



2018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)

	2017年度		2018年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	359,859	729,857	358,626	743,600
(前年同期比)	104.5%	104.0%	99.7%	101.9%
営業利益	17,102	38,487	16,788	35,200
(前年同期比)	99.1%	107.9%	98.2%	91.5%
経常利益	16,991	38,208	16,833	35,000
(前年同期比)	98.4%	107.1%	99.1%	91.6%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	11,360	26,932	10,786	22,400
(前年同期比)	371.0%	158.3%	94.9%	83.2%
1株当たり四半期(当期)純利益	158.53円	375.83円	150.52円	312.59円
総資産	483,522	479,867	487,162	
純資産	181,610	194,851	202,793	
1株当たり純資産	2,368.78円	2,553.14円	2,661.79円	
自己資本比率	35.1%	38.1%	39.2%	
期末発行済株式数(自己株式を含む)	71,665,200株	71,665,200株	71,665,200株	
期末自己株式数	4,882株	5,676株	6,451株	
期中平均株式数(自己株を除く)	71,660,460株	71,660,157株	71,659,234株	
連結子会社数	16社	16社	16社	
持分法適用会社数	5社	4社	4社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2017年度		2018年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	336,818	683,850	335,954	696,500
(前年同期比)	107.7%	105.5%	99.7%	101.8%
営業利益	13,996	32,017	13,739	28,400
(前年同期比)	95.6%	105.9%	98.2%	88.7%
経常利益	13,982	31,918	13,873	28,300
(前年同期比)	95.3%	105.9%	99.2%	88.7%
四半期(当期)純利益	9,601	23,370	9,129	18,600
(前年同期比)	430.9%	161.9%	95.1%	79.6%
1株当たり配当金	35.00円	75.00円	40.00円	80.00円
総資産	388,895	392,065	404,336	
純資産	140,463	151,834	157,958	
自己資本比率	36.1%	38.7%	39.1%	

連結

(単位:百万円)

2. 連結損益計算書

	2017年度 2Q (3月~8月)		2018年度 2Q (3月~8月)			2017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	359,859	—	358,626	—	99.7%	729,857	—
売上高	343,228	100.0%	341,652	100.0%	99.5%	696,266	100.0%
売上総利益	75,733	22.1%	75,461	22.1%	99.6%	153,059	22.0%
営業収入	16,630	4.8%	16,973	5.0%	102.1%	33,591	4.8%
営業総利益	92,363	26.9%	92,434	27.1%	100.1%	186,651	26.8%
販売費・一般管理費	75,260	21.9%	75,646	22.1%	100.5%	148,163	21.3%
人件費	32,133	9.4%	33,421	9.8%	104.0%	64,009	9.2%
減価償却費	7,702	2.2%	7,419	2.2%	96.3%	15,693	2.3%
のれん償却費	525	0.2%	443	0.1%	84.3%	997	0.1%
賃借料	5,803	1.7%	5,725	1.7%	98.7%	11,585	1.7%
水道光熱費	4,318	1.3%	4,428	1.3%	102.6%	8,072	1.2%
広告宣伝費	7,187	2.1%	7,181	2.1%	99.9%	14,494	2.1%
その他	17,589	5.1%	17,027	5.0%	96.8%	33,311	4.8%
営業利益	17,102	5.0%	16,788	4.9%	98.2%	38,487	5.5%
営業外収益	942	0.3%	815	0.2%	86.6%	1,562	0.2%
受取利息・配当金	128	0.0%	140	0.0%	108.9%	242	0.0%
営業外費用	1,052	0.3%	771	0.2%	73.2%	1,841	0.3%
支払利息	576	0.2%	474	0.1%	82.2%	1,094	0.2%
経常利益	16,991	5.0%	16,833	4.9%	99.1%	38,208	5.5%
特別利益	203	0.1%	174	0.1%	85.6%	2,443	0.4%
特別損失	322	0.1%	922	0.3%	285.9%	1,448	0.2%
税金等調整前四半期(当期)純利益	16,872	4.9%	16,085	4.7%	95.3%	39,204	5.6%
非支配株主に帰属する四半期(当期)純利益	138	0.0%	183	0.1%	132.6%	369	0.1%
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益	11,360	3.3%	10,786	3.2%	94.9%	26,932	3.9%

1) セグメント別内訳

	2017年度 2Q (3月~8月)		2018年度 2Q (3月~8月)			2017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	350,155	97.3%	348,778	97.3%	99.6%	710,545	97.4%
小売周辺事業	50,151	13.9%	48,525	13.5%	96.8%	98,839	13.5%
その他	2,508	0.7%	2,559	0.7%	102.0%	5,273	0.7%
調整額	-42,956	-11.9%	-41,237	-11.5%	—	-84,800	-11.6%
合計	359,859	100.0%	358,626	100.0%	99.7%	729,857	100.0%
(営業利益)							
小売事業	14,473	84.6%	14,221	84.7%	98.3%	33,397	86.8%
小売周辺事業	2,333	13.6%	2,097	12.5%	89.9%	4,366	11.3%
その他	509	3.0%	548	3.3%	107.8%	1,052	2.7%
調整額	-213	-1.2%	-79	-0.5%	—	-329	-0.9%
合計	17,102	100.0%	16,788	100.0%	98.2%	38,487	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		2017年度 2Q (3月~8月)	2018年度 2Q (3月~8月)	2017年度 通期 (3月~2月)
(株)ゆめカード	金融	営業収益	4,306	4,503 (104.6%)	8,680
	小売周辺事業	営業利益	984	1,025 (104.1%)	1,903
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	7,032	6,165 (87.7%)	13,108
	小売周辺事業	営業利益	778	526 (67.7%)	1,429
イズミ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	2,963	2,972 (100.3%)	5,763
	小売周辺事業	営業利益	212	213 (100.8%)	332
(株)ゆめマート	小売	営業収益	13,874	13,911 (100.3%)	27,970
	小売事業	営業利益	426	372 (87.5%)	985
(株)スーパー大栄	小売	営業収益	8,612	8,134 (94.5%)	16,950
	小売事業	営業利益	219	189 (86.2%)	557
(株)ユアーズ	小売	営業収益	20,771	19,993 (96.3%)	41,081
	小売事業	営業利益	262	325 (124.2%)	658

3) 連結営業利益の四半期毎推移

(単位:百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
		前年比		前年比		前年比
第1四半期 (3月～5月)	7,778	96.2%	7,462	95.9%	8,090	108.4%
第2四半期 (6月～8月)	9,478	142.1%	9,639	101.7%	8,698	90.2%
累計 (3月～8月)	17,256	116.9%	17,102	99.1%	16,788	98.2%
第3四半期 (9月～11月)	6,693	96.5%	8,587	128.3%	—	—
累計 (3月～11月)	23,950	110.4%	25,689	107.3%	—	—
第4四半期 (12月～2月)	11,720	114.8%	12,797	109.2%	—	—
累計 (3月～2月)	35,670	111.8%	38,487	107.9%	予 35,200	91.5%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2018/2末		2018/8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	479,867	100.0%	487,162	100.0%	+ 7,295
現預金	8,410	1.8%	8,338	1.7%	- 72
受取手形売掛金	37,245	7.8%	39,577	8.1%	+ 2,332
商品及び製品	28,047	5.8%	27,789	5.7%	- 258
有形固定資産	333,548	69.5%	338,625	69.5%	+ 5,077
差入敷金・保証金	18,024	3.8%	17,719	3.6%	- 305
投資有価証券	11,390	2.4%	11,828	2.4%	+ 438
その他	43,199	9.0%	43,283	8.9%	+ 83
負債	285,015	59.4%	284,369	58.4%	- 645
支払手形買掛金	34,649	7.2%	37,511	7.7%	+ 2,862
有利子負債	171,995	35.8%	166,328	34.1%	- 5,666
その他	78,370	16.3%	80,529	16.5%	+ 2,158
純資産	194,851	40.6%	202,793	41.6%	+ 7,941
自己株式	-18	0.0%	-23	0.0%	- 5
非支配株主持分	11,894	2.5%	12,052	2.5%	+ 157

* 発行済株式数の推移

		2017年度(3月～2月)	2018年度2Q
発行済株式総数	期首	78,861,920株	71,665,200株
	期末 A	71,665,200株	71,665,200株
自己株式等	期首	7,201,306株	5,676株
	期末 B	5,676株	6,451株
	(期中取得)	1,090株	775株
	(期中消却)	7,196,720株	0株
A - B	71,659,524株	71,658,749株	
(期中平均)	71,660,157株	71,659,234株	

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2017年度 2Q(3月～8月)	2018年度 2Q(3月～8月)	2017年度 通期(3月～2月)
営業活動によるCF	+ 18,969	+ 21,452	+ 42,592
税金等調整前純利益	+ 16,872	+ 16,085	+ 39,204
非資金性損益(減価償却費等)	+ 8,528	+ 8,423	+ 18,256
営業活動に係る債権債務増減	+ 1,710	+ 3,116	- 1,332
法人税及び利息受払	- 7,599	- 8,208	- 12,448
その他	- 542	+ 2,034	- 1,088
投資活動によるCF	- 19,041	- 12,932	- 29,067
設備投資関連	- 16,872	- 12,544	- 28,004
その他	- 2,168	- 387	- 1,063
財務活動によるCF	- 1,466	- 8,571	- 15,477
有利子負債関連	+ 1,028	- 5,665	- 10,470
その他	- 2,494	- 2,905	- 5,007
現預金増減等	- 1,537	- 51	- 1,952

5. 概イズミ：損益明細他

1) 損益計算書

(単位:百万円)

	2017年度 2Q (3月~8月)		2018年度 2Q (3月~8月)			2017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	336,818	—	335,954	—	99.7%	683,850	—
売上高	321,331	100.0%	320,394	100.0%	99.7%	652,669	100.0%
売上総利益	59,447	18.5%	59,917	18.7%	100.8%	121,014	18.5%
営業収入	15,487	4.8%	15,560	4.9%	100.5%	31,181	4.8%
不動産賃貸収入	3,976	1.2%	4,011	1.3%	100.9%	7,994	1.2%
流通センター収入	4,558	1.4%	4,664	1.5%	102.3%	9,231	1.4%
店舗賃貸共同管理費収入	4,627	1.4%	4,530	1.4%	97.9%	9,217	1.4%
その他	2,324	0.7%	2,353	0.7%	101.2%	4,737	0.7%
営業総利益	74,934	23.3%	75,477	23.6%	100.7%	152,195	23.3%
販売費・一般管理費	60,937	19.0%	61,738	19.3%	101.3%	120,178	18.4%
人件費	22,165	6.9%	23,505	7.3%	106.0%	44,431	6.8%
減価償却費	6,495	2.0%	6,321	2.0%	97.3%	13,277	2.0%
賃借料	4,796	1.5%	4,764	1.5%	99.3%	9,569	1.5%
店舗管理費	5,120	1.6%	4,713	1.5%	92.1%	9,658	1.5%
水道光熱費	3,224	1.0%	3,363	1.0%	104.3%	6,021	0.9%
広告宣伝費	6,145	1.9%	6,132	1.9%	99.8%	12,353	1.9%
その他	12,990	4.0%	12,937	4.0%	99.6%	24,866	3.8%
営業利益	13,996	4.4%	13,739	4.3%	98.2%	32,017	4.9%
営業外収益	855	0.3%	778	0.2%	91.0%	1,424	0.2%
受取利息・配当金	251	0.1%	265	0.1%	105.5%	351	0.1%
営業外費用	870	0.3%	645	0.2%	74.2%	1,523	0.2%
支払利息	550	0.2%	460	0.1%	83.6%	1,045	0.2%
経常利益	13,982	4.4%	13,873	4.3%	99.2%	31,918	4.9%
特別利益	141	0.0%	151	0.0%	106.7%	2,126	0.3%
特別損失	142	0.0%	783	0.2%	548.9%	685	0.1%
税引前四半期(当期)当期純利益	13,982	4.4%	13,241	4.1%	94.7%	33,359	5.1%
四半期(当期)純利益	9,601	3.0%	9,129	2.8%	95.1%	23,370	3.6%

2) 売上構成

	2017年度 2Q (3月~8月)		2018年度 2Q (3月~8月)			2017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	36,238	11.3%	35,039	10.9%	96.7%	71,476	11.0%
住居関連品	22,914	7.1%	22,916	7.2%	100.0%	46,498	7.1%
食料品	105,332	32.8%	107,260	33.5%	101.8%	215,503	33.0%
直営計	164,485	51.2%	165,216	51.6%	100.4%	333,478	51.1%
テナント	116,568	36.3%	116,357	36.3%	99.8%	237,210	36.3%
エクセル事業部	6,875	2.1%	6,692	2.1%	97.3%	15,774	2.4%
商品供給他	33,401	10.4%	32,128	10.0%	96.2%	66,205	10.1%
合計	321,331	100.0%	320,394	100.0%	99.7%	652,669	100.0%
(地域別)							
中国地方	129,480	40.3%	128,884	40.2%	99.5%	262,239	40.2%
九州地方	127,054	39.5%	127,399	39.8%	100.3%	259,614	39.8%
その他	64,796	20.2%	64,110	20.0%	98.9%	130,815	20.0%
合計	321,331	100.0%	320,394	100.0%	99.7%	652,669	100.0%

※ 2017年度通期より商品供給売上の集計先を「中国地方」から「その他」に変更しております。
これに伴い、2017年度2Qの金額及び比率は当期の基準に合わせて組替表示しております。

単体

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2017年度 2Q(3月~8月)	2018年度 2Q(3月~8月)	2017年度 通 期(3月~2月)
衣料品	99.2%	96.5%	99.4%
住居関連品	100.5%	99.8%	100.7%
食料品	98.6%	100.9%	99.5%
直営計	99.0%	99.8%	99.6%
テナント	98.0%	98.9%	98.7%
合 計	98.6%	99.4%	99.2%
中国地方	98.7%	99.0%	99.3%
九州地方	98.3%	99.5%	99.2%
客 数	99.0%	98.6%	99.3%
客 単 価	99.9%	101.2%	100.3%
1品単価	100.5%	99.4%	100.3%
買上点数	99.4%	101.8%	100.1%

4) 荒利益率

	2017年度 2Q(3月~8月)	2018年度 2Q(3月~8月)	2017年度 通 期(3月~2月)
衣料品	38.2%	38.6%	38.0%
住居関連品	31.9%	32.1%	32.2%
食料品	25.5%	25.9%	25.8%
直営計	29.2%	29.4%	29.3%
テナント	8.1%	8.1%	8.0%
エクセル事業部	26.3%	25.7%	26.4%
商品供給他	0.5%	0.5%	0.5%
合 計	18.5%	18.7%	18.5%
(ロス率)			
衣料品	9.0%	9.4%	9.8%
住居関連品	2.5%	3.0%	3.0%
食料品	3.1%	3.1%	3.1%
直営計	4.3%	4.4%	4.5%
(在庫回転日数)			
衣料品	70.4日	73.2日	70.9日
住居関連品	82.6日	84.2日	82.4日
食料品	10.5日	10.6日	10.4日
直営計	33.4日	33.8日	33.1日

5) 期中平均人員

	2017年度 2Q(3月~8月)	2018年度 2Q(3月~8月)	2017年度 通 期(3月~2月)
正社員	2,603名	2,699名	2,581名
准社員(8時間換算)	6,059名	6,004名	6,082名
アルバイト(8時間換算)	4,171名	4,091名	4,297名
合 計	12,833名	12,794名	12,960名
(構成比)			
正社員	20.3%	21.1%	19.9%
准社員(8時間換算)	47.2%	46.9%	46.9%
アルバイト(8時間換算)	32.5%	32.0%	33.2%
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	13,354千円	13,437千円	26,949千円
1人当たり荒利益高	3,886千円	3,935千円	7,854千円
1人当たり人件費	1,727千円	1,837千円	3,428千円
人件費/売上比率	12.9%	13.7%	12.7%
人件費/荒利益比率	44.5%	46.7%	43.6%

6) 店舗数と設備投資

	2017/8末	2018/8末	単体 2018/2末
新設店舗	2店	3店	5店
(うちエクセル単独店舗)	(0店)	(1店)	(2店)
閉鎖店舗	0店	0店	0店
期末店舗数	107店	113店	110店
(うちエクセル単独店舗)	(9店)	(12店)	(11店)
期末売場面積	1,106,571㎡	1,116,920㎡	1,101,402㎡
設備投資(工事ベース)	8,854百万円	11,722百万円	12,991百万円
〃 (支払ベース)	14,879百万円	10,900百万円	25,129百万円

※2018年度上期の店舗新設実績

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2018年8月	ゆめタウン下松	山口県下松市	約20,500㎡
2018年8月	ゆめタウン姫路	兵庫県姫路市	約28,200㎡

※2018年度下期の店舗新設予定

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2018年9月	ゆめマート城野	福岡県北九州市	約2,020㎡
2018年 秋	ゆめマート木太(仮称)	香川県高松市	約1,880㎡
2018年 秋	ゆめマート久米(仮称)	岡山県岡山市	約1,895㎡

※2019年度の店舗新設予定

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2019年 春	ゆめマート南小野田(仮称)	山口県山陽小野田市	約1,880㎡
2019年 春	ゆめマート日田(仮称)	大分県日田市	約2,350㎡

7) 2018/8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	18店	54.9%
20,000㎡まで	24店	24.4%
10,000㎡まで	30店	13.7%
3,000㎡未満	29店	7.1%
合計	101店	100.0%
(店舗年齢別)		
10年以下	32店	26.8%
20年以下	20店	46.3%
30年以下	35店	21.3%
30年超	14店	5.7%
合計	101店	100.0%

8) 株主分布状況
(単元未満株式を除く)

	2017/8末	2018/8末	2018/2末
(人数)			
金融商品取扱業者	23名	24名	26名
外国人	252名	274名	264名
金融機関	49名	42名	46名
その他国内法人	298名	290名	290名
個人他	3,245名	3,172名	2,944名
合計	3,867名	3,802名	3,570名
(所有株比率)			
金融商品取扱業者	0.9%	1.0%	0.8%
外国人	14.5%	13.7%	14.9%
金融機関	25.0%	26.0%	25.2%
その他国内法人	43.1%	43.0%	43.0%
個人及び自己株式	16.4%	16.3%	16.1%
合計	100.0%	100.0%	100.0%