

第58期 報告書

平成25年2月21日から平成26年2月20日まで

証券コード | 7545



株式会社 **西松屋チェーン**



代表取締役社長
大村 禎史

平素は格別のご高配を賜わり、厚くお礼申し上げます。

さて、当社第58期（平成25年2月21日から平成26年2月20日まで）の事業の概況等についてのご報告をかね、ご挨拶申し上げます。

事業の概況

当期におけるわが国経済は、大胆な金融緩和により円安・株高が進行し、株式市場の回復は消費意欲を刺激し個人消費に一部持ち直しの動きが見られました。しかしながら一方では、急激な円安による輸入価格の高騰や新興国経済の停滞など、先行き不透明感が完全には払拭しきれない状況となっております。当流通業界におきましては、輸入価格が高騰する中、国内企業各社によるシェア獲得のための価格競争や出店競争に加え、プライベートブランド商品による差別化競争が活発化するなど、厳しい状況が続いております。

このような環境の中、当社は、北海道から沖縄までの全国47都道府県に、お客様にとって便利で標準化された店舗網の拡充をさらに進めるため、新規出店を継続して行ってまいりました。当期の新規出店は34店舗となり、一方で11店舗閉鎖したことで、期末の店舗数は858店舗となっております。

商品面では、低価格路線の徹底と品揃えで差別化を図るため、商社や製造業など他業種出身者の採用を拡大し、プライベートブランド商品の開発体制を強化してまいりました。

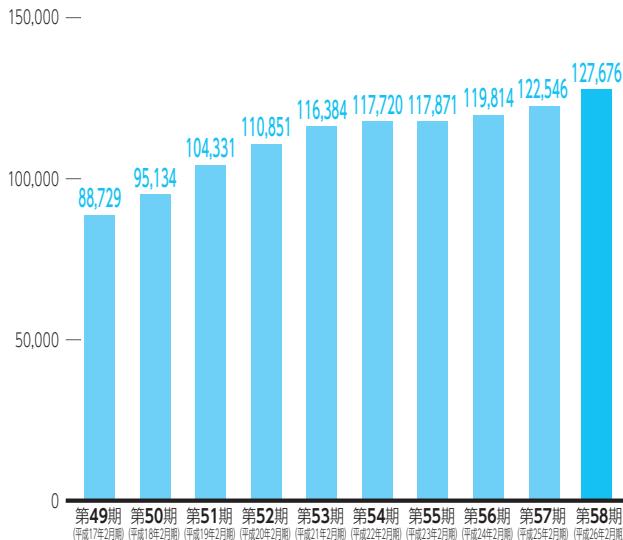
オペレーション面におきましては、店長研修会などによる従業員教育を継続することで、スーパーインテンデント（複数店管理店長）制度の拡大を進め

てまいりました。そして、店舗マネジメントの強化を図ると同時に、ITを駆使して作業の省力化や合理化のための改善、改革に取り組んでまいりました。また、物流面におきましても積載効率の改善や配送回数の削減、運送手段の見直しなど物流コストの削減に努めてまいりました。

この結果、当期の売上高は1,276億7千6百万円で前期比104.2%となりました。利益面では、円安による輸入価格の高騰で売上総利益が伸び悩み、経常利益は55億8千1百万円で前期比84.6%となりました。当期純利益につきましては、29億9千1百万円で前期比82.0%となりました。

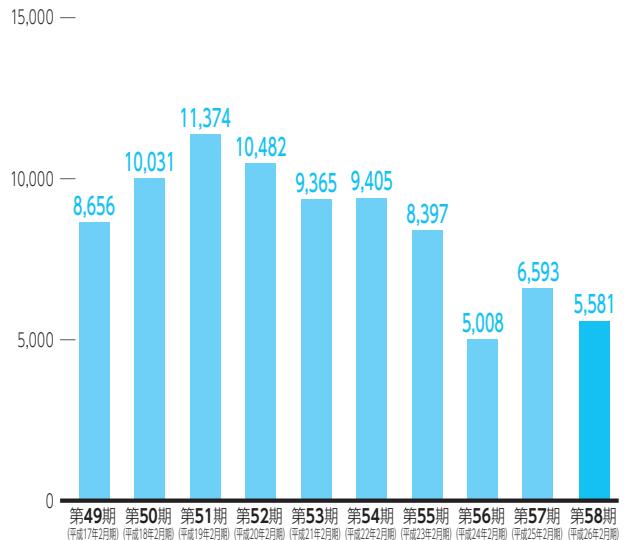
売上高

(単位:百万円)



経常利益

(単位:百万円)



商品部門別の状況

<衣料部門>

アウトウェアにおきましては、値下げロスを削減し利益率を改善するため、仕入や在庫コントロールの精度向上、納期管理の徹底、売れ筋商品の拡大を図ってまいりました。小学生の高学年までを対象としたスクールサイズの商品やアメリカブランドの商品については、見直しを行いながら継続して取扱いを進めてまいりました。

実用衣料におきましては、価格と品質での差別化を図りながら、売れ筋商品の安定供給と継続販売に努めてまいりました。

この結果、当部門の売上高は664億2千6百万円（前期比103.5%）となりました。

<雑貨部門>

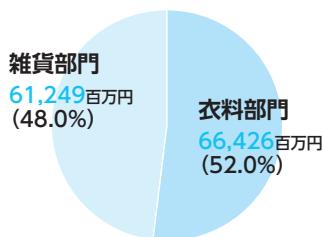
育児衛生・消耗雑貨につきましては、ナショナルブランド商品において、取扱い品目を絞り込むことで原価の引き下げや1品当たりの販売数量の拡大を図るとともに、キッズハンガーなど一部の品種でプライベートブランド商品の販売をはじめました。

育児用品につきましては、室内用マット、ベビーバギー、三輪車、ベビーチェア、歩行器、バウンサーなどに加え、新たに組み布団セットを発売するなど、プライベートブランド商品の品揃えを拡げてまいりました。

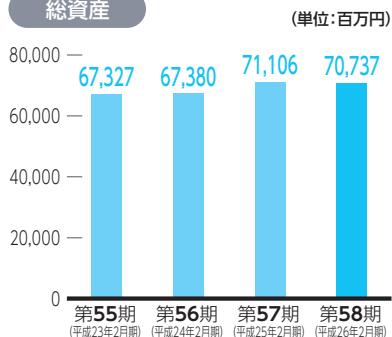
玩具等につきましては、座れるおもちゃ箱を発売するなど、プライベートブランド商品の販売数を拡大してまいりました。

この結果、当部門の売上高は612億4千9百万円（前期比104.9%）となりました。

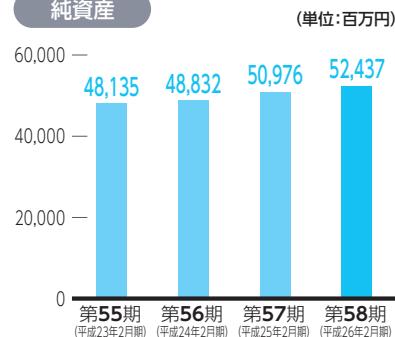
商品部門別売上高



総資産



純資産



今後の見通し

今後の見通しにつきましては、消費税増税や新興国経済の成長鈍化など、国内外の問題から先行き不透明感が完全には払拭しきれない状況が続くものと認識しております。当業界におきましては、消費者の生活防衛意識の高まりを背景に、異業種を含む企業間のシェア獲得競争による厳しい状況が今後も続くと思われま

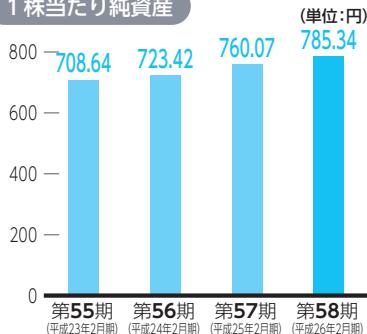
す。このような状況の中で当社は、不採算店舗のスクラップやリプレースにより、収益性の改善を図りながら今後も全国各地に標準化された便利な店舗を積極的に出店し、地域の寡占化を進めてまいります。商品政策につきましては、お客様の立場に立った品質を備えた商品の開発を推し進めるとともに、中国以外の国への調達範囲の拡大も継続してまいります。加えて、売れ筋商品に絞り込み、品目数を削

減することでマスのメリットを最大限に活かし、仕入原価の引き下げを図ります。これらの施策とともに、商品の開発・仕入から販売までの商品計画の精度向上や予算実績管理の強化により、売上の機会損失や値下げロスを削減し、売上総利益の確保に努めてまいります。オペレーションにつきましては、社内におけるあらゆる業務の省力化や合理化のために引き続き、改善・改革に取り組むとともに、物流コストの削減にも継続して取り組んでまいります。そして、ITを最大限に活用し、省力化や合理化につなげるとともに、経営判断や意思決定に役立てることで業績の向上に努める所存であります。

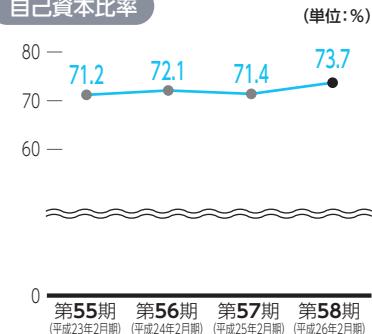
株主の皆様には、引き続き一層のご支援を賜わりますようお願い申し上げます。

平成26年5月

1株当たり純資産



自己資本比率



財務諸表

貸借対照表

(単位:百万円)

科 目	当期末	前期末	科 目	当期末	前期末
	平成26年2月20日現在	平成25年2月20日現在		平成26年2月20日現在	平成25年2月20日現在
資産の部			負債の部		
流動資産	48,976	48,629	流動負債	16,534	18,294
現金及び預金	25,184	23,883	支払手形	1,376	1,442
売掛金	1,106	1,025	買掛金	9,870	10,097
商品	19,775	19,297	リース債務	196	243
前払費用	330	333	未払金	2,845	2,872
繰延税金資産	426	440	未払法人税等	860	2,069
一年内回収予定の建設協力金	1,201	1,206	未払消費税等	134	343
預け金	693	2,148	預り金	160	143
その他	257	294	賞与引当金	551	549
固定資産	21,761	22,477	設備関係支払手形	439	461
有形固定資産	6,647	6,514	その他	97	70
建物	2,627	2,619	固定負債	1,766	1,836
構築物	917	985	リース債務	168	301
機械及び装置	78	1	退職給付引当金	409	418
車両運搬具	7	12	役員退職慰労引当金	300	277
什器備品	753	832	資産除去債務	856	828
土地	2,022	1,828	その他	30	10
リース資産	173	225	負債合計	18,300	20,130
建設仮勘定	67	8	純資産の部		
無形固定資産	330	422	株主資本	52,100	50,674
ソフトウェア	98	78	資本金	2,523	2,523
リース資産	164	276	資本剰余金	2,321	2,321
電話加入権	64	64	利益剰余金	50,028	48,302
その他	2	2	自己株式	△ 2,772	△ 2,472
投資その他の資産	14,784	15,540	評価・換算差額等	59	75
投資有価証券	423	390	その他有価証券評価差額金	73	52
出資金	0	0	繰延ヘッジ損益	△ 13	22
長期前払費用	1,322	1,407	新株予約権	277	227
繰延税金資産	434	415	純資産合計	52,437	50,976
建設協力金	8,999	9,819	負債・純資産合計	70,737	71,106
敷金・保証金	3,575	3,464			
その他	34	41			
貸倒引当金	△ 5	—			
資産合計	70,737	71,106			



損益計算書

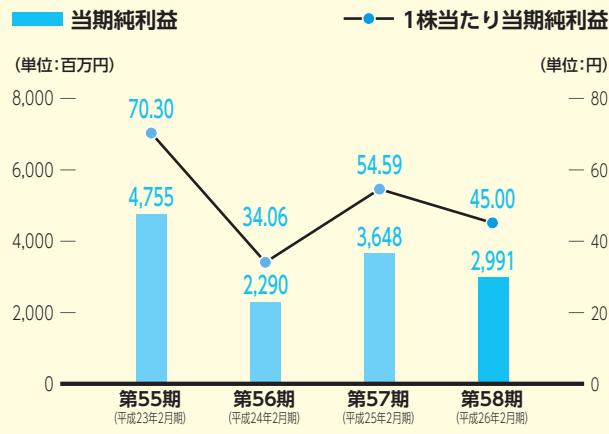
(単位:百万円)

科 目	当 期	前 期
	平成25年2月21日から 平成26年2月20日まで	平成24年2月21日から 平成25年2月20日まで
売上高	127,676	122,546
売上原価	81,239	77,023
売上総利益	46,436	45,523
販売費及び一般管理費	41,111	39,179
営業利益	5,325	6,343
営業外収益	277	263
受取利息及び配当金	141	140
期日前決済割引料	69	82
その他	65	40
営業外費用	21	13
支払利息	8	12
支払手数料	4	1
為替差損	7	—
その他	0	0
経常利益	5,581	6,593
特別利益	5	116
収用補償金	5	116
特別損失	269	41
減損損失	171	41
店舗閉鎖損失	97	—
税引前当期純利益	5,317	6,668
法人税、住民税及び事業税	2,321	3,080
法人税等調整額	5	△ 59
当期純利益	2,991	3,648

キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	当 期	前 期
	平成25年2月21日から 平成26年2月20日まで	平成24年2月21日から 平成25年2月20日まで
営業活動による キャッシュ・フロー	2,019	6,264
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 352	62
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 1,820	△ 1,806
現金及び現金同等物に係る 換算差額	—	—
現金及び現金同等物の 増減額(△は減少)	△ 153	4,520
現金及び現金同等物の 期首残高	26,032	21,511
現金及び現金同等物の 期末残高	25,878	26,032



株式・会社情報 (平成26年2月20日現在)

株式の状況

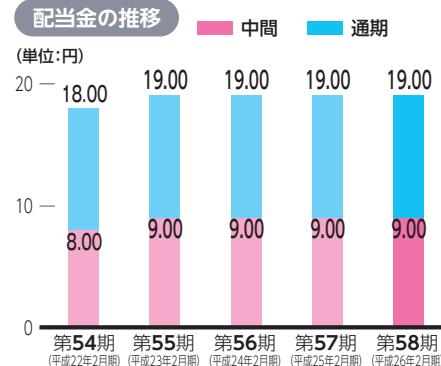
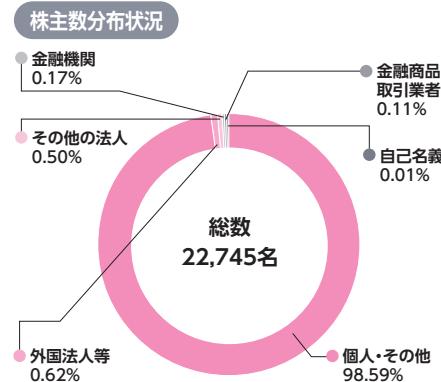
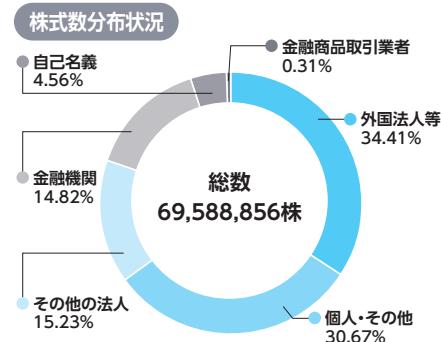
発行可能株式総数 ----- 191,220,000株
 発行済株式の総数 ----- 69,588,856株 (自己株式3,171,987株を含む)
 株主数 ----- 22,745名

大株主 (上位10名)

株主名	持株数(千株)	持株比率(%)
いちごトラスト	10,966	16.51
友好エステート株式会社	9,628	14.50
ビービーエイチ フォー ファイデリティ ロー プライズド ストック ファンド (プリンシパル オール セクター サポートフォリオ)	5,100	7.68
大村 禎史	4,826	7.27
大村 浩一	1,950	2.94
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505224	1,900	2.86
茂理 佳弘	1,867	2.81
みずほ信託銀行株式会社 退職給付信託 みずほ銀行口 再信託受託者 資産管理サービス信託銀行株式会社	1,865	2.81
モルガンスタンレー アンド カンパニー インターナショナル ピーエルシー	1,736	2.61
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)	1,273	1.92

- (注) 1. 持株比率は自己株式3,171,987株を控除して計算しております。
 2. 当社が平成22年9月27日開催の取締役会において、「株式給付信託 (J-ESOP)」を導入することを決議したことに伴い、資産管理サービス信託銀行株式会社 (信託E口) (以下「信託口」という) が平成22年11月1日付で当社株式230,800株を取得しております。なお、平成26年2月20日現在において信託口が所有する当社株式230,300株を自己株式数に含めて記載しております。

株式分布状況



会社の概況

商号 株式会社西松屋チェーン
 英訳名 NISHIMATSUYA CHAIN Co., Ltd.
本店の所在地 兵庫県姫路市飾東町庄266番地の1
設立 昭和31年10月3日
資本金 25億2,300万円
従業員数 615名
 従業員数には、派遣社員およびパートタイマー、アルバイトの期中平均人員3,713名（1日勤務時間8時間換算による）は、含んでおりません。

主要な事業内容 ベビー・子供の生活関連用品の販売をチェーンストア展開により行っております。

URL <http://www.24028.jp/>



役員

(平成26年5月13日現在)

代表取締役社長	大村 禎史	取締役	松尾 光晃
専務取締役	長谷川 壽人	取締役	菅尾 英文
常務取締役	廣田 直記	常勤監査役	大橋 一喜
取締役	北中 秀穂	常勤監査役	江畑 恵司
取締役	藤田 正義	監査役	濱田 聡

- (注) 1. 取締役菅尾英文氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。なお、同氏を東京証券取引所の定める独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
2. 常勤監査役大橋一喜氏および監査役濱田聡氏は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。

株主メモ

事業年度 毎年2月21日から翌年2月20日まで
定時株主総会 毎年5月1日より5月20日までの間
基準日 定時株主総会 毎年2月20日
 期末配当金 毎年2月20日
 中間配当金 毎年8月20日

株主名簿管理人 三菱UFJ信託銀行株式会社
特別口座管理機関 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号
同連絡先 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部
 〒541-8502
 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号
 TEL 0120-094-777(通話料無料)

上場証券取引所 東証第一部(証券コード:7545)

公告方法 電子公告により行う
 URL <http://www.24028.jp/>
 (ただし、電子公告によることが出来ない事故、その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に公告いたします。)

単元株式数 100株

(ご注意)

- 株券電子化に伴い、株主様の住所変更、配当金の振込先ご指定、買取・買増請求その他各種お手続きにつきましては、原則、口座を開設されている口座管理機関（証券会社等）で承ることとなっております。
- 特別口座に記録された株式に関する各種お手続きにつきましては、上記特別口座管理機関でお取り扱いいたします。
- 未受領の配当金につきましては、三菱UFJ信託銀行本支店で支払いたします。
- 大阪証券取引所（大証）は、平成25年7月16日付をもって東京証券取引所（東証）と市場の統合を行ったため、同日以降当社の上場証券取引所は東証第一部となっております。

お子様をお持ちの 店舗数 **858** 店舗 家庭の暮らしを楽しく豊かに

中国地方 58

鳥取県	5
島根県	5
岡山県	13
広島県	22
山口県	13

近畿地方 152

三重県	14
滋賀県	11
京都府	12
大阪府	53
兵庫県	44
奈良県	11
和歌山県	7

中部地方 148

新潟県	20
富山県	8
石川県	7
福井県	7
山梨県	7
長野県	15
岐阜県	13
静岡県	29
愛知県	42

北海道 39

東北地方 77

青森県	14
岩手県	10
宮城県	18
秋田県	10
山形県	10
福島県	15

九州地方 108

福岡県	41	大分県	11
佐賀県	8	宮崎県	10
長崎県	10	鹿児島県	13
熊本県	15		

沖縄県 9

四国地方 31

徳島県	8	愛媛県	10
香川県	8	高知県	5

関東地方 236

茨城県	26	千葉県	40
栃木県	16	東京都	47
群馬県	18	神奈川県	42
埼玉県	47		

新店舗のご紹介

(平成26年2月20日現在)



赤磐高屋店

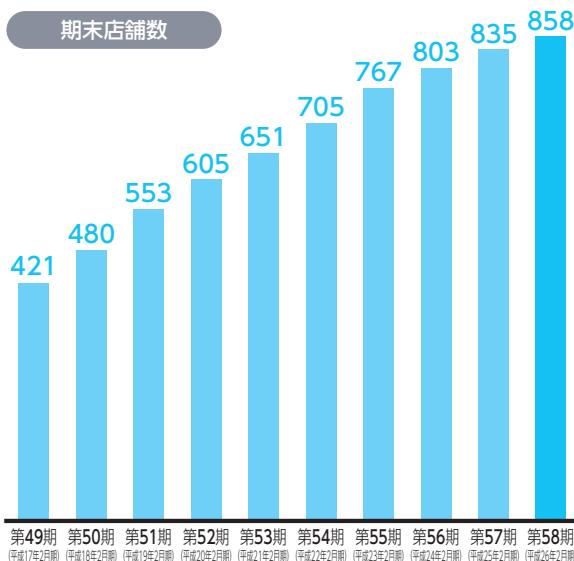
住 所 岡山県赤磐市高屋394

T E L 086-955-8338

営業時間 AM10:00～PM8:00

平成25年11月28日
OPEN!

期末店舗数



平成26年2月期は、新たに34店舗オープンいたしました。

店名	所在地
帯広南の森店	北海道帯広市
久慈市役所前店	岩手県久慈市
遠野店	岩手県遠野市
アクロスプラザ紫波店	岩手県紫波郡紫波町
アムザ白石店	宮城県白石市
川越南大塚店	埼玉県川越市
ビビット南船橋店	千葉県船橋市
コーナン市川原本店	千葉県市川市
木更津金田店	千葉県木更津市
足立梅島店	東京都足立区
葛飾柴又店	東京都葛飾区
三和日野旭が丘店	東京都日野市
小田原EPO店	神奈川県小田原市
五泉店	新潟県五泉市
静岡下川原店	静岡県静岡市駿河区
菊川店	静岡県菊川市
守山しだみ店	愛知県名古屋市長守山
一宮三条店	愛知県一宮市
アンディ安城店	愛知県安城市
イオンタウン弥富店	愛知県弥富市
福知山店	京都府福知山市
京丹後店	京都府京丹後市
加古川別府店	兵庫県加古川市
赤磐高屋店	岡山県赤磐市
エフピコRiM店	広島県福山市
フレスポ阿波池田店	徳島県三好市
高知瀬戸店	高知県高知市
久留米みづま店	福岡県久留米市
嘉麻稲築店	福岡県嘉麻市
諫早森山店	長崎県諫早市
熊本川尻店	熊本県熊本市南区
菊池店	熊本県菊池市
志布志アピア店	鹿児島県志布志市
うるま安慶名店	沖縄県うるま市

人気のプライベート ブランド商品

トコットン考えて作りました!



お部屋を楽しくおかたづけ

座れるおもちゃ箱

「座れる」「おかたづけ」「コンパクト」の
3つの機能を持ったおもちゃ箱です。

- 厚いシートで丈夫 & 安定
- 大容量でたくさん収納!
- 持ち手付だから運びやすい

SmartAngel
シリーズ



スイートハウス

ダブルデッキバス

¥1,799 (税込)

快適な眠りのための充実セット

カバーリング 組布団10点セット

季節に合わせて厚手と薄手の
掛布団を組み合わせて使用できます。

- 枕用の汗取りパット付き
- 洗濯に便利な洗濯ネット付き

ELFINDOLL

くま



ひよこ

¥8,799 (税込)



便利でオトクなネット通販!
是非ご利用ください

●楽天市場店

<http://www.rakuten.ne.jp/gold/nishimatsuya/>

西松屋 通販

検索



nishimatsuya

株式会社 西松屋チェーン



この冊子は、環境に優しい
植物油インキを使用して
印刷しています。