

平成21年2月期 第3四半期財務・業績の概況(非連結)



平成20年12月16日

上場会社名 マックスバリュ西日本株式会社 上場取引所 大阪市場第2部
 コード番号 8287 URL <http://www.maxvalu.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 藤本 昭
 問合せ先責任者 (役職名) 総合企画室長 (氏名) 香川 正治 TEL (079) 283-5291
 配当支払開始予定日 —

(百万円未満切捨)

1. 平成21年2月期第3四半期財務・業績の概況 (平成20年2月21日～平成20年11月20日)

(1) 経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
21年2月期第3四半期	159,764	10.5	5,074	5.4	5,300	4.8	2,781	1.7
20年2月期第3四半期	144,536	6.4	4,816	5.0	5,055	5.3	2,736	31.1
20年2月期	195,938	6.8	7,670	11.8	7,951	11.7	3,865	25.8

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
21年2月期第3四半期	106	37	106	29
20年2月期第3四半期	104	63	—	—
20年2月期	147	83	—	—

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産	
	百万円	百万円	%	円	銭
21年2月期第3四半期	68,128	29,841	41.6	1,140	22
20年2月期第3四半期	58,957	28,336	48.1	1,083	56
20年2月期	63,331	29,356	46.4	1,122	56

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
21年2月期第3四半期	3,913	△ 6,624	△ 934	2,268
20年2月期第3四半期	3,533	△ 1,991	△ 2,153	4,126
20年2月期	6,617	△ 3,281	△ 2,160	5,914

2. 配当の状況

	1株当たり配当金(円)	
	第3四半期末	
(基準日)	円	銭
21年2月期第3四半期	—	—
20年2月期第3四半期	—	—

3. 平成21年2月期の業績予想 (平成20年2月21日～平成21年2月20日)

(%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当り 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通 期	215,000	9.7	8,300	8.2	8,500	6.9	4,100	6.1	156	78

平成21年2月期の通期業績予想につきましては、当初予想より変更はございません。

4. その他

- (1)会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
(2)最近事業年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

[(注) 詳細は、4 ページ【定性的情報・財務諸表等】 4. その他をご覧ください。]

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 経営成績に関する定性的情報

当第3四半期（3月～11月）における経営環境は、金融危機の再燃や株価の大幅下落、雇用環境の悪化等、実体経済は悪化の一途を辿り、先行きに対する不透明感が一層強まりました。

一方、スーパーマーケット業界におきましても、原油高の下落や、素原材料価格の伸び率こそ鈍化に転じているものの、消費マインドは依然として低迷を続けています。

こうした環境変化の激しい中、当社では中期経営目標の達成に向け、「お客さま第一」の姿勢に基づき、さらなる成長と競争に打ち勝つ収益構造の構築を目指して取り組みました。

先ず店舗開発面では、当第3四半期に12店舗の新設を行いました。また、既存店舗では4店舗の活性化を実施する一方、4店舗の閉鎖を行いました。

次に、営業商品面では、多様化するお客さまのライフスタイルや、ニーズの変化に即した売場と品揃えの提供に努めたことにより、各店での「現場力」の強化につながりました。

この結果、当第3四半期では初月度以降全ての月度において、売上既存比が前年を大きく上回って推移しており、当第3四半期では売上既存比103.4%と大きく伸ばすことができました。

また、商品面では品質及び鮮度面の強化差別化戦略の推進と並行して、価格志向商品への対応強化に努めました。とりわけイオン共通ブランド「トップバリュ」では、売上高構成比で前第3四半期の7.2%から8.6%へ、売上高では対前年同四半期比110.0%となりました。

これらにより、売上総利益率では前年同四半期の24.3%から、当第3四半期では24.5%へと、0.2ポイント改善することができました。

こうした取組の結果、当第3四半期の営業収益は対前年同四半期比110.5%、営業利益は同105.4%、経常利益は同104.8%、四半期純利益は同101.7%と、何れも前年同四半期を上回り、増収増益となりました。

(参考) 県別第3四半期売上高（平成20年2月21日～平成20年11月20日）
（百万円未満切捨）

県	売上高	構成比
	百万円	%
兵庫県	78,176	49.9
岡山県	8,067	5.2
広島県	33,715	21.5
山口県	33,584	21.5
香川県	1,212	0.8
愛媛県	1,748	1.1
合計	156,502	100.0

(参考) 商品部門別第3四半期売上高（平成20年2月21日～平成20年11月20日）
（百万円未満切捨）

商品部門	売上高	構成比	前年比
	百万円	%	%
加工食品	36,880	23.6	111.1
酒類	12,072	7.7	123.3
日配食品	15,174	9.7	110.6
乳製品・冷蔵飲料	11,403	7.3	108.9
冷凍食品	4,905	3.1	97.1
寿司・惣菜・弁当	12,964	8.3	110.2
パン・生菓子	8,936	5.7	116.4
農産品	16,593	10.6	106.5
水産品	12,999	8.3	105.4
畜産品	13,699	8.8	117.0
食品部門計	145,629	93.1	110.9
日用雑貨	7,449	4.7	106.8
化粧品・薬品	726	0.5	110.1
家電	163	0.1	68.7
スポーツ・園芸・ペット等	654	0.4	96.2
衣料品	1,660	1.1	100.2
その他非食品	217	0.1	102.9
非食品部門計	10,873	6.9	104.3
合計	156,502	100.0	110.4

2. 財政状態に関する定性的情報

(1) 資産・負債の状況

当第3四半期会計期間末における総資産は、前会計年度末に比べ47億97百万円増加し681億28百万円となりました。資産増加の主な要因は12店舗の新規出店及び4店舗の既存店改装等に伴う有形固定資産の取得によるものです。その内訳は、建物及び附属設備52億91百万円の増加、構築物5億89百万円の増加、器具備品及び車輛運搬具11億86百万円の増加によるものであります。

負債につきましては、前会計年度末に比べ43億12百万円増加し、382億87百万円となりました。負債の内訳は、買掛金11億6百万円の増加、設備未払金・手形32億53百万円の増加によるものであります。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第3四半期会計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は、前事業年度末に比べ36億45百万円減少し22億68百万円となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第3四半期会計期間において営業活動の結果獲得した資金は39億13百万円（前年同四半期は35億33百万円）となりました。これは主に仕入債務の増加11億8百万円（前年同四半期は8億87百万円）によるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第3四半期会計期間において投資活動の結果使用した資金は66億24百万円（前年同四半期は19億91百万円）となりました。これは主に有形固定資産の取得70億2百万円（前年同四半期は22億55百万円）によるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第3四半期会計期間において財務活動の結果使用した資金は9億34百万円（前年同四半期は21億53百万円）となりました。これは主に配当金の支払9億14百万円（前年同四半期は7億83百万円）によるものです。

3. 業績予想に関する定性的情報

平成21年2月期の通期業績予想につきましては、当初予想より変更はございません。

4. その他

(1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

該当事項はありません。

(2) 最近事業年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5. 四半期財務諸表

(1) (要約) 四半期貸借対照表

(単位：百万円、%) ※百万円未満切捨

科 目	当第3四半期 (平成21年2月期 第3四半期末)	前年同四半期 (平成20年2月期 第3四半期末)	(参考) 平成20年2月期	増 減 (期首からの増減)	
	金 額	金 額	金 額	金 額	増減率
(資産の部)					
I 流動資産					
1. 現金及び預金	2,268	4,126	3,914	△ 1,645	△ 42.0
2. 売掛金	425	344	348	76	22.0
3. 商品	5,728	5,093	5,255	472	9.0
4. その他	5,927	4,721	6,960	△ 1,032	△ 14.8
流動資産合計	14,350	14,285	16,479	△ 2,129	△ 12.9
II 固定資産					
(1) 有形固定資産					
1. 建物及び附属設備	23,293	15,776	18,002	5,291	29.4
2. 構築物	4,392	3,432	3,803	589	15.5
3. 器具備品及び車輛運搬具	2,893	1,392	1,707	1,186	69.5
4. 土地	7,858	7,706	7,742	115	1.5
5. その他	987	935	233	753	322.4
有形固定資産合計	39,425	29,243	31,489	7,936	25.2
(2) 無形固定資産	123	114	117	6	5.2
(3) 投資その他資産					
1. 投資有価証券	4,617	7,157	6,974	△ 2,356	△ 33.8
2. 差入保証金	6,492	5,791	6,256	236	3.8
3. その他	3,119	2,365	2,015	1,104	54.8
投資等合計	14,229	15,314	15,245	△ 1,016	△ 6.7
固定資産合計	53,778	44,671	46,851	6,926	14.8
資産合計	68,128	58,957	63,331	4,797	7.6

(単位：百万円、%) ※百万円未満切捨

科 目	当第3四半期 (平成21年2月期 第3四半期間末)	前年同四半期 (平成20年2月期 第3四半期間末)	(参考) 平成20年2月期	増 減 (期首からの増減)	
	金 額	金 額	金 額	金 額	増減率
(負債の部)					
I 流動負債					
1. 支払手形	29	23	27	2	9.6
2. 買掛金	16,957	15,747	15,850	1,106	7.0
3. 短期借入金	524	24	524	0	0.0
4. 未払法人税等	623	796	1,894	△ 1,271	△ 67.1
5. 賞与引当金	994	917	579	415	71.8
6. 設備未払金・手形	8,868	3,467	5,615	3,253	57.9
7. その他	4,613	4,268	4,459	153	3.4
流動負債合計	32,610	25,244	28,950	3,660	12.6
II 固定負債					
1. 長期借入金	92	616	110	△ 18	△ 16.4
2. 退職給付引当金	870	745	776	94	12.2
3. 預り保証金	4,539	3,769	3,905	634	16.2
4. その他	173	245	232	△ 58	△ 25.2
固定負債合計	5,676	5,376	5,024	651	13.0
負債合計	38,287	30,621	33,974	4,312	12.7
(純資産の部)					
I 株主資本					
1. 資本金	1,667	1,667	1,667	—	—
2. 資本剰余金	4,641	4,641	4,641	—	—
3. 利益剰余金	22,056	19,060	20,189	1,866	9.2
4. 自己株式	△ 52	△ 49	△ 50	△ 2	4.3
株主資本合計	28,312	25,318	26,448	1,864	7.0
II 評価・換算差額等					
1. その他有価証券評価差額金	1,503	3,017	2,907	△ 1,404	△ 48.3
評価・換算差額等合計	1,503	3,017	2,907	△ 1,404	△ 48.3
III 新株予約権	25	—	—	25	—
純資産合計	29,841	28,336	29,356	485	1.7
負債純資産合計	68,128	58,957	63,331	4,797	7.6

(2) (要約) 四半期損益計算書

(単位：百万円、%) ※百万円未満切捨

科 目	当第3四半期 〔自平成20年2月21日〕 〔至平成20年11月20日〕		前年同四半期 〔自平成19年2月21日〕 〔至平成19年11月20日〕		増 減		(参考) 平成20年2月期
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	増減率	金 額
I 売上高	156,502	100.0	141,711	100.0	14,791	10.4	192,107
II 売上原価	118,143	75.5	107,233	75.7	10,909	10.2	144,404
売上総利益	38,359	24.5	34,477	24.3	3,881	11.3	47,702
その他の営業収入	3,261	2.1	2,825	2.0	436	15.4	3,830
(営業収益)	(159,764)	(102.1)	(144,536)	(102.0)	(15,227)	(10.5)	(195,938)
営業総利益	41,620	26.6	37,302	26.3	4,317	11.6	51,533
III 販売費及び一般管理費	36,545	23.4	32,486	22.9	4,059	12.5	43,863
営業利益	5,074	3.2	4,816	3.4	258	5.4	7,670
IV 営業外収益	264	0.2	318	0.2	△ 53	△ 16.9	348
V 営業外費用	38	0.0	79	0.1	△ 40	△ 51.5	68
経常利益	5,300	3.4	5,055	3.6	244	4.8	7,951
VI 特別利益	3	0.0	148	0.1	△ 144	△ 97.7	169
VII 特別損失	416	0.3	317	0.2	98	31.1	1,185
税金等調整前四半期(当期)純利益	4,887	3.1	4,886	3.4	1	0.0	6,936
法人税、住民税及び事業税	2,060	1.3	2,183	1.5	△ 123	△ 5.6	3,242
法人税等調整額	45	0.0	△ 33	△ 0.0	79	△ 234.9	△ 172
四半期(当期)純利益	2,781	1.8	2,736	1.9	45	1.7	3,865

(3) (要約) 四半期株主資本等変動計算書

(単位：百万円) ※百万円未満切捨

	株主資本										
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計		
					特別償却積立金	固定資産圧縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余金			
平成20年2月20日残高	1,667	4,641	4,641	371	—	37	14,700	5,081	20,189	△ 50	26,448
当四半期中の変動額											
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	—	△ 915	△ 915	—	△ 915
特別償却積立金の積立	—	—	—	—	22	—	—	△ 22	—	—	—
その他剰余金の処分	—	—	—	—	—	—	2,000	△ 2,000	—	—	—
四半期(当期)純利益	—	—	—	—	—	—	—	2,781	2,781	—	2,781
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	—	—	—	△ 2	△ 2
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
当四半期中の変動額 合計	—	—	—	—	22	—	2,000	△ 156	1,866	△ 2	1,864
平成20年11月20日 残高	1,667	4,641	4,641	371	22	37	16,700	4,925	22,056	△ 52	28,312

	評価・換算差額等		新株 予約権	純資産 合計
	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計		
平成20年2月20日残高	2,907	2,907	—	29,356
当四半期中の変動額				
剰余金の配当	—	—	—	△ 915
特別償却積立金の積立	—	—	—	—
その他剰余金の処分	—	—	—	2,781
四半期(当期)純利益	—	—	—	△ 2
自己株式の取得	—	—	—	—
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)	△ 1,404	△ 1,404	25	△ 1,379
当四半期中の変動額 合計	△ 1,404	△ 1,404	25	485
平成20年11月20日 残高	1,503	1,503	25	29,841

(4) (要約) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円、%) ※百万円未満切捨

期 別 項 目	当第3四半期 (自平成20年2月21日 至平成20年11月20日)	(参考) 平成20年2月期	期首からの 増減
	金 額	金 額	金 額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前四半期(当期)純利益	4,887	6,936	△ 2,048
減価償却費	2,489	2,566	△ 77
減損損失	206	982	△ 775
退職給付引当金の増加額	94	147	△ 53
役員退職慰労引当金の減少額	—	△ 73	73
賞与引当金の増加額	415	153	262
受取利息及び配当金	△ 170	△ 169	0
支払利息	18	29	△ 10
有形固定資産除売却損益	20	△ 64	85
閉店損失引当金の増減額(△減少額)	29	△ 11	41
役員賞与引当金の増減額(△減少額)	△ 64	63	△ 127
売上債権の増加額	△ 76	△ 58	△ 18
たな卸資産の増加額	△ 472	△ 557	85
仕入債務の増加額	1,108	995	113
未払金の増加額	94	119	△ 25
その他	△ 1,488	△ 1,654	166
小 計	7,093	9,402	△ 2,308
利息及び配当金の受取額	167	165	2
利息の支払額	△ 15	△ 24	8
法人税等の支払額	△ 3,332	△ 2,926	△ 405
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,913	6,617	△ 2,703
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	△ 7,002	△ 3,661	△ 3,340
差入保証金の差入による支出	△ 479	△ 734	254
差入保証金の返還による収入	233	335	△ 101
預り保証金の返還による支出	△ 166	△ 216	50
預り保証金の預りによる収入	808	821	△ 12
その他	△ 19	174	△ 193
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 6,624	△ 3,281	△ 3,342
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の増減額(△減少額)	500	△ 750	1,250
長期借入金の返済による支出	△ 518	△ 624	106
配当金の支払額	△ 914	△ 784	△ 130
その他	△ 2	△ 1	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 934	△ 2,160	1,225
IV 現金及び現金同等物の増減額	△ 3,645	1,175	△ 4,821
V 現金及び現金同等物の期首残高	5,914	4,738	1,175
VI 現金及び現金同等物の期末残高	2,268	5,914	△ 3,645

以上