

2014年3月期 決算説明資料
FINANCIAL INFORMATION
FOR THE FISCAL YEAR ENDED MARCH 31, 2014



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

■2014年3月期 決算概要

Summary of Selected Financial Data for the Fiscal Year Ended March 31, 2014

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. 販売費及び一般管理費の内訳		
Selling, General and Administrative Expenses	-----	2
4. 従業員の状況		
Employees	-----	2
5. キャッシュフローの状況		
Cash Flow	-----	3
6. 借入金及び金融収支の状況		
Debts Outstanding and Interest Income and Expenses	-----	4

II.グループ別損益計算書

Income Statements	-----	5
-------------------	-------	---

III.スーパーマーケット 事業

Supermarket Business

1. スーパーマーケットの業績推移		
Supermarket Sales Performance	-----	6
2. 売上高の状況		
In-Store Sales Volumes	-----	7
3. 都道府県別店舗の状況		
Number of Stores by prefecture	-----	11

2014年3月期 決算概要

SUMMARY OF SELECTED FINANCIAL DATA

For the Fiscal Year Ended March 31, 2014

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

	2012/3	前年 同期比 YoY (%)	2013/3	前年 同期比 YoY (%)	2014/3	前年 同期比 YoY (%)	2015/3 予測* (Est.)	前年 同期比 YoY (%)
売上高 Total revenues	126,683	102.7	128,478	101.4	172,392	134.2	205,000	118.9
営業利益 Operating income	4,130	108.0	3,901	94.4	5,518	141.5	5,500	99.7
経常利益 Recurring income	4,245	111.5	4,175	98.4	5,762	138.0	5,500	95.4
当期純利益 Net income	1,757	130.4	2,036	115.8	2,829	139.0	2,900	102.5
総資産 Total assets	55,126	101.8	55,313	100.3	88,690	160.3	—	—
純資産 Shareholders' equity	24,554	107.1	26,350	107.3	38,799	147.2	—	—
一株当たり当期純利益(円 銭 Yen) Net income per share	99.99	133.0	116.29	116.3	138.71	119.3	—	—
一株当たり純資産(円 銭 Yen) Shareholders' equity per share	1,400.69	107.5	1,508.31	107.7	1,662.12	110.2	—	—

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が効力を生じました。

2014年3月期の数値は、株式会社フレッセイホールディングスの数値(2013年10月1日～2014年3月31日)を含んでおります。

Harashin Narus Holdings, Co., Ltd. and Fressay Holdings Co., Ltd. completed a share exchange and Fressay became Harashin Narus's wholly-owned subsidiary effective on October 1, 2013.

Therefore, the full-year operating results of Axial Retailing Inc. for fiscal 2014, ended March 31, 2014, include the operating results of FRESSAY Holdings Co., Ltd. for the period extending from October 1, 2013 to March 31, 2014.

2. 主要財務指標 Major Financial Indicators

	2012/3	増減 Change	2013/3	増減 Change	2014/3	増減 Change
総資産利益率 (%) Return on total assets	3.2	0.7	3.7	0.5	3.9	0.2
純資産利益率 (%) Return on shareholders' equity	7.4	1.5	8.0	0.6	8.7	0.7
流動比率 (%) Current ratio	80.5	1.1	80.4	-0.1	80.6	0.3
固定比率 (%) Ratio of fixed assets to shareholders' equity	162.0	-12.3	155.9	-6.1	169.2	13.3
純資産比率 (%) Shareholders' equity ratio	44.5	2.2	47.6	3.1	43.7	-3.9
総資産回転率 (回) Total asset turnover ratio (Times)	2.3	0.0	2.3	0.0	2.4	0.1
純資産回転率 (回) Shareholders' equity turnover ratio (Times)	5.3	-0.2	5.1	-0.3	5.3	0.2
インダレスト・カバレッジ* (倍) Interest coverage (Times)	30.0	8.6	39.4	9.4	41.5	2.1

* インダレスト・カバレッジ (営業利益+受取利息+受取配当金) ÷ (支払利息+社債利息)

Interest coverage (Operating income + Interest received + Dividends received) ÷ (Interest paid + Bond interest paid)

3.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)

	2012/3			2013/3			2014/3		
	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	営業 収益比 % of total revenues	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	営業 収益比 % of total revenues	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	営業 収益比 % of total revenues
販促費 Sales promotion expenses	892	65.0	0.7	908	101.8	0.7	1,536	169.0	0.9
人件費 Personnel expenses	17,088	105.0	13.5	17,460	102.2	13.6	22,864	130.9	13.3
販売費 Selling expenses	2,609	101.4	2.1	2,645	101.4	2.1	3,046	115.1	1.8
店舗費 Store-related expenses	7,817	101.0	6.2	7,683	98.3	6.0	11,171	145.4	6.5
その他管理費 Other administrative expenses	1,298	89.8	1.0	1,209	93.1	0.9	1,753	145.0	1.0
合計 Total	29,706	101.0	23.4	29,908	100.7	23.3	40,371	135.0	23.4

4.従業員の状態 Employees

	2012/3	増減 Change	2013/3	増減 Change	2014/3	増減 Change
正社員 (人) A Regular staff	1,474	62	1,517	43	2,337	820
パートナ-社員 (人) B Part-time staff	3,730	208	3,888	158	5,885	1,997
パートナ-比率 (%) B/(A+B) Ratio of part-time to total staff	71.7	0.3	71.9	0.3	71.6	-0.4
労働分配率 (%) Personnel expenses/Gross profit	50.5	1.5	51.6	1.1	49.8	-1.8

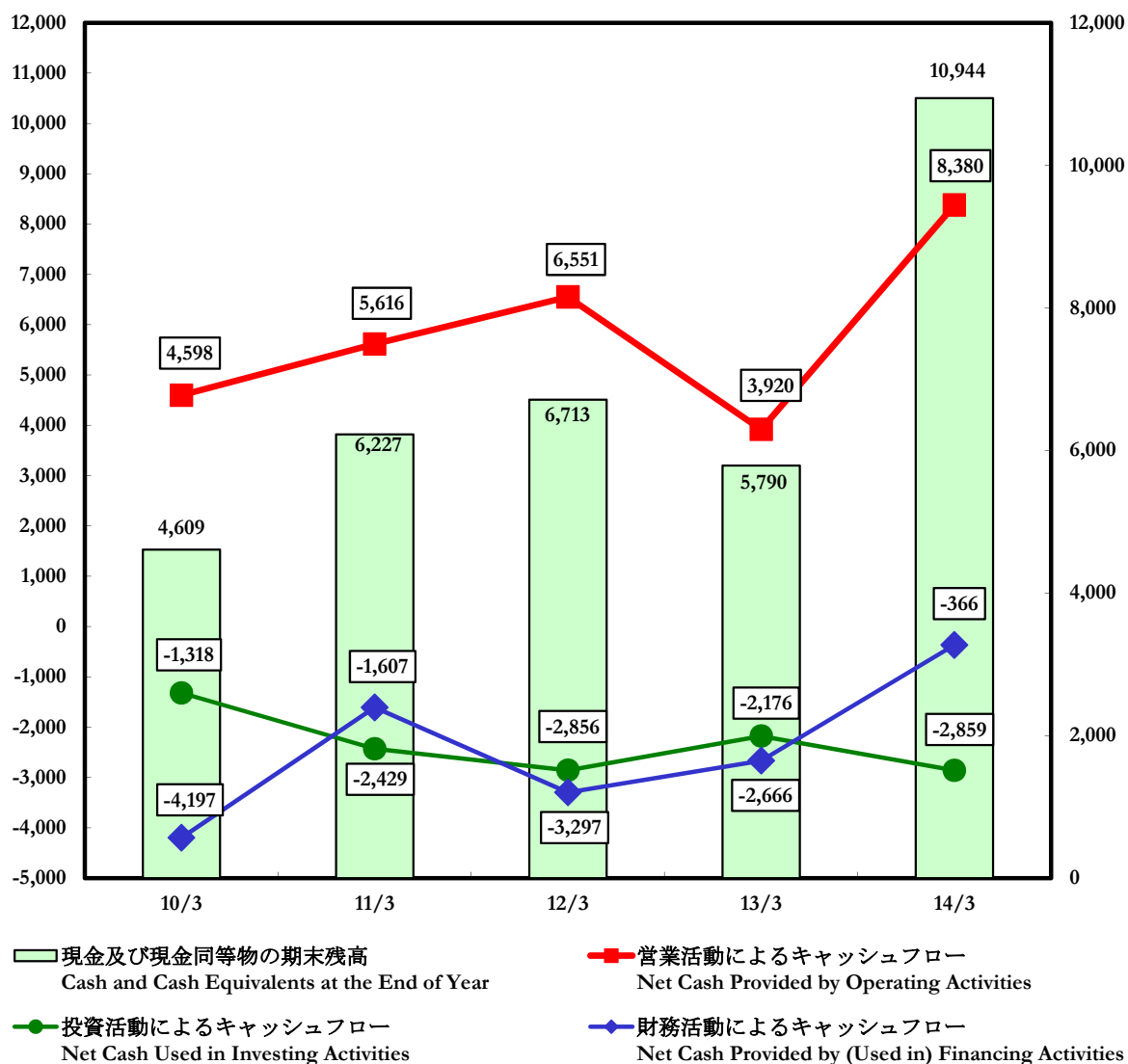
パートナ-社員は月200時間換算による期中平均人員

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

5. 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)



	10/3	11/3	12/3	13/3	14/3
営業活動によるキャッシュフロー Net Cash Provided Operating Activities	4,598	5,616	6,551	3,920	8,380
投資活動によるキャッシュフロー Net Cash Used in Investing Activities	-1,318	-2,429	-2,856	-2,176	-2,859
財務活動によるキャッシュフロー Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities	-4,197	-1,607	-3,297	-2,666	-366
現金及び現金同等物の期末残高 Cash and Cash Equivalents at the End of Year	4,609	6,227	6,713	5,790	10,944

6.借入金・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)

	2012/3	増減 Change	2013/3	増減 Change	2014/3	増減 Change
短期借入金 Short-term debt	200	200	300	100	520	220
長期借入金 Long-term debt	6,722	-2,124	4,817	-1,905	10,808	5,991
リース債務 Lease obligation included	2,584	-595	2,972	388	4,910	1,938
計 Subtotal	9,506	-2,519	8,089	-1,417	16,238	8,149
社債 Bonds outstanding						
無担保社債 Domestic issue of unsecured bonds	1,000	0	1,000	0	1,000	0
計 Subtotal	1,000	0	1,000	0	1,000	0
合計 Total	10,506	-2,519	9,089	-1,417	17,238	8,149

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

(単位：百万円 Millions of yen)

	2012/3	前年同期比 YoY (%)	2013/3	前年同期比 YoY (%)	2014/3	前年同期比 YoY (%)
受取利息 Interest income	55	96.5	64	116.4	73	114.1
受取配当金 Dividend income	25	52.1	25	100.0	29	116.0
合計 Total	78	74.3	89	114.1	102	114.6
借入金利息 Interest expenses	134	76.1	95	70.9	130	136.8
社債利息 Bond interest paid	6	85.7	6	100.0	5	83.3
合計 Total	140	76.5	101	72.1	135	133.7
金融収支 Net interest expenses	-62		-12		-33	
改善額 Change	16		50		-21	

II.グループ別損益計算書 Income Statements

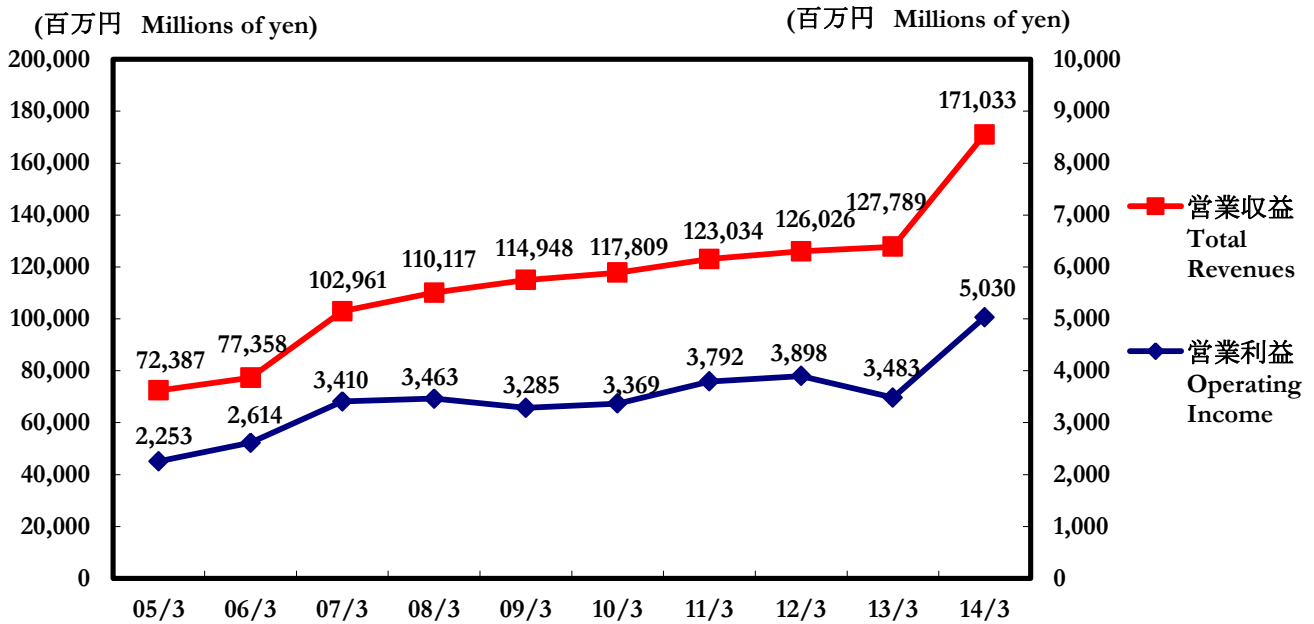
(単位: 百万円 Millions of yen)

	旧原信ナルス Harashin Narus			フレッセイHD Fressay Holdings
	2013/3	2014/3	増減 Change	2014/3
売上高 Sales	128,517	137,279	8,761	35,208
売上原価 Cost of goods sold	94,664	100,973	6,308	25,570
営業総利益 Gross Profit	33,852	36,306	2,453	9,637
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	29,898	31,608	1,710	8,667
営業利益 Operating Income	3,954	4,697	742	970
営業外収入 Non-operating income	403	372	-31	43
営業外費用 Non-operating expenses	179	169	-10	50
経常利益 Ordinary Profit	4,178	4,900	721	964
特別利益 Extraordinary profits	34	1	-33	0
特別損失 Extraordinary loss	513	470	-42	320
税引前当期純利益 Pre-tax Profit	3,699	4,430	731	644
法人税、住民税及び事業税 Corporation tax, residential tax and business tax	1,594	1,833	238	314
当期純利益 Net Income	2,104	2,597	493	329

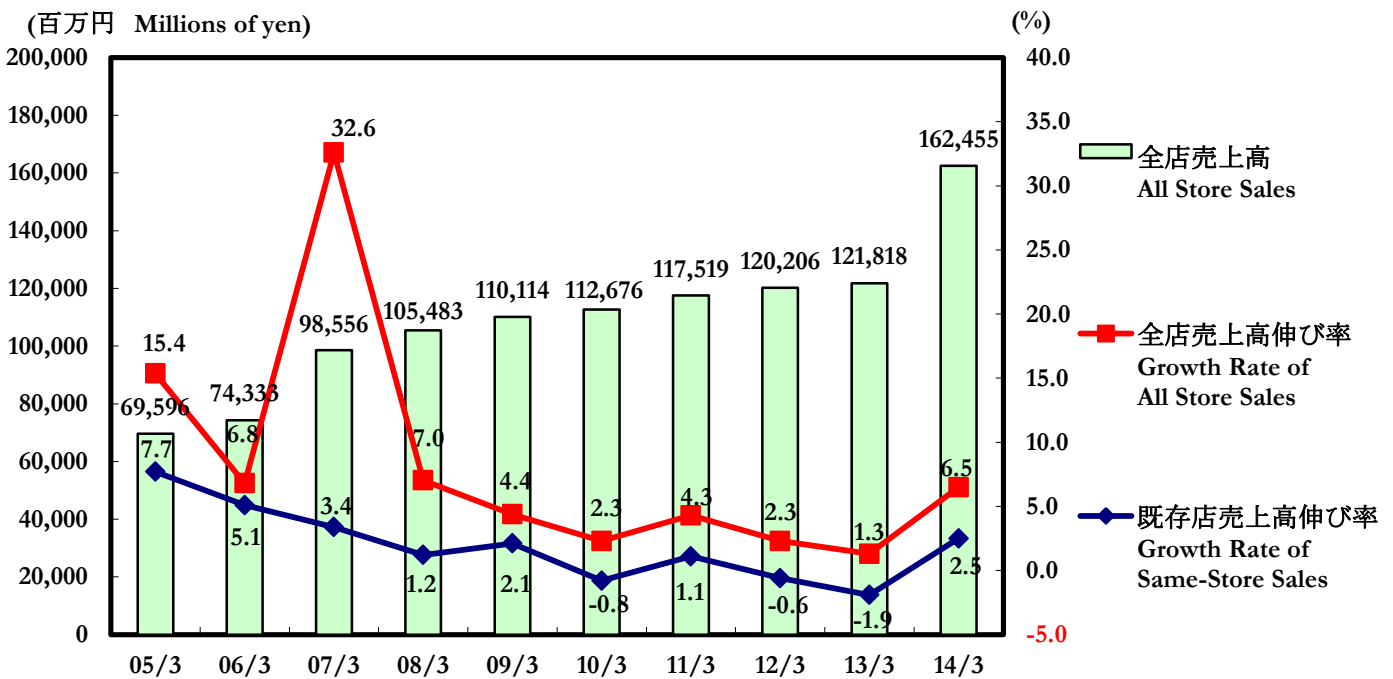
Ⅲ.スーパーマーケット 事業 Supermarket Business

1.業績推移 Supermarket Sales Performance

(1)営業収益、営業利益の推移 Total Revenues and Operating Income Performance



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



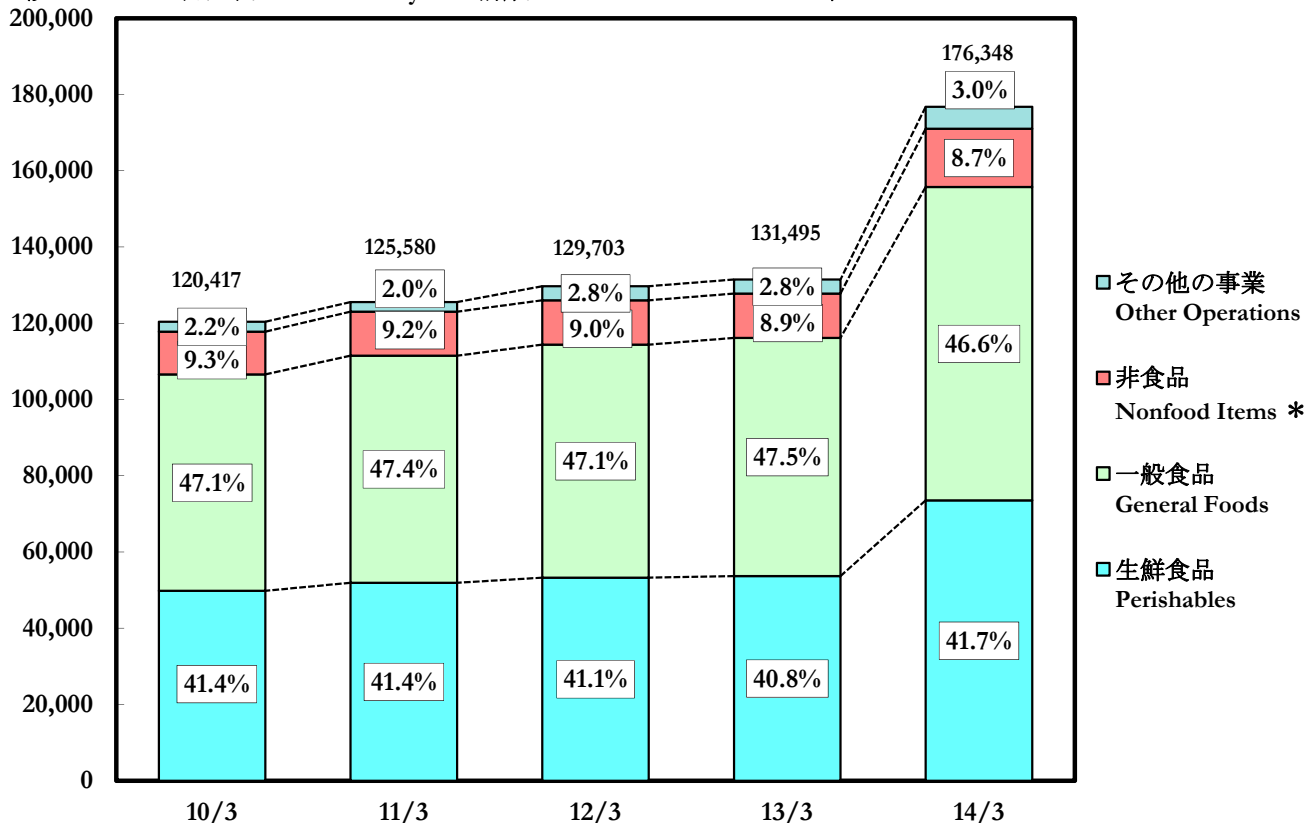
2. 売上高の状況 In-Store Sales Volumes

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

(単位:百万円 Millions of yen)

	2012/3			2013/3			2014/3		
	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
	Sales	YoY (%)	% of all store sales	Sales	YoY (%)	% of all store sales	Sales	YoY (%)	% of all store sales
生鮮食品 計 Perishables - total	53,253	102.5	41.1	53,705	100.8	40.8	73,529	136.9	41.7
一般食品 計 General Foods - total	61,129	102.6	47.1	62,439	102.1	47.5	82,215	131.7	46.6
住居 Sundries	5,576	97.3	4.3	5,449	97.7	4.1	6,917	126.9	3.9
衣料品 Clothing	226	87.9	0.2	204	90.3	0.2	180	88.2	0.1
その他 Other Merchandise	5,843	105.2	4.5	5,992	102.6	4.6	8,192	136.7	4.7
スーパーマーケット事業計 Supermarkets - total	126,027	102.4	97.2	127,789	101.4	97.2	171,033	133.8	97.0
その他の事業 Other Operations	3,676	144.4	2.8	3,706	100.8	2.8	5,315	143.4	3.0
合計 Total	129,703	103.3	100.0	131,495	101.4	100.0	176,348	134.1	100.0

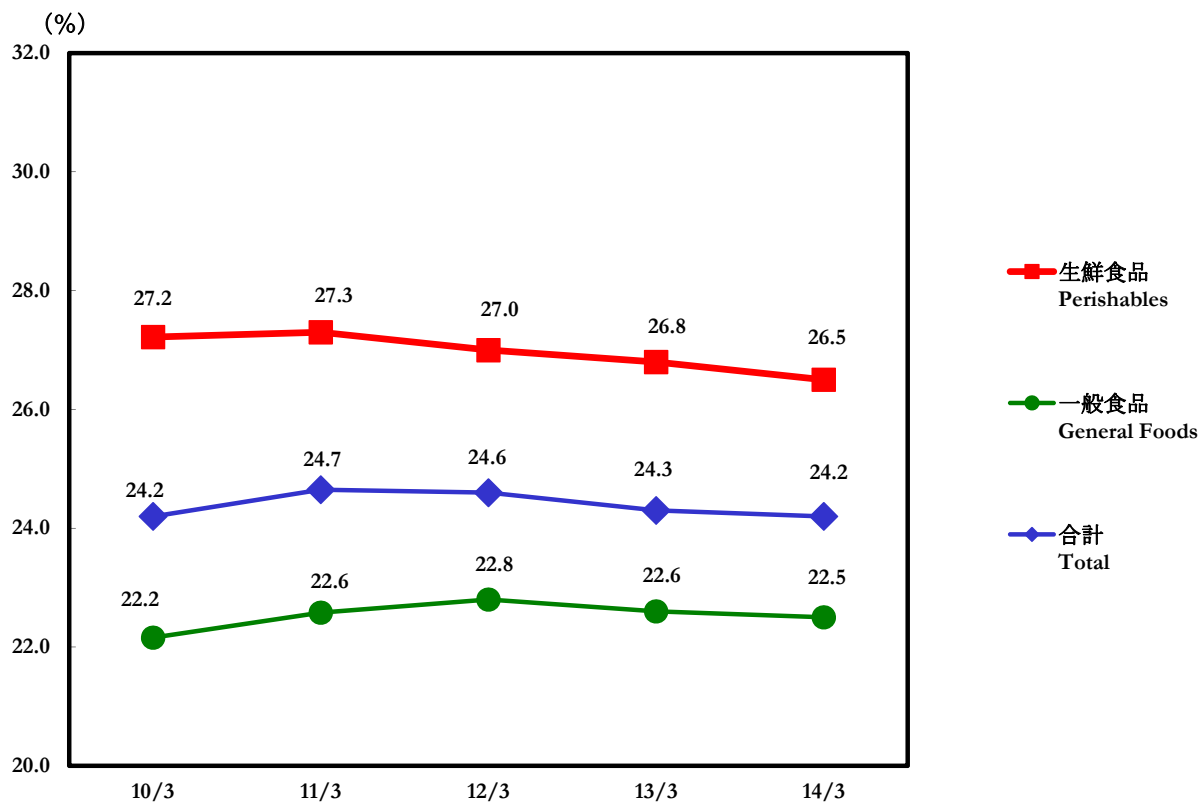
(売上 Sales : 百万円 Millions of yen 構成比 % of all store sales : %)



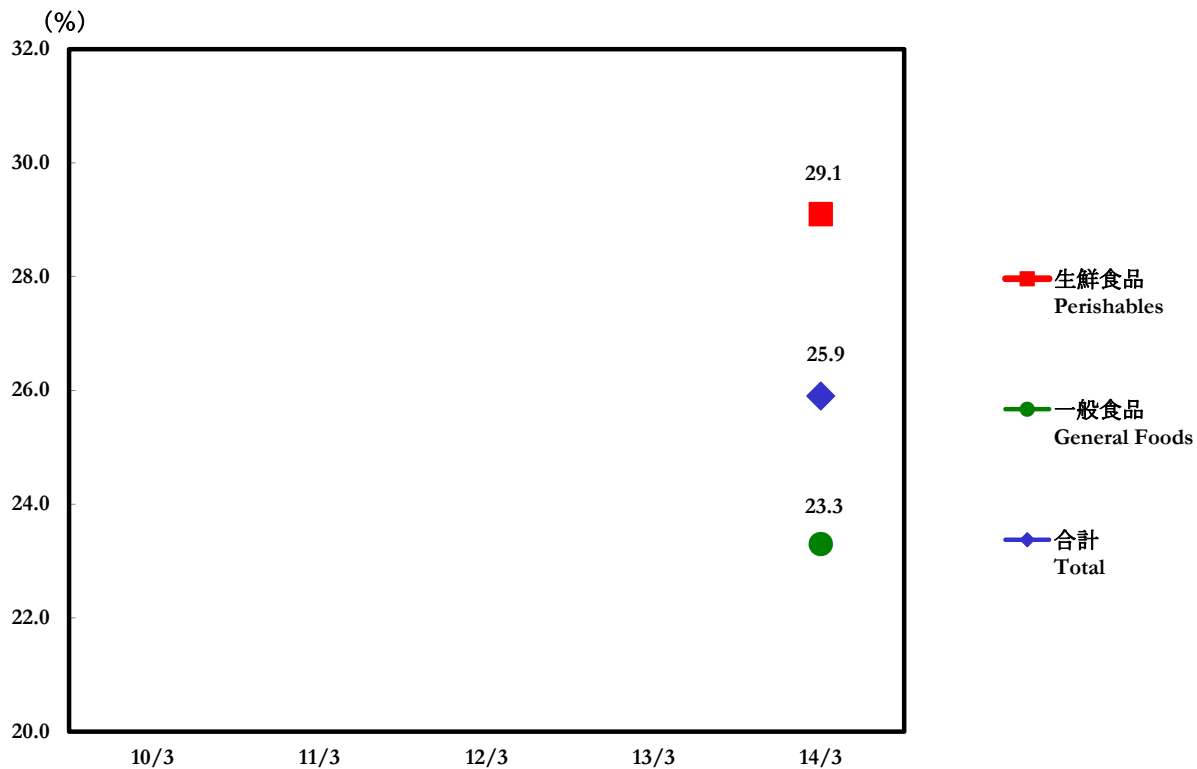
* 非食品には住居・衣料・その他を含んでおります。
* Nonfood items include sundries, clothing and other merchandise.

(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

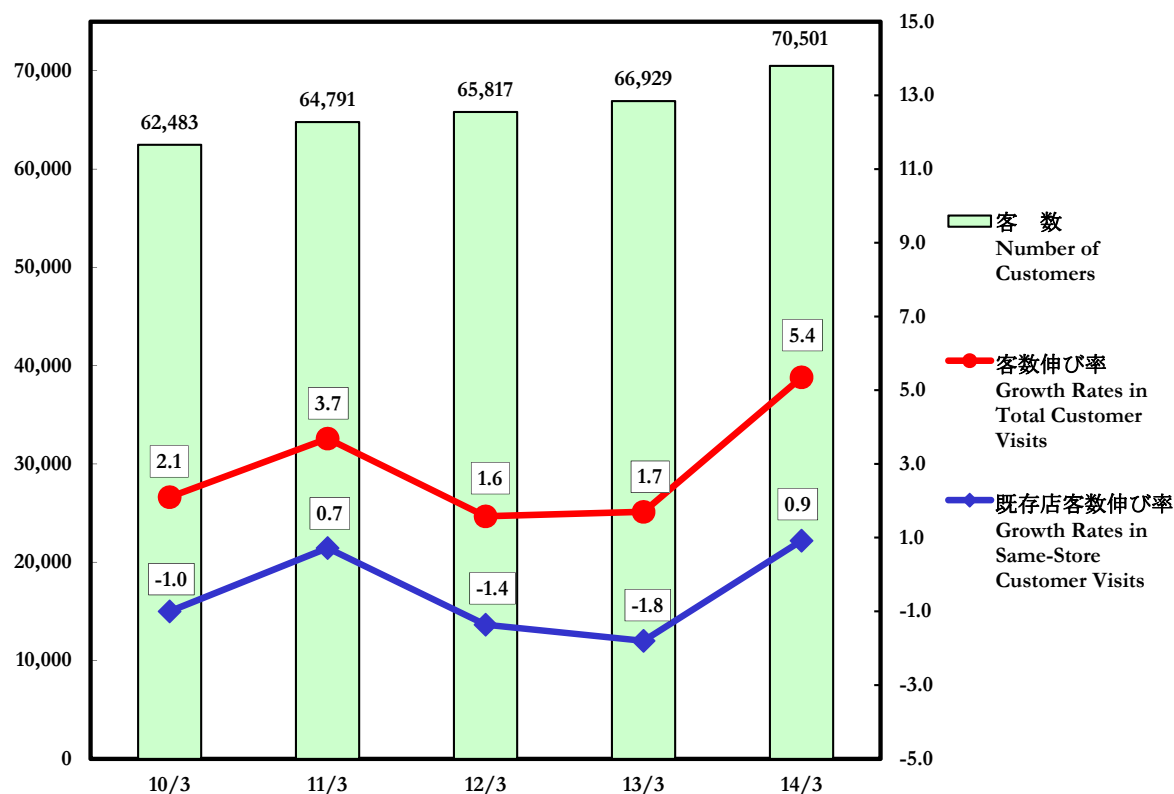


(3)客数伸び率の推移 Total Customer Visits

原信ナルス HARASHIN NARUS

(千人 Number of customers)

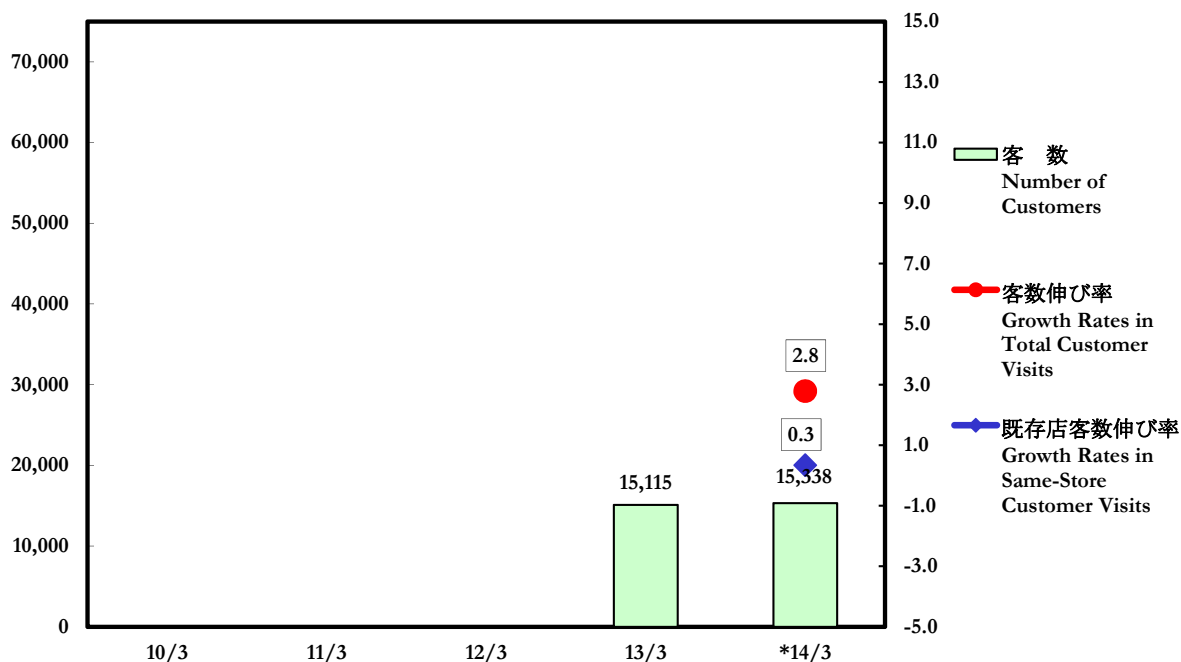
(%)



フレッセイ FRESSAY

(千人 Number of customers)

(%)

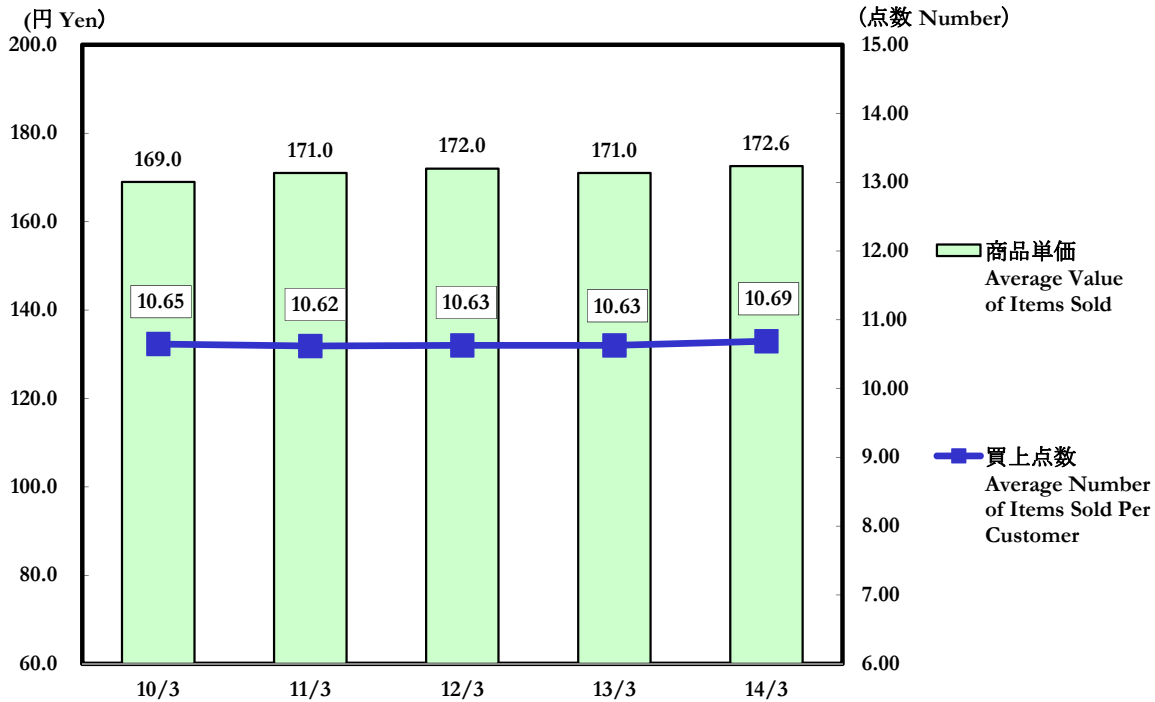


*フレッセイの数値は、2012年10月1日～2013年3月31日と2013年10月1日～2014年3月31日まで6ヶ月間の数値となります。

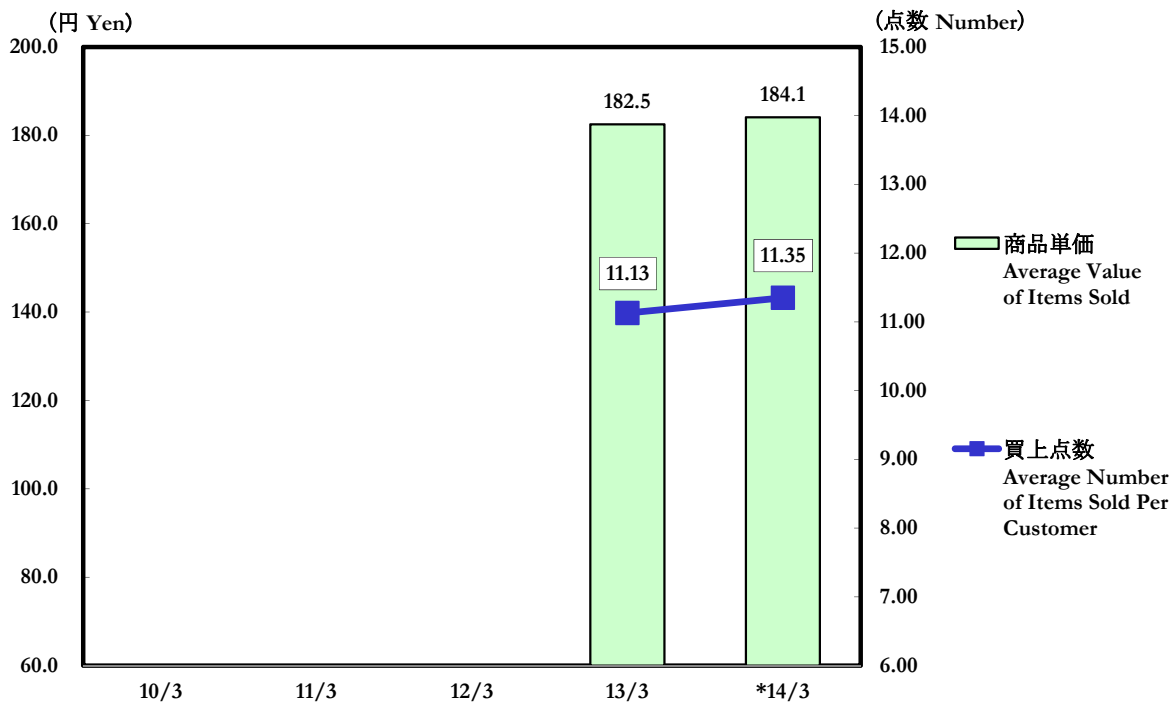
With regard to FRESSAY Holdings Co., Ltd., for fiscal 2014, ended March 31, 2014, operating results for only the six-month period from October 1, 2012 to March 31, 2014 are included.

(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



*フレッセイの数値は、2012年10月1日～2013年3月31日と2013年10月1日～2014年3月31日まで6ヶ月間の数値となります。

With regard to FRESSAY Holdings Co., Ltd., for fiscal 2014, ended March 31, 2014, operating results for only the six-month period from October 1, 2012 to March 31, 2014 are included.

3. 都道府県別店舗の状況 Store Openings and Closings by Prefecture

原信ナルス HARASHIN NARUS

(単位:店 Number of stores)

	2010/3			2011/3			2012/3			2013/3			2014/3		
	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	1	3	(*1) 62	1	1	(*1) 62	2	3	(*1) 63	-	2	(*1) 65	-	2	(*1) 67
長野県内店舗数 Number of stores in Nagano Prefecture	-	-	2	-	1	3	-	-	3	-	-	3	-	1	4
富山県内店舗数 Number of stores in Toyama Prefecture	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	1	2	-	-	2
計 Total	1	3	65	1	2	66	2	3	67	0	3	70	0	3	73

*1 100円ショップが1店舗営業しております。

A 100-yen shop was opened.

フレッセイ FRESSAY

(単位:店 Number of stores)

	2010/3			2011/3			2012/3			2013/3			2014/3		
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(*2) 1	-	(*3) 51
埼玉県内店舗数 Number of stores in Saitama Prefecture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
栃木県内店舗数 Number of stores in Tochigi Prefecture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
計 Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	56

*2 100円ショップが1店舗、ダイソーの直営となりました。

On February 1, 2014, one 100-yen shop became a daiso directly-managed store.

*3 フィットネスクラブが2店舗営業しております。100円ショップが5店舗営業しております。

The number of stores includes two fitness clubs. The number of stores includes five 100-yen shops.

(1)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.	15店舗 15 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.	23店舗 23 stores
午前10:00～午後7:00迄営業店 (*1) Stores open to 10:00 a.m. to 7:00 p.m.	1店舗 1 store	
24時間営業店 Stores open 24 hour a day	13店舗 13 stores	

*1 100円ショップが営業しております。A 100-yen shop was opened.

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 (*2) Stores open to 9:00 a.m. to 9:00 p.m.	17店舗 17 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.	13店舗 13 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.	13店舗 13 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 (*3) Stores open to 10:00 a.m. to 8:00 p.m.	5店舗 5 stores
午前10:00～午後9:00迄営業店 (*4) Stores open to 10:00 a.m. to 9:00 p.m.	7店舗 7 stores	

*2 100円ショップが1店舗営業しております。

A 100-yen shop was opened.

*3 100円ショップが2店舗営業しております。フィットネスクラブが2店舗営業しております。

Two fitness clubs are included. The number of stores includes two fitness clubs

*4 100円ショップが2店舗営業しております。

The number of stores includes two 100-yen shop.

(2)出店状況 Store Openings

2014年3月期 For the fiscal year ended March 31, 2014

	店名		所在地	時期	売場面積	当期売上	年商見込
	Store name		Location	Date	Sales floor space (m ²)	Store sales (Millions of yen)	Projected annual turnover (Millions of yen)
開店 Opened	原信 Harashin	上田緑ヶ丘店 Uedamidorigaoka	長野県上田市 Ueda City, Nagano Pref.	Jun. 2013	2,086	1,393	1,700
	原信 Harashin	西新発田店 Nishishibata	新潟県新発田市 Shibata City, Niigata Pref.	Sept. 2013	2,148	1,022	1,700
	原信 Harashin	亀貝店 Kamegai	新潟県新潟市 Niigata City, Niigata Pref.	Nov. 2013	2,085	862	1,800

2015年3月期(予定) For the fiscal year ending March 31, 2015 (Projected)

	店名		所在地	時期	売場面積	当期売上見込	年商見込
	Store name		Location	Date	Sales floor space (m ²)	Projected net sales (Millions of yen)	Projected annual turnover (Millions of yen)
開店 Planned opening	フレッセイ Fressay	新町店 shinmachi	群馬県高崎市 Takasaki City, Gunma Pref.	May. 2014	1,875	1,500	1,700
	原信 Harashin	*篠ノ井東店 *Shinonoihigashi	長野県長野市 Nagano City, Nagano Pref.	Sept. 2014	2,050	800	1,500
	ナルス Narus	*南高田店 *Minamitakada	新潟県上越市 Joetsu City, Niigata Pref.	Oct. 2014	2,050	800	1,700
	原信 Harashin	*荒川店 *Arakawa	新潟県村上市 Murakami City, Niigata Pref.	Nov. 2014	1,980	600	1,500
閉店 Planned Closing	フレッセイ Fressay	新町店 shinmachi	群馬県高崎市 Takasaki City, Gunma Pref.	May. 2014	1,444	130	

*開店予定の店舗の名称は仮称であります。

*Intended or planned name at the time of publication.