



2014年度 第2四半期 決算説明資料

1. 業績概要

1) 連結決算

(単位:百万円)

	2013年度		2014年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	272,528	556,852	283,405	580,000
(前年同期比)	104.7%	104.0%	104.0%	104.2%
営業利益	14,635	29,100	13,770	31,100
(前年同期比)	112.3%	104.1%	94.1%	106.9%
経常利益	14,243	28,446	13,690	30,100
(前年同期比)	113.4%	105.0%	96.1%	105.8%
四半期(当期)純利益	9,171	17,384	8,515	17,500
(前年同期比)	117.4%	107.4%	92.8%	100.7%
1株当たり四半期(当期)純利益	123.44円	236.55円	118.51円	243.54円
総資産	400,287	397,071	419,039	
純資産	130,704	130,178	137,452	
1株当たり純資産	1,620.55円	1,672.92円	1,773.17円	
自己資本比率	29.9%	30.3%	30.4%	
期末発行済株式数(自己株式を含む)	78,861,920株	78,861,920株	78,861,920株	
期末自己株式数	5,004,156株	7,004,785株	7,005,099株	
期中平均株式数(自己株を除く)	74,299,814株	73,490,095株	71,856,998株	
連結子会社数	14社	13社	14社	
持分法適用会社数	4社	5社	6社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2013年度		2014年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	261,418	535,492	273,628	561,900
(前年同期比)	104.6%	104.2%	104.7%	104.9%
営業利益	12,437	24,785	11,278	26,900
(前年同期比)	117.0%	105.8%	90.7%	108.5%
経常利益	11,941	23,941	10,790	25,500
(前年同期比)	118.3%	106.7%	90.4%	106.5%
四半期(当期)純利益	8,191	15,549	6,441	15,600
(前年同期比)	141.2%	124.3%	78.6%	100.3%
1株当たり配当金	20.00円	43.00円	23.00円	46.00円
総資産	341,147	337,700	354,748	
純資産	99,004	98,684	103,781	
自己資本比率	29.0%	29.2%	29.3%	

2. 連結損益計算書

	2013年度 2Q (3月~8月)		2014年度 2Q (3月~8月)			2013年度 通期(3月~2月)	
	金額	売上比	金額	売上比	前年比	金額	売上比
営業収益	272,528	-	283,405	-	104.0%	556,852	-
売上高	259,691	100.0%	270,138	100.0%	104.0%	530,871	100.0%
売上総利益	55,526	21.4%	57,745	21.4%	104.0%	112,193	21.1%
営業収入	12,836	4.9%	13,266	4.9%	103.3%	25,981	4.9%
営業総利益	68,363	26.3%	71,012	26.3%	103.9%	138,175	26.0%
販売費・一般管理費	53,727	20.7%	57,242	21.2%	106.5%	109,074	20.5%
人件費	22,837	8.8%	24,056	8.9%	105.3%	46,333	8.7%
減価償却費	5,885	2.3%	6,101	2.3%	103.7%	12,403	2.3%
賃借料	4,621	1.8%	4,639	1.7%	100.4%	9,273	1.7%
水道光熱費	3,256	1.3%	3,532	1.3%	108.5%	6,301	1.2%
その他	17,127	6.6%	18,911	7.0%	110.4%	34,762	6.5%
営業利益	14,635	5.6%	13,770	5.1%	94.1%	29,100	5.5%
営業外収益	640	0.2%	928	0.3%	144.9%	1,428	0.3%
受取利息・配当金	117	0.0%	117	0.0%	100.3%	216	0.0%
営業外費用	1,033	0.4%	1,009	0.4%	97.7%	2,082	0.4%
支払利息	849	0.3%	830	0.3%	97.8%	1,716	0.3%
経常利益	14,243	5.5%	13,690	5.1%	96.1%	28,446	5.4%
特別利益	754	0.3%	22	0.0%	2.9%	2,213	0.4%
特別損失	340	0.1%	232	0.1%	68.3%	2,704	0.5%
税金等調整前四半期(当期)純利益	14,657	5.6%	13,479	5.0%	92.0%	27,955	5.3%
法人税等	5,287	2.0%	4,866	1.8%	92.0%	10,392	2.0%
少数株主利益	197	0.1%	96	0.0%	49.1%	178	0.0%
四半期(当期)純利益	9,171	3.5%	8,515	3.2%	92.8%	17,384	3.3%

1) セグメント別内訳

	2013年度 2Q (3月~8月)		2014年度 2Q (3月~8月)			2013年度 通期(3月~2月)	
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	金額	構成比
(営業収益)							
小売事業	272,090	99.8%	284,594	100.4%	104.6%	556,857	100.0%
小売周辺事業	16,076	5.9%	15,086	5.3%	93.8%	32,246	5.8%
その他	2,343	0.9%	2,296	0.8%	98.0%	4,874	0.9%
調整額	-17,981	-6.6%	-18,571	-6.6%	-	-37,125	-6.7%
合計	272,528	100.0%	283,405	100.0%	104.0%	556,852	100.0%
(営業利益)							
小売事業	12,504	85.4%	11,495	83.5%	91.9%	24,924	85.7%
小売周辺事業	1,730	11.8%	2,097	15.2%	121.2%	3,577	12.3%
その他	303	2.1%	310	2.3%	102.2%	683	2.3%
調整額	96	0.7%	-133	-1.0%	-	-84	-0.3%
合計	14,635	100.0%	13,770	100.0%	94.1%	29,100	100.0%

2) 主な子会社の業績 (カッコ内は前年同期比)

会社名	事業内容 /セグメント		2013年度 2Q (3月~8月)	2014年度 2Q (3月~8月)	2013年度 通期(3月~2月)
(株)ゆめカード	金融	営業収益	3,579	3,994 (111.6%)	7,407
	小売周辺事業	営業利益	749	1,091 (145.6%)	1,465
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	4,905	5,582 (113.8%)	10,771
	小売周辺事業	営業利益	526	593 (112.6%)	1,271
イスマ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	2,976	2,938 (98.7%)	5,865
	小売周辺事業	営業利益	184	229 (124.6%)	353
(株)ゆめマート	小売	営業収益	9,461	9,534 (100.8%)	18,980
	小売事業	営業利益	-11	143 (—)	52

*平成26年6月1日付で(株)ゆめマートは(株)西紅を吸収合併しています。2013年度2Q・通期の実績は比較のため(株)西紅を単純合算しています。

3) 連結営業利益の四半期毎推移

	2012年度		2013年度		2014年度	
		前年比		前年比		前年比
第1四半期 (3月～5月)	6,349	107.9%	7,184	113.1%	6,709	93.4%
第2四半期 (6月～8月)	6,688	112.5%	7,451	111.4%	7,060	94.8%
累 計 (3月～8月)	13,037	110.2%	14,635	112.3%	13,770	94.1%
第3四半期 (9月～11月)	6,087	122.0%	5,672	93.2%	-	-
累 計 (3月～11月)	19,124	113.7%	20,308	106.2%	-	-
第4四半期 (12月～2月)	8,824	118.7%	8,792	99.6%	-	-
累 計 (3月～2月)	27,949	115.2%	29,100	104.1%	予 31,100	106.9%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2014/2末		2014/8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	397,071	100.0%	419,039	100.0%	+ 21,968
現預金	6,800	1.7%	13,586	3.2%	+ 6,786
受取手形売掛金	25,482	6.4%	29,031	6.9%	+ 3,548
商品及び製品	24,125	6.1%	22,051	5.3%	- 2,073
有形固定資産	284,033	71.5%	293,773	70.1%	+ 9,739
差入敷金・保証金	16,965	4.3%	17,021	4.1%	+ 56
投資有価証券	6,164	1.6%	7,524	1.8%	+ 1,360
その他	33,498	8.4%	36,049	8.6%	+ 2,550
負債	266,892	67.2%	281,587	67.2%	+ 14,694
支払手形買掛金	23,191	5.8%	43,332	10.3%	+ 20,141
有利子負債	173,999	43.8%	157,800	37.7%	- 16,198
その他	69,701	17.6%	80,453	19.2%	+ 10,752
純資産	130,178	32.8%	137,452	32.8%	+ 7,273
自己株式	-16,760	-4.2%	-16,761	-4.0%	+ 0
その他	136,971	34.5%	144,175	34.4%	+ 7,203
少数株主持分	9,966	2.5%	10,038	2.4%	+ 71

* 発行済株式数の推移

		2013年度(3月～2月)	2014年度2Q
発行済株式総数	期首	78,861,920株	78,861,920株
	期末 A	78,861,920株	78,861,920株
自己株式等	期首	4,003,716株	7,004,785株
	期末 B	7,004,785株	7,005,099株
	(期中取得)	3,001,070株	314株
	(期中消却)	0株	0株
A - B		71,857,135株	71,856,821株
(期中平均)		73,490,095株	71,856,998株

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2013年度 2Q(3月～8月)	2014年度 2Q(3月～8月)	2013年度 通期(3月～2月)
営業活動によるCF	+ 33,256	+ 38,359	+ 25,683
税金等調整前純利益	+ 14,657	+ 13,479	+ 27,955
非資金性損益(減価償却費等)	+ 6,485	+ 6,247	+ 15,217
営業活動に係る債権債務増減	+ 18,599	+ 22,873	- 4,313
法人税及び利息受払	- 7,029	- 5,811	- 13,050
その他	+ 544	+ 1,570	- 125
投資活動によるCF	- 9,651	- 11,506	- 19,948
設備投資関連	- 11,324	- 9,968	- 26,996
その他	+ 1,672	- 1,538	+ 7,047
財務活動によるCF	- 14,929	- 20,066	- 5,501
有利子負債関連	- 10,642	- 18,384	+ 6,583
その他	- 4,287	- 1,682	- 12,084
現預金増減等	+ 8,675	+ 6,786	+ 233

5. (株)イズミ : 損益明細他

(単位:百万円)

1) 損益計算書

	2013年度 2Q (3月~8月)		2014年度 2Q (3月~8月)			2013年度 通期(3月~2月)	
	金額	売上比	金額	売上比	前年比	金額	売上比
営業収益	261,418	-	273,628	-	104.7%	535,492	-
売上高	248,799	100.0%	260,481	100.0%	104.7%	509,897	100.0%
売上総利益	49,527	19.9%	51,020	19.6%	103.0%	100,482	19.7%
営業収入	12,619	5.1%	13,147	5.0%	104.2%	25,594	5.0%
不動産賃貸収入	3,242	1.3%	3,369	1.3%	103.9%	6,556	1.3%
流通センター収入	3,635	1.5%	3,885	1.5%	106.9%	7,455	1.5%
店舗賃貸共同管理費収入	4,047	1.6%	4,067	1.6%	100.5%	8,111	1.6%
その他	1,695	0.7%	1,824	0.7%	107.6%	3,470	0.7%
営業総利益	62,146	25.0%	64,167	24.6%	103.3%	126,076	24.7%
販売費・一般管理費	49,708	20.0%	52,889	20.3%	106.4%	101,291	19.9%
人件費	18,146	7.3%	19,370	7.4%	106.7%	36,703	7.2%
減価償却費	5,493	2.2%	5,681	2.2%	103.4%	11,495	2.3%
賃借料	4,739	1.9%	4,890	1.9%	103.2%	9,613	1.9%
店舗管理費	4,484	1.8%	4,468	1.7%	99.6%	9,076	1.8%
水道光熱費	2,821	1.1%	3,135	1.2%	111.1%	5,453	1.1%
広告宣伝費	3,806	1.5%	4,336	1.7%	113.9%	7,814	1.5%
その他	10,216	4.1%	11,005	4.2%	107.7%	21,135	4.1%
営業利益	12,437	5.0%	11,278	4.3%	90.7%	24,785	4.9%
営業外収益	535	0.2%	504	0.2%	94.2%	1,197	0.2%
受取利息・配当金	129	0.1%	137	0.1%	106.3%	228	0.0%
営業外費用	1,031	0.4%	992	0.4%	96.2%	2,041	0.4%
支払利息	864	0.3%	844	0.3%	97.7%	1,745	0.3%
経常利益	11,941	4.8%	10,790	4.1%	90.4%	23,941	4.7%
特別利益	810	0.3%	2	0.0%	0.3%	2,294	0.5%
特別損失	207	0.1%	196	0.1%	94.7%	1,919	0.4%
税引前四半期(当期)当期純利益	12,543	5.0%	10,595	4.1%	84.5%	24,316	4.8%
四半期(当期)純利益	8,191	3.3%	6,441	2.5%	78.6%	15,549	3.0%

2) 売上構成

	2013年度 2Q (3月~8月)		2014年度 2Q (3月~8月)			2013年度 通期(3月~2月)	
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	金額	構成比
(商品別)							
衣料品	34,618	13.9%	34,319	13.2%	99.1%	68,710	13.5%
住居関連品	20,843	8.4%	21,319	8.2%	102.3%	42,532	8.3%
食料品	82,906	33.3%	91,071	35.0%	109.8%	170,871	33.5%
直営計	138,368	55.6%	146,710	56.3%	106.0%	282,114	55.3%
テナント	92,711	37.3%	96,219	36.9%	103.8%	189,871	37.2%
エクセル事業部	9,164	3.7%	8,566	3.3%	93.5%	20,334	4.0%
商品供給他	8,555	3.4%	8,985	3.4%	105.0%	17,578	3.4%
合計	248,799	100.0%	260,481	100.0%	104.7%	509,897	100.0%
(地域別)							
中国地方	112,750	45.3%	118,496	45.5%	105.1%	230,613	45.2%
九州地方	104,495	42.0%	109,538	42.1%	104.8%	213,818	41.9%
その他	31,553	12.7%	32,446	12.5%	102.8%	65,465	12.8%
合計	248,799	100.0%	260,481	100.0%	104.7%	509,897	100.0%

単体

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2013年度 2Q(3月~8月)	2014年度 2Q(3月~8月)	2013年度 通 期(3月~2月)
衣料品	101.7%	99.0%	100.0%
住居関連品	102.3%	101.0%	101.6%
食料品	103.6%	102.5%	103.7%
直営計	102.9%	101.4%	102.4%
テナント	104.3%	102.7%	103.0%
合 計	103.5%	101.9%	102.7%
中国地方	102.7%	101.8%	102.7%
九州地方	103.3%	101.6%	102.0%
客 数	101.3%	97.4%	100.5%
客 単 価	101.6%	104.1%	101.9%
一品単価	100.3%	103.6%	100.8%
買上点数	101.3%	100.5%	101.2%

4) 荒利益率

	2013年度 2Q(3月~8月)	2014年度 2Q(3月~8月)	2013年度 通 期(3月~2月)
衣料品	37.5%	36.6%	36.1%
住居関連品	31.3%	31.5%	31.6%
食料品	24.4%	24.2%	24.5%
直営計	28.7%	28.2%	28.4%
テナント	8.0%	8.0%	7.9%
エクセル事業部	26.3%	25.2%	25.9%
商品供給他	0.2%	-1.3%	0.4%
合 計	19.9%	19.6%	19.7%
(ロス率)			
衣料品	9.0%	9.1%	10.9%
住居関連品	2.9%	2.8%	3.0%
食料品	2.1%	2.8%	2.6%
直営計	3.9%	4.3%	4.6%
(在庫回転日数)			
衣料品	62.2日	62.0日	63.4日
住居関連品	77.8日	79.1日	77.3日
食料品	8.6日	9.5日	9.1日
直営計	32.3日	31.8日	32.5日

5) 期中平均人員

	2013年度 2Q(3月~8月)	2014年度 2Q(3月~8月)	2013年度 通 期(3月~2月)
正社員	2,400名	2,421名	2,383名
准社員(8時間換算)	4,541名	4,789名	4,631名
アルバイト(8時間換算)	4,108名	4,550名	4,322名
合 計	11,049名	11,760名	11,336名
(構成比)			
正社員	21.7%	20.6%	21.0%
准社員(8時間換算)	41.1%	40.7%	40.9%
アルバイト(8時間換算)	37.2%	38.7%	38.1%
合 計	100.0%	100.0%	100.0%
(指標：直営及びエクセル事業部)			
1人当たり売上高	13,352千円	13,204千円	26,681千円
1人当たり粗利益高	3,809千円	3,697千円	7,539千円
1人当たり人件費	1,642千円	1,647千円	3,238千円
人件費/売上比率	12.3%	12.5%	12.1%
人件費/粗利益比率	43.1%	44.6%	42.9%

6) 店舗数と設備投資

	2013/8末	2014/8末	単体 2014/2末
新設店舗	2店	3店	11店
(うちエクセル単独店舗)	(0店)	(0店)	(3店)
閉鎖店舗	1店	1店	1店
期末店舗数	93店	104店	102店
(うちエクセル単独店舗)	(11店)	(13店)	(14店)
期末売場面積	974,298㎡	1,005,093㎡	990,130㎡
設備投資(工事ベース)	11,654百万円	12,834百万円	28,325百万円
” (支払ベース)	10,412百万円	7,525百万円	24,728百万円

※2014年度上期の店舗新設実績

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2014/3	ゆめマート松橋	熊本県宇城市	約4,900㎡
2014/6	ゆめタウン大江	熊本市中央区	約7,100㎡
2014/7	ゆめモール柳川	福岡県柳川市	約12,000㎡

7) 2014/8末 店舗構成
(エクセル単独店舗を除く)

	店舗数	売上割合
(店舗面積別)		
20,000㎡以上	17店	52.6%
20,000㎡まで	22店	27.2%
10,000㎡まで	25店	12.8%
3,000㎡未満	27店	7.4%
合計	91店	100.0%
(店舗年齢別)		
10年以下	27店	38.8%
20年以下	35店	45.2%
30年以下	18店	10.7%
30年超	11店	5.3%
合計	91店	100.0%

8) 株主分布状況
(単元未満株式を除く)

	2013/8末	2014/8末	単体 2014/2末
(人数)			
金融商品取扱業者	22名	25名	22名
外国人	182名	191名	198名
金融機関	42名	37名	38名
その他国内法人	268名	248名	260名
個人ほか	3,590名	3,055名	3,177名
合計	4,104名	3,556名	3,695名
(所有株比率)			
金融商品取扱業者	0.3%	0.3%	0.3%
外国人	13.1%	13.0%	14.4%
金融機関	21.8%	22.1%	20.1%
その他国内法人	41.8%	40.2%	40.6%
個人及び自己株式	23.0%	24.4%	24.6%
合計	100.0%	100.0%	100.0%