2012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, 2011

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

■2012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, 2011

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 Flows from Operating Activities ---------- 3

6. 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. 売上高の状況
In-Store Sales Volumes ---------- 5

3. 在庫日数の推移
Inventory Turnover Trends (Number of Days in Stock before selling) ------- 8

4. 店舗の状況
Store Expansion ---------- 9

2012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, 2011

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）

	2009/9	前年同期比 YoY (%)	2010/9	前年同期比 YoY (%)	2011/9	前年同期比 YoY (%)	2012/3 予測 (Est.)	前年同期比 YoY (%)
売上高 Net sales	59,330	101.9	61,504	103.7	63,387	103.1	124,500	100.9
営業利益 Operating income	1,619	113.1	2,047	126.4	2,077	101.5	3,900	102.0
経常利益 Recurring income	1,538	112.0	2,035	132.3	2,048	100.7	3,900	102.4
当期純利益 Net income	772	133.4	277	35.9	1,095	394.6	1,800	133.6
総資産 Total assets	51,548	102.9	53,837	104.4	53,928	100.2	―	―
純資産 Shareholders' equity	22,409	104.2	22,875	102.1	24,116	105.4	―	―
一株当たり当期純利益（円） Net income per share (Yen)	42.9	133.2	15.4	35.9	62.2	403.9	―	―
一株当たり純資産（円） Shareholders' equity per share (Yen)	1,244.8	104.2	1,270.7	101.0	1,370.2	107.8	―	―

2.主要財務指標 Major Financial Indicators

	2009/9	増減 Change	2010/9	増減 Change	2011/9	増減 Change
総資産利益率　（%） Return on total assets	3.0	0.7	1.0	-2.0	4.1	3.0
純資産利益率　（%） Return on shareholders' equity	6.9	1.5	2.4	-4.5	9.1	6.7
流動比率　（%） Current ratio	77.6	7.7	70.2	-7.4	74.0	3.7
固定比率　（%） Ratio of fixed assets to shareholders' equity	173.5	-1.4	182.6	9.1	169.4	-13.2
純資産比率　（%） Shareholders' equity ratio	43.5	0.5	42.5	-1.0	44.7	2.2
総資産回転率　（回） Turnover ratio of total assets (Times)	2.3	0.0	2.3	0.0	2.4	0.1
純資産回転率　（回） Turnover ratio of shareholders' equity (Times)	5.3	-0.1	5.4	0.1	5.3	-0.1
インタレスト・カバレッジ　（倍） Interest coverage (Times)	13.7	-2.7	22.3	8.5	28.5	6.3

＊ 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)

主要財務指標は年間換算値です Major financial indicators are presented on an annualized basis.

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)

	2009/9			2010/9			2011/9		
	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 costs	667	94.7	1.1	650	97.5	1.1	402	61.8	0.6
人件費 Personnel expenses	7,789	100.3	13.1	7,887	101.3	12.8	8,573	108.7	13.5
販売費 Selling expenses	1,139	91.3	1.9	1,237	108.6	2.0	1,328	107.4	2.1
店舗費 Store-related expenses	3,735	98.4	6.3	3,792	101.5	6.2	3,794	100.0	6.0
その他管理費 Other administrative expenses	687	108.1	1.2	681	99.1	1.1	615	90.3	1.0
合計 Total	14,018	99.1	23.6	14,249	101.6	23.2	14,713	103.3	23.2

4.従業員の状況　Employees

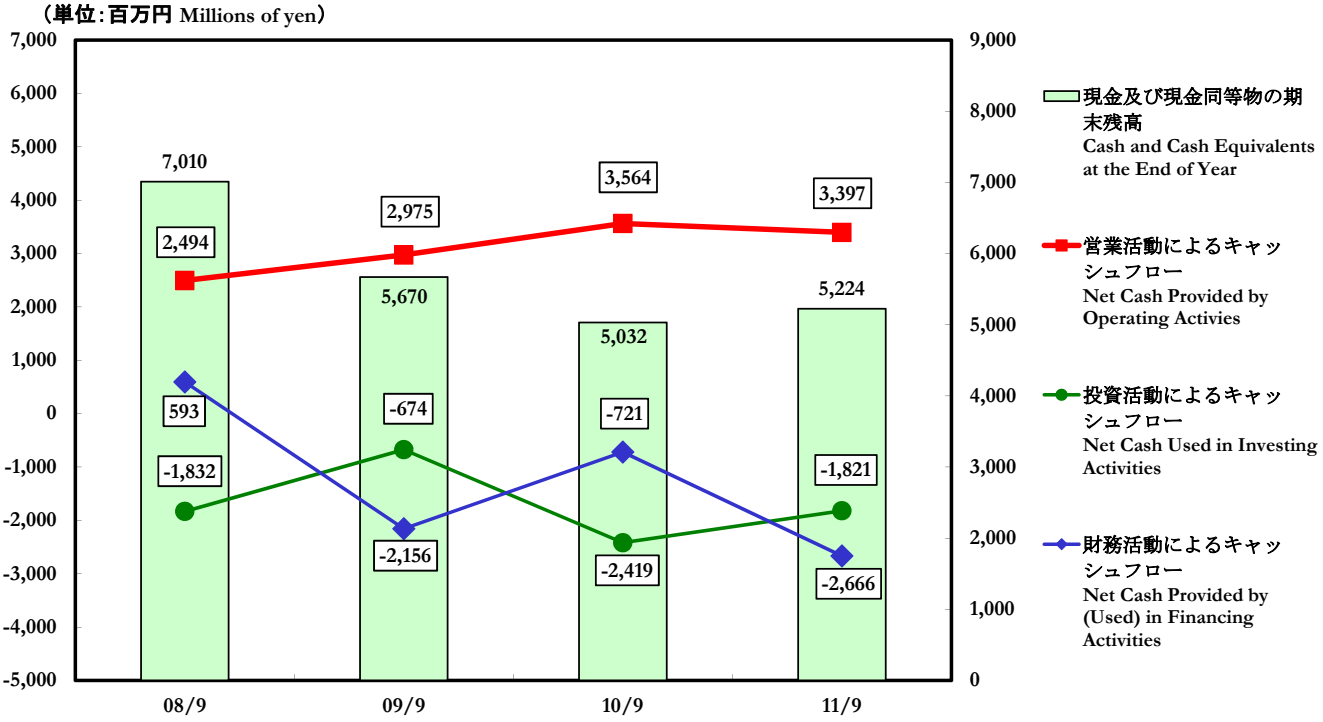
	2009/9	増減 Change	2010/9	増減 Change	2011/9	増減 Change
正社員　（人）　A Regular staff (Number)	1,315	59	1,363	60	1,486	123
パートナー社員　（人）　B Part-time staff (Number)	3,445	150	3,532	152	3,707	175
パートナー比率　（%）　B/(A+B) Ratio of part-time to total staff	72.3	0.0	72.2	0.0	71.4	-0.8
労働分配率　(%) Personnel expenses/Gross profit	49.8	0.0	48.4	-1.4	51.1	2.7

ﾊﾟｰﾄﾅｰ社員は月200時間換算による期中平均人員

$$\text{Number of part-time staff} = \frac{\text{Total monthly working hours of part-time staff}}{\text{200 (hours)} \times \text{6 (months)}}$$

5.キャッシュフローの状況 Cash Flows 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）

	2009/9	増減 Change	2010/9	増減 Change	2011/9	増減 Change
短期借入金※ Short-term debt	4,520	-898	4,930	410	4,162	-768
長期借入金※ Long-term debt	8,662	1,299	7,286	-1,376	5,422	-1,864
計 Subtotal	13,182	401	12,216	-966	9,584	-2,632
社債 Bonds outstanding						
無担保社債 Domestic issue of unsecured bonds	1,500	-550	1,000	-500	1,000	0
計 Subtotal	1,500	-550	1,000	-500	1,000	0
合計 Total	14,682	-149	13,216	-1,466	10,584	-2,632

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

（単位：百万円 Millions of yen）

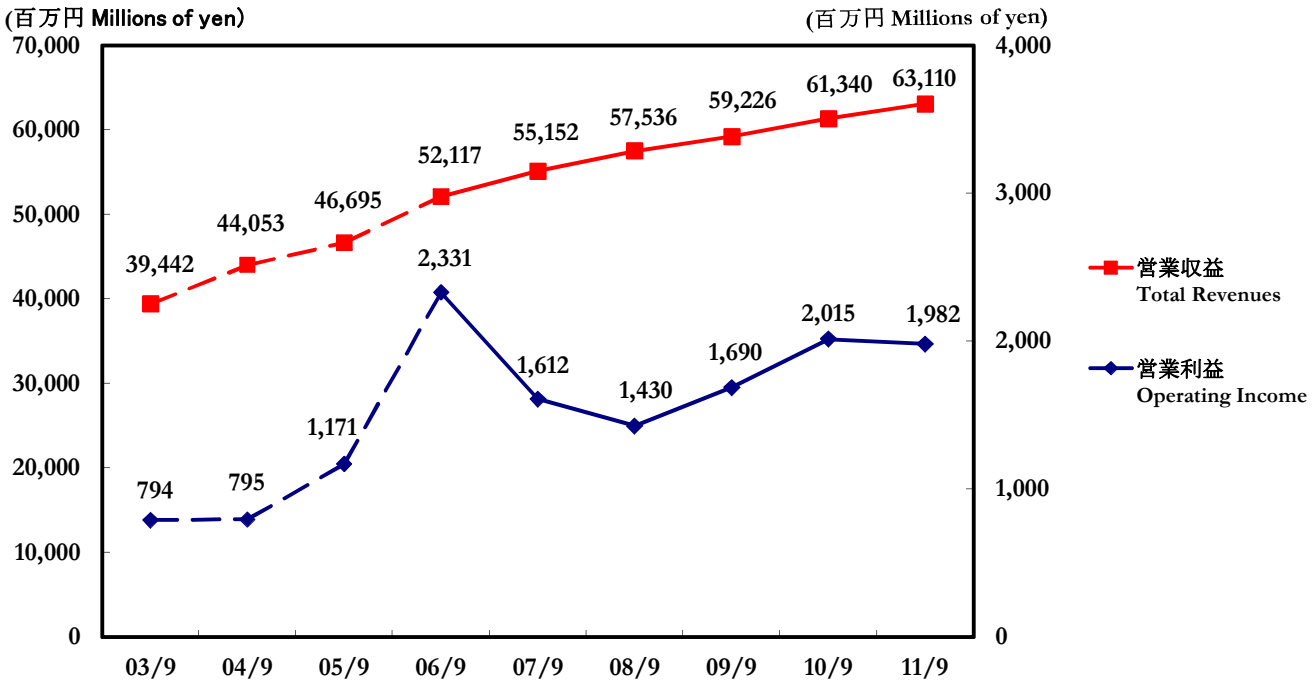
	2009/9	前年同期比 YoY (%)	2010/9	前年同期比 YoY (%)	2011/9	前年同期比 YoY (%)
受取利息 Interest income	34	103.0	28	82.4	27	96.4
受取配当金 Dividend income	17	94.4	31	182.4	16	51.6
合計 Total	51	100.0	59	115.7	43	72.9
借入金利息※ Interest expenses	112	149.3	91	81.3	71	78.2
社債利息 Bond interest paid	9	60.0	4	44.4	3	80.8
合計 Total	121	134.4	95	78.5	74	78.3
金融収支 Net interest expenses	-70	179	-36	51	-31	87
改善額 Change	-31		34		5	

※2010年3月よりリース債務を含んでおります。 The lease obligation is included from March 2010.

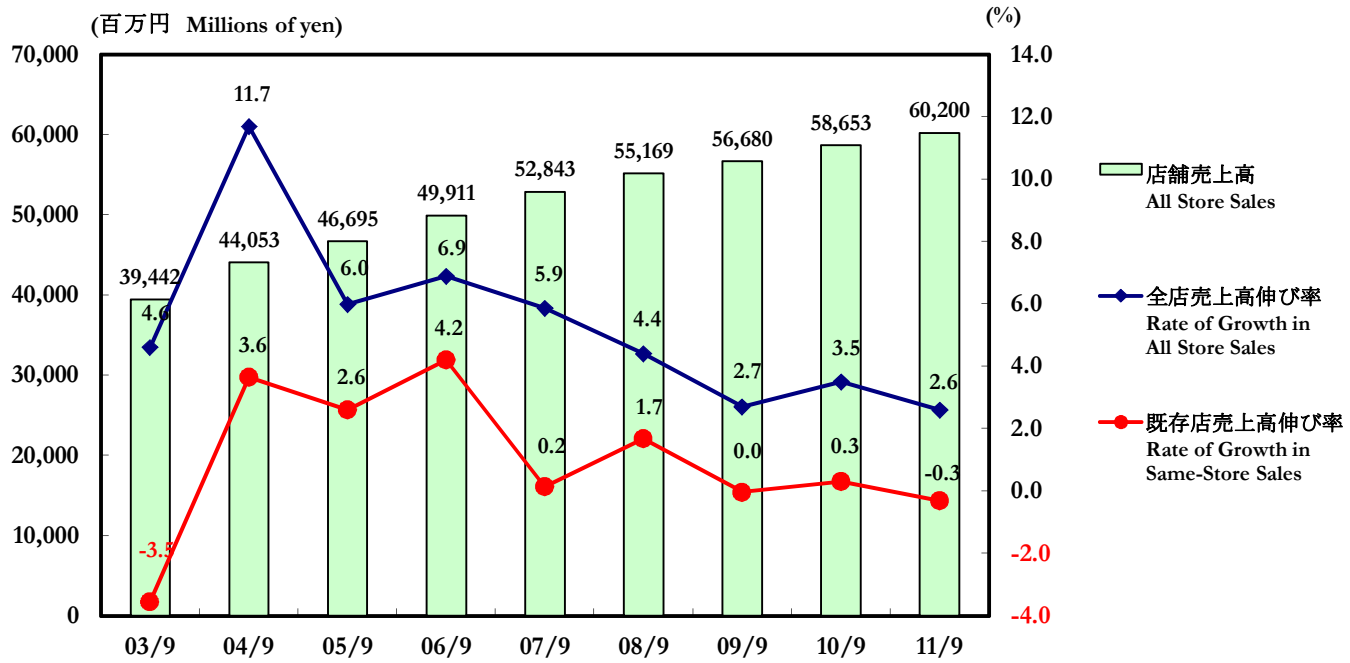
II.スーパーマーケット事業 Supermarket Business

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



*05/9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 and including the year ended September 30, 2005 are the simple totals of Harashin Co., Ltd and Narus Co., Ltd.
06/9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 from the year ended September 30, 2006 are supermarket business results included in the consolidated segment

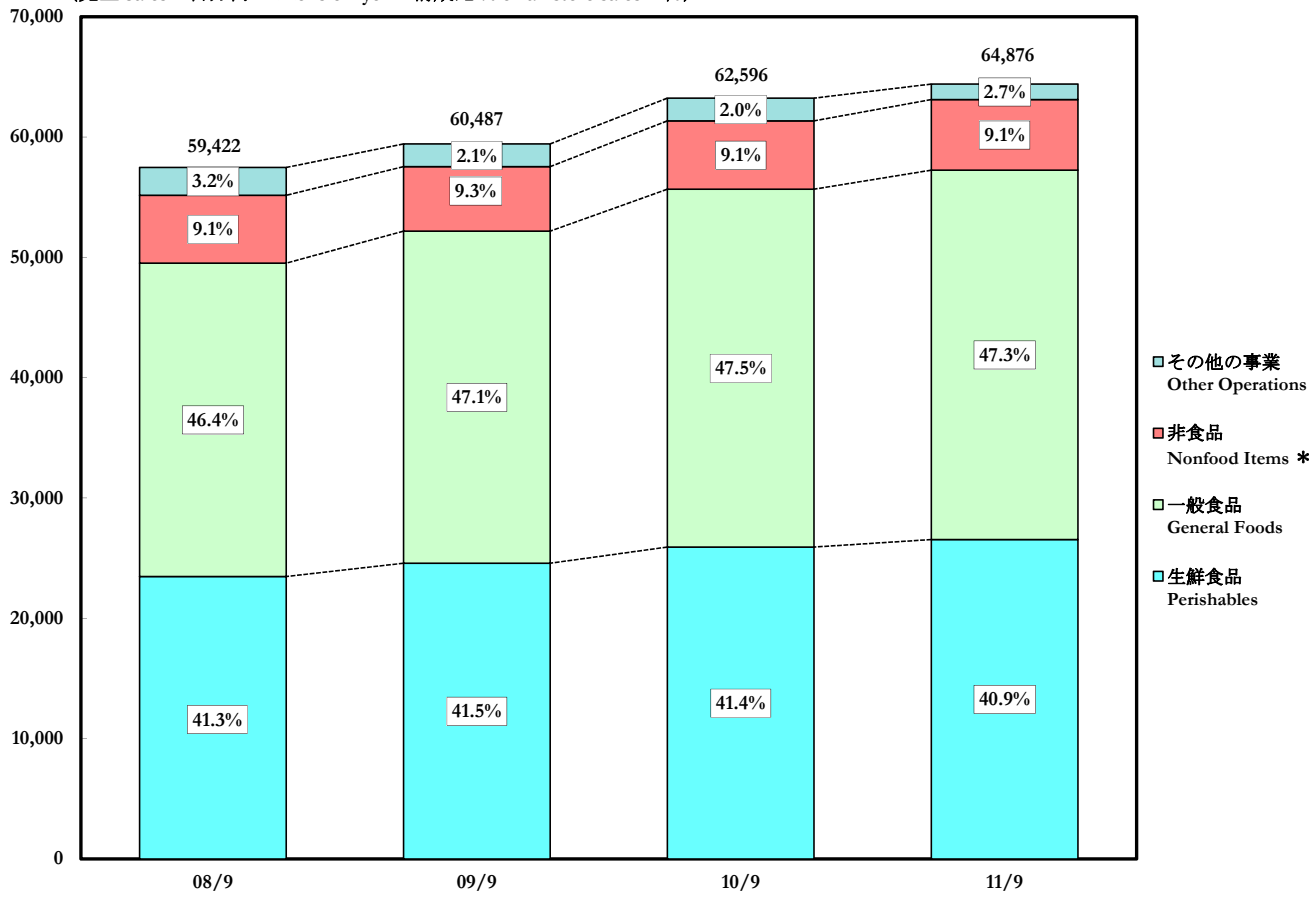
2. 売上高の状況　In-Store Sales Volumes

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

（単位：百万円　Millions of yen）

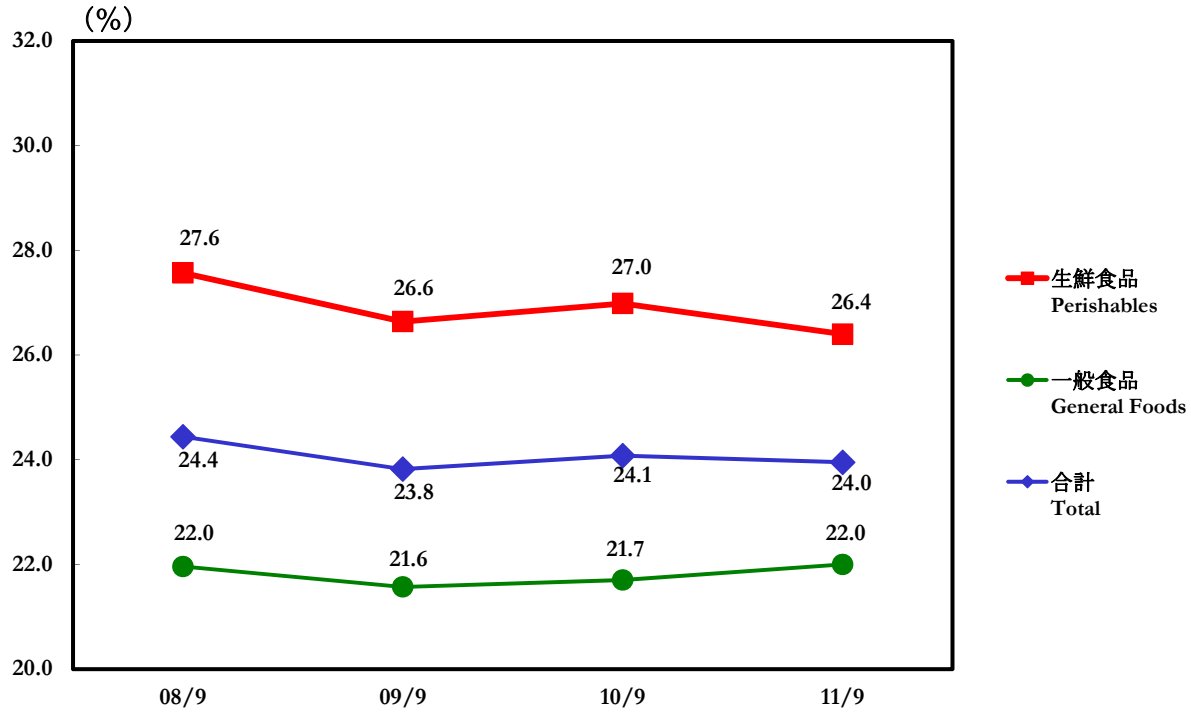
	2009/9			2010/9			2011/9		
	売上高 Sales	前年同期比 YoY (%)	構成比 % of all store sales	売上高 Sales	前年同期比 YoY (%)	構成比 % of all store sales	売上高 Sales	前年同期比 YoY (%)	構成比 % of all store sales
生鮮食品　計 Perishables－total	25,109	102.2	41.5	25,920	103.2	41.4	26,549	102.4	40.9
一般食品　計 General Foods－total	28,494	103.2	47.1	29,739	104.4	47.5	30,695	103.2	47.3
住居 Sundries	2,935	103.8	4.8	2,858	97.4	4.6	2,832	99.1	4.4
衣料品 Clothing	129	96.2	0.2	125	96.9	0.2	111	88.8	0.2
その他 Other Merchandise	2,558	106.8	4.3	2,698	105.5	4.3	2,921	108.2	4.5
スーパーマーケット事業計 Supermarkets－total	59,226	104.3	97.9	61,340	104.3	98.0	63,110	102.9	97.3
その他の事業 Other Operations	1,261	80.9	2.1	1,256	80.9	2.0	1,765	140.6	2.7
合計 Total	60,487	106.2	100.0	62,596	103.5	100.0	64,876	103.6	100.0

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

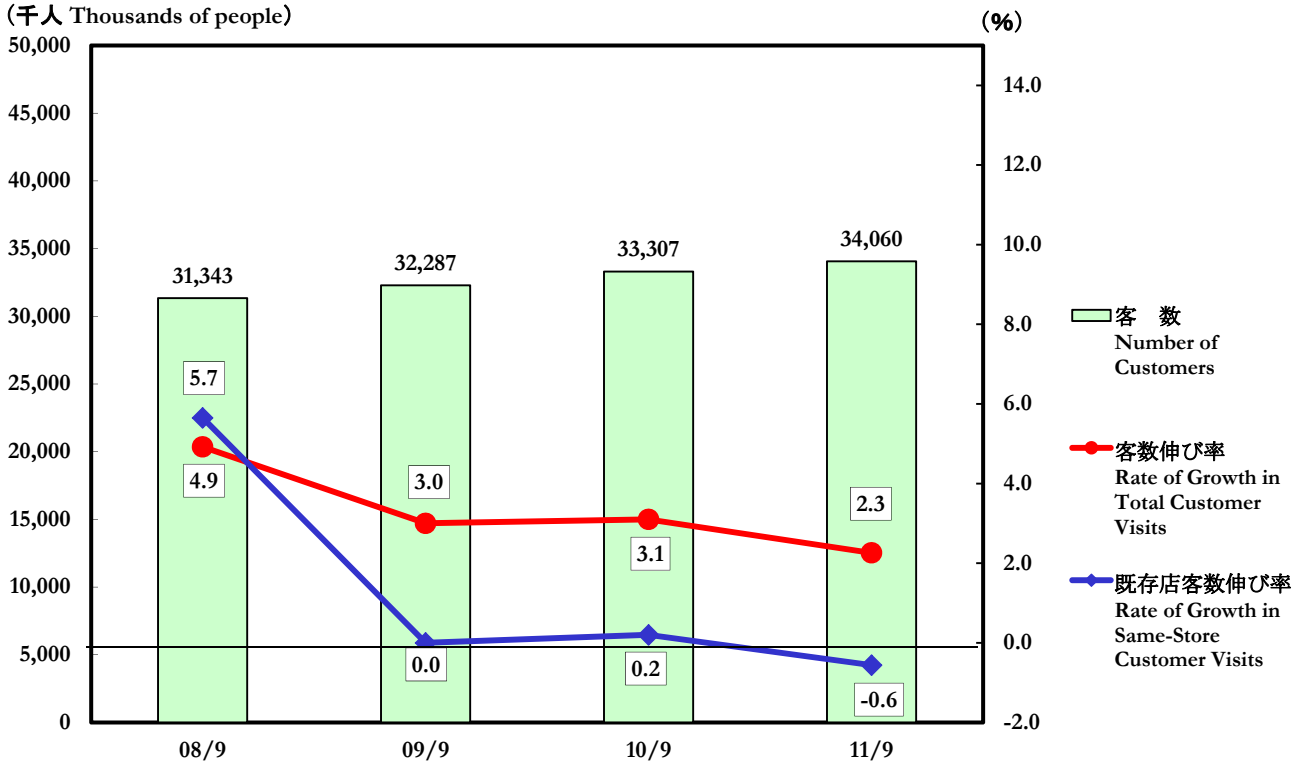


＊非食品には住居・衣料・その他を含んでおります。
* Nonfood items include sundries, clothing and other merchandise.

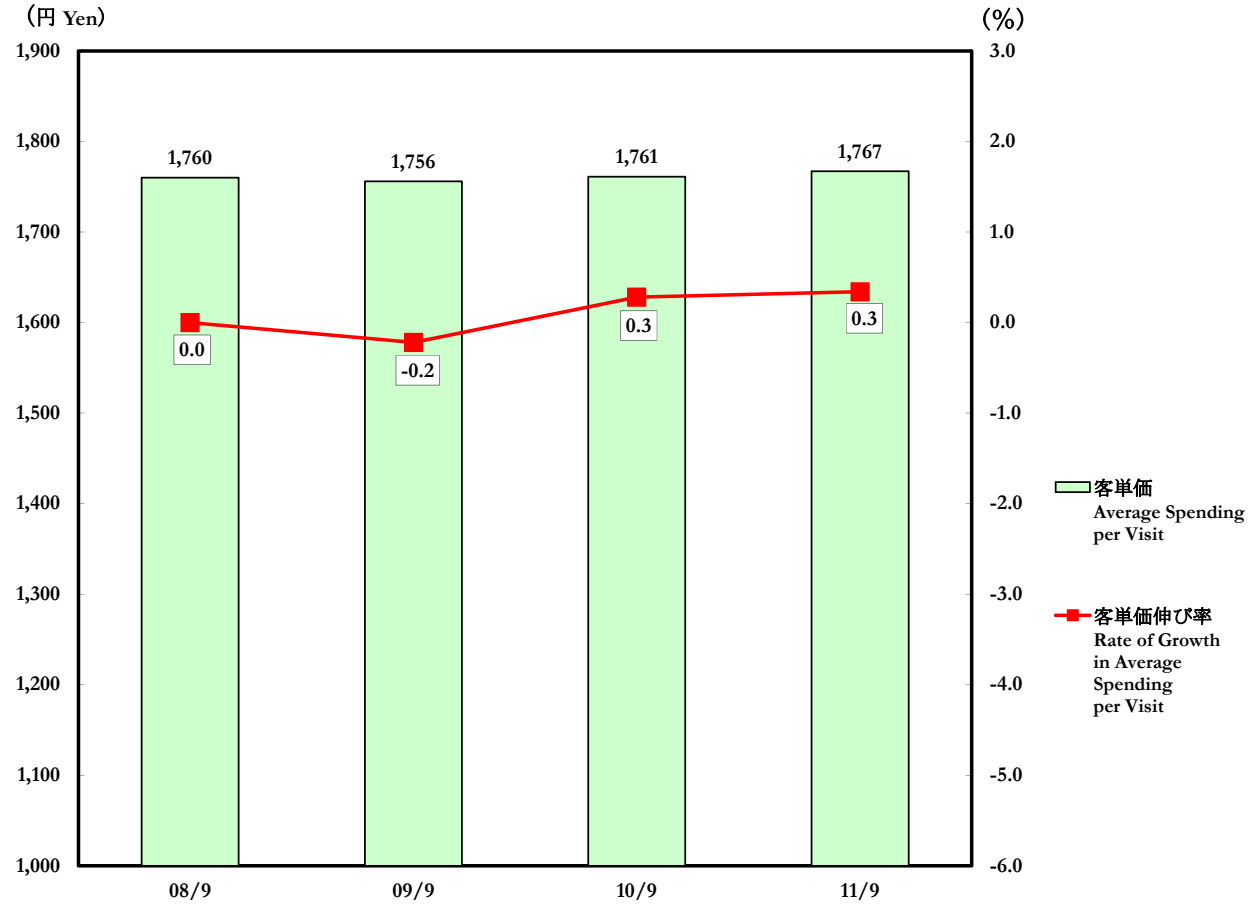
(2) 主要商品別店舗荒利益率　Store Gross Profit Margin by Main Product Category



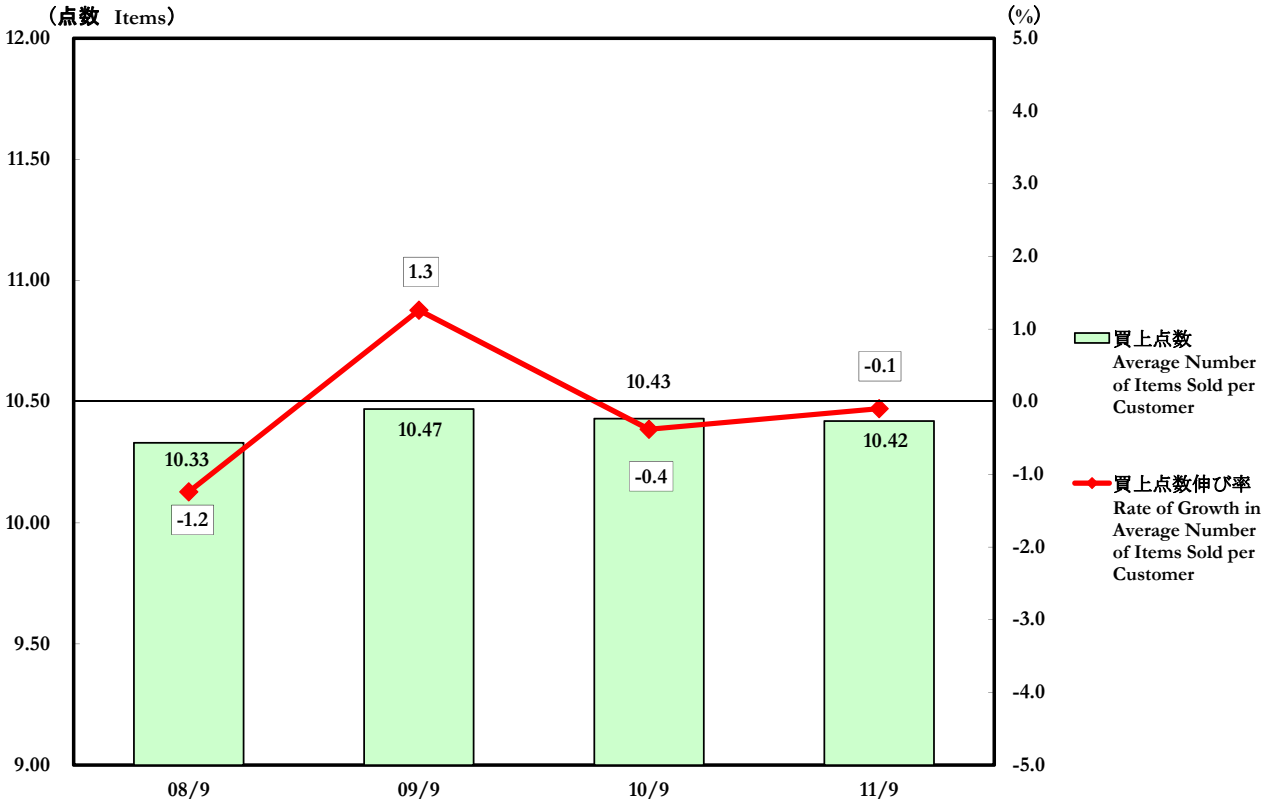
(3) 客数伸び率の推移　Total Customer Visits



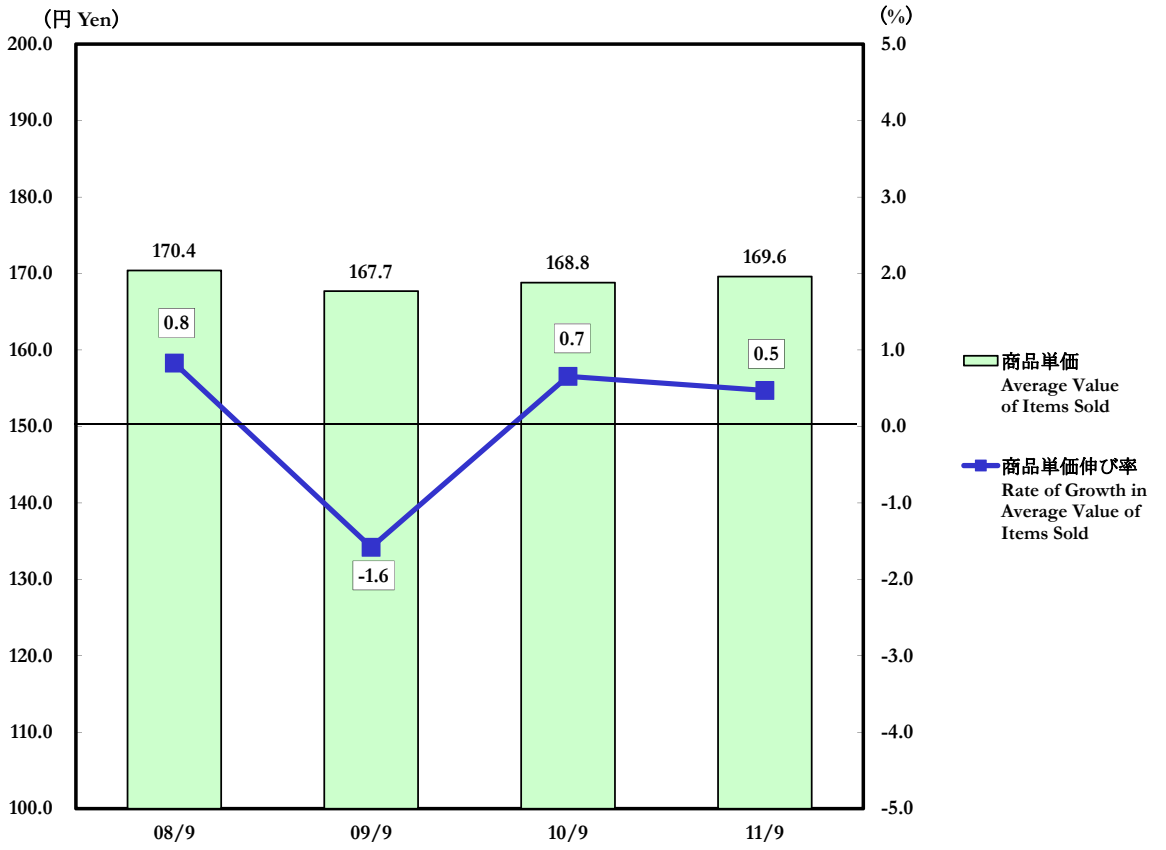
(4) 客単価伸び率の推移　Average Spending per Visit



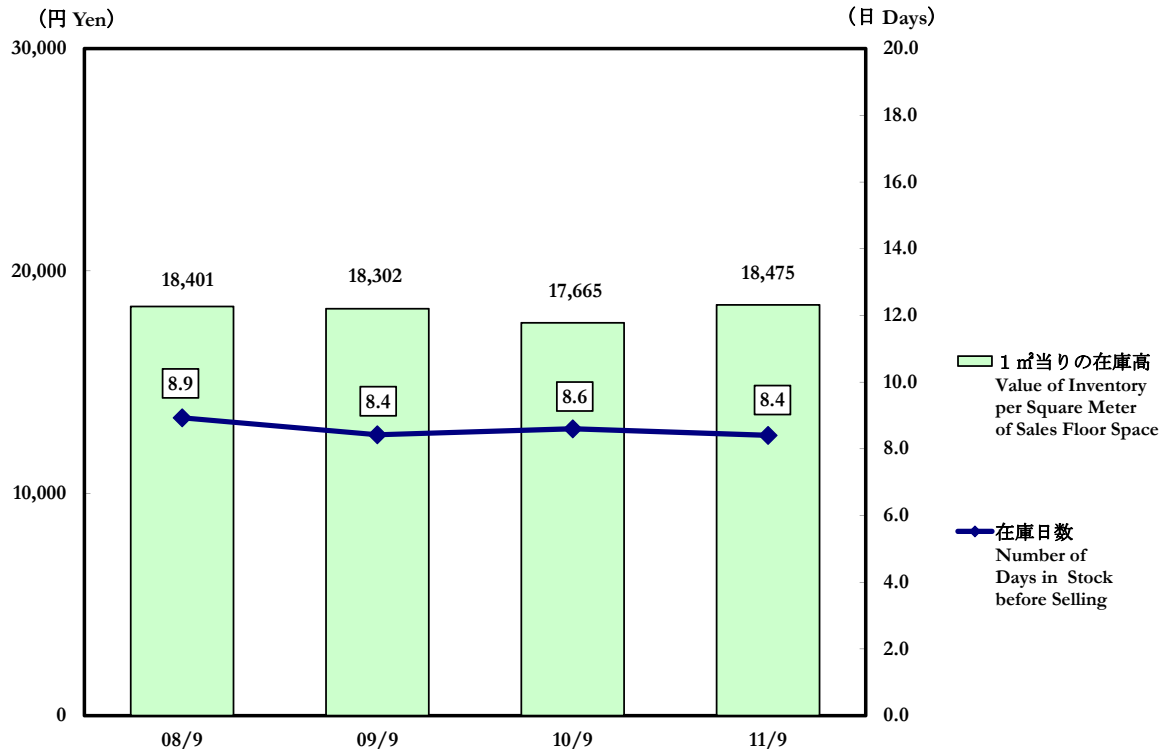
(5) 買上点数伸び率の推移 Average Number of Items Sold



(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 in Stock before Selling)



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)

	2007/9			2008/9			2009/9			2010/9			2011/9		
	閉店 Closed	開店 Opened	店舗数 Total	閉店 Closed	開店 Opened	店舗数 Total	閉店 Closed	開店 Opened	店舗数 Total	閉店 Closed	開店 Opened	店舗数 Total	閉店 Closed	開店 Opened	店舗数 Total
スーパーマーケット Supermarkets	-	-	22	1	-	21	-	-	21	-	-	21	1	-	20
スーパー・スーパーマーケット Super-supermarkets	-	2	38	-	1	41	-	1	42	-	1	43	1	3	45
その他 Other stores	-	-	3	(*1) 2	-	1	-	-	(*2) 1	-	-	(*2) 1	-	-	(*2) 1
計 Total	0	2	63	3	1	63	0	1	64	0	1	65	2	3	66

*1 ホームセンターが営業を取りやめております。 A "home center" was closed.
*2 １００円ショップが営業しております。 A 100-yen shop was opened.

(2)稼働状況　Hours of Operation

営業時間別 Business hours	午前9:00～午後8:00迄営業店(*3) Stores open to 9:00 a.m. to 8:00 p.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.	14店舗 14 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.	22店舗 22 stores
	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.	7店舗 7 stores
	24時間営業店 Stores open 24 hour a day	13店舗 13 stores

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

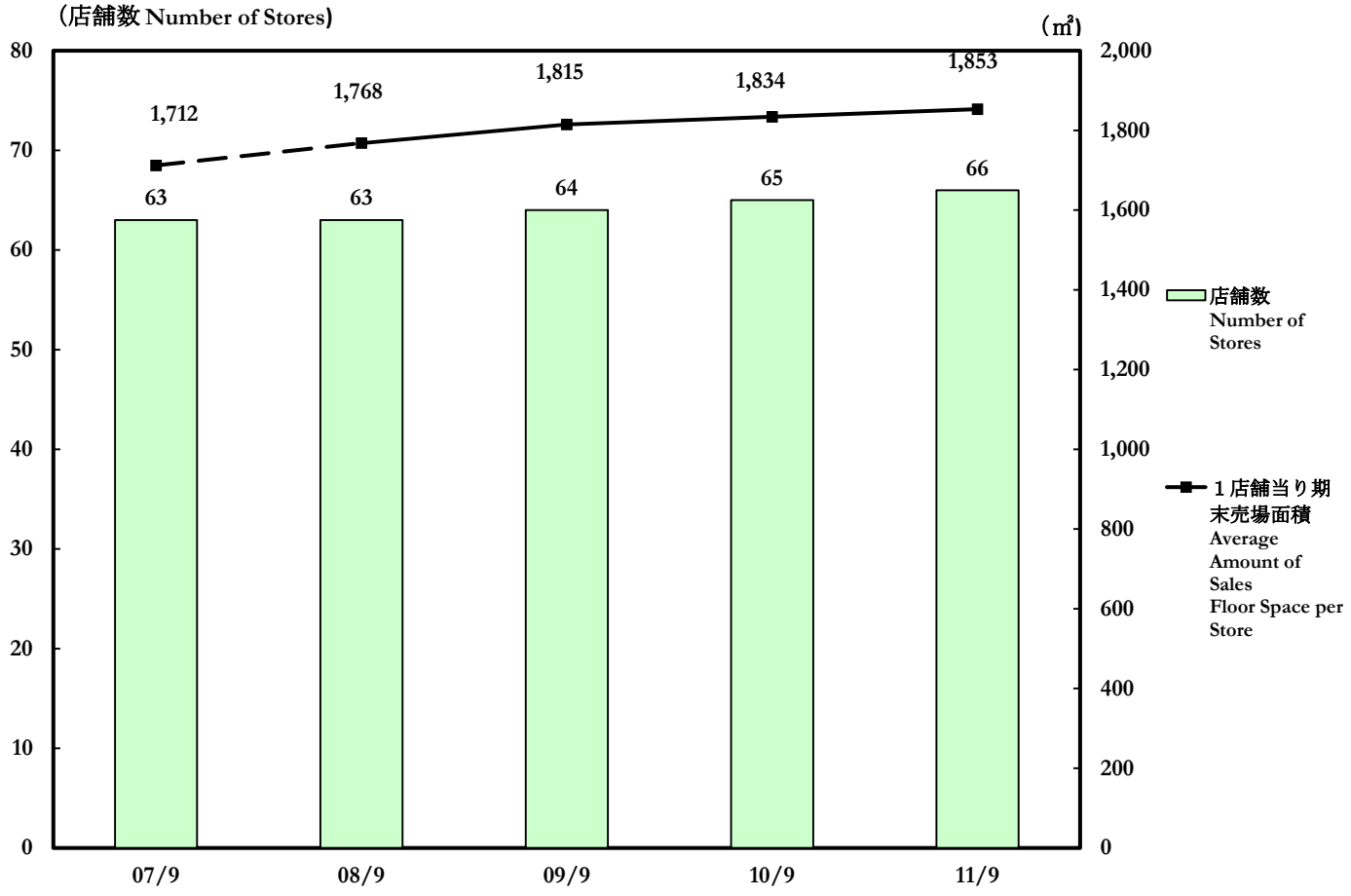
(3)売場面積　　Sales Floor Space

	2007/9	前年同期比 YoY (%)	2008/9	前年同期比 YoY (%)	2009/9	前年同期比 YoY (%)	2010/9	前年同期比 YoY (%)	2011/9	前年同期比 YoY (%)
平均売場面積（㎡） Average total floor space during year（㎡）	107,868	106.1	111,424	103.3	116,214	104.3	120,624	103.8	122,215	101.3
1㎡当り半年売上高＊（千円） Semi-annual revenues per square meter of sales floor space* (Thousands of yen)	494	99.6	495	100.2	494	99.8	486	98.4	493	101.4

***半年売上高÷平均売場面積**

***Semi-annual revenues /Average total floor space during the year**

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



(5)出店状況　Store Openings

2011年9月期　For the Six-Month Period Ended September 30, 2011

	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	近江店 Oumi	新潟県新潟市 Niigata City, Niigata Pref.	Jul. 2011	2,087	1,280	1,800
	原信 Harashin	糸魚川東店 Itoigawa-Higashi	新潟県糸魚川市 Itoigawa City, Niigata Pref.	Spt. 2011	2,057	900	1,500
閉店 Closed	原信 Harashin	糸魚川店 Itoigawa	新潟県糸魚川市 Itoigawa City, Niigata Pref.	Aug. 2011	1,693	551	
	原信 Harashin	幸町店 Saiwaichou	新潟県長岡市 Nagaoka City, Niigata Pref.	Spt. 2011	1,458	612	

2012年3月期(予定)　For the Fiscal Year Ending March 31, 2012 (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	原信 Harashin	シビックコア店 Civic core	新潟県長岡市 Nagaoka City, Niigata Pref.	Oct. 2011	2,087	800	1,600