

第59期 報告書

平成26年2月21日から平成27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59期（平成26年2月21日から平成27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、金融政策・経済対策による企業収益の上昇や雇用環境の改善など、景気は緩やかながら回復の兆しが見られました。しかしながら一方では、世界各地での政情不安や新興国経済の景気減速、国内における消費税率引き上げ後の影響など、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、消費税増税による消費者心理の冷え込みや円安により輸入価格が高騰する中、価格競争や出店競争、プライベートブランド商品による差別化競争など、シェア獲得競争は激しさを増し、厳しい経営環境が続いております。

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、継続して新規出店を行った結果、当期の新規出店は30店舗となりました。また、一方で不採算店舗の閉店やリプレースも積極的に進め、14店舗を閉鎖いたしました。以上の結果、期末の店舗数は874店舗となっております。

商品面では、手ごろな価格と品揃えで差別化を図るため、他業種出身者の採用を継続し、プライベートブランド商品の開発を推し進めてまいりました。また、納期管理の徹底や在庫を圧縮することで当初価格での販売比率を向上させ、売上総利益の確保

に努めてまいりました。

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。また、広告費や物流費の削減に努めるとともに、ITを活用して作業の省力化や合理化に取り組んでまいりました。

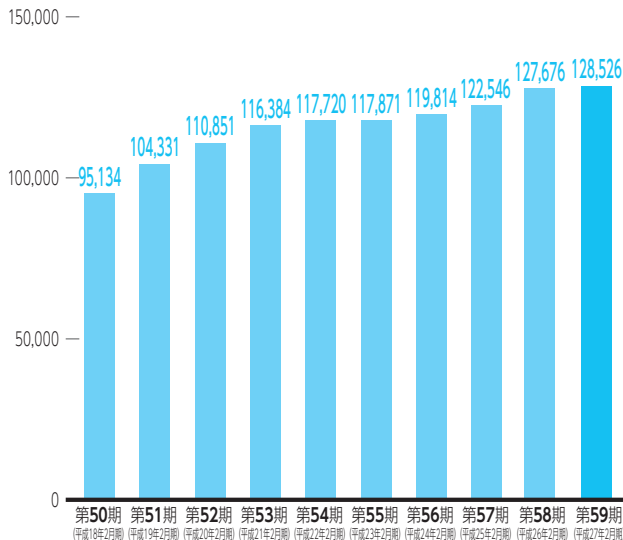
この結果、当期の売上高は1,285億2千6百万円で前期比100.7%となりました。利益面では、円安の影響を受けながらも売上総利益率は前年と同じ率を維持することができ、販売費及び一般管理費につ

いても伸び率を抑制することができました。しかしながら、消費税増税以後、売上が伸び悩んだことにより、営業利益は53億1千2百万円で前期比99.8%、経常利益は55億1千2百万円で前期比98.8%となりました。

特別利益は新株予約権戻入益2億2千7百万円、特別損失は店舗閉鎖損失1億1千万円や減損損失3千万円を計上しております。その結果、当期純利益につきましては、32億5千5百万円で前期比108.9%となりました。

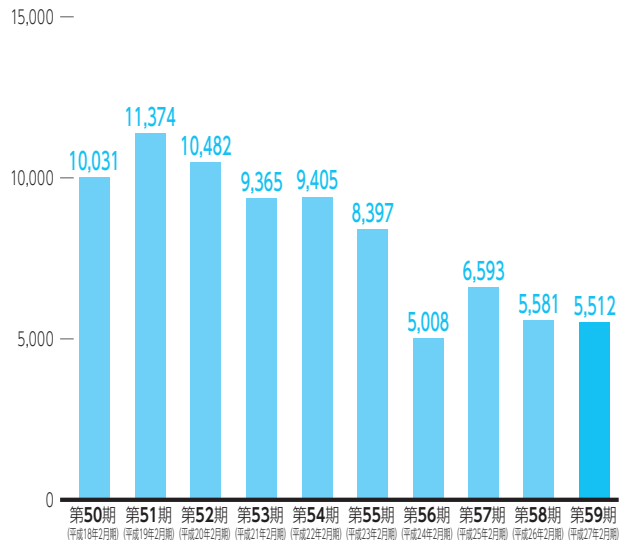
売上高

(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、売上面では天候不順の影響もあり伸び悩みましたが、利益面では仕入や在庫コントロールの精度向上、納期管理の徹底により当初価格での販売比率を向上させることで利益を確保してまいりました。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、魅力的な商品の開発を進めてまいりました。

実用衣料におきましては、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674億1千4百万円(前期比101.5%)となりました。

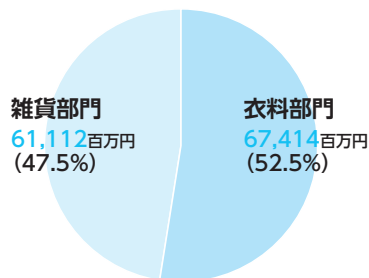
<雑貨部門>

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では取扱い品目を絞り込むことで原価の引き下げを図るとともに、プライベートブランド商品では哺乳びん乾燥スタンドやバスマットなど、調乳・衛生用品において新たな開発品種を拡げてまいりました。

育児用品・玩具等につきましては、消費税増税以後、大型育児用品で売上の回復が遅れ苦戦する結果となりました。プライベートブランド商品では開発品目を増やし、品揃えの強化に努めてまいりました。

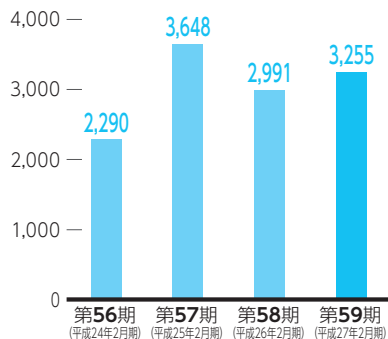
この結果、当部門の売上高は611億1千2百万円(前期比99.8%)となりました。

商品部門別売上高



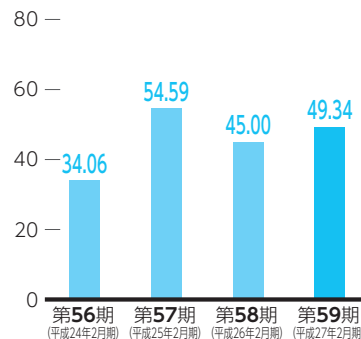
当期純利益

(単位:百万円)



1株当たり当期純利益

(単位:円)



今後の見通し

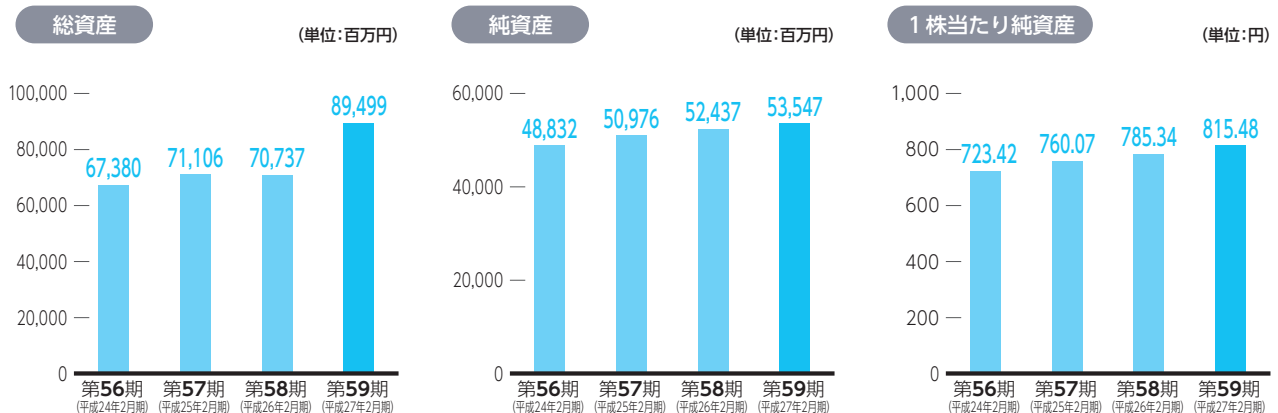
今後の見通しにつきましては、円安による輸入価格の高騰や欧州経済・新興国経済の景気減速が懸念されるなど、国内外の問題から先行き不透明感が完全には払拭しきれない状況が続くものと認識しております。当業界におきましては、消費者の生活防衛意識の高まりを背景に、シェア獲得競争による厳しい状況が今後も続くと思われま

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店舗を積極的に出店し、お客様の利便性向上と地域の寡占化に努めてまいります。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進するとともに、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。オペレーション面におきましては、ITを駆使し、店舗作業の単純化・標準化を進めコスト低減に繋がります。以上の課題を達成す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27年5月

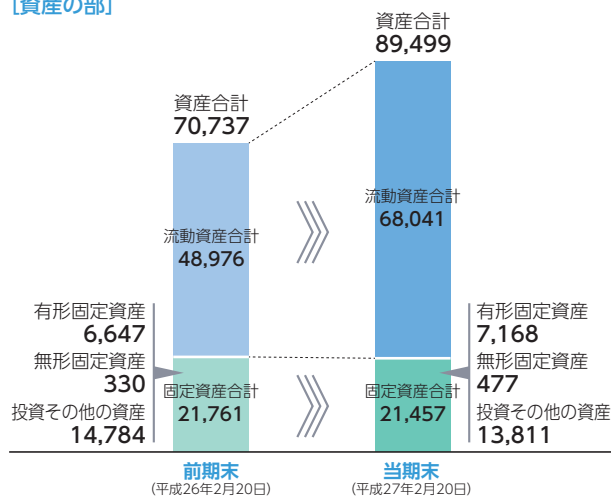


財務諸表 (概要)

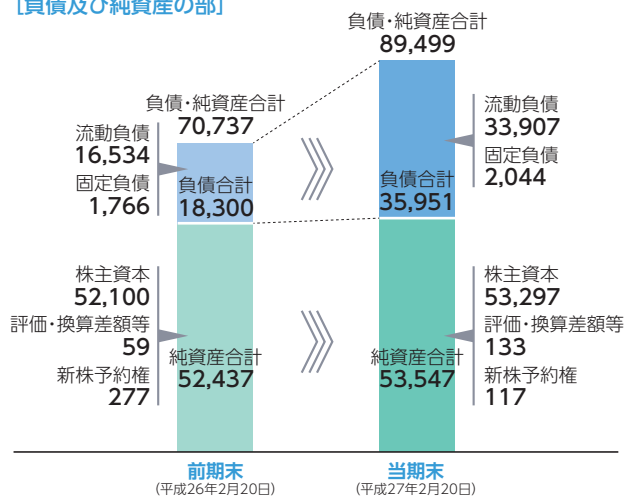
貸借対照表

(単位:百万円)

[資産の部]

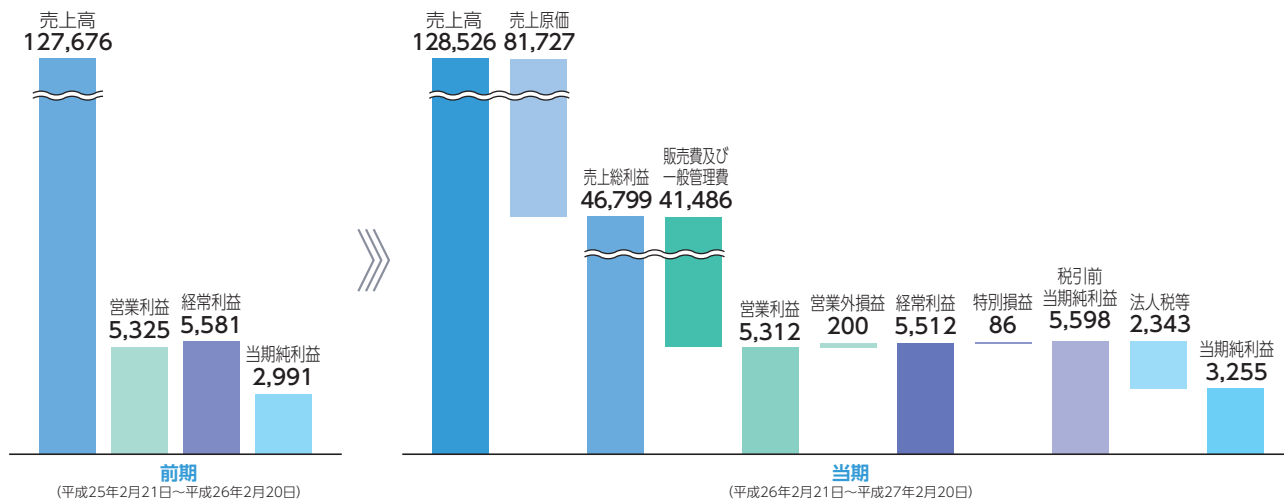


[負債及び純資産の部]



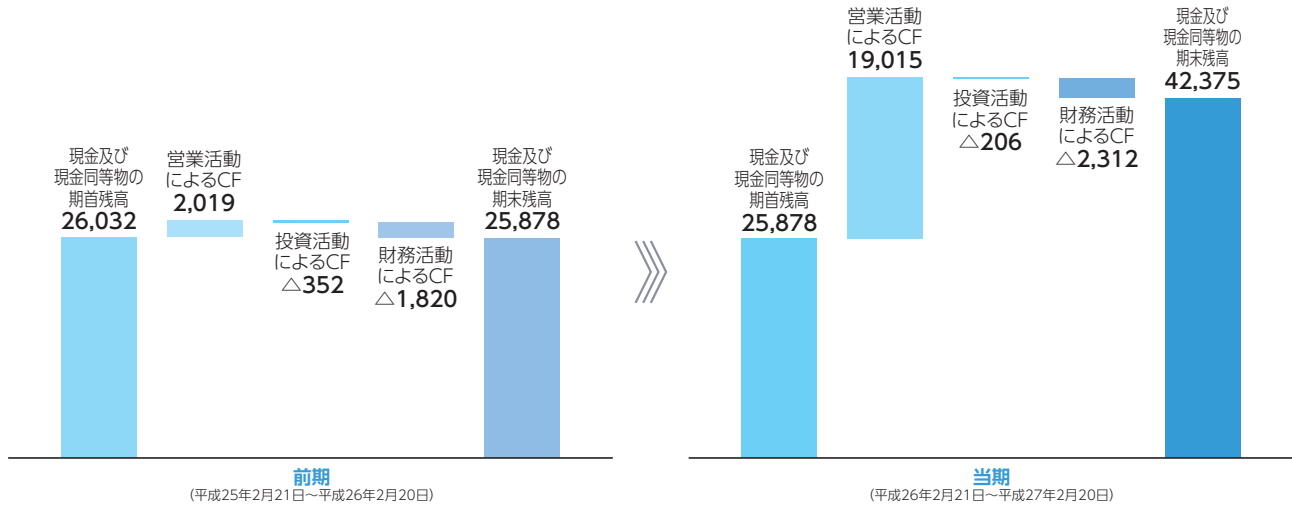
損益計算書

(単位:百万円)



キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)



貸借対照表

◎総資産について

当期末における総資産は894億9千9百万円と前期末から187億6千1百万円の増加となりました。これは、主に仕入債務等のファクタリング方式による期日前決済がなくなったことなどにより、現金および預金で165億3千5百万円増加したことや、商品および未着商品で23億3千3百万円増加したこと、一方で建設協力が10億2千2百万円減少したことなどによるものであります。

キャッシュ・フロー計算書

◎営業活動によるキャッシュ・フローについて

当期における営業活動によるキャッシュ・フローは、190億1千5百万円の増加（前期比169億9千6百万円の収入増加）となりました。これは主に、税引前当期純利益が55億9千8百万円となり、減価償却費9億2千8百万円や仕入債務の増加が148億1千5百万円となったことの一方で、たな卸資産の増加が23億3千3百万円となったことや法人税等の支払額が18億9千万円あったことなどによります。

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4,068,815株を含む)
 株主数 ----- 20,228名

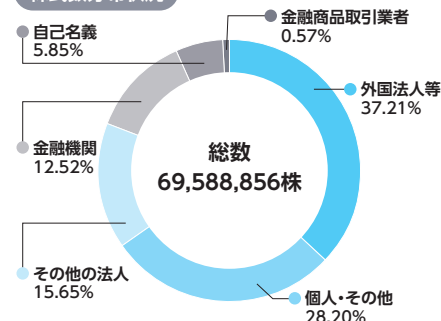
大株主(上位10名)

株主名	持株数(千株)	持株比率(%)
いちごトラスト	10,270	15.68
友好エステート株式会社	9,628	14.70
大村 禎史	4,826	7.37
BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	4,472	6.83
大村 浩一	3,750	5.72
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	2.85
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505224	1,500	2.29
大村 泰子	1,074	1.64
赤鹿 いづみ	1,006	1.54
茂理 充代	1,006	1.54

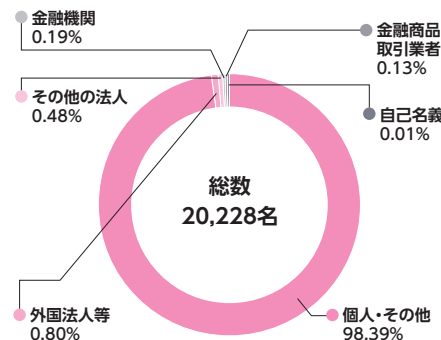
- (注) 1. 持株比率は自己株式4,068,815株を控除して計算しております。
 2. 当社が平成22年9月27日開催の取締役会において、「株式給付信託(J-ESOP)」を導入することを決議したことに伴い、資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)(以下「信託口」という)が平成22年11月1日付で当社株式230,800株を取得しております。なお、平成27年2月20日現在において信託口が所有する当社株式230,100株を自己株式数に含めて記載しております。

株式分布状況

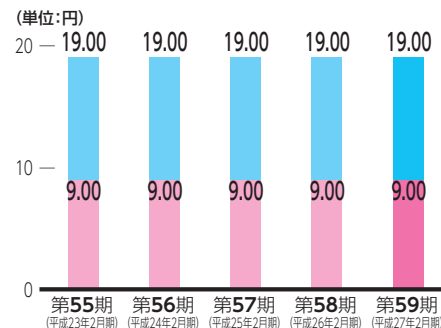
株式数分布状況



株主数分布状況



配当金の推移



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.
本部の所在地 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 6,606名
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27年5月12日現在)

代表取締役社長	大村 禎史
専務取締役	長谷川 壽人
取締役	北中 秀穂
取締役	藤田 正義
取締役	松尾 光晃
社外取締役	菅尾 英文
社外監査役(常勤)	大橋 一喜
監査役(常勤)	江畑 恵司
社外監査役	濱田 聡

株主メモ

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

店舗数 **874** 店舗

お子様をお持ちの 家庭の暮らしを楽しく豊かに

中国地方 59

鳥取県	5
島根県	6
岡山県	14
広島県	21
山口県	13

近畿地方 157

三重県	14
滋賀県	12
京都府	14
大阪府	53
兵庫県	46
奈良県	10
和歌山県	8

中部地方 151

新潟県	20
富山県	9
石川県	7
福井県	7
山梨県	7
長野県	16
岐阜県	14
静岡県	29
愛知県	42

北海道 39

東北地方 78

青森県	13
岩手県	10
宮城県	19
秋田県	10
山形県	11
福島県	15

九州地方 110

福岡県	41	大分県	12
佐賀県	7	宮崎県	10
長崎県	10	鹿児島県	15
熊本県	15		

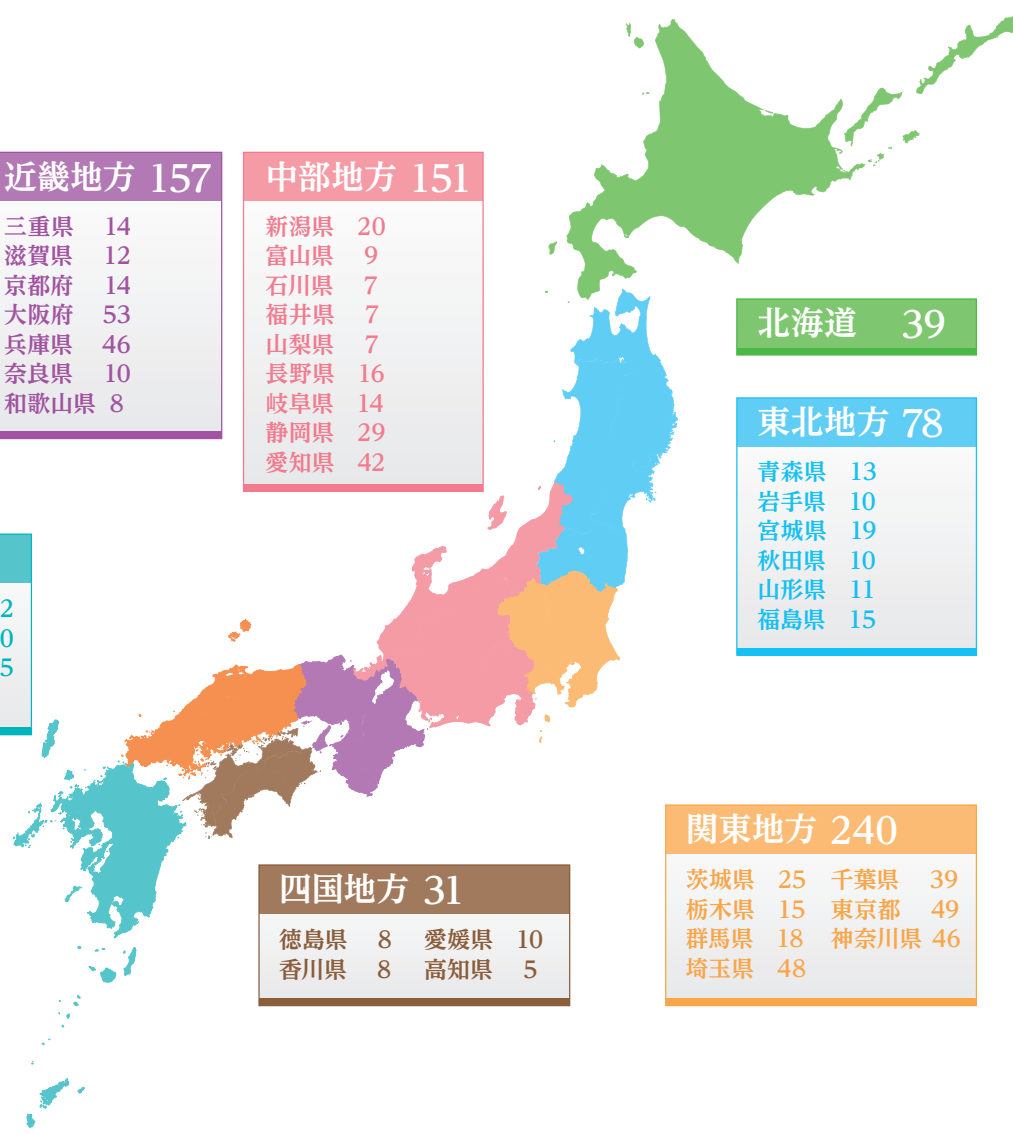
沖縄県 9

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 240

茨城県	25	千葉県	39
栃木県	15	東京都	49
群馬県	18	神奈川県	46
埼玉県	48		



新店舗のご紹介

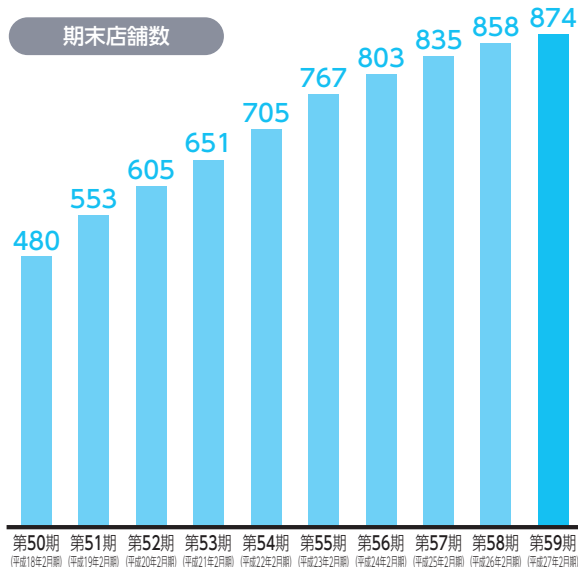
(平成27年2月20日現在)



長野上松店

住 所 長野県長野市上松3-24-25
 T E L 026-259-7054
 営業時間 AM10:00～PM8:00

平成26年6月28日
 OPEN!



平成27年2月期は、新たに30店舗オープンいたしました。

店 名	所在地
名取杜せきのした店	宮城県名取市
天童店	山形県天童市
越谷大袋店	埼玉県越谷市
松戸六高台店	千葉県松戸市
銚子三崎店	千葉県銚子市
LaLaテラス南千住店	東京都荒川区
ポンテポルタ千住店	東京都足立区
コーナン川崎小田栄店	神奈川県川崎市川崎区
OSC湘南シティ店	神奈川県平塚市
たまや鎌倉手広店	神奈川県鎌倉市
開成店	神奈川県足柄上郡開成町
氷見柳田店	富山県氷見市
長野上松店	長野県長野市
瑞浪薬師店	岐阜県瑞浪市
ピアゴアラタマ店	愛知県名古屋市中南区
イオンタウン芸濃店	三重県津市
志摩鶴方店	三重県志摩市
ピエリ守山店	滋賀県守山市
嵯峨丸太町通店	京都府京都市右京区
京都コドバシ店	京都府京都市下京区
八尾太田橋店	大阪府八尾市
ダイエー舞子店	兵庫県神戸市垂水区
コーナン西宮今津店	兵庫県西宮市
有田古江見店	和歌山県有田市
益田中吉田店	島根県益田市
アルティク世店	岡山県真庭市
新四万十ショッピングガーデン店	高知県四万十市
白杵野田店	大分県白杵市
奄美名瀬店	鹿児島県奄美市
南さつま加世田店	鹿児島県南さつま市

人気のプライベート ブランド商品

36ヶ月まで使えるゆったりサイズ!
取り外し可能なクッションシート!
収納カゴ付き!
アルミフレーム採用の軽量車体!
安全の指はさみ防止フレーム採用!

バギーfanロング

¥6,999 (税込)



バケツ・スコップ・クマデ・ジョウロの
4点セット!

砂遊び バケツセット

¥299 (税込)



SmartAngel

シリーズ

トコトン考えて
作りました!



後輪が服や足を巻き込まない
安全設計!

エンジョイライド 足けりバイク

¥5,478 (税込)



持ち手が付いて使いやすい!

離乳食カップ& ボウル6P

¥299 (税込)



★ 便利でオトクなネット通販!
是非ご利用ください ★

● 西松屋公式通販サイト

<http://www.dena-ec.com/nishimatsuya/>

● 西松屋楽天市場店

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

西松屋 通販

検索