

2016年3月期 第2四半期決算説明資料  
FINANCIAL INFORMATION  
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2015



アクシアル リテイリング株式会社

コード番号 8255 東証第一部

# 目次

## CONTENTS

### ■2016年3月期 第2四半期決算概要

Summary of Selected Financial Data for the Six-Month Period Ended September 30, 2015

#### I.連結決算

##### Consolidated Financial Results

1. 業績概況		
Business Results	-----	1
2. 主要財務指標		
Major Financial Indicators	-----	1
3. グループ別損益計算書		
Income Statements	-----	2
4. 販売費及び一般管理費の内訳		
Selling, General and Administrative Expenses	-----	3
5. 従業員の状況		
Employees	-----	3
6. キャッシュフローの状況		
Cash Flow	-----	4
7. 借入金及び金融収支の状況		
Debts Outstanding and Interest Income and Expenses	-----	5

#### II.スーパーマーケット事業

##### Supermarket Business

1. 業績推移		
Sales Performance	-----	6
2. 売上高の状況		
Net Sales Volumes	-----	7
3. 都道府県別店舗の状況		
Number of Stores by prefecture	-----	11
4. 稼働状況		
Hours of Operation	-----	12
5. 出店状況		
Store Openings	-----	13

# 2016年3月期 第2四半期決算概要

## SUMMARY OF SELECTED FINANCIAL DATA

For the Six-Month Period Ended September 30, 2015

### I. 連結決算 Consolidated Financial Results

#### 1. 業績概況 Business Results

(単位: 百万円 Millions of yen, except where indicated) Full-year estimates

	2013/9	前年 同期比 YoY (%)	2014/9	前年 同期比 YoY (%)	2015/9	前年 同期比 YoY (%)	2016/3 予測 (Est.)	前年 同期比 YoY (%)
売上高 Net sales	67,496	104.4	104,907	155.4	111,141	105.9	218,000	102.5
営業利益 Operating income	2,110	97.0	3,080	146.0	4,574	148.5	6,800	102.0
経常利益 Recurring income	2,154	95.0	3,103	144.1	4,611	148.6	6,900	101.8
四半期純利益 Net income	1,254	97.2	1,868	149.0	3,012	161.2	3,800	115.3
総資産 Total assets	58,035	105.3	87,736	151.2	92,686	105.6	—	—
純資産 Shareholders' equity	27,269	106.6	40,108	147.1	44,255	110.3	—	—
一株当たり当期純利益(円 銭 Yen) Net income per share	71.80	97.5	80.06	111.5	129.06	161.2	—	—
一株当たり純資産(円 銭 Yen) Shareholders' equity per share	1,560.97	106.9	1,718.17	110.1	1,895.86	110.3	—	—

2013年10月1日をもって、当社を株式交換完全親会社、株式会社フレッセイホールディングスを株式交換完全子会社とする株式交換を行いました。

On October 1, 2013, FRESSAY Holdings Co., Ltd. became a wholly owned subsidiary of Harashin Narus Holdings Co., Ltd. through an exchange of shares.

#### 2. 主要財務指標 Major Financial Indicators

	2013/9	増減 Change	2014/9	増減 Change	2015/9	増減 Change
総資産利益率 (%) Return on total assets	4.4	-0.3	4.2	-0.2	6.5	2.3
純資産利益率 (%) Return on shareholders' equity	9.4	-0.9	9.5	0.1	14.0	4.5
流動比率 (%) Current ratio	68.8	-9.0	74.6	5.8	80.9	6.3
固定比率 (%) Ratio of fixed assets to shareholders' equity	165.2	-2.4	168.0	2.8	156.3	-11.7
自己資本比率 (%) Shareholders' equity ratio	47.0	0.6	45.7	-1.3	47.7	2.0
総資産回転率 (回) Total asset turnover ratio (Times)	2.4	0.0	2.4	0.0	2.4	0.0
純資産回転率 (回) Shareholders' equity turnover ratio (Times)	5.0	-0.2	5.3	0.3	5.2	-0.1
インタレスト・カバレッジ・レシオ* (倍) Interest coverage ratio (Times)	58.2	3.5	60.4	2.2	82.9	22.5

\* インタレスト・カバレッジ・レシオ (営業活動によるキャッシュフロー) ÷ (利息の支払額)

Interest coverage ratio (Net cash provided by operating activities) ÷ (Interest paid)

### 3.グループ別損益計算書 Income Statements

	原信ナルス HARASHIN NARUS				フレッセイ FRESSAY			
	2014/9	2015/9	増減 Change	前年同期比 YoY(%)	2014/9	2015/9	増減 Change	前年同期比 YoY(%)
売上高 Net sales	70,683	76,019	5,335	107.5	34,453	35,235	781	102.3
売上原価 Cost of sales	51,726	55,468	3,741	107.2	25,172	25,555	382	101.5
売上総利益 Gross profit	18,956	20,551	1,594	108.4	9,281	9,680	398	104.3
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	16,383	17,104	720	104.4	8,740	8,589	-150	98.3
営業利益 Operating income	2,572	3,446	873	133.9	541	1,090	549	201.5
営業外収入 Non-operating income	94	83	-10	88.4	27	24	-2	91.6
営業外費用 Non-operating expenses	76	58	-18	76.3	41	30	-10	74.1
経常利益 Ordinary income	2,590	3,471	880	134.0	526	1,084	557	206.0
特別利益 Extraordinary profits	-	0	0	-	0	4	3	544.5
特別損失 Extraordinary loss	9	7	-1	83.1	5	1	-3	27.4
税引前四半期純利益 Income before income taxes	2,581	3,464	882	134.1	521	1,087	565	208.3
法人税等 Income taxes	971	1,143	172	117.7	215	379	164	176.3
四半期純利益 Net income	1,610	2,320	710	144.1	306	708	401	230.8

#### 4.販売費及び一般管理費の内訳 Selling, General and Administrative Expenses

(単位:百万円 Millions of yen)

	2013/9			2014/9			2015/9		
	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	売上高比 % of total net sales	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	売上高比 % of total net sales	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	売上高比 % of total net sales
販促費 Sales promotion expenses	467	117.7	0.7	1,006	215.1	1.0	972	96.6	0.9
人件費 Personnel expenses	9,001	103.4	13.3	14,225	158.0	13.6	14,693	103.3	13.2
販売費 Selling expenses	1,459	114.4	2.2	1,613	110.6	1.5	1,663	103.1	1.5
店舗費 Store-related expenses	3,918	106.0	5.8	7,063	180.2	6.7	7,133	101.0	6.4
その他管理費 Other administrative expenses	578	95.7	0.9	1,219	210.9	1.2	1,217	99.9	1.1
合計 Total	15,425	105.1	22.9	25,128	162.9	24.0	25,680	102.2	23.1

#### 5.従業員の状況 Employees

	2013/9	増減 Change	2014/9	増減 Change	2015/9	増減 Change
正社員 (人) A Regular staff	1,587	53	2,388	801	2,395	7
パートナー社員 (人) B Part-time staff	3,932	62	6,056	2,124	6,132	76
パートナー比率 (%) B/(A+B) Ratio of part-time to total staff	71.2	-0.4	71.7	0.5	71.9	0.2
労働分配率 (%) Personnel expenses/Gross profit	51.3	-0.3	50.4	-0.9	48.6	-1.8

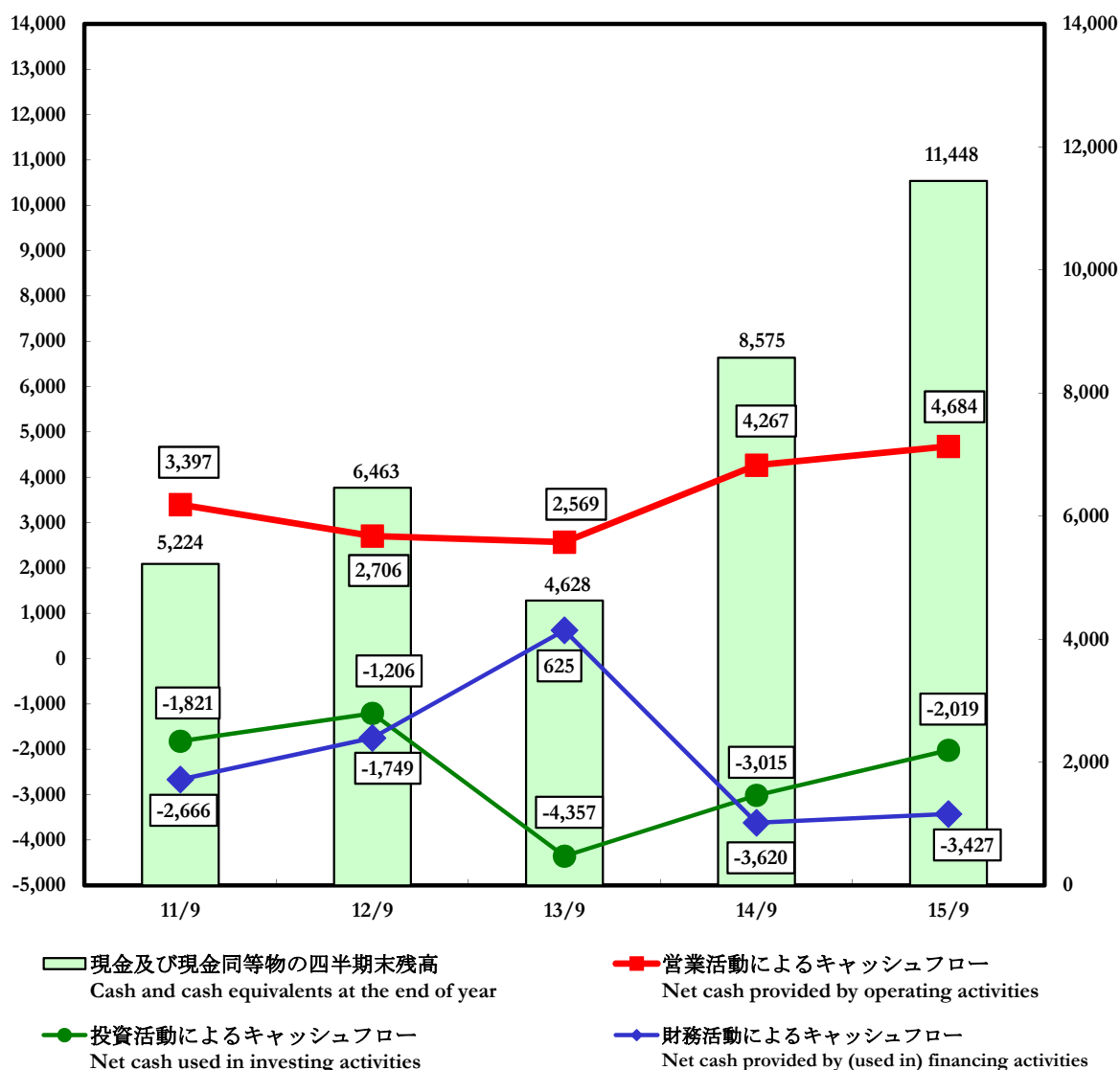
パートナー社員は月200時間換算による期中平均人員

$$\text{Number of part-time staff} = \frac{\text{Total monthly working hours of part-time staff}}{200 \text{ (hours)} \times 12 \text{ (months)}}$$

## 6. キャッシュフローの状況 Cash Flow

(単位: 百万円 Millions of yen)

(単位: 百万円 Millions of yen)



	11/9	12/9	13/9	14/9	15/9
営業活動によるキャッシュフロー Net cash provided by operating activities	3,397	2,706	2,569	4,267	4,684
投資活動によるキャッシュフロー Net cash used in investing activities	-1,821	-1,206	-4,357	-3,015	-2,019
財務活動によるキャッシュフロー Net cash provided by (used in) financing activities	-2,666	-1,749	625	-3,620	-3,427
現金及び現金同等物の四半期末残高 Cash and cash equivalents at the end of year	5,224	6,463	4,628	8,575	11,448

## 7.借入金及び金融収支の状況

## Debt Outstanding and Interest Income and Expenses

## (1)借入金の状況 Debt Outstanding

(単位：百万円 Millions of yen)

	2013/9	増減 Change	2014/9	増減 Change	2015/9	増減 Change
短期借入金 Short-term debt	500	-300	-	-500	-	-
長期借入金 Long-term debt	5,865	1,448	9,633	3,768	9,193	-440
リース債務 Lease obligation included	3,357	426	4,653	1,296	4,155	-498
計 Subtotal	9,722	1,274	14,287	4,565	13,348	-939
社債 Bonds						
無担保社債 Domestic issue of unsecured bonds	1,000	-	-	-1,000	-	-
計 Subtotal	1,000	-	-	-1,000	-	-
合計 Total	10,722	1,274	14,287	3,565	13,348	-939

## (2)金融収支の状況 Interest Income and Expenses

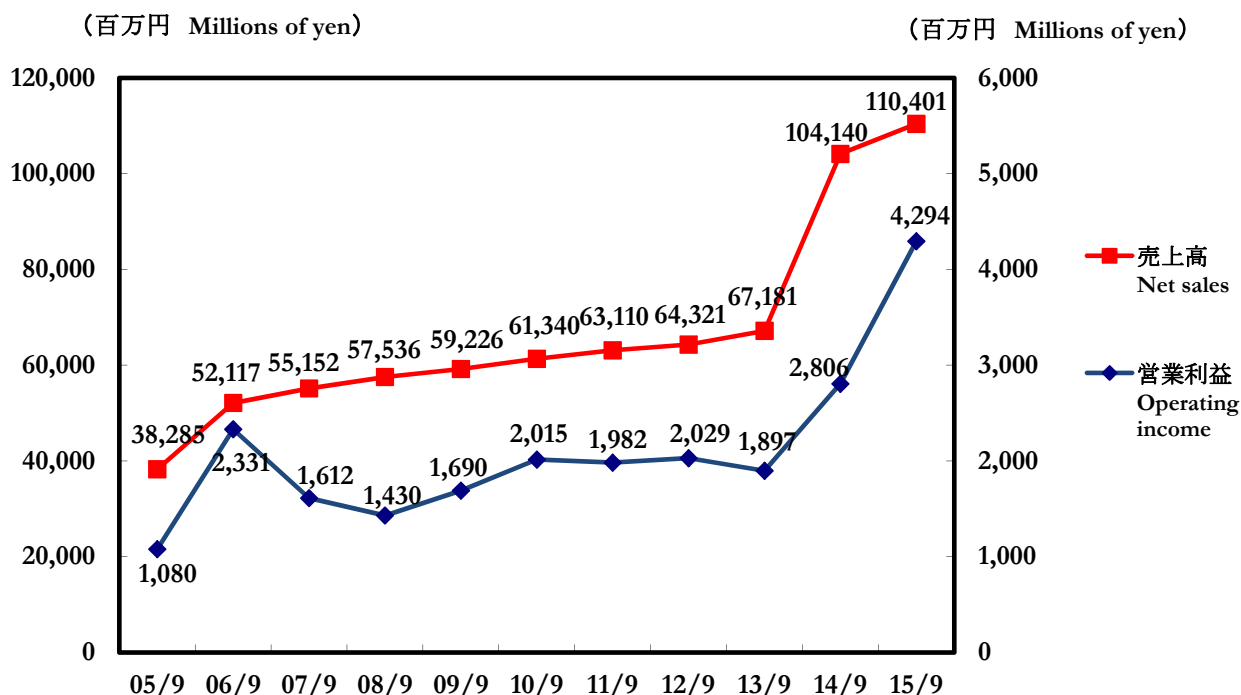
(単位：百万円 Millions of yen)

	2013/9	前年同期比 YoY (%)	2014/9	前年同期比 YoY (%)	2015/9	前年同期比 YoY (%)
受取利息 Interest income	31	95.6	40	127.5	37	93.9
受取配当金 Dividend income	18	107.5	22	122.5	24	110.0
合計 Total	49	99.6	62	125.7	62	99.6
支払利息 Interest expenses	41	83.1	77	186.6	66	85.7
社債利息 Interest on bonds	2	85.6	2	90.1	-	0.0
合計 Total	43	83.3	79	180.6	66	83.5
金融収支 Net interest income	5		-16		-3	
改善額 Change	8		-22		13	

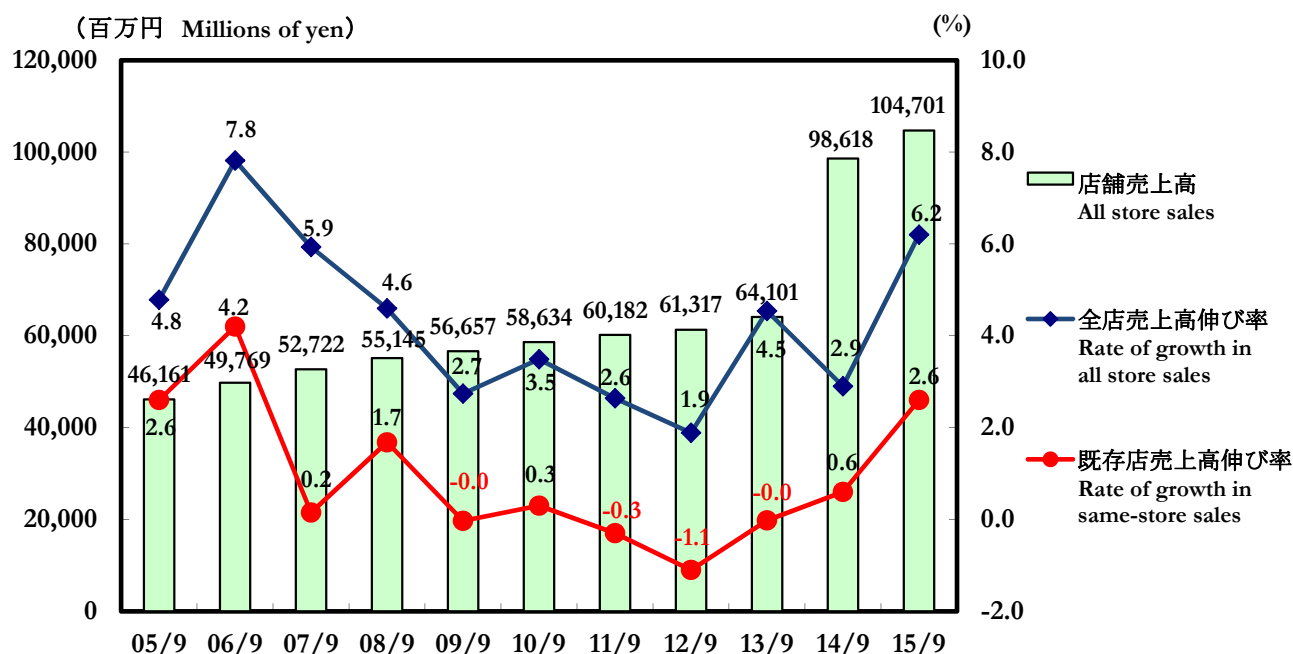
## II. スーパーマーケット事業 Supermarket Business

### 1. 業績推移 Sales Performance

#### (1) 売上高、営業利益の推移 Net sales and Operating income Performance



#### (2) 店舗売上高伸び率の推移 Rate of Growth in Store Sales



営業数値の伸び率は株式会社フレッセイの前年同期の数値に遡り調整しております。  
 The rate of growth in store sales has been retrospectively adjusted based on the operating results of FRESSAY Co., LTD. in the corresponding period of the previous fiscal year.



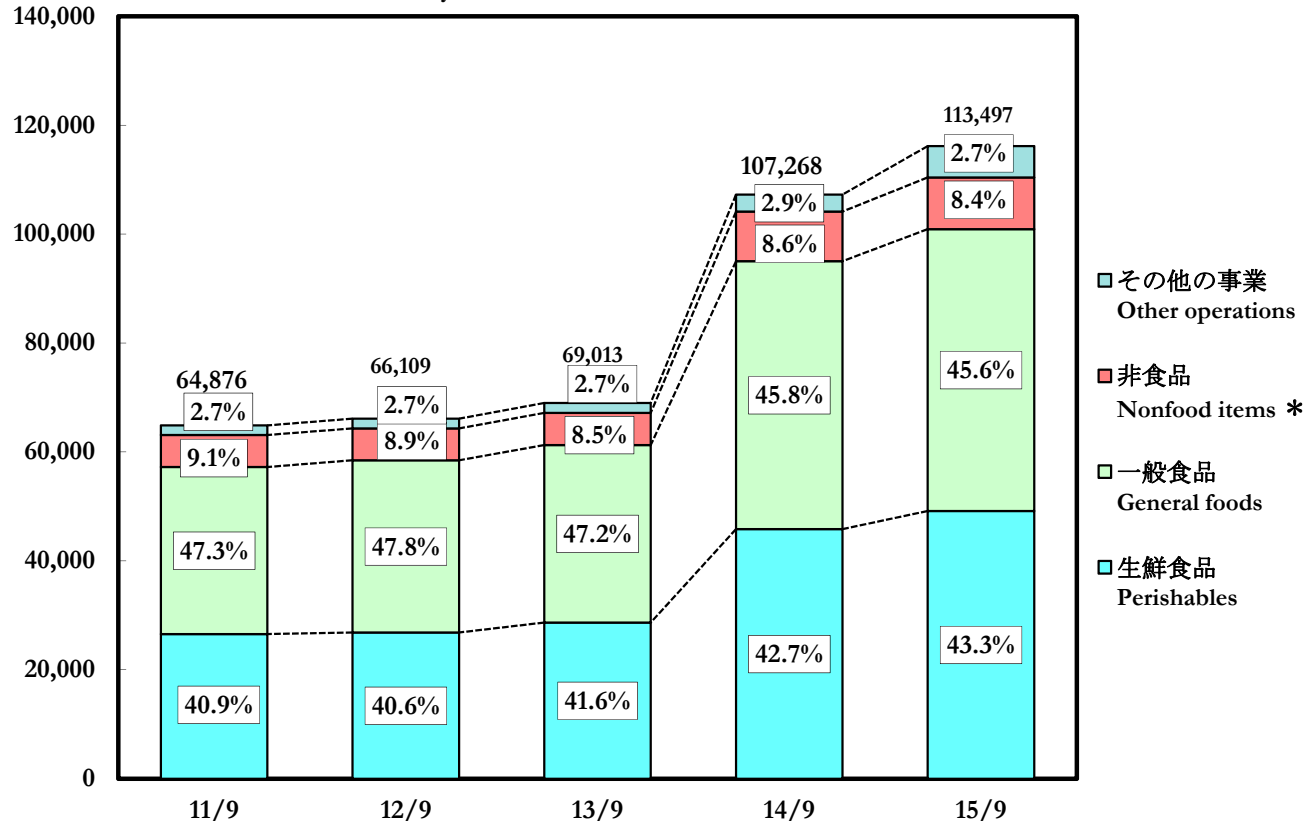
2. 売上高の状況 Net Sales Volumes

(1) 分類別売上高 Net Sales by Product Category

(単位:百万円 Millions of yen)

	2013/9			2014/9			2015/9		
	売上高	前年 同期比	構成比	売上高	前年 同期比	構成比	売上高	前年 同期比	構成比
	Net Sales	YoY (%)	% of all store sales	Net Sales	YoY (%)	% of all store sales	Net Sales	YoY (%)	% of all store sales
生鮮食品 計 Perishables - total	28,685	106.8	41.6	45,833	159.8	42.7	49,171	107.3	43.3
一般食品 計 General foods - total	32,597	103.1	47.2	49,189	150.9	45.8	51,745	105.2	45.6
住居 Sundries	2,732	99.2	4.0	3,844	140.7	3.6	4,030	104.8	3.6
衣料品 Clothing	86	87.4	0.1	78	90.7	0.1	77	98.6	0.1
その他 Other merchandise	3,079	102.6	4.4	5,195	168.7	4.9	5,376	103.5	4.7
スーパーマーケット事業計 Supermarkets - total	67,181	104.4	97.3	104,140	155.0	97.1	110,401	106.0	97.3
その他の事業 Other operations	1,832	102.5	2.7	3,127	170.6	2.9	3,096	99.0	2.7
合計 Total	69,013	104.4	100.0	107,268	155.4	100.0	113,497	105.8	100.0

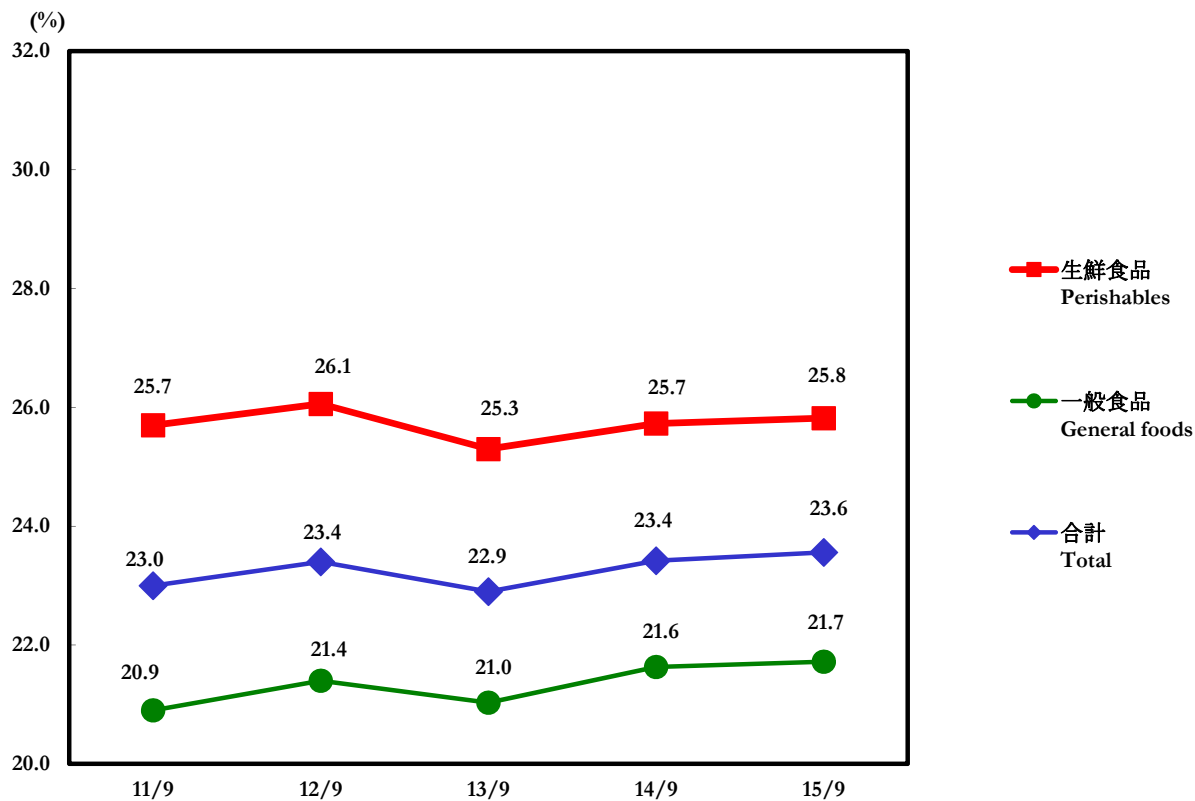
(売上高 Net Sales:百万円 Millions of yen 構成比 % of Net sales:%)



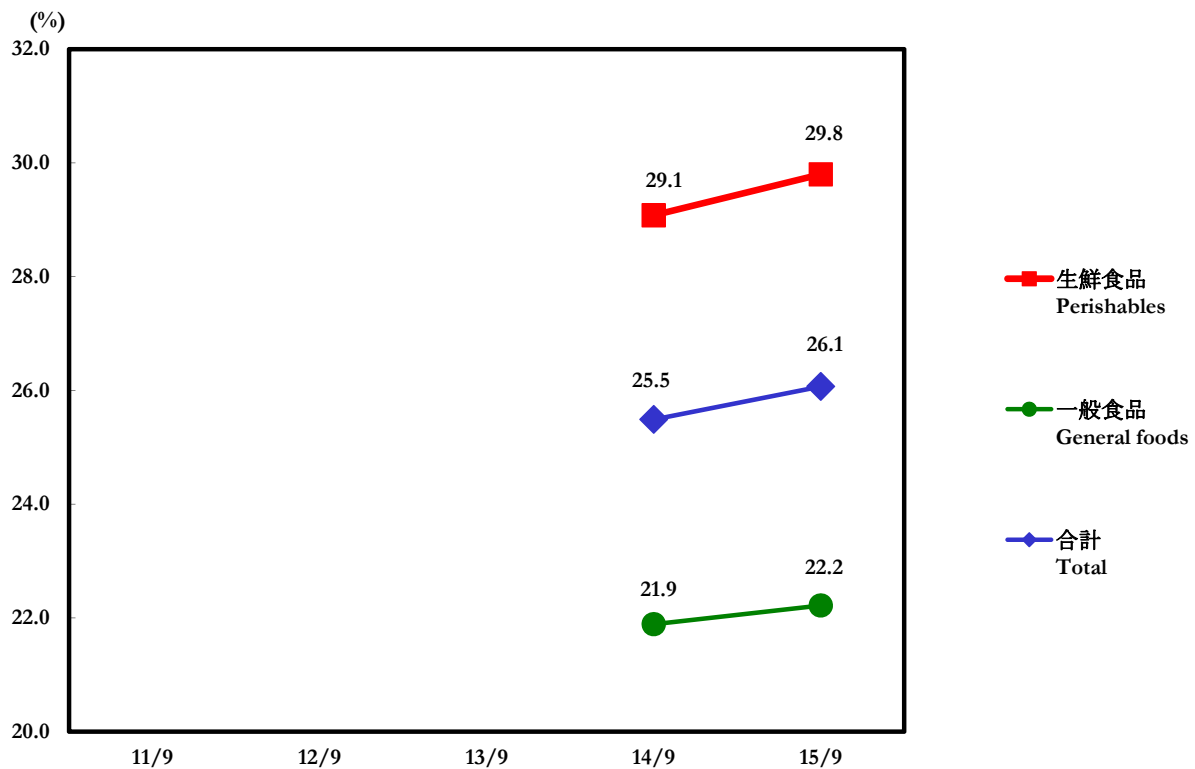
\* 非食品には住居・衣料・その他を含んでおります。  
\* Nonfood items include sundries, clothing and other merchandise.

(2)主要商品別店舗荒利益率 Store Gross Profit Margin by Main Product Category

原信ナルス HARASHIN NARUS



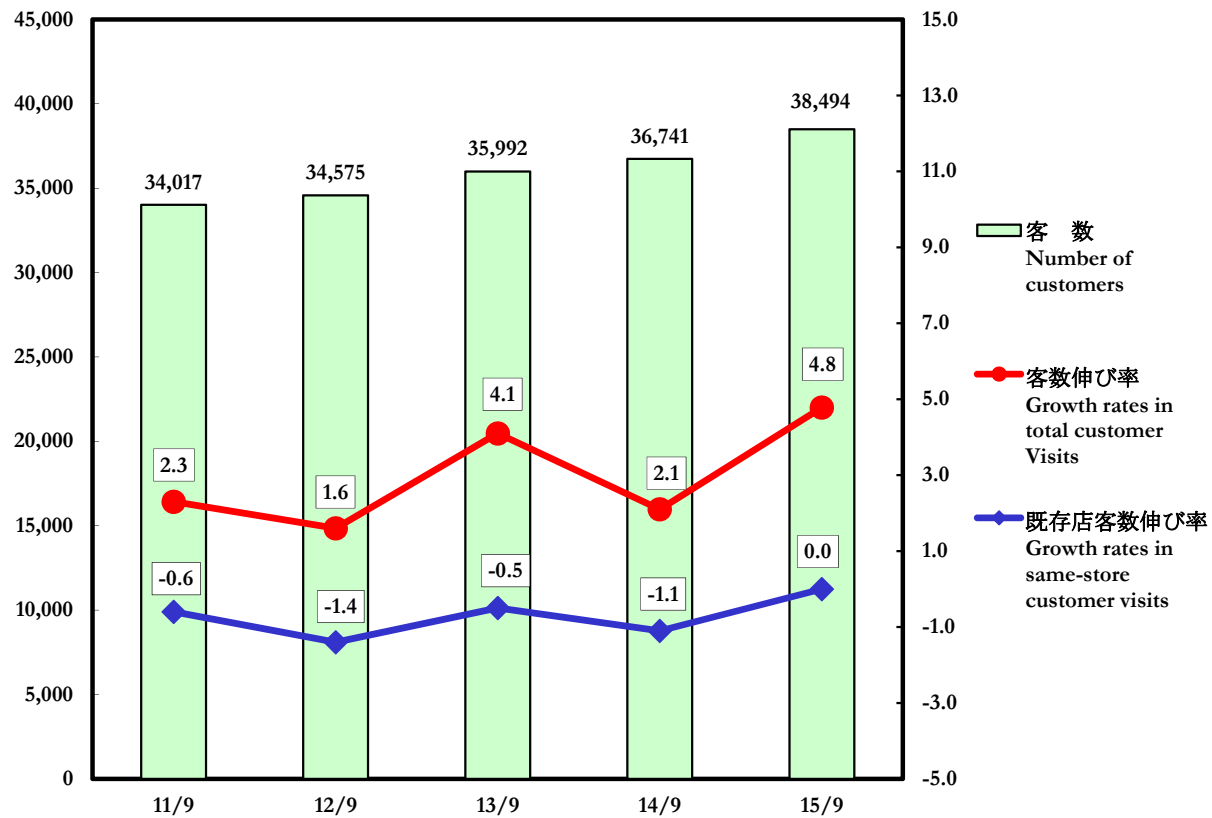
フレッセイ FRESSAY



(3)客数伸び率の推移 Total Customer Visits  
原信ナルス HARASHIN NARUS

(千人 Number of customers)

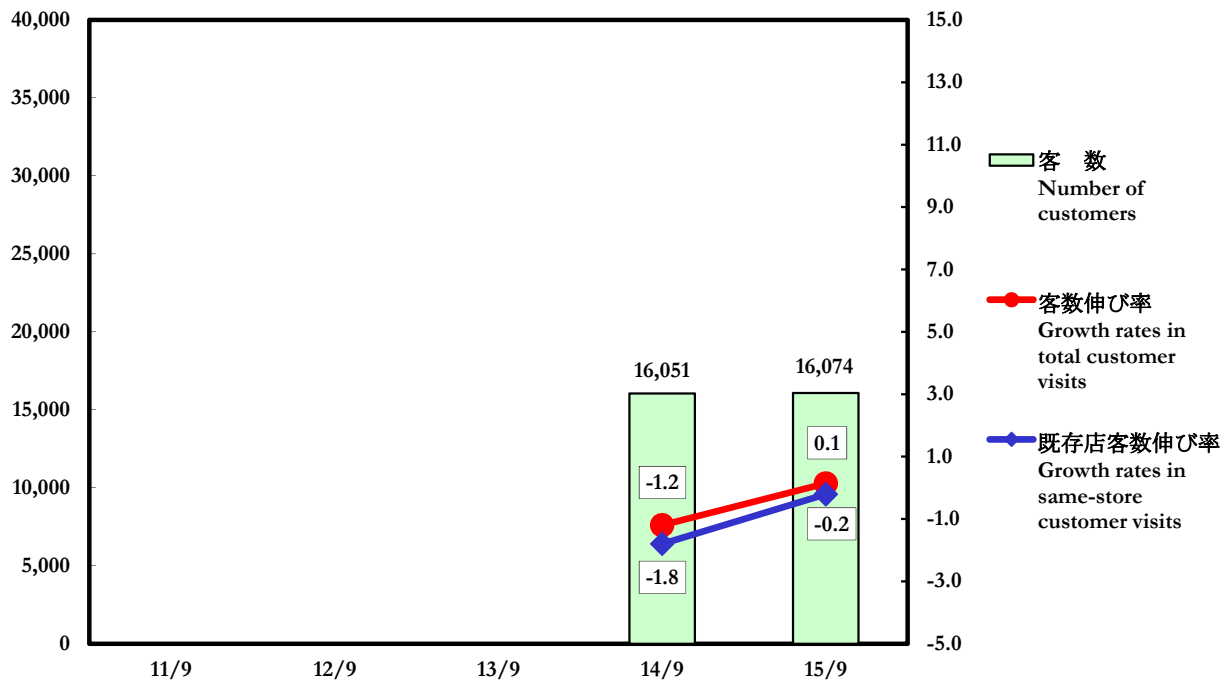
(%)



フレッセイ FRESSAY

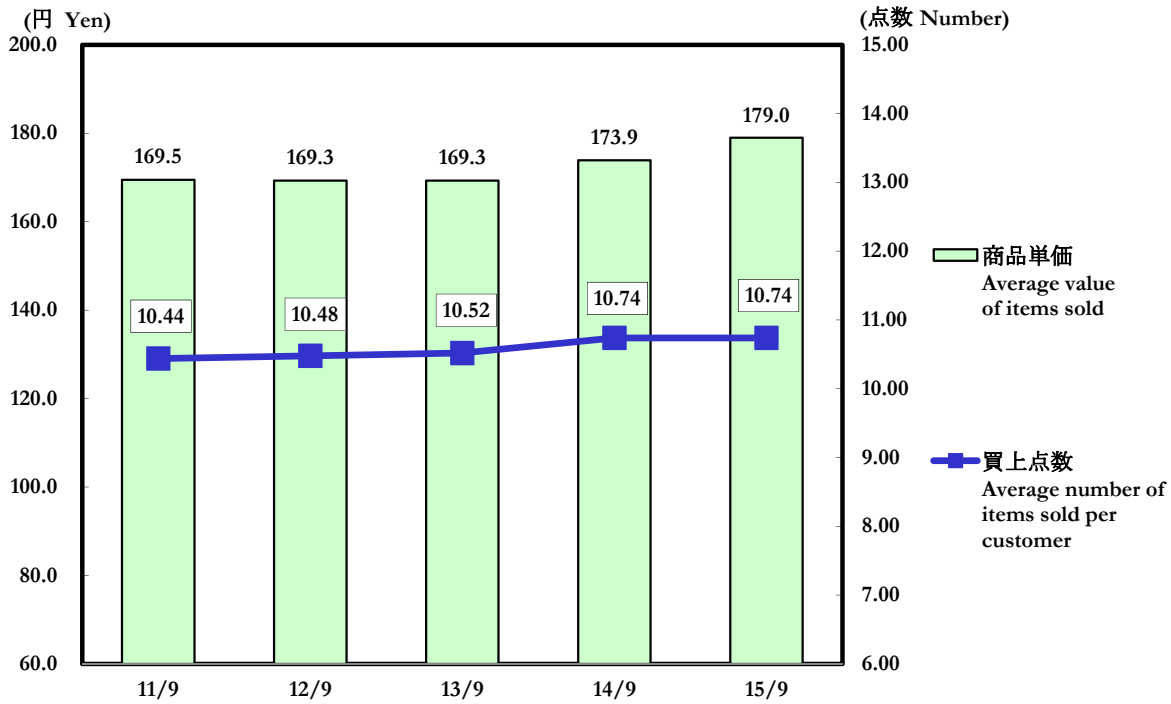
(千人 Number of customers)

(%)

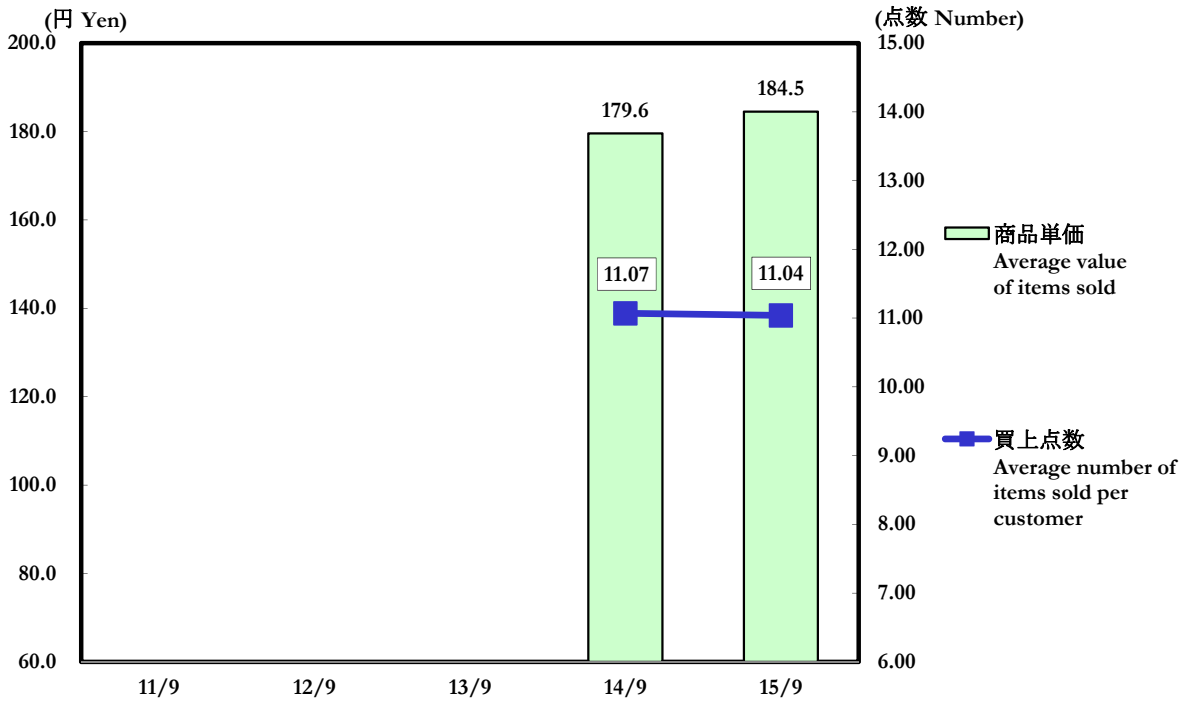


(4)商品単価・買上点数の推移 Trends in the Average Value of Items Sold and Number of Items Sold per Customer

原信ナルス HARASHIN NARUS



フレッセイ FRESSAY



3. 都道府県別店舗の状況 Number of stores

原信ナルス HARASHIN NARUS

(単位:店 Number of stores)

	2011/9			2012/9			2013/9			2014/9			2015/9		
	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数
	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total
新潟県内店舗数 Number of stores in Niigata prefecture	2	2	61	-	2	64	-	1	65	1	-	65	-	1	69
長野県内店舗数 Number of stores in Nagano prefecture	-	-	3	-	-	3	-	1	4	-	1	5	-	-	5
富山県内店舗数 Number of stores in Toyama prefecture	-	-	1	-	-	1	-	-	2	-	-	2	-	-	2
計 Total	2	2	65	0	2	68	0	2	71	1	1	72	0	1	76

フレッセイ FRESSAY

	2011/9			2012/9			2013/9			2014/9			2015/9		
	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数
	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total
群馬県内店舗数 Number of stores in Gunma prefecture										1	1	44	-	1	45
埼玉県内店舗数 Number of stores in Saitama prefecture										-	-	3	-	-	3
栃木県内店舗数 Number of stores in Tochigi prefecture										-	-	2	-	-	2
計 Total										1	1	49	0	1	50

\*店舗数に100円ショップ、フィットネスクラブは含んでおりません。

\*The number of stores doesn't include 100-yen shops or fitness clubs.

4.稼働状況 Hours of Operation

原信ナルス HARASHIN NARUS

営業時間別 Business hours	午前7:00～午後10:00迄営業店 Stores open to 7:00 a.m. to 10:00 p.m.	1店舗 1 store
	午前7:00～午後11:00迄営業店 Stores open to 7:00 a.m. to 11:00 p.m.	1店舗 1 store
	午前7:00～午前0:00迄営業店 Stores open to 7:00 a.m. to 12:00 a.m.	11店舗 11 stores
	午前8:00～午前0:00迄営業店 Stores open to 8:00 a.m. to 12:00 a.m.	1店舗 1 store
	午前9:00～午後9:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 9:00 p.m.	3店舗 3 stores
	午前9:00～午後10:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 10:00 p.m.	16店舗 16 stores
	午前9:00～午後10:30迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 10:30 p.m.	2店舗 2 stores
	午前9:00～午後11:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 11:00 p.m.	2店舗 2 stores
	午前9:00～午前0:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 12:00 a.m.	26店舗 26 stores
24時間営業店 Stores open 24 hour a day	13店舗 13 stores	

フレッセイ FRESSAY

営業時間別 Business hours	午前9:00～午後9:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 9:00 p.m.	15店舗 15 stores
	午前9:00～午後10:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 10:00 p.m.	15店舗 15 stores
	午前9:00～午後11:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 11:00 p.m.	12店舗 12 stores
	午前9:00～午前0:00迄営業店 Stores open to 9:00 a.m. to 12:00 a.m.	1店舗 1 store
	午前10:00～午後8:00迄営業店 Stores open to 10:00 a.m. to 8:00 p.m.	2店舗 2 stores
	午前10:00～午後9:00迄営業店 Stores open to 10:00 a.m. to 9:00 p.m.	5店舗 5 stores

5.出店状況 Store Openings

2015年9月期 For the Six-Month Period Ended September 30, 2015

	店名 Store name		所在地 Location	時期 Date	売場面積 Sales floor space (㎡)	当期売上 Store sales (Millions of yen)	年商見込 Projected annual turnover (Millions of yen)
	開店 Opened	原信 HARASHIN	女池店 Meike	新潟県新潟市 Niigata City, Niigata Pref.	Sept. 2015	2,086	1,030
フレッセイ FRESSAY		榛東新井店 Shintoarai	群馬県北群馬郡 North-gunmagun, Gunma Pref.	Sept. 2015	1,746	770	1,400

2016年3月期(予定) For the Fiscal Year Ending March 31, 2016 (Projected)

	店名 Store name		所在地 Location	時期 Date	売場面積 Sales floor space (㎡)	当期売上見込 Projected net sales (Millions of yen)	年商見込 Projected annual turnover (Millions of yen)
	開店 Planned opening	フレッセイ FRESSAY	沼田恩田店 Numataonda	群馬県沼田市 Numata City, Gunma Pref.	Oct. 2015	1,745	700