



## 平成27年2月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年10月3日

上場取引所 名

上場会社名 マックスバリュ中部株式会社

コード番号 8171 URL <http://www.mv-chubu.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 鈴木芳知

問合せ先責任者 (役職名) 取締役兼常務執行役員管理・総合企画 (氏名) 望月俊二  
本部長

TEL 052-857-0721

四半期報告書提出予定日 平成26年10月14日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成27年2月期第2四半期の連結業績(平成26年3月1日～平成26年8月31日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
27年2月期第2四半期	81,675	7.3	△526	—	△497	—	△517	—
26年2月期第2四半期	76,129	—	447	—	497	—	17	—

(注)包括利益 27年2月期第2四半期 △604百万円 (—%) 26年2月期第2四半期 △32百万円 (—%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円銭	円銭
27年2月期第2四半期	△16.34	—
26年2月期第2四半期	0.54	0.54

(注)当社は、平成25年2月期より決算日を1月31日から2月末日に変更いたしました。これに伴い、平成26年2月期第2四半期と比較対象となる平成25年2月期第2四半期の期間が異なるため、平成26年2月期第2四半期の対前年同四半期増減率については記載しておりません。

#### (2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率	
	百万円	%	百万円	%		
27年2月期第2四半期	50,993	—	15,356	—	29.2	
26年2月期	44,671	—	16,140	—	35.4	

(参考)自己資本 27年2月期第2四半期 14,904百万円 26年2月期 15,814百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
26年2月期	—	—	—	12.00	12.00
27年2月期	—	—	—	—	—
27年2月期(予想)	—	—	—	12.00	12.00

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 平成27年2月期の連結業績予想(平成26年3月1日～平成27年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円銭
通期	172,000	12.3	1,700	5.7	1,800	2.1	700	77.8	22.11

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無  
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
  - ② ①以外の会計方針の変更 : 無
  - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
  - ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	27年2月期2Q	31,734,623 株	26年2月期	31,734,623 株
② 期末自己株式数	27年2月期2Q	75,208 株	26年2月期	75,116 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年2月期2Q	31,659,440 株	26年2月期2Q	31,659,362 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、四半期決算短信(添付資料)2ページ「1.当四半期決算に関する定性的情報(3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(2014年3月1日から2014年8月31日まで)におけるわが国経済は、政府・日銀による各種政策を背景に、緩やかな景気回復傾向が継続する一方、原油価格の高騰による電気料金や燃料費の高止まり、消費税率の引き上げに伴う可処分所得の減少などにより、個人消費は先行き不透明な状況が続き、生活必需品に対する節約志向が一層強まりました。

このような状況の中、当社は安定的な成長を図り、成長を下支えする収益性の向上に取り組みました。

成長戦略としては、第1四半期8店舗の新規出店(イオンマーケット株式会社からの譲受6店舗を含む)に続き、第2四半期は株式会社光洋よりマックスバリュ膳所店(滋賀県大津市)を譲り受けるとともに、4店舗(愛知県2店舗、岐阜県1店舗、三重県1店舗)を新規出店し、第2四半期末の店舗数は113店舗となりました。

営業面では、火曜日と週末の品揃えの見直し、イオンのブランド「トップバリュ」商品の本体価格の引下げと拡販、イオンの電子マネーWAON(ワオン)を活用した販促企画などに取り組みました。また、イオンのグループ力を活かした商品調達、調理時間の短縮や簡便性の需要に応えるためカット野菜や冷凍食品などの品揃えの充実、サラダや惣菜の量り売り「フードバー」の展開にも注力しました。これらの取り組みにより、既存店売上高は5月度100.0%、6月度99.2%と増税後の落ち込みから持ち直し傾向にありましたが、7月後半以降の天候不順や台風の影響を受けて売上高が伸び悩み、既存店売上高は前年同期比98.8%にとどまりました。

収益性の向上に向けては、売価変更ロス削減、経費構造の改革に取り組みました。売価変更ロス削減の強化により売変率は前年同期比0.7ポイント改善しましたが、価格据え置きなどの施策により荒利益率は24.4%(当初計画24.6%)と計画を下回りました。また、経費構造改革プロジェクトを立ち上げ、収益性の向上に取り組みましたが、効果は一部にとどまり、13店舗の新規開店(譲受7店舗含む)に伴う一時経費、売上高確保に向けた販促費がかさみ、販売費及び一般管理費の増加率が営業総利益率の伸びを上回ることとなり、営業損失、経常損失、四半期純損失を計上する結果となりました。

一方、連結子会社の状況については、永旺美思佰樂(江蘇)商業有限公司が5月に江蘇省蘇州市に食品スーパーマーケット2号店「マックスバリュ東環店」をオープンするなど、おおむね当初計画どおり推移しています。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、営業収益(売上高とその他の営業収入の合計)は816億75百万円(前年同期比7.3%増)、営業損失5億26百万円(前年同期は4億47百万円の営業利益)、経常損失は4億97百万円(前年同期は4億97百万円の経常利益)、四半期純損失は5億17百万円(前年同期は17百万円の四半期純利益)となり、増収減益となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ63億22百万円増加し、509億93百万円となりました。増減の主な内訳は、現金及び預金が6億98百万円、流動資産の「その他」が31億54百万円、有形固定資産が11億37百万円増加したこと等によるものであります。

また、当第2四半期連結会計期間末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ71億6百万円増加し、356億37百万円となりました。増減の主な内訳は、買掛金が43億99百万円、長期借入金が24億30百万円増加したこと等によるものであります。

当第2四半期連結会計期間末の純資産合計は、前連結会計年度末に比べ7億83百万円減少し、153億56百万円となりました。

### (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2015年2月期の連結業績予想につきましては、本資料の公表時点において、2014年4月8日の「平成26年2月期決算短信」で発表いたしました業績予想に変更はありません。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動  
該当事項はありません。
  
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用  
該当事項はありません。
  
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
該当事項はありません。

## 3. 四半期連結財務諸表

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年8月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	3,083,652	3,782,388
売掛金	145,518	265,435
商品	3,384,398	3,733,276
繰延税金資産	363,225	455,408
その他	3,364,899	6,518,948
貸倒引当金	△378	△932
流動資産合計	10,341,316	14,754,525
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	14,653,176	15,325,687
機械装置及び運搬具(純額)	134,804	154,344
土地	7,939,288	7,901,344
建設仮勘定	311,244	234,904
その他(純額)	2,468,582	3,028,332
有形固定資産合計	25,507,095	26,644,613
無形固定資産		
のれん	103,873	280,700
その他	173,578	212,188
無形固定資産合計	277,452	492,889
投資その他の資産		
投資有価証券	620,262	674,021
繰延税金資産	2,371,096	2,322,236
差入保証金	4,135,033	4,820,238
その他	1,542,967	1,410,658
貸倒引当金	△123,595	△125,328
投資その他の資産合計	8,545,765	9,101,825
固定資産合計	34,330,313	36,239,327
資産合計	44,671,630	50,993,852
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	12,432,864	16,832,320
短期借入金	20,000	40,000
1年内返済予定の長期借入金	2,706,003	1,436,745
未払金及び未払費用	3,085,079	4,166,127
未払法人税等	692,268	123,381
未払消費税等	331,138	437,235
賞与引当金	504,404	549,921
役員業績報酬引当金	11,150	18,978
店舗閉鎖損失引当金	9,000	26,661
設備関係支払手形	446,469	924,814
資産除去債務	35,388	13,644
その他	1,793,757	1,579,006
流動負債合計	22,067,525	26,148,834

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年8月31日)
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1,280,600	3,710,796
店舗閉鎖損失引当金	20,339	20,339
その他の引当金	4,555	1,998
長期預り保証金	3,275,332	3,453,608
資産除去債務	1,371,839	1,458,108
その他	511,162	843,835
固定負債合計	6,463,829	9,488,686
<b>負債合計</b>		
	28,531,354	35,637,520
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	3,950,498	3,950,498
資本剰余金	7,610,039	7,610,039
利益剰余金	4,271,582	3,374,500
自己株式	△60,589	△60,695
株主資本合計	15,771,531	14,874,343
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	9,684	47,042
為替換算調整勘定	33,058	△17,336
その他の包括利益累計額合計	42,742	29,705
新株予約権	73,168	83,615
少数株主持分	252,833	368,668
純資産合計	16,140,275	15,356,332
負債純資産合計	44,671,630	50,993,852

## (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

## 四半期連結損益計算書

## 第2四半期連結累計期間

	(単位：千円)	
	前第2四半期連結累計期間 (自平成25年3月1日 至平成25年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年3月1日 至平成26年8月31日)
売上高	74,036,668	79,487,785
売上原価	55,998,382	60,030,381
売上総利益	18,038,286	19,457,404
その他の営業収入	2,092,426	2,188,022
営業総利益	20,130,712	21,645,427
販売費及び一般管理費	19,683,148	22,172,091
営業利益又は営業損失(△)	447,564	△526,664
営業外収益		
受取利息	10,644	15,092
受取配当金	12,107	11,229
違約金収入	34,349	5,766
その他	35,980	38,565
営業外収益合計	93,082	70,653
営業外費用		
支払利息	35,555	33,129
貸倒引当金繰入額	-	1,733
その他	7,719	6,597
営業外費用合計	43,275	41,460
経常利益又は経常損失(△)	497,371	△497,471
特別利益		
固定資産売却益	20,425	-
関係会社出資金売却益	-	77,695
受取補償金	296,000	10,000
投資有価証券売却益	-	610
特別利益合計	316,425	88,305
特別損失		
減損損失	568,480	114,788
本社移転費用	22,952	-
その他	-	2,860
特別損失合計	591,432	117,648
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前 四半期純損失(△)	222,363	△526,815
法人税、住民税及び事業税	121,894	84,729
法人税等調整額	83,021	△39,920
法人税等合計	204,916	44,808
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株 主損益調整前四半期純損失(△)	17,447	△571,623
少数株主利益又は少数株主損失(△)	218	△54,455
四半期純利益又は四半期純損失(△)	17,229	△517,167



四半期連結包括利益計算書  
第2四半期連結累計期間

	(単位：千円)	
	前第2四半期連結累計期間 (自平成25年3月1日 至平成25年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年3月1日 至平成26年8月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△)	17,447	△571,623
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,554	37,357
為替換算調整勘定	△53,427	△70,217
その他の包括利益合計	△49,872	△32,859
四半期包括利益	△32,425	△604,483
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△21,958	△530,205
少数株主に係る四半期包括利益	△10,467	△74,277

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成25年3月1日 至平成25年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年3月1日 至平成26年8月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整 前四半期純損失(△)	222,363	△526,815
減価償却費	1,260,791	1,360,545
減損損失	568,480	114,788
のれん償却額	173,210	119,218
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△443	2,287
賞与引当金の増減額(△は減少)	38,337	45,958
役員業績報酬引当金の増減額(△は減少)	6,764	18,274
ポイント引当金の増減額(△は減少)	△155,602	-
店舗閉鎖損失引当金の増減額(△は減少)	-	17,661
その他の引当金の増減額(△は減少)	1,265	△2,557
受取利息及び受取配当金	△22,752	△26,321
支払利息	35,555	33,129
固定資産売却損益(△は益)	△20,425	-
関係会社出資金売却損益(△は益)	-	△77,695
受取補償金	△296,000	△10,000
売上債権の増減額(△は増加)	341,148	△119,922
たな卸資産の増減額(△は増加)	100,910	△362,516
仕入債務の増減額(△は減少)	2,833,987	4,404,842
未払消費税等の増減額(△は減少)	13,842	119,647
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△1,458,290	△2,533,131
その他の流動負債の増減額(△は減少)	104,145	767,137
その他の固定負債の増減額(△は減少)	△97,135	△1,045
その他	△65,621	△8,353
小計	3,584,533	3,335,133
利息及び配当金の受取額	12,494	20,455
利息の支払額	△25,663	△22,701
補償金の受取額	296,000	10,000
法人税等の支払額	△522,490	△648,817
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,344,874	2,694,070
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△715,050	△233,100
有形固定資産の取得による支出	△1,356,226	△1,553,155
無形固定資産の取得による支出	△12,388	△45,929
有形固定資産の売却による収入	397,846	20,155
有形固定資産の除却による支出	-	△44,088
のれんの取得による支出	-	△260,635
差入保証金の差入による支出	△174,114	△660,584
差入保証金の回収による収入	131,444	174,966
預り保証金の返還による支出	△116,137	△115,585
預り保証金の受入による収入	46,517	267,391
出資金の売却による収入	-	267,808
貸付けによる支出	△500,000	△607,000
貸付金の回収による収入	1,208	1,245
その他	△133,688	△167,291
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,430,588	△2,955,802

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成25年3月1日 至平成25年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年3月1日 至平成26年8月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△330,000	20,000
長期借入れによる収入	1,000,000	3,400,000
長期借入金の返済による支出	△322,762	△2,239,062
リース債務の返済による支出	△15,473	△16,826
自己株式の取得による支出	△209	△105
ストックオプションの行使による収入	1	-
少数株主からの払込みによる収入	267,808	-
配当金の支払額	△253,645	△379,050
財務活動によるキャッシュ・フロー	345,718	784,954
現金及び現金同等物に係る換算差額	△61,647	△42,427
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,198,356	480,795
現金及び現金同等物の期首残高	1,142,371	2,910,152
合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	252,341	-
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,593,069	3,390,948

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。