



## 2011年度 決算説明資料

## 1. 業績概要

## 1) 連結決算

(単位:百万円)

	2010年度	2011年度	2012年度計画
営業収益	502,379	515,875	536,000
(前年同期比)	102.1%	102.7%	103.9%
営業利益	21,783	24,254	28,000
(前年同期比)	106.7%	111.3%	115.4%
経常利益	20,949	23,539	26,700
(前年同期比)	106.2%	112.4%	113.4%
当期純利益	9,941	11,062	14,500
(前年同期比)	113.6%	111.3%	131.1%
1株当たり当期純利益	104.35円	123.74円	179.27円
総資産	368,584	370,377	
純資産	132,513	125,389	
1株当たり純資産	1,286.20円	1,388.45円	
自己資本比率	33.2%	30.3%	
期末株式数(自己株式を除く)	95,270,529	80,883,385	
期中平均株式数(自己株を除く)	95,271,144	89,405,266	
連結子会社数	14社	14社	
持分法適用会社数	5社	5社	

## 2) 単体決算

(単位:百万円)

	2010年度	2011年度	2012年度計画
営業収益	480,602	494,158	514,000
(前年同期比)	102.3%	102.8%	104.0%
営業利益	17,716	19,948	23,800
(前年同期比)	105.7%	112.6%	119.3%
経常利益	16,505	19,086	22,500
(前年同期比)	106.7%	115.6%	117.9%
当期純利益	8,180	8,965	11,900
(前年同期比)	104.3%	109.6%	132.7%
1株当たり配当金	16.00円	20.00円	24.00円
総資産	319,783	320,942	
純資産	106,301	96,502	
自己資本比率	33.2%	30.1%	

2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

	2010年度		2011年度		
		売上比		売上比	前年比
営業収益	502,379		515,875		102.7%
売上高	478,988	100.0%	491,955	100.0%	102.7%
売上総利益	100,842	21.1%	A 106,185	21.6%	105.3%
営業収入	23,391	4.9%	23,919	4.9%	102.3%
営業総利益	124,233	25.9%	130,105	26.4%	104.7%
販売費・一般管理費	102,450	21.4%	A 105,851	21.5%	103.3%
人件費	42,035	8.8%	45,551	9.3%	108.4%
減価償却費	14,206	3.0%	13,432	2.7%	94.5%
賃借料	9,268	1.9%	8,933	1.8%	96.4%
水道光熱費	5,692	1.2%	5,715	1.2%	100.4%
その他	31,246	6.5%	32,218	6.5%	103.1%
営業利益	21,783	4.5%	24,254	4.9%	111.3%
営業外収益	1,739	0.4%	1,490	0.3%	85.7%
受取利息・配当金	363	0.1%	238	0.0%	65.4%
営業外費用	2,573	0.5%	2,206	0.4%	85.7%
支払利息	2,149	0.4%	1,918	0.4%	89.2%
経常利益	20,949	4.4%	23,539	4.8%	112.4%
特別利益	2,867	0.6%	B 2,851	0.6%	99.4%
特別損失	2,221	0.5%	C 3,134	0.6%	141.1%
税金等調整前当期純利益	21,596	4.5%	23,256	4.7%	107.7%
少数株主利益	3,225	0.7%	B 3,141	0.6%	97.4%
当期純利益	9,941	2.1%	11,062	2.2%	111.3%

- \* A PL上の計上区分の変更により、売上原価が3,210百万円減少し、販売費・一般管理費が同額増加しています。なお、営業利益等に影響はありません。(短信P21 3.(7)参照)
- \* B 自己株消却にともない有価証券売却益(特別利益)及び少数株主利益2,518百万円を計上しています。なお、四半期純利益に影響はありません。(短信P22 3.(10)参照)
- \* C 特別損失として資産除去債務会計適用による影響額 1,844百万円を計上しています。(短信P20 3.(7)参照)

1) 会社別内訳

	2010年度		2011年度		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
<b>(営業収益)</b>					
(株)イズミ (総合小売)	480,602	95.7%	494,158	95.8%	102.8%
(株)ゆめカード (金融)	7,068	1.4%	6,646	1.3%	94.0%
(株)イズミテクノ (店舗管理)	9,862	2.0%	10,210	2.0%	103.5%
イスマ・フード・サービス(株) (飲食)	5,891	1.2%	5,799	1.1%	98.4%
その他	-1,046	-0.2%	-939	-0.2%	-
合計	502,379	100.0%	515,875	100.0%	102.7%
<b>(経常利益)</b>					
(株)イズミ (総合小売)	16,505	78.8%	19,086	81.1%	115.6%
(株)ゆめカード (金融)	1,144	5.5%	1,041	4.4%	91.0%
(株)イズミテクノ (店舗管理)	864	4.1%	1,054	4.5%	122.0%
イスマ・フード・サービス(株) (飲食)	459	2.2%	460	2.0%	100.0%
その他	1,975	9.4%	1,896	8.1%	96.0%
合計	20,949	100.0%	23,539	100.0%	112.4%

### 3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2011.2末		2012.2末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	368,584	100.0%	370,377	100.0%	+ 1,792
現預金	12,316	3.3%	6,260	1.7%	- 6,055
受取手形売掛金	18,456	5.0%	20,323	5.5%	+ 1,867
たな卸資産	21,068	5.7%	20,962	5.7%	- 105
有形・無形固定資産	270,476	73.4%	275,950	74.5%	+ 5,474
差入敷金・保証金	18,011	4.9%	17,623	4.8%	- 387
投資有価証券	4,840	1.3%	3,874	1.0%	- 965
その他	23,415	6.4%	25,381	6.9%	+ 1,965
負債	236,071	64.0%	244,987	66.1%	+ 8,916
支払手形買掛金	20,773	5.6%	21,715	5.9%	+ 942
有利子負債	160,743	43.6%	157,600	42.6%	- 3,143
その他	54,554	14.8%	65,671	17.7%	+ 11,117
純資産	132,513	36.0%	125,389	33.9%	- 7,123
自己株式	-16,262	-4.4%	-17,043	-4.6%	- 781
少数株主持分	9,976	2.7%	13,087	3.5%	+ 3,111

#### 1) 総資産の内訳

	2011.2末		2012.2末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
(株)イズミ (総合小売)	319,783	86.8%	320,942	86.7%	+ 1,159
(株)ゆめカード (金融)	36,586	9.9%	36,482	9.8%	- 103
(株)イズミテクノ (店舗管理)	8,622	2.3%	6,116	1.7%	- 2,506
イズミ・フード・サービス(株) (飲食)	1,543	0.4%	1,784	0.5%	+ 240
その他	2,049	0.6%	5,052	1.4%	+ 3,002
合計	368,584	100.0%	370,377	100.0%	+ 1,792

		2010年度	2011年度
* 発行済株式数の推移			
発行済株式総数	期首	123,117,420株	109,117,420株
	期末 A	109,117,420株	95,273,420株
自己株式等	期首	27,845,657株	13,846,891株
	期末 B	13,846,891株	14,390,035株
	(期中取得)	1,234株	14,387,144株
	(期中消却)	-14,000,000株	-13,844,000株
A - B		95,270,529株	80,883,385株
(期中平均)		95,271,144株	89,405,266株

### 4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2010年度	2011年度
営業活動によるCF	+ 12,181	+ 25,561
税金等調整前純利益	+ 21,596	+ 23,256
非資金性損益(減価償却費等)	+ 16,572	+ 16,943
営業活動に係る債権債務増減	- 13,412	- 3,599
法人税及び利息受払	- 11,757	- 10,739
その他	- 816	- 299
投資活動によるCF	- 8,230	- 9,682
設備投資関連	- 12,529	- 12,854
その他	+ 4,299	+ 3,172
財務活動によるCF	- 7,117	- 21,934
有利子負債関連	- 5,314	- 3,143
その他	- 1,802	- 18,791
現預金増減等	- 3,165	- 6,055

## 5. ㈱イズミ：損益明細他

(単位:百万円)

## 1) 損益計算書

	2010年度		2011年度		
	金額	売上比	金額	売上比	前年比
営業収益	480,602		494,158		102.8%
売上高	457,340	100.0%	470,565	100.0%	102.9%
売上総利益	93,019	20.3%	95,402	20.3%	102.6%
営業収入	23,261	5.1%	23,592	5.0%	101.4%
不動産賃貸収入	6,321	1.4%	6,368	1.4%	100.7%
流通センター収入	6,487	1.4%	6,677	1.4%	102.9%
店舗賃貸共同管理費収入	7,550	1.7%	7,522	1.6%	99.6%
その他	2,902	0.6%	3,023	0.6%	104.2%
営業総利益	116,281	25.4%	118,995	25.3%	102.3%
販売費・一般管理費	98,565	21.6%	99,047	21.0%	100.5%
人件費	35,302	7.7%	36,235	7.7%	102.6%
減価償却費	13,413	2.9%	12,680	2.7%	94.5%
賃借料	9,544	2.1%	9,232	2.0%	96.7%
店舗管理費	9,307	2.0%	9,369	2.0%	100.7%
水道光熱費	4,992	1.1%	5,008	1.1%	100.3%
広告宣伝費	7,189	1.6%	7,204	1.5%	100.2%
その他	18,815	4.1%	19,316	4.1%	102.7%
営業利益	17,716	3.9%	19,948	4.2%	112.6%
営業外収益	1,362	0.3%	1,355	0.3%	99.5%
受取利息・配当金	357	0.1%	248	0.1%	69.5%
営業外費用	2,573	0.6%	2,216	0.5%	86.2%
支払利息	2,181	0.5%	1,951	0.4%	89.4%
経常利益	16,505	3.6%	19,086	4.1%	115.6%
特別利益	142	0.0%	232	0.0%	163.9%
特別損失	1,789	0.4%	2,924	0.6%	163.4%
税引前当期純利益	14,858	3.2%	16,395	3.5%	110.3%
当期純利益	8,180	1.8%	8,965	1.9%	109.6%

## 2) 売上構成

	2010年度		2011年度		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
(商品別)					
衣料品	66,389	14.5%	66,753	14.2%	100.5%
住居関連品	41,492	9.1%	41,356	8.8%	99.7%
食料品	152,209	33.3%	156,976	33.4%	103.1%
直営計	260,091	56.9%	265,086	56.3%	101.9%
テナント	165,663	36.2%	173,130	36.8%	104.5%
エクセル事業部	19,187	4.2%	19,478	4.1%	101.5%
商品供給	12,399	2.7%	12,870	2.7%	103.8%
合計	457,340	100.0%	470,565	100.0%	102.9%
(地域別)					
中国地方	214,921	47.0%	218,279	46.4%	101.6%
九州地方	200,278	43.8%	202,601	43.1%	101.2%
その他	42,140	9.2%	49,683	10.6%	117.9%
合計	457,340	100.0%	470,565	100.0%	102.9%

3) 既存店売上高前年比  
(エクセル事業部を除く)

	2010年度	2011年度
衣料品	92.8%	99.2%
住居関連品	100.7%	99.1%
食料品	102.6%	101.9%
直営計	99.6%	100.8%
テナント	101.0%	101.8%
合 計	100.1%	101.2%
中国地方	99.2%	101.4%
九州地方	100.7%	100.8%
客 数	98.5%	99.9%
客 単 価	101.2%	100.9%
一品単価	99.7%	99.6%
買上点数	101.5%	101.3%

4) 荒利益率

	2010年度	2011年度
衣料品	36.3%	36.2%
住居関連品	30.6%	31.2%
食料品	24.9%	25.0%
直営計	28.7%	28.8%
テナント	8.0%	7.9%
エクセル事業部	25.8%	27.4%
商品供給	0.4%	0.4%
合 計	20.3%	20.3%
(ロス率)		
衣料品	10.0%	9.9%
住居関連品	4.4%	3.3%
食料品	2.2%	2.3%
直営計	4.6%	4.3%
(在庫回転日数)		
衣料品	63.2日	61.6日
住居関連品	88.2日	81.6日
食料品	8.2日	8.1日
直営計	35.0日	33.0日

5) 期中平均人員

	2010年度	2011年度
正社員	2,687名	2,591名
准社員(8時間換算)	4,675名	4,588名
アルバイト(8時間換算)	3,709名	3,788名
合 計	11,071名	10,967名
(構成比)		
正社員	24.3%	23.6%
准社員(8時間換算)	42.2%	41.8%
アルバイト(8時間換算)	33.5%	34.5%
合 計	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	25,226千円	25,948千円
一人当たり粗利益高	7,195千円	7,445千円
一人当たり人件費	3,189千円	3,304千円
人件費/売上比率	12.6%	12.7%
人件費/粗利益比率	44.3%	44.4%

## 6) 店舗数と設備投資

	2011.2末	2012.2末
新設店舗	3店	2店
閉鎖店舗	1店	1店
期末店舗数	87店	88店
期末売場面積	947,449㎡	970,161㎡
設備投資(工事ベース)	5,081百万円	14,189百万円
〃 (支払ベース)	11,987百万円	11,424百万円

7) 2012.2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	17店	52.1%
20,000㎡まで	20店	28.0%
10,000㎡まで	26店	15.7%
3,000㎡未満	16店	4.2%
合計	79店	100.0%
(開店年度別)		
2000年度以降	23店	53.3%
1999年度以前	39店	37.1%
1989年度以前	7店	4.4%
1979年度以前	10店	5.1%
合計	79店	100.0%

## 8) 店舗の新設

(2011年度実績)

名称	ゆめタウン徳島
開店月	2011年11月
所在	徳島県藍住町
投資額	125億円
店舗面積	40,000㎡

\* 他にエクセルが「アクアウォーク大垣店」(岐阜県)を開店しています。

(2012年度予定)

名称	ゆめマート小倉東店	ゆめタウン小野田
開店月	2012年上期	2012年上期
所在	福岡県北九州市	山口県山陽小野田市
投資額	約 17億円	約 10億円
店舗面積	約 2,700㎡	約 8,000㎡

\* ゆめタウン小野田は、商業施設「おのだサンパーク」の核テナントとして出店するものです。

\* 他にエクセルが「チャチャタウン小倉店」(福岡県)を開店いたします。

## 9) 株主分布状況

(単元未満株式を除く)

	2011.2末	2012.2末
(人数)		
金融商品取扱業者	22名	21名
外国人	164名	166名
金融機関	52名	40名
その他国内法人	283名	276名
個人ほか	3,959名	3,938名
合計	4,480名	4,441名
(所有株比率)		
金融商品取扱業者	0.2%	0.3%
外国人	9.2%	9.2%
金融機関	32.8%	24.3%
その他国内法人	34.6%	39.1%
個人及び自己株式	23.3%	27.2%
合計	100.0%	100.0%