

2009年3月期 決算説明資料
FINANCIAL INFORMATION
FOR THE FISCAL YEAR ENDED MARCH 31, 2009



原信ナルスホールディングス株式会社
Harashin Narus Holdings Co., Ltd.

コード番号 8255 東証第一部

目次

CONTENTS

■2009年3月期 決算概要

Summary of Selected Financial Data for the Fiscal Year Ended March 31, 2009

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. 借入金及び金融収支の状況	
Debts Outstanding and Interest Income and Expenses	3

II.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	4
2. 店舗売上高の状況	
Store Sales	5
3. 在庫日数の推移	
Inventory Turnover Trends (Number of Days to Sell)	8
4. 店舗の状況	
Store Expansion	9

2009年3月期 決算概要

SUMMARY OF SELECTED FINANCIAL DATA

For the Fiscal Year Ended March 31, 2009

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

	2007/3	前年 同期比 YoY (%)	2008/3	前年 同期比 YoY (%)	2009/3	前年 同期比 YoY (%)	2010/3 予測 (Est.)	前年 同期比 YoY (%)
売上高 Total revenues	104,325	134.1	111,537	106.9	116,219	104.2	119,000	102.4
営業利益 Operating income	3,794	124.9	3,629	95.7	3,220	88.7	3,600	111.8
経常利益 Recurring income	3,747	129.8	3,726	99.4	3,054	82.0	3,500	114.6
当期純利益 Net income	1,218	110.8	1,535	126.0	1,064	69.4	1,400	131.5
総資産 Total assets	47,627	141.0	48,664	102.2	52,051	107.0	—	—
純資産 Shareholders' equity	20,190	121.6	21,242	105.2	21,744	102.4	—	—
一株当たり当期純利益 (円 Yen) Net income per share	67.6	99.7	85.2	126.0	59.1	69.4	—	—
一株当たり純資産 (円 Yen) Shareholders' equity per share	1,121.3	106.7	1,179.8	105.2	1,207.8	102.4	—	—

2. 主要財務指標 Major Financial Indicators

	2007/3	増減 Change	2008/3	増減 Change	2009/3	増減 Change
総資産利益率 (%) Return on total assets	2.6	-0.7	3.2	0.6	2.0	-1.1
純資産利益率 (%) Return on shareholders' equity	6.0	-0.6	7.2	1.2	4.9	-2.3
流動比率 (%) Current ratio	70.4	-4.4	70.3	-0.1	69.5	-0.8
固定比率 (%) Ratio of fixed assets to shareholders' equity	174.8	17.0	177.1	2.3	182.3	5.3
純資産比率 (%) Shareholders' equity ratio	42.4	-6.8	43.7	1.3	41.8	-1.9
総資産回転率 (回) Turnover ratio of total assets (Times)	2.6	0.2	2.3	-0.2	2.2	-0.1
純資産回転率 (回) Turnover ratio of shareholders' equity (Times)	5.2	0.5	5.3	0.1	5.3	0.1
インタレスト・カバレッジ (倍) Interest coverage (Times)	28.9	-10.0	21.3	-7.6	17.8	-3.5

* インタレスト・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)

	2007/3			2008/3			2009/3		
	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	1,391	145.5	1.3	1,498	107.7	1.3	1,448	96.7	1.2
人件費 Personnel expenses	13,583	138.6	13.0	14,787	108.9	13.3	15,272	103.3	13.1
販売費 Selling expenses	2,178	130.6	2.1	2,053	94.3	1.8	2,475	120.6	2.1
店舗費 Store-related expenses	7,132	130.2	6.8	7,451	104.5	6.7	7,783	104.5	6.7
その他管理費 Other administrative expenses	1,224	145.3	1.2	1,205	98.4	1.1	1,317	109.3	1.1
合計 Total	25,510	136.1	24.5	26,995	105.8	24.2	28,298	104.8	24.3

4.従業員の状態 Employees

	2007/3	増減 Change	2008/3	増減 Change	2009/3	増減 Change
正社員 (人) A Regular staff	1,107	242	1,172	65	1,279	107
パートナー社員 (人) B Part-time staff	2,879	825	3,198	319	3,310	112
パートナー比率 (%) B/(A+B) Ratio of part-time to total staff	72.2	1.9	73.2	1.0	72.1	-1.1
労働分配率 (%) Personnel expenses/Gross profit	46.4	1.4	48.3	1.9	48.5	0.2

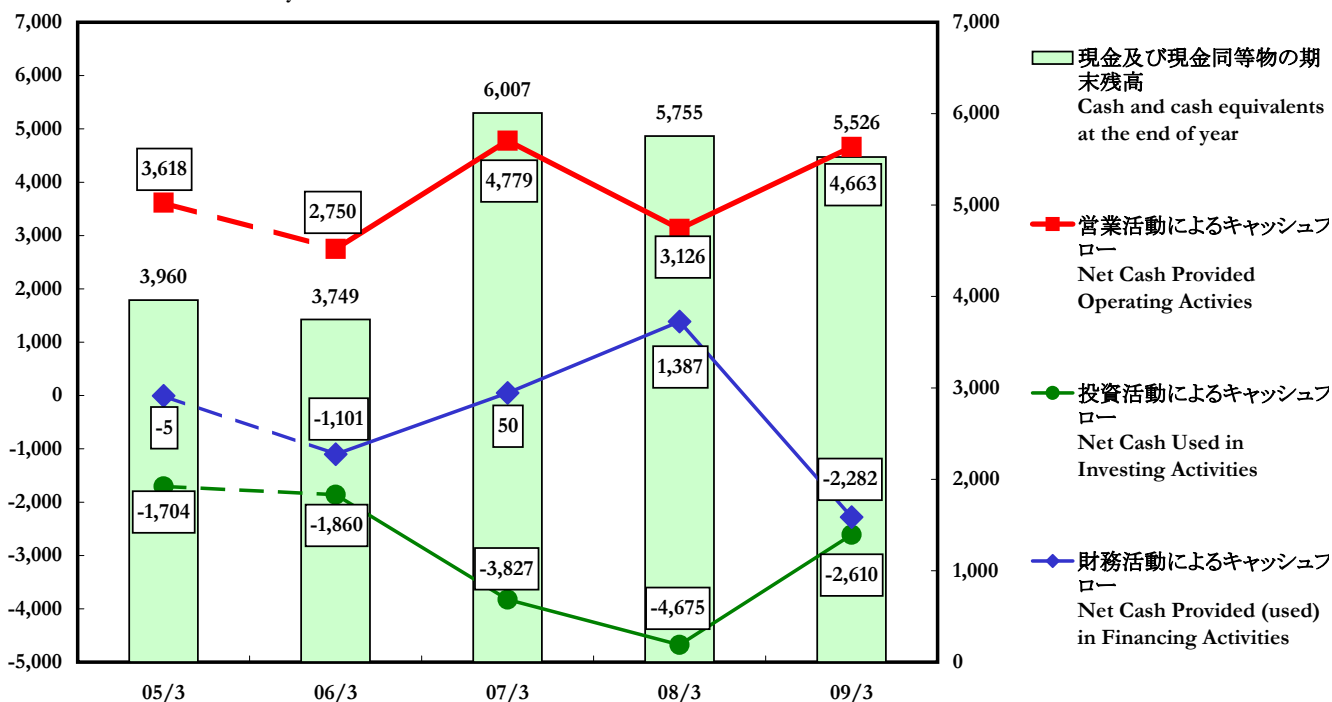
パートナー社員は月200時間換算による期中平均人員

Total monthly working hours of part-time staff

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

5. キャッシュフローの状況 Cash Flow from Operating Activities

(単位: 百万円 Millions of yen)



6. 借入金・金融収支の状況

Debts Outstanding and Interest Income and Expenses

(1) 借入金の状況 Debts Outstanding

(単位: 百万円 Millions of yen)

	2007/3	増減 Change	2008/3	増減 Change	2009/3	増減 Change
短期借入金 Short-term debt	870	-230	820	-50	620	-200
長期借入金 Long-term debt	8,681	4,433	10,901	2,220	10,713	-188
計 Subtotal	9,551	4,203	11,721	2,170	11,333	-388
社債 Bonds outstanding						
無担保社債 Domestic issue of unsecured bonds	2,598	1,182	2,230	-368	1,550	-680
計 Subtotal	2,598	1,182	2,230	-368	1,550	-680
合計 Total	12,149	5,385	13,951	1,802	12,883	-1,068

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

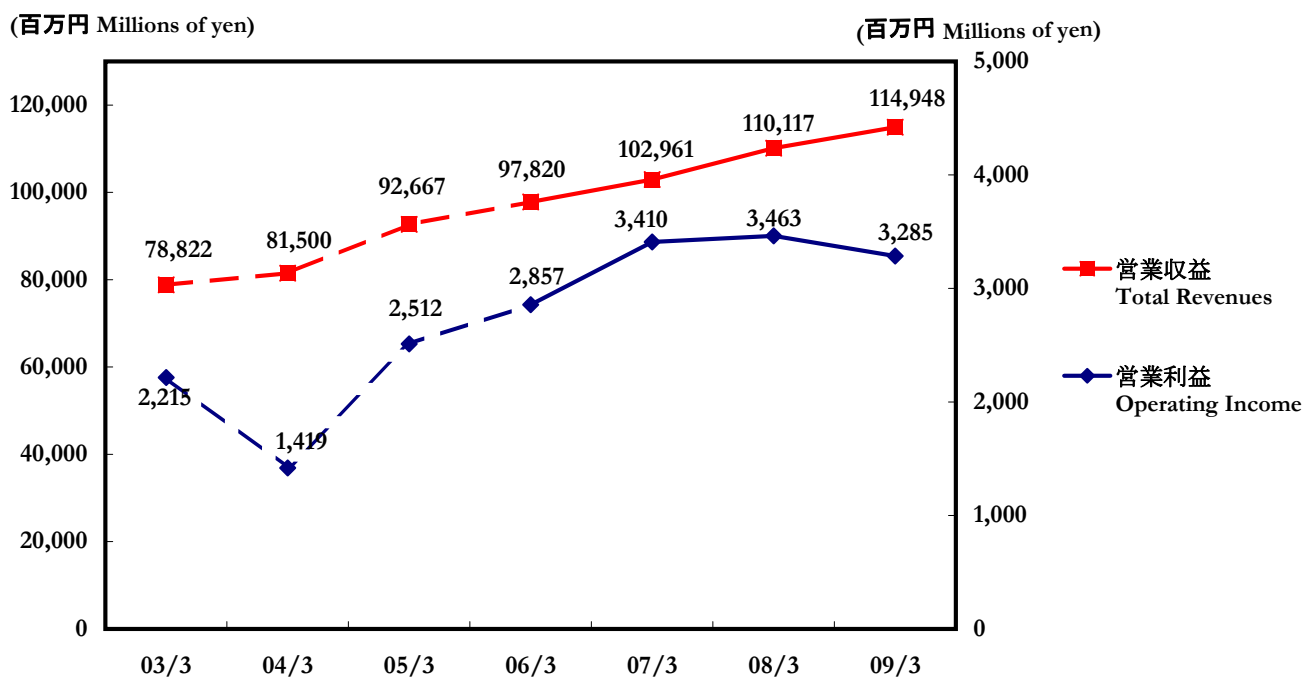
(単位: 百万円 Millions of yen)

	2007/3	前年同期比 YoY(%)	2008/3	前年同期比 YoY(%)	2009/3	前年同期比 YoY(%)
受取利息 Interest income	39	113.8	44	113.8	50	112.8
受取配当金 Dividend income	37	176.7	50	133.9	33	65.9
合計 Total	76	137.7	94	123.6	83	88.0
借入金利息 Interest expenses	104	145.8	143	138.1	160	112.0
社債利息 Bond interest paid	30	358.1	32	106.5	26	82.0
合計 Total	134	168.4	175	130.9	187	106.5
金融収支 Net interest expenses	-58		-81		-104	
改善額 Change	-34		-23		-23	

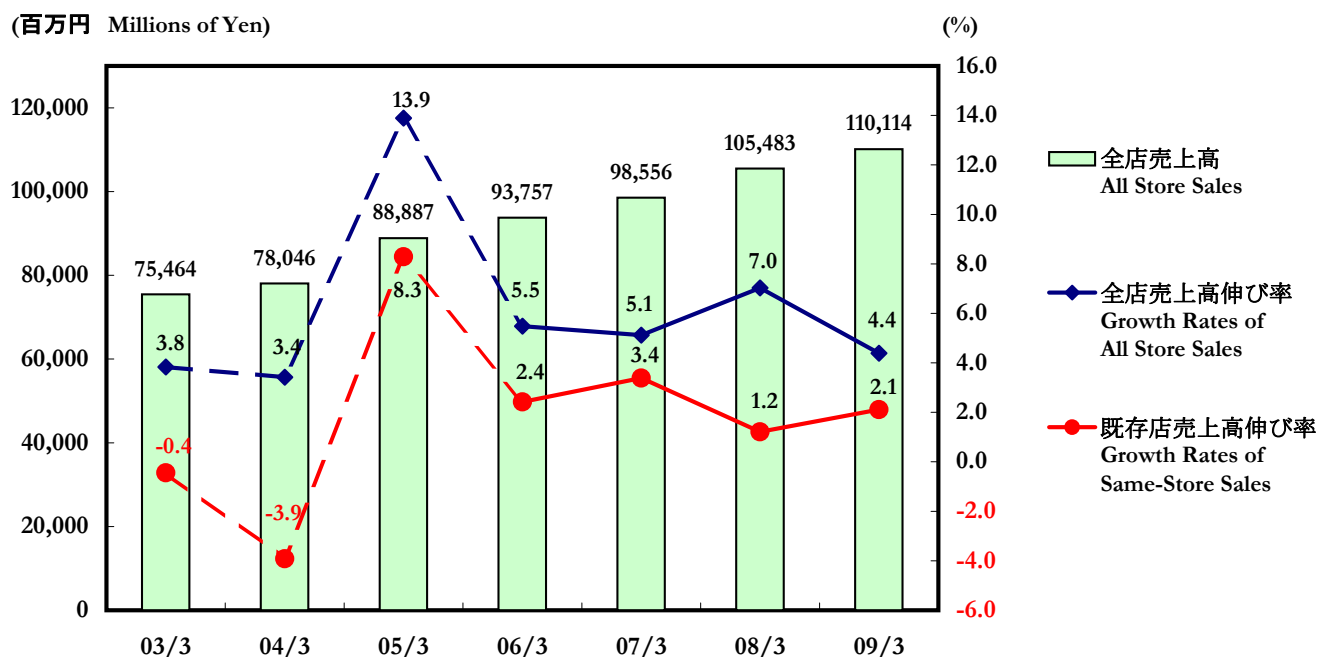
II.スーパーマーケット事業 Supermarket Business

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



*06/3までは旧株式会社原信と株式会社ナルスとの合算数字です

Figures up to the year ended March 31, 2006 are the simple totals of Harashin Co., Ltd and Narus Co., Ltd.

07/3以降は連結セグメント情報のスーパーマーケット事業の数字です

Figures for the year ended March 31, 2007 and after are the result of supermarket business in the segment information of consolidated results.

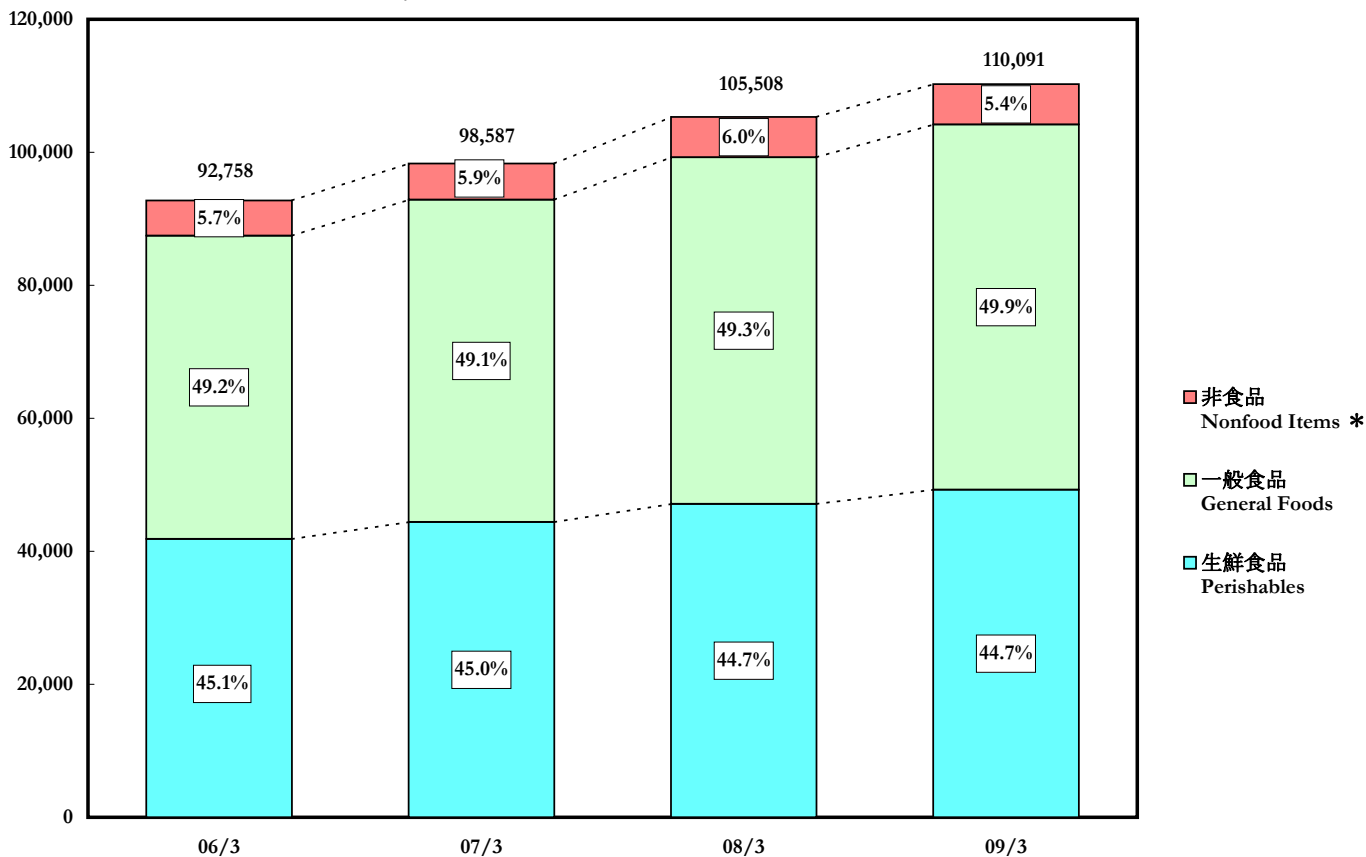
2. 店舗売上高の状況 Store Sales

(1) 商品別店舗売上高 Net Store Sales by Product Category

(単位:百万円 Millions of yen)

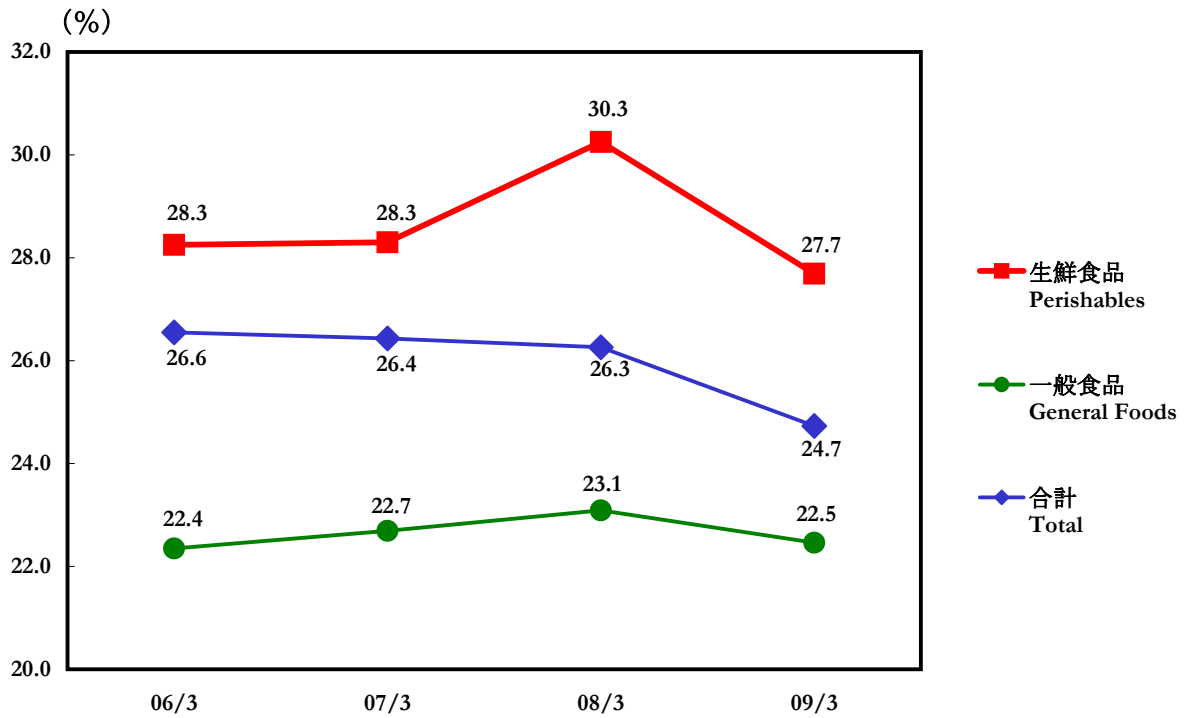
	2007/3			2008/3			2009/3		
	売上高 Sales	前年 同期比 YoY(%)	構成比 % of all store sales	売上高 Sales	前年 同期比 YoY(%)	構成比 % of all store sales	売上高 Sales	前年 同期比 YoY(%)	構成比 % of all store sales
生鮮食品 計 Perishables - total	44,399	134.2	45.0	47,124	106.1	44.7	49,258	104.5	44.7
一般食品 計 General foods - total	48,329	133.7	49.1	52,031	107.7	49.3	54,937	105.6	49.9
食品 計 Foods - total	92,727	133.9	94.1	99,156	106.9	94.0	104,195	105.1	94.6
住居 Sundries	5,531	138.3	5.6	5,760	104.1	5.4	5,604	97.3	5.1
衣料品 Clothing	310	83.9	0.3	286	92.3	0.3	276	96.5	0.3
その他 Other merchandise	19	78.9	0.0	306	1,643.7	0.3	16	5.2	0.0
合計 Total	98,587	133.9	100.0	105,508	107.0	100.0	110,091	104.3	100.0

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

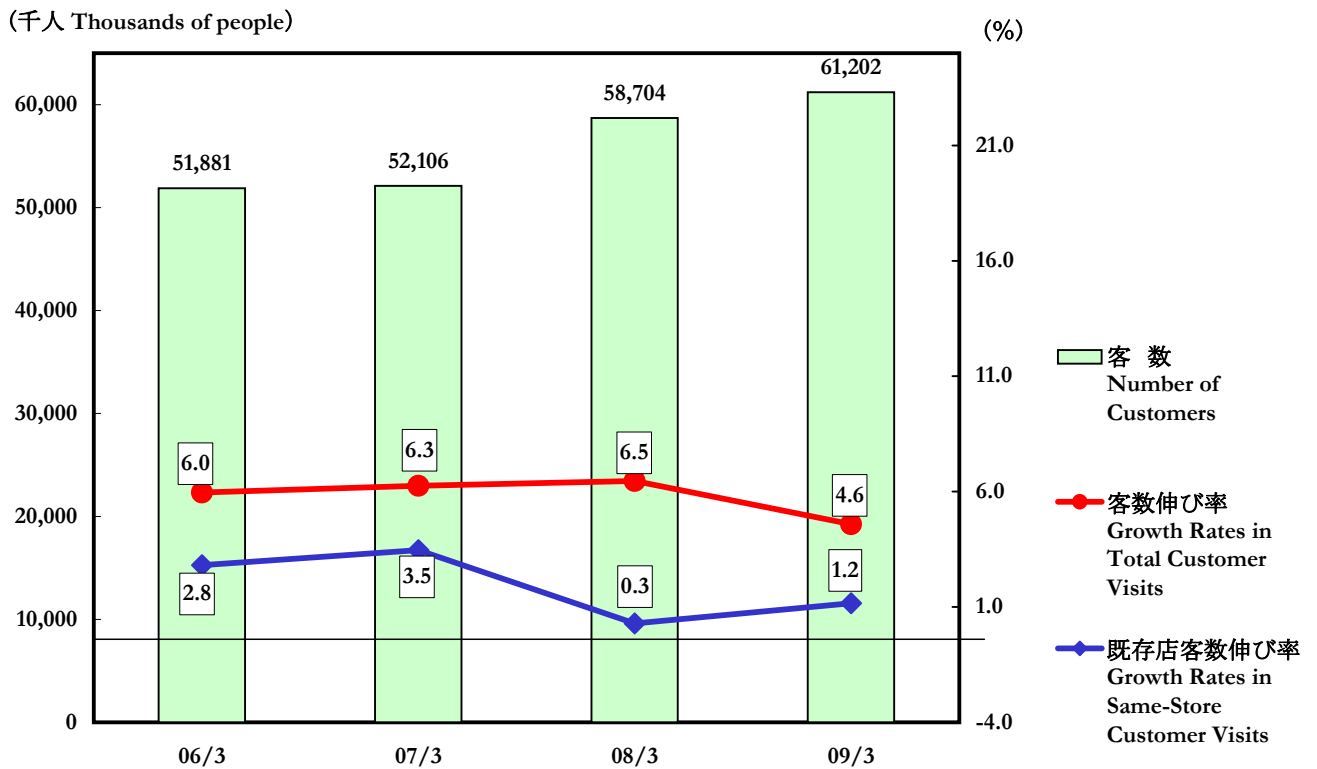


* 非食品には住居・衣料・その他を含んでおります。
* Nonfood items include sundries, clothing and other merchandise.

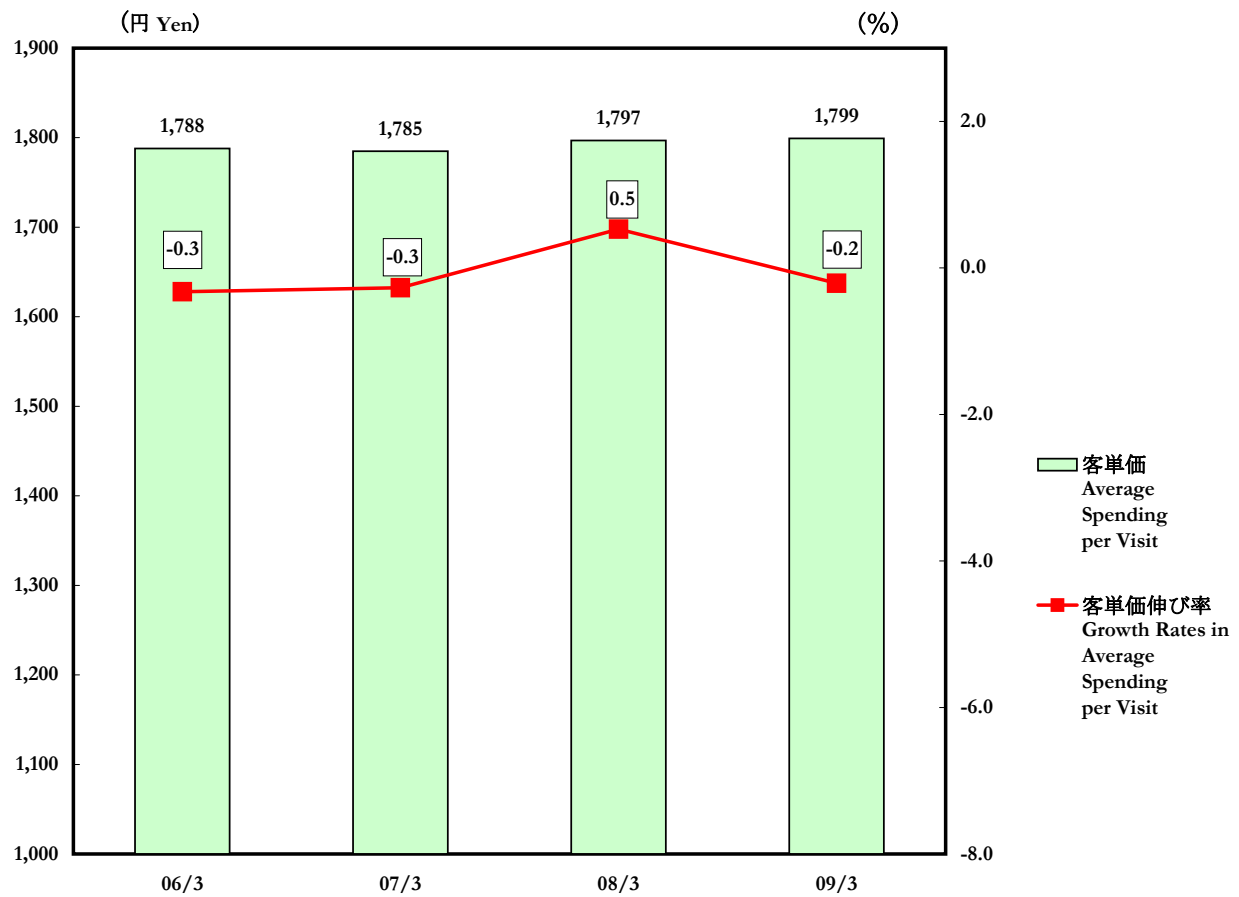
(2) 主要商品別店舗荒利益率 Gross Profit Margin for Stores by Main Product Category



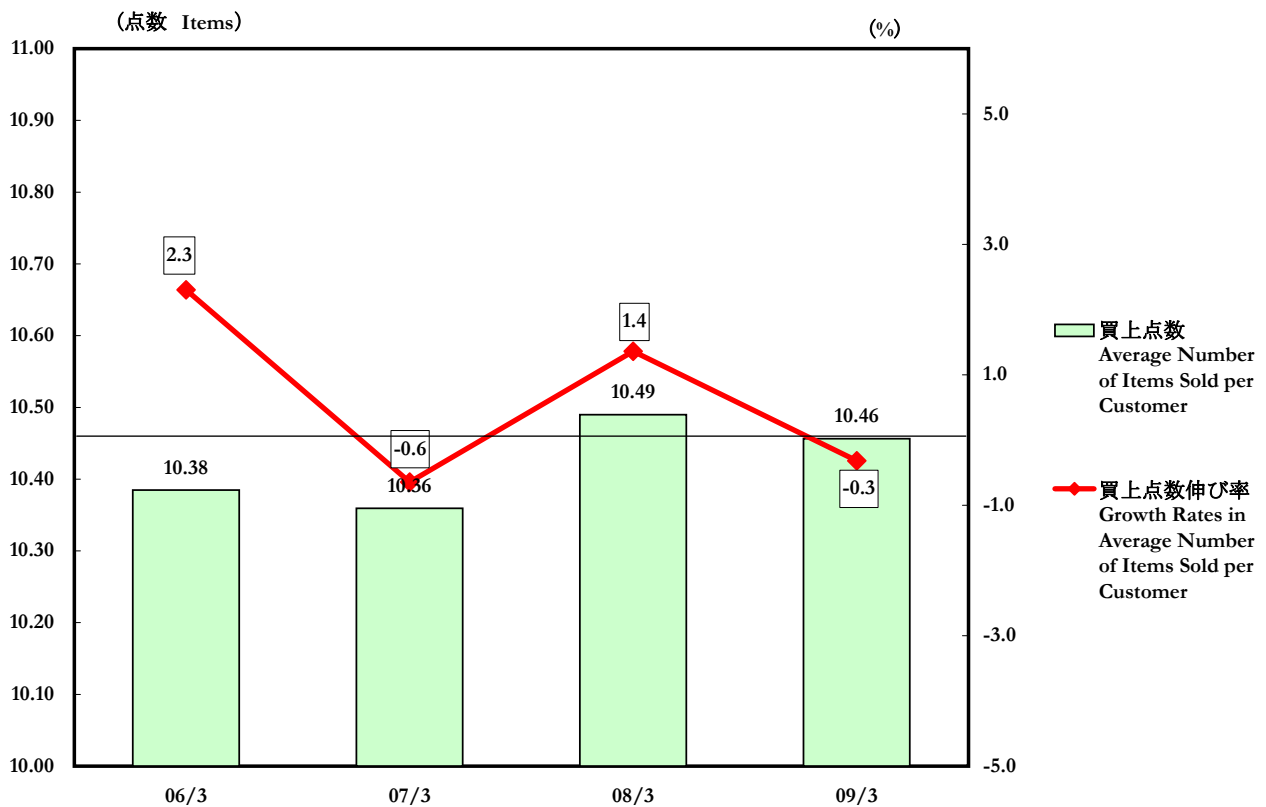
(3) 客数伸び率の推移 Total Customer Visits



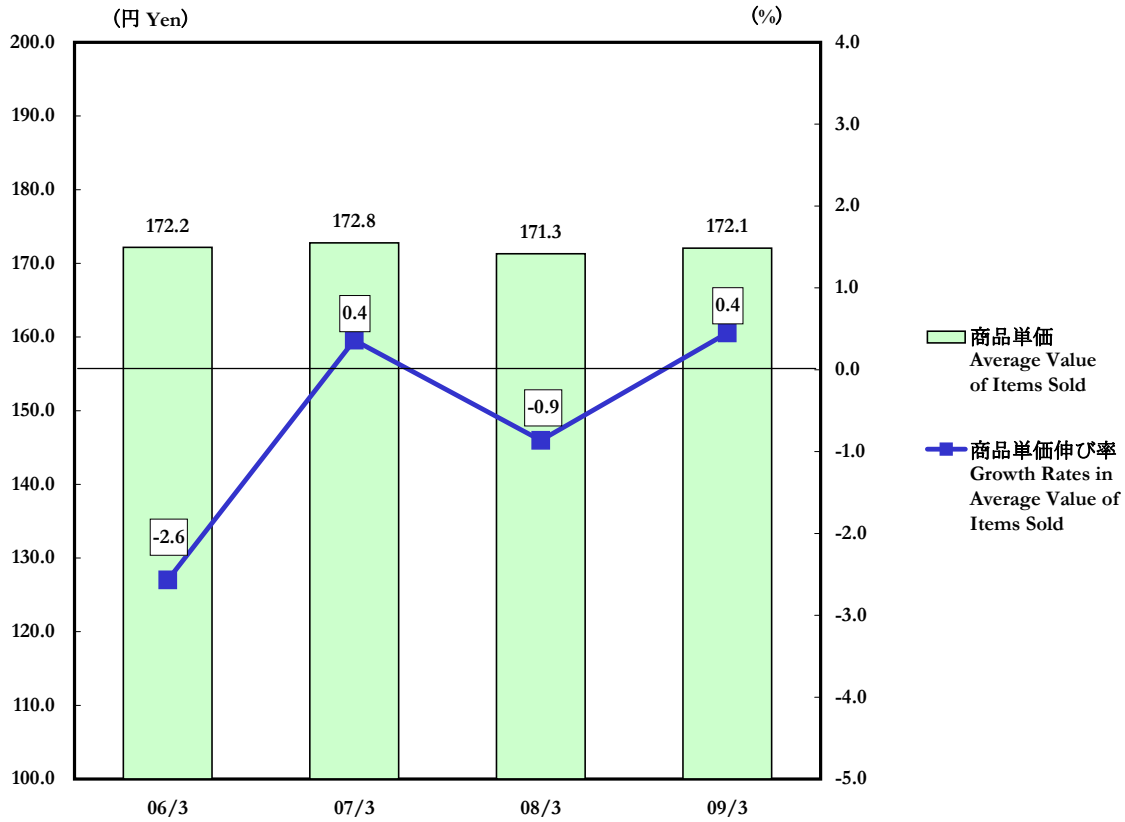
(4) 客単価伸び率の推移 Average Spending per Visit



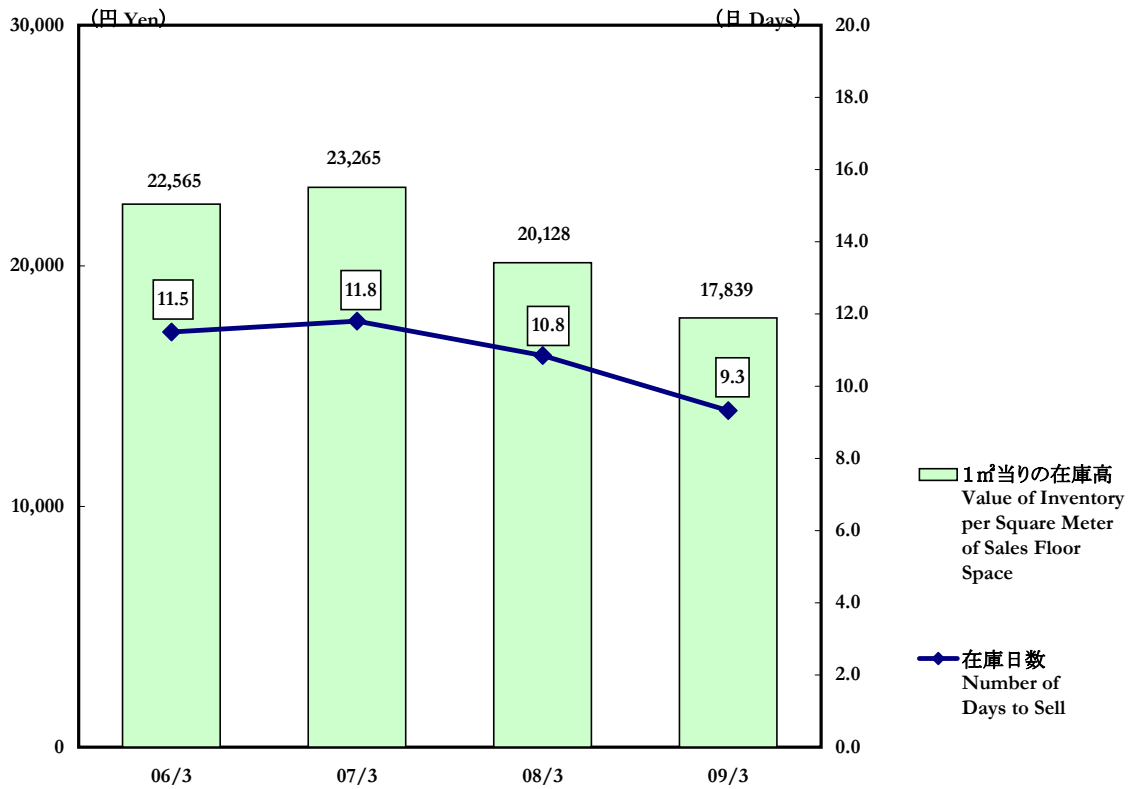
(5) 買上点数伸び率の推移 Average Number of Items Sold



(6) 商品単価伸び率の推移 Average Value of Items Sold



3. 在庫日数の推移 Inventory Turnover Trends (Number of Days to Sell)



4. 店舗の状況 Store Expansion

(1) 店舗形態別出店状況 Store Expansion by Type

(単位:店 Number of Stores)

	2005/3			2006/3			2007/3			2008/3			2009/3		
	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
スーパーマーケット Supermarkets	5	-	18	1	4	21	-	-	21	-	-	21	2	-	19
スーパー・ スーパーマーケット Super-supermarkets	-	5	35	-	1	36	-	2	38	-	3	41	-	2	43
その他 other stores	(*1) 2	-	3	-	-	3	-	-	3	(*2) 2	-	1	-	-	(*3) 1
計 Total	7	5	56	1	5	60	0	2	62	2	3	63	2	2	63

*1 ビックハウスが閉店し、スーパーマーケットへ業態変更しております。

Super ware house stores were closed and changed into Supermarket.

*2 ホームセンターが営業を取りやめております。"Home centers" were closed.

*3 100円ショップが営業しております。100-yen shop is opened.

(2) 稼働状況 Hours of Operation

	原信 Harashin Co., Ltd.	ナルス Narus Co., Ltd.	
営業時間別 Business hours	午前9:00～午後9:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 9:00 p.m.	1店舗 1 store	
	午前9:00～午後10:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 10:00 p.m.	8店舗 8 stores	
	午前9:00～午後10:30迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 10:30 p.m.	2店舗 2 stores	
	午前9:00～午後11:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 11:00 p.m.	2店舗 2 stores	
	午前9:00～午前0:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 12:00 a.m.	17店舗 17 stores	
	午前7:00～午後11:00迄営業店 Stores open from 7:00 a.m. until 11:00 p.m.	1店舗 1 store	
	午前7:00～午前0:00迄営業店 Stores open from 7:00 a.m. until 12:00 a.m.	5店舗 5 stores	
	24時間営業店 Twenty-four hour stores	11店舗 11 stores	
		午前9:00～午後8:00迄営業店(*4) Stores open from 9:00 a.m. until 8:00 p.m.	1店舗 1 store
		午前9:00～午後9:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 9:00 p.m.	2店舗 2 stores
		午前9:00～午後10:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 10:00 p.m.	7店舗 7 stores
		午前7:00～午前0:00迄営業店 Stores open from 7:00 a.m. until 12:00 a.m.	1店舗 1 store
		午前9:00～午前0:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 12:00 a.m.	3店舗 3 stores
		24時間営業店 Twenty-four hour stores	2店舗 2 stores

*4 100円ショップが営業しております。100-yen shop is opened.

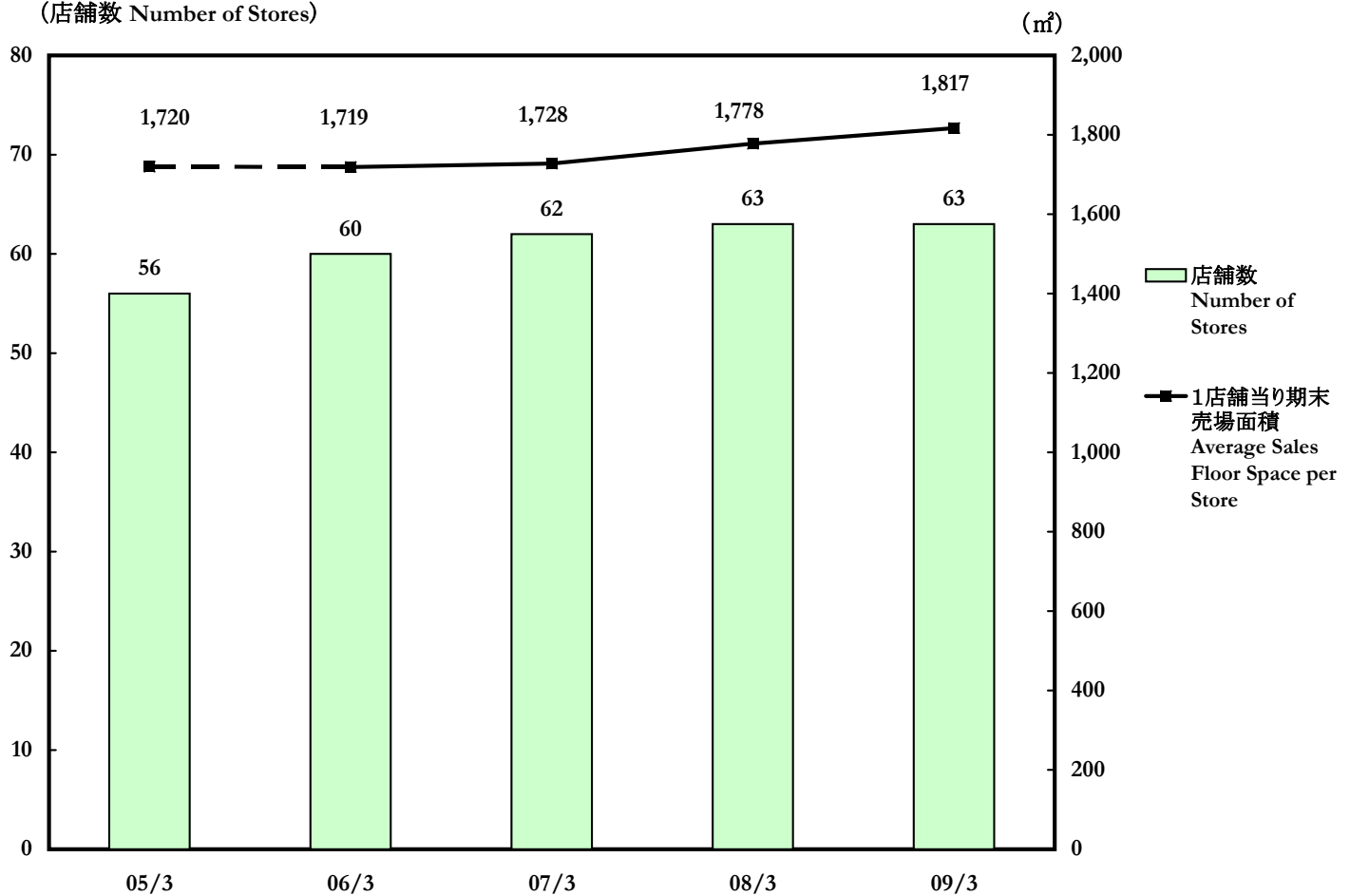
(3)売場面積 Sales Floor Space

	2005/3	前年 同期比 YoY(%)	2006/3	前年 同期比 YoY(%)	2007/3	前年 同期比 YoY(%)	2008/3	前年 同期比 YoY(%)	2009/3	前年 同期比 YoY(%)
平均売場面積 (㎡) Average total floor space during the year	97,192	105.6	101,829	104.8	103,875	102.0	110,308	106.2	112,869	102.3
1㎡当り年間売上高* (千円) Annual total revenues per square meters of sales floor space* (Thousands of yen)	907	107.8	914	100.8	949	103.8	956	100.7	975	102.0

*年間売上高÷平均売場面積

*Annual total revenues / Average total floor space during the year

(4) 店舗数と期末売場面積 Number of Stores and Average Sales Floor Space per Store
(店舗数 Number of Stores)



(5)出店状況 Store Openings

2009年3月期 For the fiscal year ended March 31, 2009

	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)
					自営 Directly operated	テナント Operated by tenants	合計 Total		
開店 Opened	原信 Harashin	南万代店 Minamibandai	新潟県新潟市 Niigata City, Niigata Pref.	Nov. 2008	2,069	0	2,069	660	1,700
	ナルス Narus	国府店 Kokufu	新潟県上越市 Joetsu City, Niigata Pref.	Dec. 2008	2,213	30	2,243	810	2,200
閉店 Closed	原信 Harashin	プリーズ店 Please	新潟県長岡市 Nagaoka City, Niigata Pref.	Spe. 2008	998	0	998	230	
	ナルス Narus	国府店 Kokufu	新潟県上越市 Joetsu City, Niigata Pref.	Dec. 2008	1,256	20	1,276	1,270	

2010年3月期(予定) For the fiscal year ending March 31, 2010

	店名 Store name		所在地 Location	時期 Date	売場面積 Sales floor space (㎡)			次期売上見込 Projected store sales (Millions of yen)	年商見込 Projected annual turnover (Millions of yen)
					自営 Directly operated	テナント Operated by tenants	合計 Total		
開店 Planned opening	原信 Harashin	*村上西店 *Murakaminishi	新潟県村上市 Murakami City, Niigata Pref.	Jun. 2009	1,985	20	2,005	1,170	1,450
	原信 Harashin	*壇生店 *Hanyu	長野県千曲市 Chikuma City, Nagano Pref.	Aug. 2009	2,021	23	2,044	690	1,500
	原信 Harashin	*近江店 *Oumi	新潟県新潟市 Niigata City, Niigata Pref.	Mar. 2010	2,148	21	2,169	120	2,000
	原信 Harashin	*四郎丸店 *Shiroumaru	新潟県長岡市 Nagaoka City, Niigata Pref.	Mar. 2010	2,083	0	2,083	60	1,700

*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