

2020年11月

株式会社やまや

2021年3月期 第2四半期 決算説明資料

2020年4月1日～9月30日



宮城県仙台市宮城野区榴岡3丁目4-1
アゼリアヒルズ19階
022-742-3114(経理部)
FAX 022-742-3100



第1部：連結 2021年3月期 第2四半期の業績

連結 2021年3月期 第2四半期実績

●連結 2021年3月期 第2四半期実績

- 売上高 766.9億円(前年同期比 Δ 11.1%)
- 営業利益 Δ 8.9億円(前年同期は 23.3億円)
- 経常利益 3.1億円(前年同期比 Δ 86.8%)
- 親会社株主に帰属する四半期純利益 Δ 1.4億円(前年同期は 12.3億円)
- EBITDA 13.4億円(前年同期比 Δ 64.0%)

※EBITDA=経常利益+支払利息+減価償却費
+のれん償却額

単位(百万円)

項目	第2四半期累計(前年)		第2四半期累計(当年)					
	実績	構成比	修正 業績予想	構成比	実績	構成比	予想比	前期比
売上高	86,237	-	-	-	76,695	-	-	Δ 11.1%
売上総利益	28,896	33.5%	-	-	19,277	25.1%	-	Δ 33.3%
販管費	26,566	30.8%	-	-	20,174	26.3%	-	Δ 24.1%
営業利益	2,330	2.7%	-	-	Δ 896	Δ 1.1%	-	-
経常利益	2,410	2.8%	-	-	317	0.4%	-	Δ 86.8%
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	1,234	1.4%	-	-	Δ 145	Δ 0.1%	-	-
EBITDA	3,724	4.3%	-	-	1,341	1.7%	-	Δ 64.0%

セグメント別 2021年3月期 第2四半期実績

●酒販事業 2021年3月期 第2四半期実績

- 売上高 695.9億円(前年同期比 +11.9%)
- 営業利益 32.5億円(前年同期比 +69.3%)

●外食事業 2021年3月期 第2四半期実績

- 売上高 74.1億円(前年同期比 Δ 70.1%)
- 営業利益 Δ 41.5億円(前年同期は 4.2億円)

※酒販事業の月別売上・客数推移については19ページを、
外食事業の月別売上・客数推移については25ページをご覧ください。

単位(百万円)

項目	第2四半期累計(前年)				第2四半期累計(当年)					
	酒販事業		外食事業		酒販事業			外食事業		
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比
売上高	62,187	-	24,800	-	69,592	-	+11.9%	7,411	-	Δ 70.1%
売上総利益	12,487	20.1%	16,437	66.3%	14,420	20.7%	+15.4%	4,882	65.9%	Δ 70.3%
販管費	10,566	17.0%	16,034	64.7%	11,168	16.0%	+5.7%	9,037	121.9%	Δ 43.6%
営業利益	1,921	3.1%	402	1.6%	3,251	4.7%	+69.3%	Δ 4,155	-	-

チムニー(株)決算数値と当社連結時の数値の相違について

単位(百万円)

項目	チムニー(株) 決算数値	やまや連結に至る会計処理						やまや 連結 計上数値
	2020年 4~9月実績	(注①) 改装閉店損失を特別 損失より営業外費用 へ振替	(注②) チムニー(株) のれん償却費減算	(注③) チムニー子会社化による のれん償却額加算	(注④) 非支配株主に帰属 する四半期純利益 の計上	(注⑤) (株)つば八持分法 投資損失減産	(①~⑥計) 会計処理による調整 額合計	
売上高	6,125	-	-	-	-	-	-	6,125
売上総利益	4,270	-	-	-	-	-	-	4,270
販管費	8,031	-	△240	321	-	-	81	8,113
営業利益	△3,761	-	240	△321	-	-	△81	△3,842
経常利益	△2,716	△85	240	△321	-	86	△80	△2,796
税引前利益	△4,372	-	240	△321	-	86	5	△4,367
法人税等	△992	-	-	-	-	-	-	△992
非支配株主に帰属 する四半期純利益	0	-	-	-	△1,495	-	△1,495	△1,495
親会社株主に帰属 する四半期純利益	△3,379	-	240	△321	1,495	86	1,500	△1,878

注① チムニー(株)では、改装・閉店損失が特別損失に計上されておりますが、当社会計基準に合わせ、営業外費用へ振替を行っております。(営業外費用の増加及び特別損失の減少のため、経常利益のみ△85百万の影響、税引前利益以下には影響なし)

注② チムニー(株)実績には「のれん償却」が含まれておりますが、チムニー株式取得による連結のれん算定時の純資産にはチムニー(株)としての「のれん」を含めておりませんので、チムニー(株)としての「のれん償却」を消去しております。(4月~9月で240百万円)

注③ チムニー株式取得による連結のれんが128億円計上され、これを20年均等償却としており、償却額は年間6.4億円となります。(4月~9月で321百万円)

注④ 当社の2020年3月末のチムニー株の議決権比率は51.1%であるため、48.9%が非支配株主持分となります。このためチムニー(株)の当期純利益△3,379百万円に、(注②)チムニー(株)のれん償却減算240百万円及び、(注⑤)(株)つば八持分法投資損失86百万円を加えた△3,053百万円の48.9%である△1,495百万円が非支配株主に帰属する四半期純利益に計上されます。

連結財務状況 2021年3月期 第2四半期(バランスシート)

- 総資産 687.2億円 (前期末比 +54.0億円)
- 負債 337.7億円 (前期末比 +71.1億円)
- 純資産 349.5億円 (前期末比 △17.0億円)

単位(百万円)

	'20年3月期 期末	'21年3月期 第2四半期末	前期末比
流動資産	28,888	33,840	+4,952
固定資産	34,432	34,888	+456
流動負債	21,951	28,648	+6,697
固定負債	4,710	5,127	+41.7
純資産	36,659	34,952	△1,707
総資産	63,320	68,728	+5,408

■ 資産に関するポイント

- ・主な内訳は、現金及び預金107.4億(+50.1億)、有形固定資産120.3億(△2.2億)、のれん89.5億(△3.3億)、差入保証金89.6億(△2.8億)、繰延税金資産26.4億(+10.6億)

■ 負債に関するポイント

- ・主な内訳は、買掛金104.4億(+15.5億)、短期借入金103億(+43億)、長期借入金8億(+7.8億)

■ 純資産に関するポイント

- ・利益剰余金224.3億(△3.9億)、非支配株主持分33.1億(△14.1億)

連結財務状況 2021年3月期 第2四半期(キャッシュ・フロー)

単位(百万円)

	第2四半期累計 (前年)	第2四半期累計 (当年)
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,293	1,129
税金等調整前四半期純利益	2,421	△1,701
減価償却費・のれん償却費	1,340	1,026
雇用調整助成金の未収	-	△253
仕入債務の増加	△213	1,550
その他合計	△1,391	507
投資活動によるキャッシュ・フロー	161	△643
固定資産の取得による支出	△633	△608
その他合計	796	△35
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,368	4,545
借入金の増加による収入	△300	5,100
借入金等の返済による支出	△704	△303
配当金、その他の支出	△361	△249
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	86	5,032
現金及び現金同等物の期首残高	9,634	5,714
現金及び現金同等物の期末残高	9,721	10,746

■ キャッシュフローに関するポイント

< 営業活動によるキャッシュフロー >

- ・税金等調整前四半期純利益△17.0億、減価償却費6.7億・のれん償却費3.3億、雇用調整助成金の未収差額△2.5億、仕入債務の増加15.5億

< 投資活動によるキャッシュフロー >

- ・有形固定資産の取得による支出6.0億

< 財務活動によるキャッシュフロー >

- ・短期借入金43.0億、長期借入金8.0億
- ・配当金の支払額2.4億

連結 2021年3月期 業績予想

●連結 2021年3月期業績予想

■ 売上高	1,551.1億円(前年同期比)	△7.8%
■ 営業利益	1.6億円(前年同期比)	△96.1%
■ 経常利益	114.3億円(前年同期比)	△73.0%
■ 親会社株主に帰属する当期純利益	0.4億円(前年同期比)	△78.3%

連結業績予想については、
2020年11月10日に業績予想を
開示しております。

単位(百万円)

項目	2020年3月期		2021年3月期		
	実績	構成比	業績予想	構成比	前期比
売上高	168,168	-	155,114	-	△7.8%
営業利益	4,164	2.4%	161	0.1%	△96.1%
経常利益	4,228	2.5%	1,143	0.7%	△73.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	206	0.1%	45	0.0%	△78.3%

(2021年3月期予想セグメント別)

	酒販事業		外食事業	
	業績予想	前期比	業績予想	前期比
売上高	134,598	+10.3%	21,149	△55.8%

*セグメント間取引消去等により、
セグメントの合計値は連結数値
とは一致しません。

連結 2021年3月期 第2四半期業績のポイント

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大を受けて個人消費は大きく落ち込みました。緊急事態宣言解除後の経済活動は緩やかな回復に向かったものの、感染の再拡大の懸念から、不透明な状況が続いております。

酒販事業においては、業務専門卸の種類配達が滞り、ご来店の業務用のお客様を取り込むことができました。また、外飲みの需要から家飲みの需要へとシフトしたことで、各家庭での飲食の楽しみ方は多様なものとなりました。カクテルや大容量といった、業務用品が家庭に浸透し、通信販売も好調となりました。10月1日のビール類新ジャンルの増税に対する仮需についても、積極的販売に早期から取り組んだ結果、当累計四半期は大幅な増収増益となりました。

新規出店として、鶴岡大塚店(山形県)、古河店(茨城県)、香芝五位堂店(奈良県)、三田対中店・伊丹瑞穂店(兵庫県)の5店を開店しました。

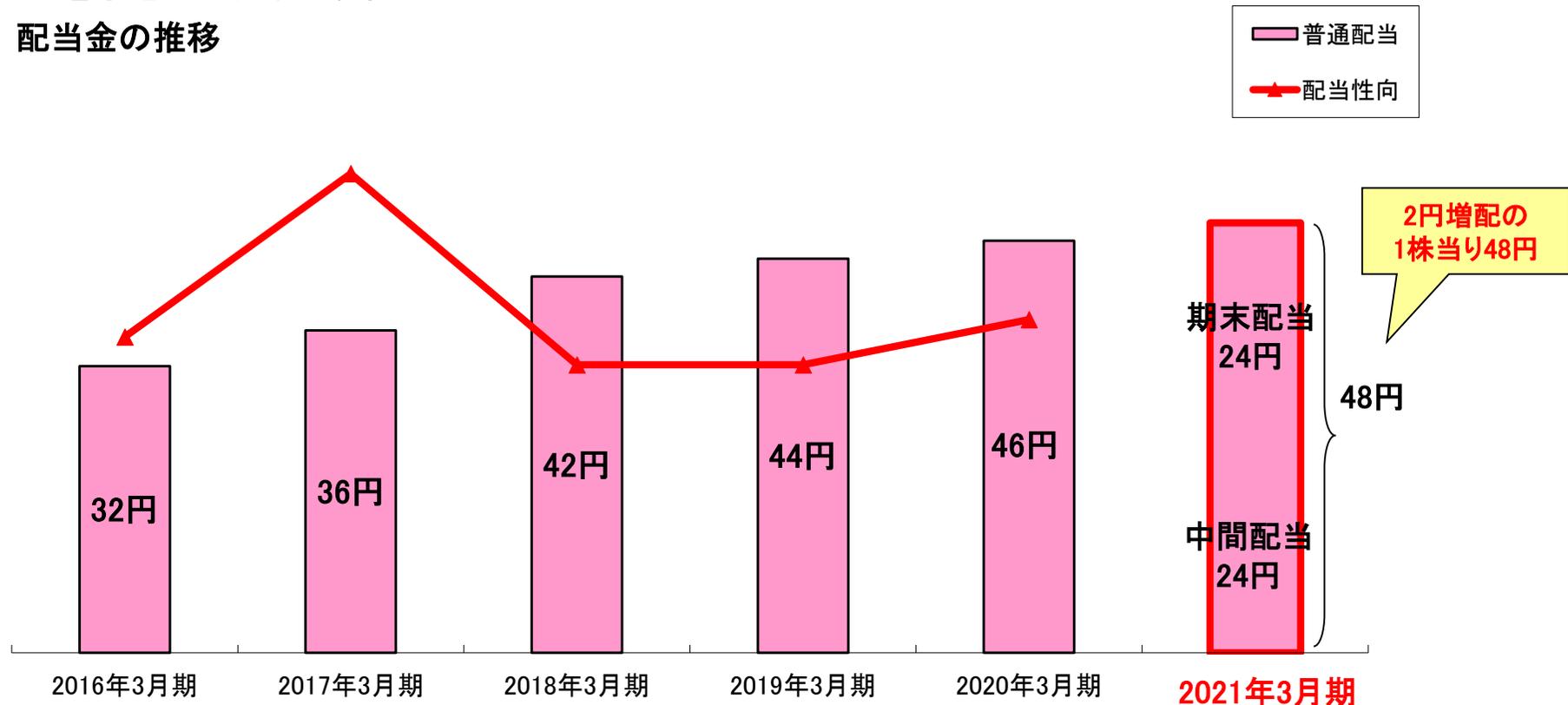
外食事業においては、同感染症の影響から来店客数は前年に比べ大きく減少しております。テイクアウトやデリバリーの需要増等にも対応してまいりましたが、当累計四半期は減収となり、グループ連結の結果として減収減益となりました。

外食事業における「ウイズコロナ」のフォーマットとして、従来の居酒屋スタイルから食事を中心とした業態の開発を進めております。「焼肉 牛星」、「大衆食堂 安べゑ」、「和食旬菜 海鮮料理はなの屋」といった業態を展開することで、業績の回復を図ってまいります。

配当政策について

- 当社は、安定的な配当を継続することが配当政策上重要であると考えております。さらに、企業体質の一層の強化と今後の事業展開に備えるための内部留保の充実を勘案して、株主への配当を実施していくことを基本方針とし、中間配当と期末配当の年2回の配当を行うことにしております。
- この方針に基づき、2021年3月期の中間配当を、直近の中間期決算を考慮し、公表済みの配当予想とおり、1株当たり24円といたしました。期末配当については1株当たり24円、合計1株につき46円を予想しております。

配当金の推移



業態(屋号)別店舗数について(2020年9月末現在)

＜酒販事業＞	店舗数	うちダイソー併設店舗数
やまや	328	39
業務店・通販	10	0
小計	338	39

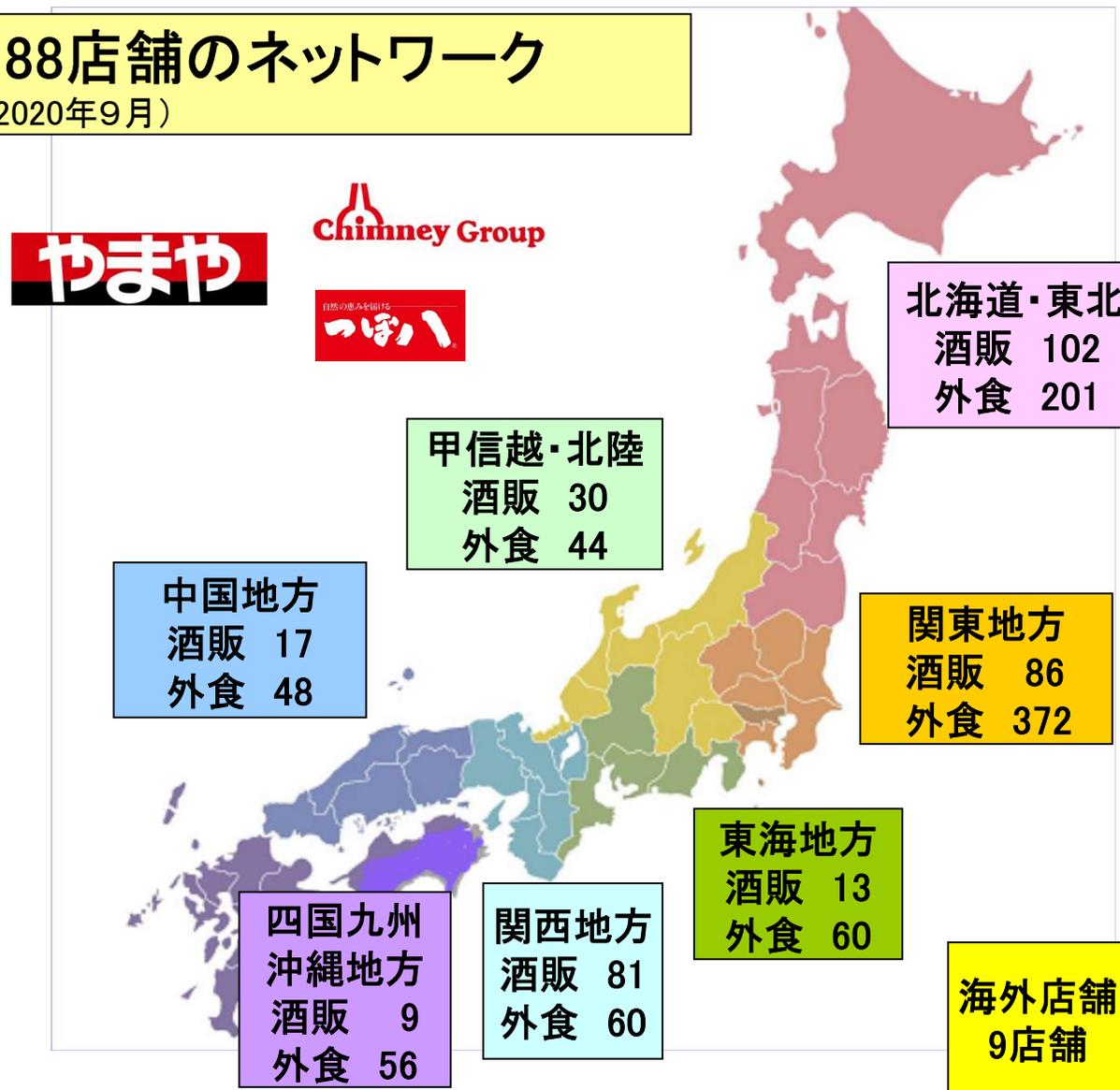
＜外食事業＞	店舗数	うちFC店舗数
はなの舞	204	112
魚鮮水産・さかなや道場	177	49
こだわりやま・チムニー・升屋 等	174	58
コントラクト事業	91	－
つぼ八	168	162
伊藤課長・茜どき 等	36	27
小計	850	408

グループ合計店舗数	1,188
-----------	-------

やまやグループ 拡大店舗ネットワーク

国内・海外に1,188店舗のネットワーク
(2020年9月)

屋号	店舗数
やまや	338
はなの舞	204
さかなや・魚鮮	177
チムニー・升屋等	174
コントラクト	93
つぼ八	168
他業態	36
合計	1,188



重要な連結子会社の状況

名称	資本金	議決権 比率	主要な事業内容
やまや関西(株)	45百万円	100.0%	酒類・食料品等の小売
やまや商流(株)	38百万円	100.0%	酒類・食料品等の卸売
やまや東日本(株)	10百万円	100.0%	酒類・食料品等の小売
大和蔵酒造(株)	10百万円	100.0%	酒類・食料品の製造及び卸売
チムニー(株)	5,772百万円	51.0%	居酒屋を中心とした飲食業
(※1)めっちゃ魚が好き(株)	100百万円	51.0%	居酒屋を中心とした飲食業
(※1) (株)紅フーズコーポレーション	10百万円	51.0%	居酒屋を中心とした飲食業
(※1)魚鮮水産(株)	20百万円	42.6%	漁業、鮮魚の仕入及び販売
(※1)大田市場チムニー(株)	5百万円	51.0%	鮮魚・青果等の仕入及び販売
(※2)(株)つぼ八	490百万円	56.0% (34.0%)	居酒屋を中心とした飲食業
(※2)つぼ八酒類販売(株)	10百万円	56.0% (34.0%)	酒類の卸売

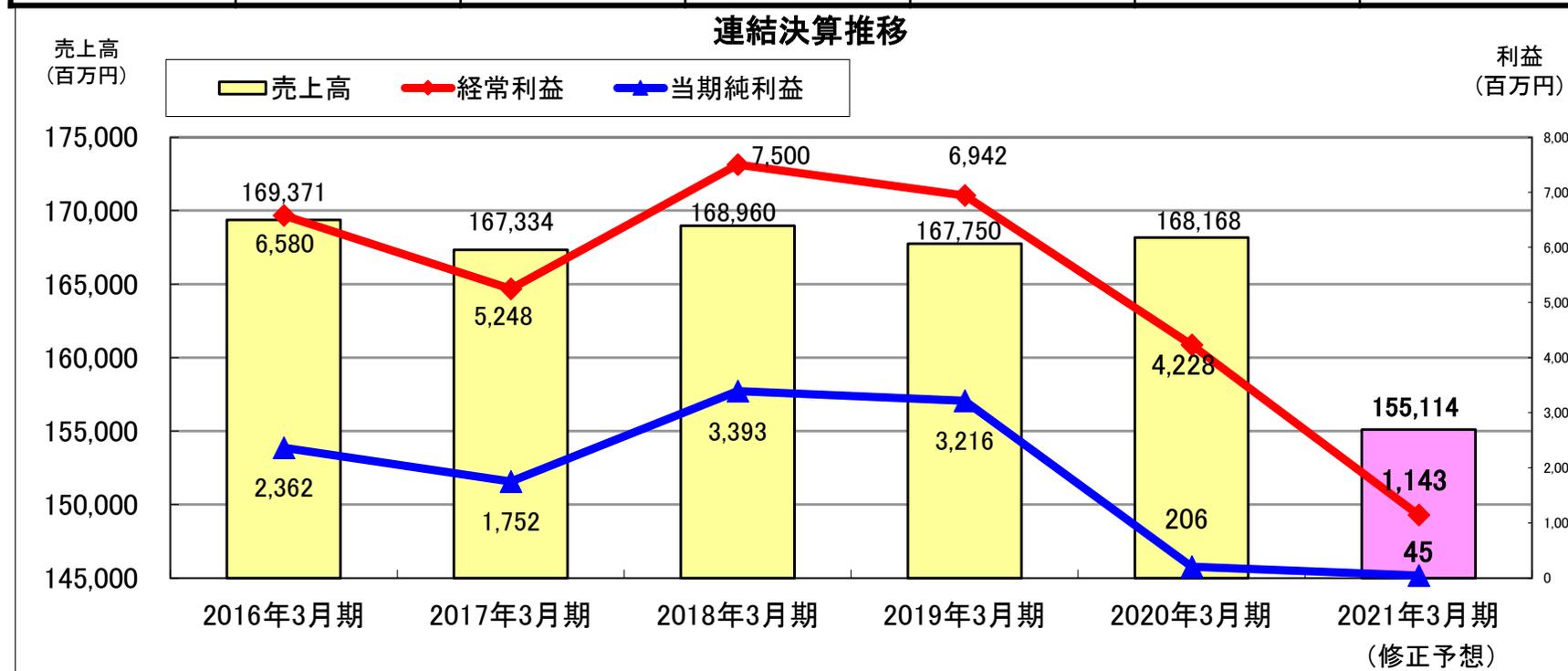
(※1)めっちゃ魚が好き(株)、(株)紅フーズコーポレーション、魚鮮水産(株)、大田市場チムニー(株)の3社はチムニー(株)を通じた間接保有の連結子会社です。チムニー(株)の3社の議決権比率は、めっちゃ魚が好き(株)、(株)紅フーズコーポレーション及び大田市場チムニー(株)は100%、魚鮮水産(株)は83.4%となっており、それぞれに(株)やまやのチムニー(株)の議決権比率51.0%を乗じたものが、これら3社の議決権比率となります。

(※2)議決権比率(内)は、当社子会社であるチムニー(株)の保有率です。つぼ八酒類販売(株)は(株)つぼ八を通じた連結子会社です。(株)つぼ八の議決権比率は100%であり、それに(株)やまやの(株)つぼ八の議決権比率56.0%を乗じたものが、つぼ八酒類販売(株)の議決権比率となります。

連結決算推移

単位(百万円)

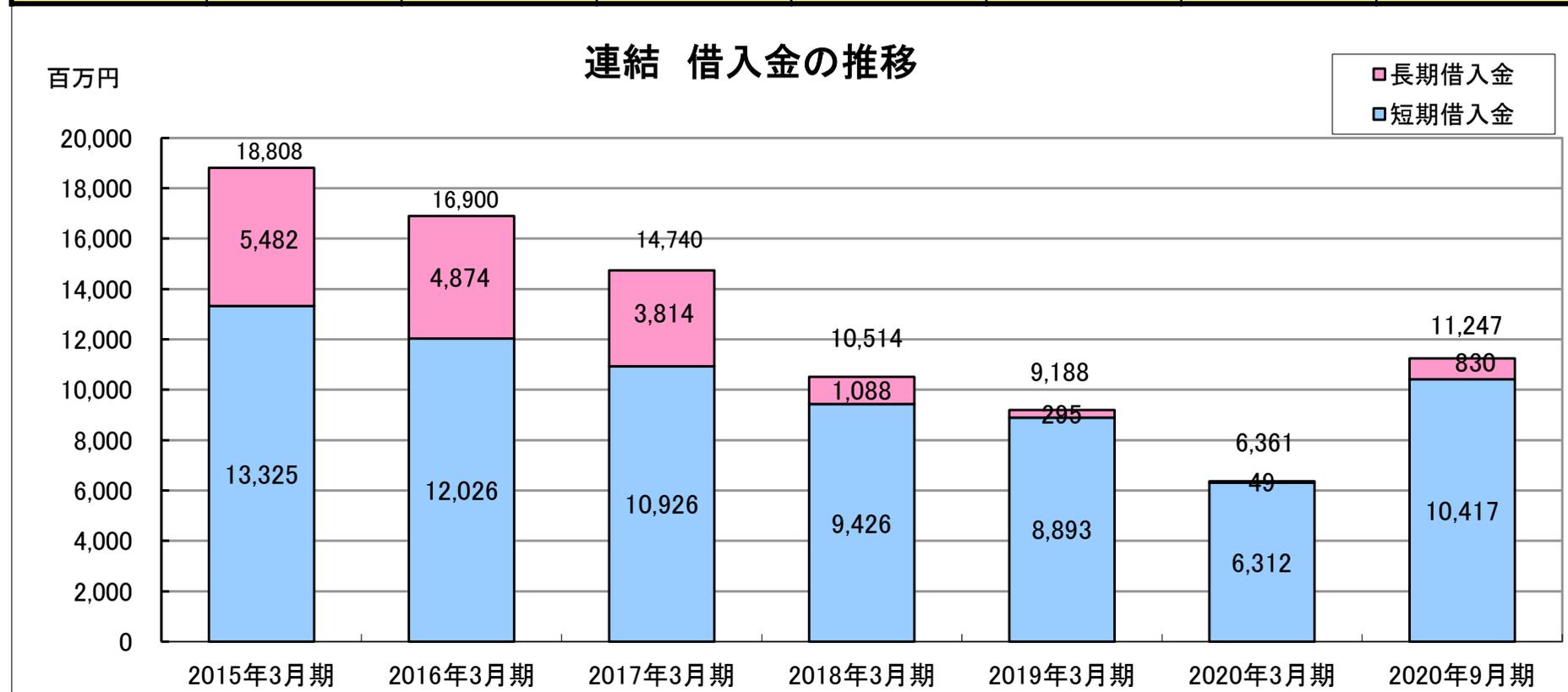
	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期 業績予想
売上高	169,371	167,334	168,960	167,750	168,168	155,114
営業利益	6,553	5,255	7,411	6,894	4,164	161
経常利益	6,580	5,248	7,500	6,942	4,228	1,143
当期純利益	2,362	1,752	3,393	3,216	206	45



連結 借入金の状況

単位(百万円)

	'15年3月期	'16年3月期	'17年3月期	'18年3月期	'19年3月末	'20年3月末	'20年9月末
短期借入金	13,325	12,026	10,926	9,426	8,893	6,312	10,417
長期借入金	5,482	4,874	3,814	1,088	295	49	830
合計	18,808	16,900	14,740	10,514	9,188	6,361	11,247



E.O.F

【本資料に関する注意事項】

本資料は、本年11月10日に発表しました「2021年3月期 第2四半期決算短信」の参考資料として、2021年3月期 第2四半期の業績動向を補足説明することを目的として作成したものです。本資料に掲載されている株式会社やまや及び連結の業績見込み、計画、事業展開等に関しましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、事業等のリスクや不確実な要因によっては、大きく変化する可能性があります。実際の業績は、今後、様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

また、本資料は、投資勧誘を目的として作成したものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身の判断に基づいて行っていただきますよう、お願い申し上げます。

第2部：セグメント別 2021年3月期 第2四半期の業績

酒販事業 2021年3月期 第2四半期実績

●酒販事業 2021年3月期 第2四半期実績

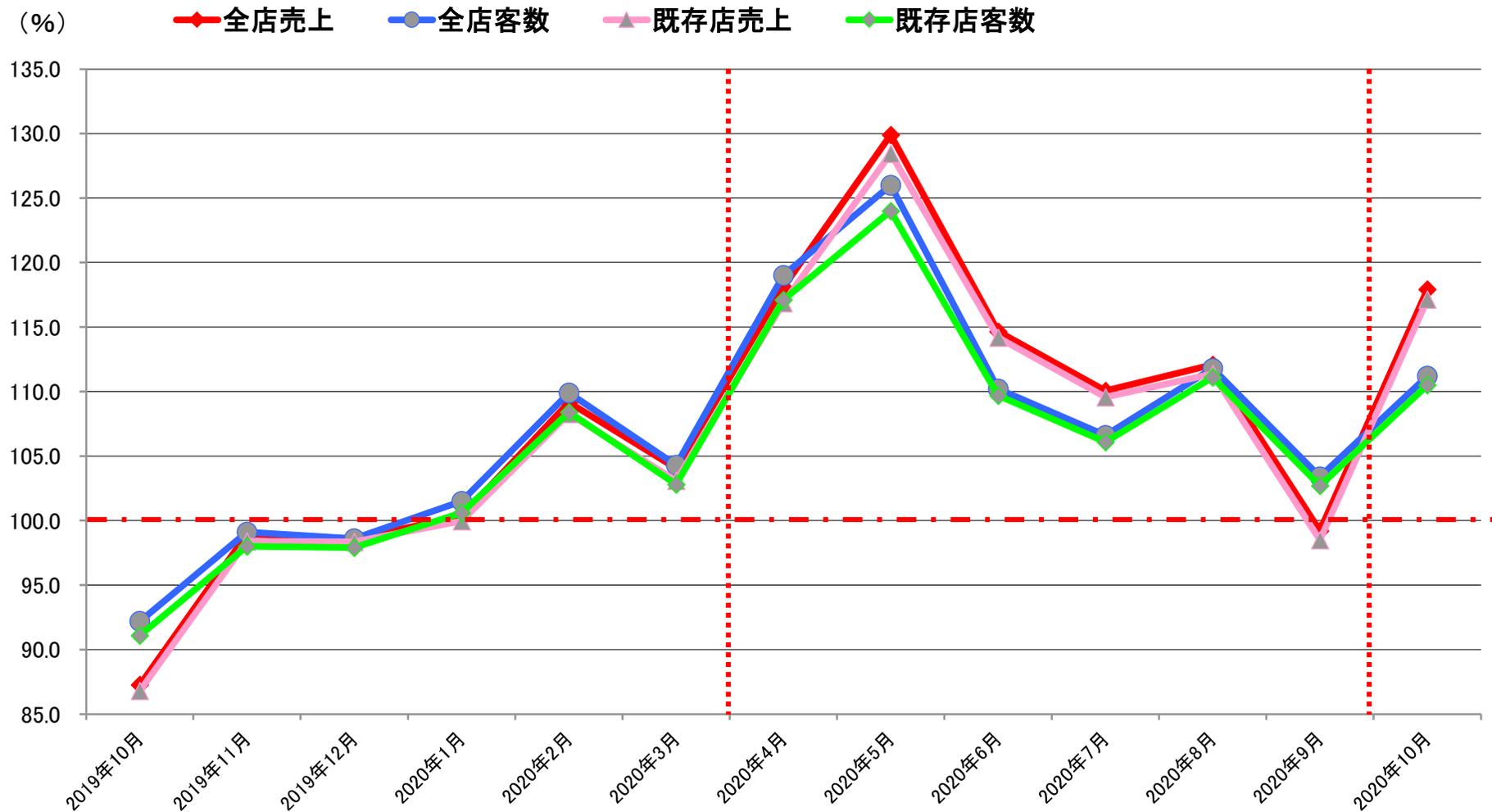
- 売上高 695.9億円(前年同期比 +11.9%)
- 営業利益 32.5億円(前年同期比 +69.3%)

単位(百万円)

項目	第2四半期累計 (前年)	構成比	第2四半期累計 (当年)	構成比	前期比
売上高	62,187	-	69,592	-	+11.9%
売上総利益	12,487	20.1%	14,420	20.7%	+15.5%
販管費	10,566	17.0%	11,168	16.0%	+5.7%
営業利益	1,921	3.1%	3,251	4.6%	+69.3%

酒販事業 2020年3月期 第2四半期の業績

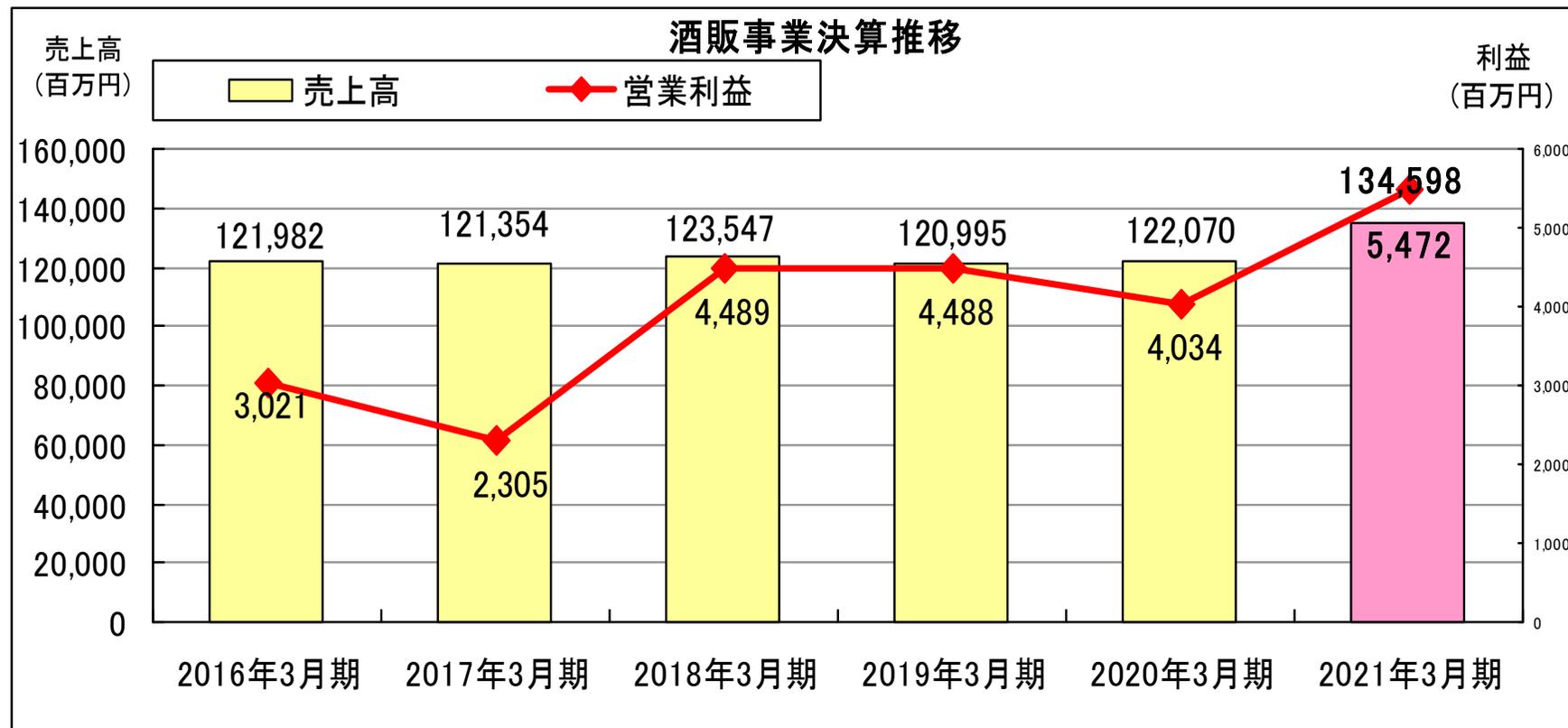
店舗売上及び客数 前年対比の推移



酒販事業 決算推移

単位(百万円)

	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期 (計画)
売上高	121,982	121,354	123,547	120,995	122,070	134,598
営業利益	3,021	2,305	4,489	4,488	4,034	5,472



外食事業 2021年3月期 第2四半期実績

●外食事業 2021年3月期 第2四半期実績

- 売上高 74.1億円(前年同期比 Δ 70.1%)
- 営業利益 Δ 41.5億円(前年同期は 4.0億円)

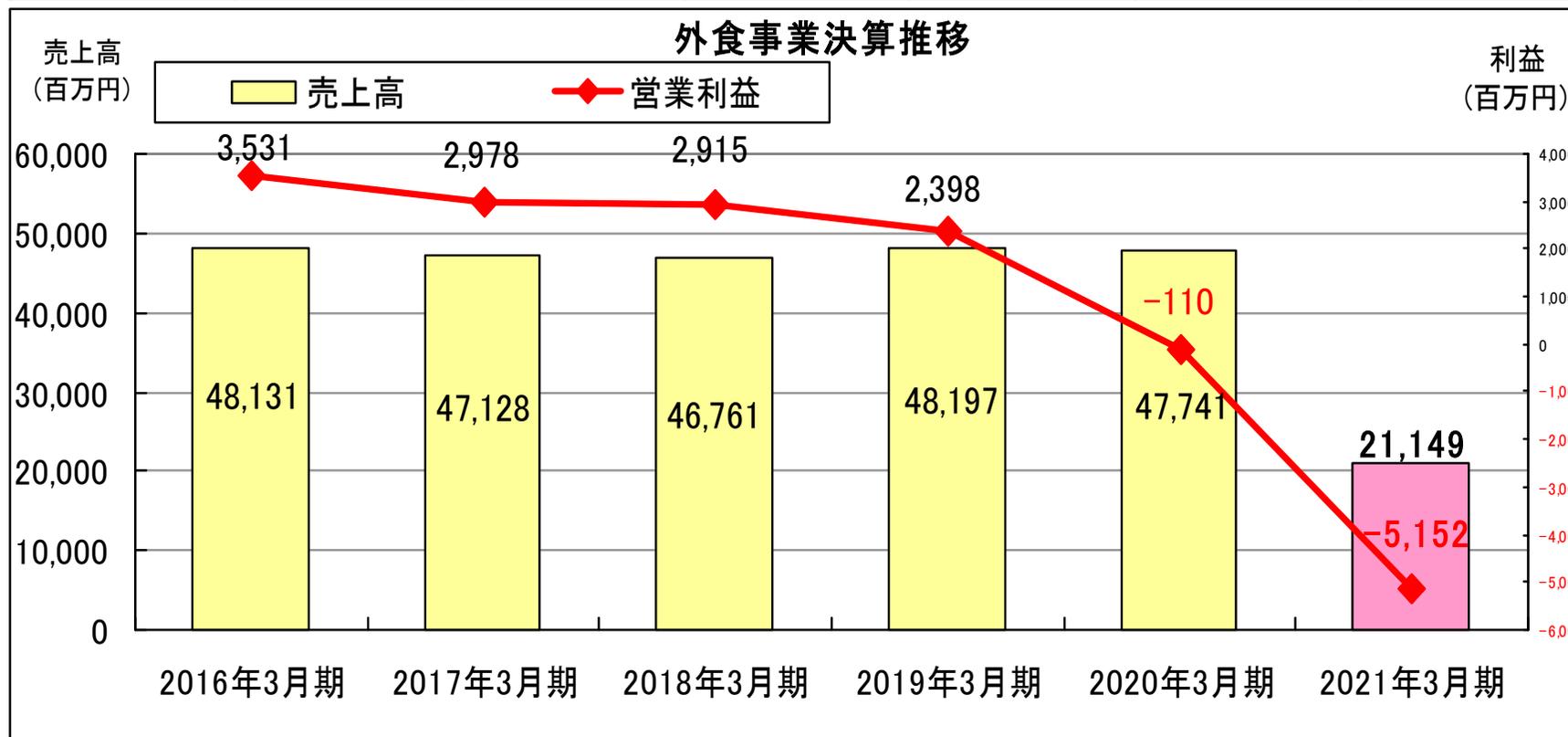
単位(百万円)

項目	第2四半期累計 (前年)	構成比	第2四半期累計 (当年)	構成比	前期比
売上高	24,800	-	7,411	-	Δ 70.1%
売上総利益	16,437	66.3%	4,882	65.9%	Δ 70.3%
販管費	16,034	64.7%	9,037	121.9%	Δ 43.6%
営業利益	402	1.6%	Δ 4,155	-	-

外食事業 決算推移

単位(百万円)

	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期 (計画)
売上高	48,131	47,128	46,761	48,197	47,741	21,149
営業利益	3,531	2,978	2,915	2,398	△110	△5,152



E.O.F

【本資料に関する注意事項】

本資料は、本年11月10日に発表しました「2021年3月期 第2四半期決算短信」の参考資料として、2021年3月期 第2四半期の業績動向を補足説明することを目的として作成したものです。本資料に掲載されている株式会社やまや及び連結の業績見込み、計画、事業展開等に関しましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、事業等のリスクや不確実な要因によっては、大きく変化する可能性があります。実際の業績は、今後、様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

また、本資料は、投資勧誘を目的として作成したものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身の判断に基づいて行っていただきますよう、お願い申し上げます。