



2009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)

	2008年度		2009年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益 (前年同期比)	247,019 106.9%	500,293 106.3%	242,545 98.2%	493,000 98.5%
営業利益 (前年同期比)	10,287 85.3%	20,412 82.3%	9,819 95.5%	20,500 100.4%
経常利益 (前年同期比)	10,086 85.5%	19,638 79.3%	9,400 93.2%	19,300 98.3%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	4,721 73.4%	12,734 93.2%	4,621 97.9%	8,700 68.3%
1株当たり四半期(当期)純利益	49.87円	134.09円	48.51円	91.32円
総資産	376,706	385,159	385,719	
純資産	109,964	116,667	120,592	
1株当たり純資産	1,080.88円	1,154.70円	1,195.95円	
自己資本比率	27.2%	28.6%	29.5%	
期末株式数(自己株式を除く)	94,672,247	95,270,079	95,272,531	
期中平均株式数(自己株を除く)	94,672,401	94,971,582	95,270,529	
連結子会社数	21社	20社	20社	
持分法適用会社数	8社	7社	6社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2008年度		2009年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益 (前年同期比)	217,140 112.6%	457,803 115.3%	231,451 106.6%	474,600 103.7%
営業利益 (前年同期比)	8,119 82.5%	16,927 84.6%	8,660 106.7%	17,100 101.0%
経常利益 (前年同期比)	7,880 82.5%	16,012 82.5%	7,979 101.3%	15,700 98.1%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	3,993 81.1%	18,477 173.7%	3,946 98.8%	8,200 44.4%
1株当たり配当金	8.00円	16.00円	8.00円	16.00円
総資産	297,441	332,643	333,164	
純資産	79,318	93,563	96,870	
自己資本比率	26.7%	28.1%	29.1%	

注) ㈱イズミ(単体)は2008年9月(第3四半期)に連結子会社2社(㈱ゆめタウン熊本、㈱エクセル)を吸収合併しています。

2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

	2008年度 第2四半期		2009年度 第2四半期			2008年度 通期	
		売上比		売上比	前年比		売上比
営業収益	247,019		242,545		98.2%	500,293	
売上高	235,638	100.0%	230,870	100.0%	98.0%	477,159	100.0%
売上総利益	52,171	22.1%	50,042	21.7%	95.9%	104,899	22.0%
営業収入	11,381	4.8%	11,675	5.1%	102.6%	23,134	4.8%
営業総利益	63,553	27.0%	61,717	26.7%	97.1%	128,034	26.8%
販売費・一般管理費	53,265	22.6%	51,898	22.5%	97.4%	107,621	22.6%
人件費	22,135	9.4%	21,148	9.2%	95.5%	43,804	9.2%
減価償却費	6,245	2.7%	7,077	3.1%	113.3%	13,780	2.9%
賃借料	4,930	2.1%	4,834	2.1%	98.1%	9,922	2.1%
水道光熱費	3,588	1.5%	3,117	1.4%	86.9%	6,897	1.4%
その他	16,365	6.9%	15,719	6.8%	96.1%	33,217	7.0%
営業利益	10,287	4.4%	9,819	4.3%	95.5%	20,412	4.3%
営業外収益	1,027	0.4%	1,269	0.5%	123.6%	2,088	0.4%
受取利息・配当金	199	0.1%	157	0.1%	78.9%	304	0.1%
営業外費用	1,227	0.5%	1,688	0.7%	137.6%	2,863	0.6%
支払利息	945	0.4%	1,119	0.5%	118.3%	2,015	0.4%
経常利益	10,086	4.3%	9,400	4.1%	93.2%	19,638	4.1%
特別利益	303	0.1%	157	0.1%	51.7%	520	0.1%
特別損失	1,310	0.5%	1,251	0.5%	95.5%	3,991	0.8%
税金等調整前当期純利益	9,080	3.9%	8,305	3.6%	91.5%	16,167	3.4%
少数株主利益	111	0.0%	172	0.1%	155.5%	-7	-0.0%
当期純利益	4,721	2.0%	4,621	2.0%	97.9%	12,734	2.7%

1) 会社別内訳

	2008年第2四半期		2009年第2四半期			2008年度	
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	金額	構成比
(営業収益)							
株イズミ(総合小売)	217,140	87.9%	231,451	95.4%	106.6%	457,803	91.5%
株ゆめタウン熊本(〃)	13,298	5.4%	—	—	—	13,298	2.7%
株エクセル(輸入品販売)	10,402	4.2%	—	—	—	10,402	2.1%
株ゆめカード(金融)	3,336	1.4%	3,340	1.4%	100.1%	6,672	1.3%
株イズミテクノ(店舗管理)	5,198	2.1%	5,324	2.2%	102.4%	10,275	2.1%
イズミ・フード・サービス(株)(飲食)	3,300	1.3%	3,190	1.3%	96.7%	6,483	1.3%
その他子会社	16,186	6.6%	15,893	6.6%	98.2%	34,051	6.8%
連結調整等	-21,845	-8.8%	-16,655	-6.9%	—	-38,693	-7.7%
合計	247,019	100.0%	242,545	100.0%	98.2%	500,293	100.0%
(経常利益)							
株イズミ(総合小売)	7,880	78.1%	7,979	84.9%	101.3%	16,012	81.5%
株ゆめタウン熊本(〃)	633	6.3%	—	—	—	633	3.2%
株エクセル(輸入品販売)	-355	-3.5%	—	—	—	-355	-1.8%
株ゆめカード(金融)	521	5.2%	-198	-2.1%	—	809	4.1%
株イズミテクノ(店舗管理)	421	4.2%	609	6.5%	144.5%	807	4.1%
イズミ・フード・サービス(株)(飲食)	316	3.1%	216	2.3%	68.4%	551	2.8%
その他子会社	859	8.5%	996	10.6%	116.0%	1,701	8.7%
連結調整等	-190	-1.9%	-204	-2.2%	—	-521	-2.7%
合計	10,086	100.0%	9,400	100.0%	93.2%	19,638	100.0%

注) 2008年9月に株イズミは株ゆめタウン熊本と株エクセルを吸収合併しています。

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2009.2末		2009.8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	385,159	100.0%	385,719	100.0%	+ 559
現預金	9,751	2.5%	11,699	3.0%	+ 1,948
受取手形売掛金	15,365	4.0%	16,066	4.2%	+ 700
たな卸資産	25,425	6.6%	22,443	5.8%	- 2,982
有形・無形固定資産	279,865	72.7%	281,700	73.0%	+ 1,834
差入敷金・保証金	18,322	4.8%	18,164	4.7%	- 158
投資有価証券	6,229	1.6%	6,235	1.6%	+ 5
その他	30,198	7.8%	29,410	7.6%	- 787
負債	268,491	69.7%	265,126	68.7%	- 3,365
支払手形買掛金	29,778	7.7%	21,746	5.6%	- 8,031
有利子負債	172,655	44.8%	178,100	46.2%	+ 5,445
その他	66,058	17.2%	65,279	16.9%	- 779
純資産	116,667	30.3%	120,592	31.3%	+ 3,924
自己株式	-32,708	-8.5%	-32,705	-8.5%	+ 3
少数株主持分	6,659	1.7%	6,651	1.7%	- 7

1) 総資産の内訳

	2009.2末		2009.8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
(株)イズミ (総合小売)	332,643	86.4%	333,164	86.4%	+ 521
(株)ゆめカード (金融)	36,017	9.4%	37,470	9.7%	+ 1,452
(株)イズミテクノ (店舗管理)	7,155	1.9%	7,268	1.9%	+ 113
イズミ・フード・サービス(株) (飲食)	2,040	0.5%	1,893	0.5%	- 148
その他子会社	40,414	10.5%	40,505	10.5%	+ 91
連結調整等	-33,111	-8.6%	-34,581	-9.0%	- 1,470
合計	385,159	100.0%	385,719	100.0%	+ 559

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2008年度 2Q	2009年度 2Q	2008年度 通期
営業活動によるCF	+ 28,521	+ 10,216	+ 36,100
税金等調整前純利益	+ 9,080	+ 8,305	+ 16,167
非資金性損益(減価償却費等)	+ 7,162	+ 8,142	+ 16,105
営業活動に係る債権債務増減	+ 17,136	- 6,948	+ 11,631
法人税及び利息受払	- 5,550	- 1,746	- 9,526
その他	+ 694	+ 2,464	+ 1,722
投資活動によるCF	- 18,023	- 12,795	- 39,451
設備投資関連	- 18,244	- 12,996	- 39,900
その他	+ 221	+ 200	+ 449
財務活動によるCF	- 7,623	+ 4,541	+ 3,683
有利子負債関連	- 6,841	+ 5,449	+ 7,447
その他	- 781	- 908	- 3,764
現預金増減等	+ 2,876	+ 1,962	+ 332

5. (株)イズミ : 損益明細他

(単位:百万円)

1) 損益計算書

	2008年度 第2四半期		2009年度 第2四半期			2008年度 通期	
	金額	売上比	金額	売上比	前年比	金額	売上比
営業収益	217,140		231,451		106.6%	457,803	
売上高	206,492	100.0%	219,928	100.0%	106.5%	435,574	100.0%
売上総利益	43,117	20.9%	46,178	21.0%	107.1%	91,846	21.1%
営業収入	10,647	5.2%	11,522	5.2%	108.2%	22,229	5.1%
不動産賃貸収入	2,847	1.4%	3,221	1.5%	113.1%	6,119	1.4%
流通センター収入	3,078	1.5%	3,052	1.4%	99.2%	6,200	1.4%
店舗賃貸共同管理費収入	3,489	1.7%	3,840	1.7%	110.1%	7,313	1.7%
その他	1,232	0.6%	1,408	0.6%	114.2%	2,596	0.7%
営業総利益	53,765	26.0%	57,701	26.2%	107.3%	114,075	26.2%
販売費・一般管理費	45,645	22.1%	49,040	22.3%	107.4%	97,147	22.3%
人件費	16,683	8.1%	17,687	8.0%	106.0%	34,863	8.0%
減価償却費	5,380	2.6%	6,659	3.0%	123.8%	12,452	2.9%
賃借料	4,347	2.1%	4,869	2.2%	112.0%	9,216	2.1%
店舗管理費	4,480	2.2%	4,799	2.2%	107.1%	9,289	2.1%
水道光熱費	2,875	1.4%	2,713	1.2%	94.3%	5,727	1.3%
広告宣伝費	2,286	1.1%	3,295	1.5%	144.1%	5,428	1.2%
その他	9,591	4.6%	9,016	4.1%	94.0%	20,168	4.6%
営業利益	8,119	3.9%	8,660	3.9%	106.7%	16,927	3.9%
営業外収益	728	0.4%	801	0.4%	110.1%	1,512	0.3%
受取利息・配当金	157	0.1%	143	0.1%	91.0%	275	0.1%
営業外費用	968	0.5%	1,482	0.7%	153.1%	2,427	0.6%
支払利息	847	0.4%	1,130	0.5%	133.4%	1,919	0.4%
経常利益	7,880	3.8%	7,979	3.6%	101.3%	16,012	3.7%
特別利益	1	0.0%	144	0.1%	-	7,087	1.6%
特別損失	976	0.5%	1,186	0.5%	121.5%	2,844	0.7%
税金等調整前当期純利益	6,904	3.3%	6,937	3.2%	100.5%	20,254	4.7%
当期純利益	3,993	1.9%	3,946	1.8%	98.8%	18,477	4.2%

2) 売上構成

	2008年第2四半期		2009年第2四半期			2008年度	
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	金額	構成比
(商品別)							
衣料品	35,769	17.3%	35,371	16.1%	98.9%	72,910	16.7%
住居関連品	18,163	8.8%	19,685	9.0%	108.4%	38,496	8.8%
食料品	68,562	33.2%	71,714	32.6%	104.6%	142,888	32.8%
直営計	122,496	59.3%	126,771	57.6%	103.5%	254,295	58.4%
テナント	71,001	34.4%	77,336	35.2%	108.9%	149,928	34.4%
エクセル事業部	-	-	8,941	4.1%	-	10,827	2.5%
商品供給	12,995	6.3%	6,879	3.1%	52.9%	20,522	4.7%
合計	206,492	100.0%	219,928	100.0%	106.5%	435,574	100.0%
(地域別)							
中国地方	108,166	52.4%	101,199	46.0%	93.6%	214,437	49.2%
九州地方	85,933	41.6%	98,584	44.8%	114.7%	188,986	43.4%
その他	12,392	6.0%	20,144	9.2%	162.6%	32,150	7.4%
合計	206,492	100.0%	219,928	100.0%	106.5%	435,574	100.0%

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2008年度 第2四半期	2009年度 第2四半期	単体 2008年度 通期
衣料品	98.3%	89.3%	96.4%
住居関連品	101.1%	97.9%	100.0%
食料品	101.0%	96.0%	100.5%
直営計	100.2%	94.4%	99.2%
テナント	98.2%	95.5%	97.0%
合計	99.5%	94.8%	98.5%
中国地方	98.3%	94.1%	97.2%
九州地方	101.0%	95.5%	99.9%
客数	100.2%	97.4%	99.8%
客単価	100.0%	96.9%	99.5%
一品単価	99.1%	95.4%	98.5%
買上点数	100.9%	101.6%	101.0%

4) 荒利益率

	2008年度 第2四半期	2009年度 第2四半期	2008年度 通期
衣料品	37.9%	37.5%	37.1%
住居関連品	31.4%	31.4%	31.5%
食料品	26.1%	25.4%	26.4%
直営計	30.3%	29.7%	30.3%
テナント	8.3%	8.3%	8.2%
エクセル事業部	-	23.1%	22.5%
商品供給	0.5%	0.4%	0.5%
合計	20.9%	21.0%	21.1%
(ロス率)			
衣料品	11.8%	10.7%	12.7%
住居関連品	2.7%	3.2%	2.9%
食料品	2.2%	2.5%	2.2%
直営計	5.1%	4.9%	5.4%
(在庫回転日数)			
衣料品	75.0日	76.0日	76.7日
住居関連品	85.8日	89.4日	86.1日
食料品	8.2日	8.9日	8.2日
直営計	39.3日	40.1日	39.7日

5) 期中平均人員

	2008年度 第2四半期	2009年度 第2四半期	2008年度 通期
正社員	2,280名	2,707名	2,462名
准社員(8時間換算)	4,425名	4,761名	4,692名
アルバイト(8時間換算)	3,566名	3,876名	3,876名
合計	10,271名	11,344名	11,029名
(構成比)			
正社員	22.2%	23.9%	22.3%
准社員(8時間換算)	43.1%	42.0%	42.5%
アルバイト(8時間換算)	34.7%	34.2%	35.1%
合計	100.0%	100.0%	100.0%
(指標：直営及びエクセル事業部)			
一人当たり売上高	11,926千円	11,963千円	24,039千円
一人当たり粗利益高	3,614千円	3,499千円	7,207千円
一人当たり人件費	1,624千円	1,559千円	3,161千円
人件費/売上比率	13.6%	13.0%	13.1%
人件費/粗利益比率	44.9%	44.6%	43.9%

* 2008年9月の子会社2社合併で正社員247名、准社員705名(8時間換算)を継承しています

6) 店舗数と設備投資
(単位:百万円)

	2008.8末	2009.8末	単 体 2009.2末
新設店舗	1店	0店	3店
閉鎖店舗	2店	0店	3店
合併継承	-	-	11店
(ゆめタウン熊本より)	-	-	4店
(エクセルより)	-	-	7店
期末店舗数	71店	83店	83店
期末売場面積	741,502㎡	863,608㎡	868,987㎡
設備投資(工事ベース)	25,444	10,497	43,462
" (支払ベース)	19,006	13,702	41,631

7) 2009.8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)		
3,000㎡未満	17店	4.4%
10,000㎡まで	25店	16.5%
15,000㎡まで	12店	15.4%
15,000㎡以上	22店	63.6%
合計	76店	100.0%
(開店年度別)		
1979年度以前	11店	6.1%
1989年度以前	7店	4.7%
1999年度以前	40店	40.6%
2000年度以降	18店	48.6%
合計	76店	100.0%

8) 店舗の新設と増床

	名 称	所 在	投資額	店舗面積
(2008年度 新設)	ゆめタウン出雲(6月)	島根県出雲市	127億円	33,500㎡
	ゆめタウン三豊(11月)	香川県三豊市	74億円	24,150㎡
	ゆめタウン丸亀(12月)	香川県丸亀市	79億円	24,400㎡
(2008年度 増床)	ゆめタウン武雄(7月)	佐賀県武雄市	13億円	17,270㎡→21,700㎡
	ゆめタウン南岩国(8月)	山口県岩国市	11億円	9,770㎡→12,830㎡
	ゆめタウン大牟田別館(11月)	福岡県大牟田市	13億円	8,590㎡→11,060㎡
	ゆめタウン行橋(11月)	福岡県行橋市	36億円	18,660㎡→29,500㎡
(2009年度 新設)	ゆめタウンみゆき(11月)	広島県広島市	86億円	17,250㎡
	ゆめシティ(12月)	山口県下関市	118億円	30,500㎡

9) 株主分布状況

	2008.8末	2009.8末	2009.2末
(人数)			
金融商品取扱業者	28名	24名	28名
外国人	163名	163名	158名
金融機関	59名	52名	53名
その他国内法人	305名	305名	309名
個人ほか	4,403名	4,434名	4,449名
合計	4,958名	4,978名	4,997名
(所有株比率)			
金融商品取扱業者	0.2%	0.1%	0.3%
外国人	6.5%	6.9%	7.5%
金融機関	30.0%	30.0%	29.0%
その他国内法人	30.5%	30.7%	30.9%
個人ほか	32.9%	32.3%	32.3%
合計	100.0%	100.0%	100.0%