



# 平成26年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成25年8月5日

上場会社名 株式会社 バロー 上場取引所 東名  
 コード番号 9956 URL <http://www.valor.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 田代 正美  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役財務本部長 (氏名) 志津 幸彦 (TEL) 0572-20-0804  
 四半期報告書提出予定日 平成25年8月9日 配当支払開始予定日 —  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 有  
 四半期決算説明会開催の有無 無

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成26年3月期第1四半期の連結業績（平成25年4月1日～平成25年6月30日）

### (1) 連結経営成績（累計） (%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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第1四半期	110,874	4.3	3,670	△12.4	3,816	△13.9	2,235	△3.9
25年3月期第1四半期	106,295	5.9	4,189	13.2	4,433	13.7	2,326	3.0

(注) 包括利益 26年3月期第1四半期 2,240百万円 (2.9%) 25年3月期第1四半期 2,177百万円 (2.9%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第1四半期	43.42	43.37
25年3月期第1四半期	45.47	45.24

### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年3月期第1四半期	222,727	76,942	34.3
25年3月期	213,629	75,466	35.1

(参考) 自己資本 26年3月期第1四半期 76,346百万円 25年3月期 74,887百万円

## 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1 四半期末	第2 四半期末	第3 四半期末	期 末	合 計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	14.00	—	15.00	29.00
26年3月期	—	—	—	—	—
26年3月期(予想)	—	15.00	—	15.00	30.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 無

## 3. 平成26年3月期の連結業績予想（平成25年4月1日～平成26年3月31日）

(%表示は、通期は対前期、第2四半期(累計)は対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期 (累計)	227,400	6.6	8,700	5.2	9,100	4.3	5,200	5.7	100.99
通 期	460,000	6.7	17,400	9.8	18,000	6.9	9,200	12.4	178.67

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
 ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 無  
 ② ①以外の会計方針の変更 無  
 ③ 会計上の見積りの変更 無  
 ④ 修正再表示 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	26年3月期1Q	52,661,699株	25年3月期	52,661,699株
② 期末自己株式数	26年3月期1Q	1,172,625株	25年3月期	1,172,565株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年3月期1Q	51,489,096株	25年3月期1Q	51,161,908株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料P. 3「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	6
四半期連結包括利益計算書	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、政府の景気対策への期待や株式市場の好況を背景に景気回復の兆しはあるものの、円安による輸入価格の上昇や海外経済の減速・停滞などから、景気の先行きは依然として不透明な状況が続いております。

小売業界におきましては、雇用情勢の改善が見られないことによる個人所得の伸び悩みや業態を超えた価格競争の激化等により厳しい経営環境が続いております。

このような状況の中、当社グループでは積極出店による事業規模の拡大を図ると共に、より高品質・低価格を目指した独自商品の開発と、従業員教育の充実によるサービスレベルの向上等により、店舗における営業力の強化を進めてまいりました。グループ全体の店舗数は、当第1四半期末現在で580店舗となりました。

その結果、当第1四半期連結累計期間の営業収益は前年同期比4.3%増の1,108億74百万円となりました。また、営業利益は前年同期比12.4%減の36億70百万円に、経常利益は前年同期比13.9%減の38億16百万円に、四半期純利益は前年同期比3.9%減の22億35百万円となり、それぞれ減益となりました。

セグメントごとの業績は次のとおりであります。

#### <スーパーマーケット(SM)事業>

SM事業の営業収益は763億91百万円(前年同期比2.1%増)、営業利益は23億8百万円(前年同期比25.1%減)となりました。

基幹事業であるSM事業につきましては、引き続き業容拡大と営業力強化の両面に注力いたしました。店舗につきましては、SMパロー5店舗を出店し、当第1四半期末現在のSM店舗数はグループ合計で243店舗となりました。

商品政策では、ご好評をいただいている自主企画商品(PB商品)の開発を一層強化し、より高い価値をより安い価格でご提供するよう努めました。

当第1四半期におけるSMパロー既存店の売上高は、前年同期比で5.7%減少いたしました。昨年同期から本年にかけて開店した店舗の寄与により、事業全体では増収を確保いたしました。

#### <ホームセンター(HC)事業>

HC事業の営業収益は115億43百万円(前年同期比4.6%増)、営業利益は7億66百万円(前年同期比10.8%増)となりました。

同事業につきましては、専門性の強化や品揃えの充実等により、既存店の売上高は前年同期比で0.3%減と前年レベルを維持いたしました。また4月には、稲沢平和店内に近隣農家からの直売等を行う「Vファーマーズ」を開設し、青果等の販売とともに農家との連携の強化を推進しております。

出店及び退店はなく、当第1四半期末現在の店舗数は35店舗であります。

#### <ドラッグストア事業>

ドラッグストア事業の営業収益は176億34百万円(前年同期比16.0%増)、営業利益は3億31百万円(前年同期比83.0%増)となりました。

店舗につきましては、14店舗の出店と1店舗の閉鎖により、当第1四半期末現在の店舗数は227店舗となりました。低価格戦略を推進する販売促進企画や商品管理の精度向上などにより、既存店の売上高は前年同期比で6.3%増加いたしました。

#### <スポーツクラブ事業>

スポーツクラブ事業の営業収益は22億1百万円(前年同期比0.5%増)、営業利益は57百万円(前年同期比17.8%減)となりました。

店舗につきましては、4月に京都市に「ファーストフィットネスクラブ京都」を出店し、当第1四半期末現在の店舗数は53店舗となりました。

#### <流通関連事業>

流通関連事業の営業収益は17億82百万円(前年同期比6.7%増)、営業利益は9億40百万円(前年同期比7.7%増)となりました。

流通事業に関連するその他のグループ企業では、流通事業の規模拡大に的確に対応するためのインフラ整備や、サービスレベルの維持向上を図ってまいりました。

#### <その他の事業>

その他の事業の営業収益は13億20百万円(前年同期比2.4%減)、営業利益は1億3百万円(前年同期比0.1%減)となりました。

その他の事業につきましては、ペットショップ事業、衣料品等の販売業及び保険代理店等であります。

(2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ90億98百万円増加し、2,227億27百万円となりました。これは主に現金及び預金25億53百万円、棚卸資産14億60百万円及び有形固定資産52億52百万円の増加によるものであります。

負債は、前連結会計年度末に比べ76億22百万円増加し、1,457億85百万円となりました。これは主に、未払法人税等14億54百万円の減少があったものの、買掛金26億28百万円、賞与引当金13億71百万円及び設備支払手形29億92百万円の増加によるものであります。

純資産は、前連結会計年度末に比べ14億76百万円増加し、769億42百万円となり、自己資本比率は34.3%となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当期の業績につきましては、平成25年5月10日決算発表時の連結業績予想から変更はありません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

4. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	15,873	18,426
受取手形及び売掛金	5,036	4,953
商品及び製品	21,943	23,402
原材料及び貯蔵品	340	341
その他	8,515	7,983
貸倒引当金	△10	△20
流動資産合計	51,699	55,086
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	72,766	74,439
土地	35,402	35,521
その他(純額)	13,395	16,854
有形固定資産合計	121,564	126,816
無形固定資産		
のれん	546	504
その他	5,915	6,017
無形固定資産合計	6,462	6,522
投資その他の資産		
差入保証金	23,910	24,123
その他	10,503	10,736
貸倒引当金	△510	△558
投資その他の資産合計	33,903	34,302
固定資産合計	161,930	167,641
資産合計	213,629	222,727

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25年6月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	28,977	31,606
短期借入金	30,627	29,222
未払法人税等	3,391	1,936
賞与引当金	2,006	3,378
引当金	591	492
資産除去債務	—	5
その他	13,408	18,233
流動負債合計	79,003	84,873
固定負債		
社債	7,127	7,085
長期借入金	32,671	33,567
退職給付引当金	2,490	2,540
引当金	1,559	1,511
負ののれん	83	72
資産除去債務	3,851	3,961
その他	11,374	12,173
固定負債合計	59,159	60,911
負債合計	138,163	145,785
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	11,916	11,916
資本剰余金	12,676	12,676
利益剰余金	51,543	53,007
自己株式	△1,500	△1,500
株主資本合計	74,636	76,100
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	166	130
為替換算調整勘定	84	115
その他の包括利益累計額合計	251	246
新株予約権	46	53
少数株主持分	532	542
純資産合計	75,466	76,942
負債純資産合計	213,629	222,727

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 四半期連結損益計算書  
 第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年6月30日)
売上高	102,479	106,736
売上原価	77,909	81,276
売上総利益	24,569	25,459
営業収入	3,816	4,137
営業総利益	28,385	29,597
販売費及び一般管理費	24,196	25,926
営業利益	4,189	3,670
営業外収益		
受取利息	36	38
受取配当金	15	16
持分法による投資利益	3	—
受取事務手数料	175	188
受取賃貸料	214	222
負ののれん償却額	13	10
その他	221	215
営業外収益合計	679	691
営業外費用		
支払利息	128	181
持分法による投資損失	—	16
不動産賃貸原価	288	323
その他	18	24
営業外費用合計	435	545
経常利益	4,433	3,816
特別利益		
固定資産売却益	2	2
違約金収入	4	3
資産除去債務戻入益	2	—
債務保証損失引当金戻入額	—	67
その他	0	1
特別利益合計	10	74
特別損失		
固定資産売却損	35	—
固定資産除却損	16	9
減損損失	131	28
債務保証損失引当金繰入額	66	—
貸倒引当金繰入額	9	53
その他	52	6
特別損失合計	312	98
税金等調整前四半期純利益	4,131	3,793
法人税、住民税及び事業税	2,093	2,064
法人税等調整額	△283	△515
法人税等合計	1,809	1,549
少数株主損益調整前四半期純利益	2,321	2,243
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△4	7
四半期純利益	2,326	2,235



四半期連結包括利益計算書  
第 1 四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第 1 四半期連結累計期間 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 6 月 30 日)	当第 1 四半期連結累計期間 (自 平成25年 4 月 1 日 至 平成25年 6 月 30 日)
少数株主損益調整前四半期純利益	2,321	2,243
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△88	△35
為替換算調整勘定	△56	32
持分法適用会社に対する持分相当額	0	0
その他の包括利益合計	△144	△2
四半期包括利益	2,177	2,240
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,201	2,230
少数株主に係る四半期包括利益	△24	9

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第 1 四半期連結累計期間 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 6 月 30 日)	当第 1 四半期連結累計期間 (自 平成25年 4 月 1 日 至 平成25年 6 月 30 日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	4,131	3,793
減価償却費	2,284	2,472
減損損失	131	28
のれん償却額	101	31
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	5	58
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	62	49
受取利息及び受取配当金	△51	△55
支払利息	128	181
持分法による投資損益 (△は益)	24	16
固定資産除却損	16	8
売上債権の増減額 (△は増加)	△74	86
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△1,596	△1,458
仕入債務の増減額 (△は減少)	1,944	2,627
その他	4,223	3,651
小計	11,330	11,490
利息及び配当金の受取額	16	22
利息の支払額	△105	△155
法人税等の支払額	△3,804	△3,419
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,437	7,938
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△2,985	△3,469
無形固定資産の取得による支出	△86	△188
差入保証金の差入による支出	△608	△484
差入保証金の回収による収入	264	265
預り保証金の受入による収入	52	150
預り保証金の返還による支出	△109	△73
その他	△490	△28
投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,963	△3,828
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	1,588	—
長期借入れによる収入	1,000	2,700
長期借入金の返済による支出	△2,021	△3,209
社債の償還による支出	△42	△42
配当金の支払額	△671	△732
その他	△151	△204
財務活動によるキャッシュ・フロー	△299	△1,489
現金及び現金同等物に係る換算差額	17	△8
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	3,191	2,612
現金及び現金同等物の期首残高	12,676	15,764
現金及び現金同等物の四半期末残高	15,868	18,376

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

前第1四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年6月30日)

1 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	スーパー マーケット (SM) 事業	ホームセ ンター(H C)事業	ドラッグ ストア事 業	スポーツ クラブ事 業	流通関連 事業	計		
営業収益								
外部顧客への営業収益	74,845	11,032	15,204	2,189	1,670	104,942	1,353	106,295
セグメント間の内部営業 収益又は振替高	552	4	5	0	5,050	5,614	88	5,702
計	75,398	11,037	15,209	2,190	6,720	110,556	1,441	111,997
セグメント利益	3,081	692	181	69	873	4,897	103	5,001

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ペットショップの営業、衣料品等の販売業、保険代理店及び温泉施設の営業等であります。

2 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利 益	金 額
報告セグメント計	4,897
「その他」の区分の利益	103
セグメント間取引消去	168
全社費用(注)	△980
四半期連結損益計算書の営業利益	4,189

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

当第1四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年6月30日)

1 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	スーパー マーケット (SM) 事業	ホームセ ンター(H C)事業	ドラッグ ストア事 業	スポーツ クラブ事 業	流通関連 事業	計		
営業収益								
外部顧客への営業収益	76,391	11,543	17,634	2,201	1,782	109,553	1,320	110,874
セグメント間の内部営業 収益又は振替高	682	31	5	0	5,890	6,611	121	6,732
計	77,073	11,575	17,640	2,202	7,673	116,164	1,442	117,606
セグメント利益	2,308	766	331	57	940	4,404	103	4,507

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ペットショップの営業、衣料品等の販売業及び保険代理店等であります。

2 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利 益	金 額
報告セグメント計	4,404
「その他」の区分の利益	103
セグメント間取引消去	186
全社費用(注)	△1,024
四半期連結損益計算書の営業利益	3,670

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。