



2017年度 決算説明資料

1. 業績概要

1) 連結決算

(単位:百万円)

	2016年度	2017年度	2018年度計画
営業収益	702,121	729,857	749,400
(前年同期比)	105.0%	104.0%	102.7%
営業利益	35,670	38,487	37,100
(前年同期比)	111.8%	107.9%	96.4%
経常利益	35,688	38,208	36,700
(前年同期比)	114.7%	107.1%	96.1%
親会社株主に帰属する当期純利益	17,015	26,932	24,300
(前年同期比)	90.7%	158.3%	90.2%
1株当たり当期純利益	237.45円	375.83円	339.10円
自己資本当期純利益率	11.0%	15.7%	
総資産経常利益率	7.6%	8.0%	
売上高営業利益率	5.3%	5.5%	
総資産	476,885	479,867	
純資産	171,963	194,851	
1株当たり純資産	2,240.66円	2,553.14円	
自己資本比率	33.7%	38.1%	
期末株式数(自己株式を除く)	71,660,614	71,659,524	
期中平均株式数(自己株を除く)	71,657,885	71,660,157	
連結子会社数	15社	16社	
持分法適用会社数	5社	4社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2016年度	2017年度	2018年度計画
営業収益	648,030	683,850	700,100
(前年同期比)	106.4%	105.5%	102.4%
営業利益	30,222	32,017	29,600
(前年同期比)	107.1%	105.9%	92.5%
経常利益	30,139	31,918	29,400
(前年同期比)	110.2%	105.9%	92.1%
当期純利益	14,438	23,370	19,800
(前年同期比)	81.1%	161.9%	84.7%
1株当たり配当金	66.00円	75.00円	80.00円
総資産	385,727	392,065	
純資産	133,406	151,834	
自己資本比率	34.6%	38.7%	

2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

	2016年度		2017年度		
	金額	売上比	金額	売上比	前年比
営業収益	702,121	-	729,857	-	104.0%
売上高	670,253	100.0%	696,266	100.0%	103.9%
売上総利益	147,419	22.0%	153,059	22.0%	103.8%
営業収入	31,867	4.8%	33,591	4.8%	105.4%
営業総利益	179,287	26.7%	186,651	26.8%	104.1%
販売費・一般管理費	143,616	21.4%	148,163	21.3%	103.2%
人件費	62,829	9.4%	64,009	9.2%	101.9%
減価償却費	15,206	2.3%	15,693	2.3%	103.2%
のれん償却費	1,078	0.2%	997	0.1%	92.5%
賃借料	11,562	1.7%	11,585	1.7%	100.2%
水道光熱費	7,262	1.1%	8,072	1.2%	111.2%
広告宣伝費	12,641	1.9%	14,494	2.1%	114.7%
その他	33,035	4.9%	33,311	4.8%	100.8%
営業利益	35,670	5.3%	38,487	5.5%	107.9%
営業外収益	1,877	0.3%	1,562	0.2%	83.2%
受取利息・配当金	226	0.0%	242	0.0%	107.0%
営業外費用	1,859	0.3%	1,841	0.3%	99.0%
支払利息	1,316	0.2%	1,094	0.2%	83.1%
経常利益	35,688	5.3%	38,208	5.5%	107.1%
特別利益	1,374	0.2%	2,443	0.4%	177.7%
特別損失	10,744	1.6%	1,448	0.2%	13.5%
税金等調整前当期純利益	26,319	3.9%	39,204	5.6%	149.0%
法人税等	8,924	1.3%	11,902	1.7%	133.4%
非支配株主に帰属する当期純利益	380	0.1%	369	0.1%	97.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	17,015	2.5%	26,932	3.9%	158.3%

1) セグメント別内訳

	2016年度		2017年度		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
(営業収益)					
小売事業	682,691	97.2%	710,545	97.4%	104.1%
小売周辺事業	96,524	13.7%	98,839	13.5%	102.4%
その他	4,936	0.7%	5,273	0.7%	106.8%
調整額	-82,031	-11.7%	-84,800	-11.6%	-
合計	702,121	100.0%	729,857	100.0%	104.0%
(営業利益)					
小売事業	31,272	87.7%	33,397	86.8%	106.8%
小売周辺事業	3,902	10.9%	4,366	11.3%	111.9%
その他	976	2.7%	1,052	2.7%	107.8%
調整額	-480	-1.3%	-329	-0.9%	-
合計	35,670	100.0%	38,487	100.0%	107.9%

2) 主な子会社の業績

会社名	事業内容 /セグメント		2016年度	2017年度	前年比
(株)ゆめカード	金融	営業収益	8,037	8,680	108.0%
	小売周辺事業	営業利益	1,691	1,903	112.5%
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	13,524	13,108	96.9%
	小売周辺事業	営業利益	1,355	1,429	105.5%
イズミ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	5,753	5,763	100.2%
	小売周辺事業	営業利益	302	332	109.7%
(株)ゆめマート	小売	営業収益	27,306	27,970	102.4%
	小売事業	営業利益	1,234	985	79.8%
(株)スーパー大栄	小売	営業収益	17,896	16,950	94.7%
	小売事業	営業利益	464	557	119.9%
(株)ユアーズ	小売	営業収益	44,962	41,081	91.4%
	小売事業	営業利益	31	658	2072.1%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2017/2末		2018/2末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	476,885	100.0%	479,867	100.0%	+ 2,981
現預金	10,738	2.3%	8,410	1.8%	- 2,327
受取手形売掛金	33,645	7.1%	37,245	7.8%	+ 3,599
商品及び製品	27,658	5.8%	28,047	5.8%	+ 389
有形固定資産	335,274	70.3%	333,548	69.5%	- 1,726
差入敷金・保証金	18,572	3.9%	18,024	3.8%	- 547
投資有価証券	7,924	1.7%	11,390	2.4%	+ 3,465
その他	43,071	9.0%	43,199	9.0%	+ 128
負債	304,922	63.9%	285,015	59.4%	- 19,907
支払手形買掛金	30,466	6.4%	34,649	7.2%	+ 4,182
有利子負債	182,146	38.2%	171,995	35.8%	- 10,151
その他	92,308	19.4%	78,370	16.3%	- 13,938
純資産	171,963	36.1%	194,851	40.6%	+ 22,888
自己株式	-18,484	-3.9%	-18	0.0%	+ 18,466
その他	179,051	37.5%	182,975	38.1%	+ 3,923
非支配株主持分	11,396	2.4%	11,894	2.5%	+ 498

* 発行済株式数の推移

		2016年度	2017年度
発行済株式総数	期首	78,861,920株	78,861,920株
	期末 A	78,861,920株	71,665,200株
自己株式等	期首	7,203,273株	7,201,306株
	期末 B	7,201,306株	5,676株
	(期中取得)	883株	1,090株
	(期中相互保有株増加)	2,401株	0株
	(期中消却)	0株	7,196,720株
	(期中相互保有株処分)	5,251株	0株
A - B		71,660,614株	71,659,524株
(期中平均)		71,657,885株	71,660,157株

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2016年度	2017年度
営業活動によるCF	+ 33,104	+ 42,592
税金等調整前純利益	+ 26,319	+ 39,204
非資金性損益(減価償却費等)	+ 17,676	+ 18,256
営業活動に係る債権債務増減	- 4,313	- 1,332
法人税及び利息受払	- 10,105	- 12,448
その他	+ 3,528	- 1,088
投資活動によるCF	- 19,938	- 29,067
設備投資関連	- 22,900	- 28,004
その他	+ 2,961	- 1,063
財務活動によるCF	- 16,252	- 15,477
有利子負債関連	- 11,488	- 10,470
その他	- 4,763	- 5,007
現預金増減等	- 3,086	- 1,952

5. (株)イズミ : 損益明細他

1) 損益計算書

(単位:百万円)

	2016年度		2017年度		
	金額	売上比	金額	売上比	前年比
営業収益	648,030	-	683,850	-	105.5%
売上高	618,663	100.0%	652,669	100.0%	105.5%
売上総利益	115,518	18.7%	121,014	18.5%	104.8%
営業収入	29,367	4.7%	31,181	4.8%	106.2%
不動産賃貸収入	7,498	1.2%	7,994	1.2%	106.6%
流通センター収入	8,816	1.4%	9,231	1.4%	104.7%
店舗賃貸共同管理費収入	8,789	1.4%	9,217	1.4%	104.9%
その他	4,262	0.7%	4,737	0.7%	111.2%
営業総利益	144,885	23.4%	152,195	23.3%	105.0%
販売費・一般管理費	114,662	18.5%	120,178	18.4%	104.8%
人件費	43,038	7.0%	44,431	6.8%	103.2%
減価償却費	12,718	2.1%	13,277	2.0%	104.4%
賃借料	9,357	1.5%	9,569	1.5%	102.3%
店舗管理費	9,596	1.6%	9,658	1.5%	100.6%
水道光熱費	5,242	0.8%	6,021	0.9%	114.9%
広告宣伝費	10,671	1.7%	12,353	1.9%	115.8%
その他	24,037	3.9%	24,866	3.8%	103.4%
営業利益	30,222	4.9%	32,017	4.9%	105.9%
営業外収益	1,560	0.3%	1,424	0.2%	91.3%
受取利息・配当金	349	0.1%	351	0.1%	100.5%
営業外費用	1,643	0.3%	1,523	0.2%	92.7%
支払利息	1,246	0.2%	1,045	0.2%	83.8%
経常利益	30,139	4.9%	31,918	4.9%	105.9%
特別利益	629	0.1%	2,126	0.3%	337.6%
特別損失	9,221	1.5%	685	0.1%	7.4%
税引前当期純利益	21,547	3.5%	33,359	5.1%	154.8%
当期純利益	14,438	2.3%	23,370	3.6%	161.9%

2) 売上構成

	2016年度		2017年度		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
(商品別)					
衣料品	69,006	11.2%	71,476	11.0%	103.6%
住居関連品	44,785	7.2%	46,498	7.1%	103.8%
食料品	206,532	33.4%	215,503	33.0%	104.3%
直営計	320,324	51.8%	333,478	51.1%	104.1%
テナント	221,257	35.8%	237,210	36.3%	107.2%
エクセル事業部	15,931	2.6%	15,774	2.4%	99.0%
商品供給他	61,150	9.9%	66,205	10.1%	108.3%
合計	618,663	100.0%	652,669	100.0%	105.5%
(地域別)					
中国地方	249,621	40.3%	262,239	40.2%	105.1%
九州地方	242,142	39.1%	259,614	39.8%	107.2%
その他	126,900	20.5%	130,815	20.0%	103.1%
合計	618,663	100.0%	652,669	100.0%	105.5%

※ 当年度より商品供給売上の集計を「中国地方」から「その他」に変更しております。
前年度の金額及び比率は当年度に合わせて組替表示しております。

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2016年度	2017年度
衣料品	100.5%	99.4%
住居関連品	101.2%	100.7%
食料品	102.6%	99.5%
直営計	101.9%	99.6%
テナント	100.9%	98.7%
合計	101.5%	99.2%
中国地方	99.8%	99.3%
九州地方	104.3%	99.2%
客数	100.6%	99.3%
客単価	101.3%	100.3%
1品単価	101.5%	100.3%
買上点数	99.8%	100.1%

4) 荒利益率

	2016年度	2017年度
衣料品	37.7%	38.0%
住居関連品	32.1%	32.2%
食料品	25.7%	25.8%
直営計	29.2%	29.3%
テナント	7.9%	8.0%
エクセル事業部	26.3%	26.4%
商品供給他	0.5%	0.5%
合計	18.7%	18.5%
(ロス率)		
衣料品	9.1%	9.8%
住居関連品	3.0%	3.0%
食料品	2.5%	3.1%
直営計	4.0%	4.5%
(在庫回転日数)		
衣料品	68.4日	70.9日
住居関連品	82.9日	82.4日
食料品	9.9日	10.4日
直営計	32.5日	33.1日

5) 期中平均人員

	2016年度	2017年度
正社員	2,450名	2,581名
准社員(8時間換算)	5,542名	6,082名
アルバイト(8時間換算)	4,516名	4,297名
合計	12,508名	12,960名
(構成比)		
正社員	19.6%	19.9%
准社員(8時間換算)	44.3%	46.9%
アルバイト(8時間換算)	36.1%	33.2%
合計	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	26,884千円	26,949千円
1人当たり荒利益高	7,814千円	7,854千円
1人当たり人件費	3,441千円	3,428千円
人件費/売上比率	12.8%	12.7%
人件費/荒利益比率	44.0%	43.6%

6) 店舗数と設備投資

	2017/2末	2018/2末
新設店舗	2店	5店
（うちエクセル単独店舗）	（ 0店）	（ 2店）
閉鎖店舗	0店	0店
期末店舗数	105店	110店
（うちエクセル単独店舗）	（ 9店）	（ 11店）
期末売場面積	1,076,558㎡	1,101,402㎡
設備投資（工事ベース）	24,190百万円	12,991百万円
“ （支払ベース）	19,267百万円	25,129百万円

7) 2018/2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	18店	55.1%
20,000㎡まで	23店	24.4%
10,000㎡まで	31店	13.8%
3,000㎡未満	27店	6.7%
合計	99店	100.0%
（店舗年齢別）		
10年以下	32店	32.4%
20年以下	23店	46.0%
30年以下	30店	15.9%
30年超	14店	5.8%
合計	99店	100.0%

8) 店舗の新設

（2017年度実績）

開店	店舗名	所在	店舗面積
2017/04	LECT（レクト）	広島市西区	約 39,000㎡
2017/05	ゆめタウン江津	島根県江津市	約 10,100㎡
2018/02	ゆめマート福津	福岡県福津市	約 1,950㎡

（2018年度予定）

開店	店舗名	所在	店舗面積
2018年 秋	ゆめタウン下松（仮称）	山口県下松市	約 20,500㎡
2018年 秋	ゆめタウン姫路（仮称）	兵庫県姫路市	約 28,200㎡
2018年 秋	ゆめマート城野（仮称）	福岡県北九州市	約 2,020㎡

9) 株主分布状況

（単元未満株式を除く）

	2017/2末	2018/2末
（人数）		
金融商品取扱業者	24名	26名
外国人	249名	264名
金融機関	45名	46名
その他国内法人	293名	290名
個人ほか	3,297名	2,944名
合計	3,908名	3,570名
（所有株比率）		
金融商品取扱業者	0.8%	0.8%
外国人	12.9%	14.9%
金融機関	23.0%	25.2%
その他国内法人	39.3%	43.0%
個人及び自己株式	24.1%	16.1%
合計	100.0%	100.0%