



## 2015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)

	2014年度		2015年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	283,405	579,739	310,579	648,200
(前年同期比)	104.0%	104.1%	109.6%	111.8%
営業利益	13,770	30,330	14,761	33,300
(前年同期比)	94.1%	104.2%	107.2%	109.8%
経常利益	13,690	29,767	14,421	32,100
(前年同期比)	96.1%	104.6%	105.3%	107.8%
四半期(当期)純利益	8,515	17,360	9,258	18,100
(前年同期比)	92.8%	99.9%	108.7%	104.3%
1株当たり四半期(当期)純利益	118.51円	241.60円	129.04円	251.89円
総資産	419,032	432,416	436,837	
純資産	137,452	145,709	151,380	
1株当たり純資産	1,773.17円	1,876.22円	1,967.56円	
自己資本比率	30.4%	31.2%	32.2%	
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	7,005,099株	7,005,563株	7,378,179株	
期中平均株式数(自己株を除く)	71,856,998株	71,856,803株	71,749,758株	
連結子会社数	14社	13社	12社	
持分法適用会社数	6社	5社	5社	

## 2) 単体決算

(単位:百万円)

	2014年度		2015年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	273,628	557,074	294,616	596,800
(前年同期比)	104.7%	104.0%	107.7%	107.1%
営業利益	11,278	25,899	12,616	27,800
(前年同期比)	90.7%	104.5%	111.9%	107.3%
経常利益	10,790	25,058	12,209	26,500
(前年同期比)	90.4%	104.7%	113.2%	105.8%
四半期(当期)純利益	6,441	14,761	8,056	15,400
(前年同期比)	78.6%	94.9%	125.1%	104.3%
1株当たり配当金	23.00円	51.00円	31.00円	62.00円
総資産	354,748	360,536	365,703	
純資産	103,781	110,950	115,723	
自己資本比率	29.3%	30.8%	31.6%	

2. 連結損益計算書

	2014年度 2Q (3月~8月)		2015年度 2Q (3月~8月)			2014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	283,405	-	310,579	-	109.6%	579,739	-
売上高	270,138	100.0%	296,543	100.0%	109.8%	552,746	100.0%
売上総利益	57,745	21.4%	63,562	21.4%	110.1%	116,930	21.2%
営業収入	13,266	4.9%	14,035	4.7%	105.8%	26,992	4.9%
営業総利益	71,012	26.3%	77,598	26.2%	109.3%	143,923	26.0%
販売費・一般管理費	57,242	21.2%	62,837	21.2%	109.8%	113,592	20.6%
人件費	24,056	8.9%	26,954	9.1%	112.0%	48,516	8.8%
減価償却費	6,101	2.3%	6,641	2.2%	108.9%	12,474	2.3%
賃借料	4,639	1.7%	4,908	1.7%	105.8%	9,337	1.7%
水道光熱費	3,532	1.3%	3,726	1.3%	105.5%	6,720	1.2%
その他	18,911	7.0%	20,605	6.9%	109.0%	36,544	6.6%
営業利益	13,770	5.1%	14,761	5.0%	107.2%	30,330	5.5%
営業外収益	928	0.3%	679	0.2%	73.1%	1,473	0.3%
受取利息・配当金	117	0.0%	126	0.0%	107.8%	249	0.0%
営業外費用	1,009	0.4%	1,019	0.3%	101.0%	2,036	0.4%
支払利息	830	0.3%	765	0.3%	92.2%	1,614	0.3%
経常利益	13,690	5.1%	14,421	4.9%	105.3%	29,767	5.4%
特別利益	22	0.0%	1,311	0.4%	5931.8%	37	0.0%
特別損失	232	0.1%	261	0.1%	112.6%	1,292	0.2%
税金等調整前四半期(当期)純利益	13,479	5.0%	15,470	5.2%	114.8%	28,511	5.2%
少数株主利益	96	0.0%	-75	0.0%	-77.8%	207	0.0%
四半期(当期)純利益	8,515	3.2%	9,258	3.1%	108.7%	17,360	3.1%

1) セグメント別内訳

	2014年度 2Q (3月~8月)		2015年度 2Q (3月~8月)			2014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	273,029	96.3%	300,592	96.8%	110.1%	557,928	96.2%
小売周辺事業	23,439	8.3%	31,579	10.2%	134.7%	48,972	8.4%
その他	2,296	0.8%	2,257	0.7%	98.3%	4,865	0.8%
調整額	-15,360	-5.4%	-23,848	-7.7%	-	-32,027	-5.5%
合計	283,405	100.0%	310,579	100.0%	109.6%	579,739	100.0%
(営業利益)							
小売事業	11,462	83.2%	12,695	86.0%	110.8%	26,182	86.3%
小売周辺事業	2,130	15.5%	1,890	12.8%	88.7%	3,581	11.8%
その他	310	2.3%	314	2.1%	101.2%	758	2.5%
調整額	-133	-1.0%	-138	-0.9%	-	-191	-0.6%
合計	13,770	100.0%	14,761	100.0%	107.2%	30,330	100.0%

※当第1四半期より報告セグメントの区分を一部変更し、前年の金額および比率については、前第2四半期および2014年度通期を当第2四半期において用いた報告セグメントの区分に組替えて算出しています。

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		2014年度 2Q (3月~8月)	2015年度 2Q (3月~8月)	2014年度 通期(3月~2月)
(株)ゆめカード	金融	営業収益	3,994	4,101 ( 102.7%)	8,083
	小売周辺事業	営業利益	1,091	844 ( 77.4%)	1,872
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	5,582	5,688 ( 101.9%)	11,992
	小売周辺事業	営業利益	593	634 ( 106.9%)	959
イズミ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	2,938	2,860 ( 97.4%)	5,662
	小売周辺事業	営業利益	229	157 ( 68.6%)	314
(株)ゆめマート	小売	営業収益	9,534	10,459 ( 109.7%)	19,281
	小売事業	営業利益	143	324 ( 226.3%)	500

## 3) 連結営業利益の四半期毎推移

	2013年度		2014年度		2015年度	
		前年比		前年比		前年比
第1四半期 (3月～5月)	7,184	113.1%	6,709	93.4%	8,089	120.6%
第2四半期 (6月～8月)	7,451	111.4%	7,060	94.8%	6,672	94.5%
累 計 (3月～8月)	14,635	112.3%	13,770	94.1%	14,761	107.2%
第3四半期 (9月～11月)	5,672	93.2%	6,808	120.0%	-	-
累 計 (3月～11月)	20,308	106.2%	20,579	101.3%	-	-
第4四半期 (12月～2月)	8,792	99.6%	9,750	110.9%	-	-
累 計 (3月～2月)	29,100	104.1%	30,330	104.2%	予 33,300	109.8%

## 3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2015/2末		2015/8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	432,416	100.0%	436,837	100.0%	+ 4,421
現預金	13,380	3.1%	10,076	2.3%	- 3,303
受取手形売掛金	28,540	6.6%	30,584	7.0%	+ 2,044
商品及び製品	24,517	5.7%	23,845	5.5%	- 671
有形固定資産	304,162	70.3%	310,446	71.1%	+ 6,284
差入敷金・保証金	17,477	4.0%	17,230	3.9%	- 246
投資有価証券	8,563	2.0%	7,555	1.7%	- 1,007
その他	35,775	8.3%	37,098	8.5%	+ 1,323
負債	286,706	66.3%	285,457	65.3%	- 1,249
支払手形買掛金	40,564	9.4%	31,678	7.3%	- 8,885
有利子負債	157,922	36.5%	172,331	39.4%	+ 14,409
その他	88,219	20.4%	81,446	18.6%	- 6,773
純資産	145,709	33.7%	151,380	34.7%	+ 5,671
自己株式	-16,763	-3.9%	-18,931	-4.3%	- 2,168
少数株主持分	10,890	2.5%	10,729	2.5%	- 160

## \* 発行済株式数の推移

		2014年度(3月～2月)	2015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	7,004,785株	7,005,563株
	期末 B	7,005,563株	7,378,179株
	(期中取得)	778株	372,616株
	(期中消却)	0株	0株
A - B	71,856,357株	71,483,741株	
(期中平均)	71,856,803株	71,749,758株	

## 4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2014年度 2Q(3月～8月)	2015年度 2Q(3月～8月)	2014年度 通期(3月～2月)
営業活動によるCF	+ 38,359	- 36	+ 52,246
税金等調整前純利益	+ 13,479	+ 15,470	+ 28,511
非資金性損益(減価償却費等)	+ 6,247	+ 7,265	+ 13,850
営業活動に係る債権債務増減	+ 22,873	- 16,004	+ 18,530
法人税及び利息受払	- 5,811	- 7,161	- 10,859
その他	+ 1,570	+ 392	+ 2,213
投資活動によるCF	- 11,506	- 13,334	- 20,897
設備投資関連	- 9,968	- 14,888	- 19,832
その他	- 1,538	+ 1,553	- 1,065
財務活動によるCF	- 20,066	+ 10,067	- 25,159
有利子負債関連	- 18,384	+ 14,276	- 21,722
その他	- 1,682	- 4,208	- 3,436
現預金増減等	+ 6,786	- 3,303	+ 6,189

5. (株)イズミ : 損益明細他

1) 損益計算書

(単位:百万円)

	2014年度 2Q (3月~8月)		2015年度 2Q (3月~8月)			2014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	273,628	-	294,616	-	107.7%	557,074	-
売上高	260,481	100.0%	280,836	100.0%	107.8%	530,507	100.0%
売上総利益	51,020	19.6%	53,788	19.2%	105.4%	104,288	19.7%
営業収入	13,147	5.0%	13,780	4.9%	104.8%	26,566	5.0%
不動産賃貸収入	3,369	1.3%	3,548	1.3%	105.3%	6,842	1.3%
流通センター収入	3,885	1.5%	3,980	1.4%	102.4%	7,811	1.5%
店舗賃貸共同管理費収入	4,067	1.6%	4,282	1.5%	105.3%	8,182	1.5%
その他	1,824	0.7%	1,969	0.7%	107.9%	3,730	0.7%
営業総利益	64,167	24.6%	67,568	24.1%	105.3%	130,855	24.7%
販売費・一般管理費	52,889	20.3%	54,951	19.6%	103.9%	104,955	19.8%
人件費	19,370	7.4%	20,259	7.2%	104.6%	38,744	7.3%
減価償却費	5,681	2.2%	5,856	2.1%	103.1%	11,522	2.2%
賃借料	4,890	1.9%	4,783	1.7%	97.8%	9,757	1.8%
店舗管理費	4,468	1.7%	4,501	1.6%	100.7%	8,606	1.6%
水道光熱費	3,135	1.2%	3,086	1.1%	98.4%	5,882	1.1%
広告宣伝費	4,336	1.7%	4,772	1.7%	110.0%	8,784	1.7%
その他	11,005	4.2%	11,691	4.2%	106.2%	21,658	4.1%
営業利益	11,278	4.3%	12,616	4.5%	111.9%	25,899	4.9%
営業外収益	504	0.2%	571	0.2%	113.3%	1,114	0.2%
受取利息・配当金	137	0.1%	139	0.0%	101.8%	266	0.1%
営業外費用	992	0.4%	978	0.3%	98.6%	1,955	0.4%
支払利息	844	0.3%	759	0.3%	89.9%	1,628	0.3%
経常利益	10,790	4.1%	12,209	4.3%	113.2%	25,058	4.7%
特別利益	2	0.0%	1,154	0.4%	51192.9%	2	0.0%
特別損失	196	0.1%	90	0.0%	46.1%	743	0.1%
税引前四半期(当期)当期純利益	10,595	4.1%	13,273	4.7%	125.3%	24,318	4.6%
四半期(当期)純利益	6,441	2.5%	8,056	2.9%	125.1%	14,761	2.8%

2) 売上構成

	2014年度 2Q (3月~8月)		2015年度 2Q (3月~8月)			2014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	34,319	13.2%	34,858	12.4%	101.6%	67,861	12.8%
住居関連品	21,319	8.2%	21,681	7.7%	101.7%	42,976	8.1%
食料品	91,071	35.0%	96,306	34.3%	105.7%	185,984	35.1%
直営計	146,710	56.3%	152,846	54.4%	104.2%	296,823	56.0%
テナント	96,219	36.9%	103,017	36.7%	107.1%	196,153	37.0%
エクセル事業部	8,566	3.3%	7,770	2.8%	90.7%	18,112	3.4%
商品供給他	8,985	3.4%	17,202	6.1%	191.4%	19,418	3.7%
合計	260,481	100.0%	280,836	100.0%	107.8%	530,507	100.0%
(地域別)							
中国地方	118,496	45.5%	133,686	47.6%	112.8%	239,180	45.1%
九州地方	109,538	42.1%	114,438	40.7%	104.5%	224,521	42.3%
その他	32,446	12.5%	32,711	11.6%	100.8%	66,805	12.6%
合計	260,481	100.0%	280,836	100.0%	107.8%	530,507	100.0%

3) 既存店売上高前年比  
(エクセル事業部を除く)

	2014年度 2Q(3月~8月)	2015年度 2Q(3月~8月)	単 体 2014年度 通 期(3月~2月)
衣料品	99.0%	100.0%	98.5%
住居関連品	101.0%	99.4%	99.7%
食料品	102.5%	103.2%	103.0%
直営計	101.4%	101.9%	101.4%
テナント	102.7%	100.2%	102.4%
合 計	101.9%	101.3%	101.8%
中国地方	101.8%	102.8%	101.7%
九州地方	101.6%	99.5%	101.6%
客 数	97.4%	98.9%	97.9%
客 単 価	104.1%	103.1%	103.6%
1品単価	103.6%	103.2%	103.2%
買上点数	100.5%	99.9%	100.4%

4) 荒利益率

	2014年度 2Q(3月~8月)	2015年度 2Q(3月~8月)	2014年度 通 期(3月~2月)
衣料品	36.6%	37.0%	36.3%
住居関連品	31.5%	31.7%	31.7%
食料品	24.2%	24.7%	24.8%
直営計	28.2%	28.5%	28.4%
テナント	8.0%	8.0%	7.8%
エクセル事業部	25.2%	25.4%	25.2%
商品供給他	-1.3%	0.3%	-0.4%
合 計	19.6%	19.2%	19.7%
(ロス率)			
衣料品	9.1%	9.0%	9.5%
住居関連品	2.8%	2.9%	2.9%
食料品	2.8%	2.8%	2.8%
直営計	4.3%	4.2%	4.4%
(在庫回転日数)			
衣料品	62.0日	64.4日	63.2日
住居関連品	79.1日	81.0日	79.6日
食料品	9.5日	9.5日	9.5日
直営計	31.8日	32.0日	31.7日

5) 期中平均人員

	2014年度 2Q(3月~8月)	2015年度 2Q(3月~8月)	2014年度 通 期(3月~2月)
正社員	2,421名	2,416名	2,399名
准社員(8時間換算)	4,789名	4,936名	4,832名
アルバイト(8時間換算)	4,550名	4,573名	4,664名
合 計	11,760名	11,925名	11,895名
(構成比)			
正社員	20.6%	20.3%	20.2%
准社員(8時間換算)	40.7%	41.4%	40.6%
アルバイト(8時間換算)	38.7%	38.3%	39.2%
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	13,204千円	13,468千円	26,476千円
1人当たり荒利益高	3,697千円	3,818千円	7,480千円
1人当たり人件費	1,647千円	1,699千円	3,257千円
人件費/売上比率	12.5%	12.6%	12.3%
人件費/荒利益比率	44.6%	44.5%	43.5%

6) 店舗数と設備投資

	2014/8末	2015/8末	単体 2015/2末
新設店舗	3店	2店	3店
（うちエクセル単独店舗）	（ 0店）	（ 0店）	（ 0店）
閉鎖店舗	1店	2店	2店
期末店舗数	104店	103店	103店
（うちエクセル単独店舗）	（ 13店）	（ 10店）	（ 12店）
期末売場面積	1,005,093㎡	1,044,141㎡	999,088㎡
設備投資（工事ベース）	12,834百万円	14,352百万円	23,909百万円
“ （支払ベース）	7,525百万円	15,488百万円	16,113百万円

※2015年度上期の店舗新設実績

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2015/6	ゆめタウン廿日市	広島県廿日市市	約46,000㎡
2015/8	ゆめマートさが	佐賀県佐賀市	約2,700㎡

※2015年度下期の店舗新設予定

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2015/秋	ゆめモール筑後	福岡県筑後市	約5,600㎡
2015/秋	ゆめマートすわの	福岡県久留米市	未定

7) 2015/8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	53.2%
20,000㎡まで	21店	25.2%
10,000㎡まで	31店	15.6%
3,000㎡未満	24店	6.1%
合計	93店	100.0%
（店舗年齢別）		
10年以下	27店	34.8%
20年以下	31店	46.2%
30年以下	23店	13.4%
30年超	12店	5.5%
合計	93店	100.0%

8) 株主分布状況  
（単元未満株式を除く）

	2014/8末	2015/8末	2015/2末
（人数）			
金融商品取扱業者	25名	27名	26名
外国人	191名	230名	202名
金融機関	37名	48名	37名
その他国内法人	248名	247名	242名
個人他	3,055名	2,985名	2,795名
合計	3,556名	3,537名	3,302名
（所有株比率）			
金融商品取扱業者	0.3%	0.6%	0.6%
外国人	13.0%	13.4%	12.4%
金融機関	22.1%	22.3%	22.9%
その他国内法人	40.2%	39.3%	40.1%
個人及び自己株式	24.4%	24.4%	24.0%
合計	100.0%	100.0%	100.0%