



2016年度 決算説明資料

1. 業績概要

1) 連結決算

(単位:百万円)

| | 2015年度 | 2016年度 | 2017年度計画 |
|-----------------|------------|------------|----------|
| 営業収益 | 668,784 | 702,121 | 748,100 |
| (前年同期比) | 115.4% | 105.0% | 106.5% |
| 営業利益 | 31,912 | 35,670 | 39,000 |
| (前年同期比) | 105.2% | 111.8% | 109.3% |
| 経常利益 | 31,102 | 35,688 | 38,700 |
| (前年同期比) | 104.5% | 114.7% | 108.4% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 18,766 | 17,015 | 26,500 |
| (前年同期比) | 108.1% | 90.7% | 155.7% |
| 1株当たり当期純利益 | 261.96円 | 237.45円 | 369.80円 |
| 自己資本当期純利益率 | 13.3% | 11.0% | |
| 総資産経常利益率 | 6.9% | 7.6% | |
| 売上高営業利益率 | 5.0% | 5.3% | |
| 総資産 | 468,026 | 476,885 | |
| 純資産 | 157,851 | 171,963 | |
| 1株当たり純資産 | 2,060.44円 | 2,240.66円 | |
| 自己資本比率 | 31.5% | 33.7% | |
| 期末株式数(自己株式を除く) | 71,658,647 | 71,660,614 | |
| 期中平均株式数(自己株を除く) | 71,640,370 | 71,657,885 | |
| 連結子会社数 | 16社 | 15社 | |
| 持分法適用会社数 | 7社 | 5社 | |

2) 単体決算

(単位:百万円)

| | 2015年度 | 2016年度 | 2017年度計画 |
|----------|---------|---------|----------|
| 営業収益 | 609,032 | 648,030 | 696,000 |
| (前年同期比) | 109.3% | 106.4% | 107.4% |
| 営業利益 | 28,212 | 30,222 | 31,900 |
| (前年同期比) | 108.9% | 107.1% | 105.5% |
| 経常利益 | 27,355 | 30,139 | 31,600 |
| (前年同期比) | 109.2% | 110.2% | 104.8% |
| 当期純利益 | 17,811 | 14,438 | 22,100 |
| (前年同期比) | 120.7% | 81.1% | 153.1% |
| 1株当たり配当金 | 64.00円 | 66.00円 | 66.00円 |
| 総資産 | 371,093 | 385,727 | |
| 純資産 | 123,302 | 133,406 | |
| 自己資本比率 | 33.2% | 34.6% | |

2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

| | 2015年度 | | 2016年度 | | |
|-----------------|---------|--------|---------|--------|--------|
| | 金額 | 売上比 | 金額 | 売上比 | 前年比 |
| 営業収益 | 668,784 | - | 702,121 | - | 105.0% |
| 売上高 | 638,754 | 100.0% | 670,253 | 100.0% | 104.9% |
| 売上総利益 | 137,408 | 21.5% | 147,419 | 22.0% | 107.3% |
| 営業収入 | 30,029 | 4.7% | 31,867 | 4.8% | 106.1% |
| 営業総利益 | 167,438 | 26.2% | 179,287 | 26.7% | 107.1% |
| 販売費・一般管理費 | 135,525 | 21.2% | 143,616 | 21.4% | 106.0% |
| 人件費 | 58,085 | 9.1% | 62,829 | 9.4% | 108.2% |
| 減価償却費 | 14,631 | 2.3% | 15,206 | 2.3% | 103.9% |
| のれん償却費 | 454 | 0.1% | 1,078 | 0.2% | 237.3% |
| 賃借料 | 10,980 | 1.7% | 11,562 | 1.7% | 105.3% |
| 水道光熱費 | 7,560 | 1.2% | 7,262 | 1.1% | 96.1% |
| その他 | 43,812 | 6.9% | 45,676 | 6.8% | 104.3% |
| 営業利益 | 31,912 | 5.0% | 35,670 | 5.3% | 111.8% |
| 営業外収益 | 1,431 | 0.2% | 1,877 | 0.3% | 131.1% |
| 受取利息・配当金 | 235 | 0.0% | 226 | 0.0% | 96.1% |
| 営業外費用 | 2,242 | 0.4% | 1,859 | 0.3% | 82.9% |
| 支払利息 | 1,587 | 0.2% | 1,316 | 0.2% | 82.9% |
| 経常利益 | 31,102 | 4.9% | 35,688 | 5.3% | 114.7% |
| 特別利益 | 1,446 | 0.2% | 1,374 | 0.2% | 95.1% |
| 特別損失 | 2,164 | 0.3% | 10,744 | 1.6% | 496.4% |
| 税金等調整前当期純利益 | 30,384 | 4.8% | 26,319 | 3.9% | 86.6% |
| 法人税等 | 12,004 | 1.9% | 8,924 | 1.3% | 74.3% |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | -386 | -0.1% | 380 | 0.1% | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 18,766 | 2.9% | 17,015 | 2.5% | 90.7% |

1) セグメント別内訳

| | 2015年度 | | 2016年度 | | |
|--------|---------|--------|---------|--------|--------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 前年比 |
| (営業収益) | | | | | |
| 小売事業 | 648,575 | 97.0% | 682,691 | 97.2% | 105.3% |
| 小売周辺事業 | 72,205 | 10.8% | 96,524 | 13.7% | 133.7% |
| その他 | 4,887 | 0.7% | 4,936 | 0.7% | 101.0% |
| 調整額 | -56,884 | -8.5% | -82,031 | -11.7% | - |
| 合計 | 668,784 | 100.0% | 702,121 | 100.0% | 105.0% |
| (営業利益) | | | | | |
| 小売事業 | 27,649 | 86.6% | 31,272 | 87.7% | 113.1% |
| 小売周辺事業 | 3,798 | 11.9% | 3,902 | 10.9% | 102.7% |
| その他 | 739 | 2.3% | 976 | 2.7% | 132.0% |
| 調整額 | -274 | -0.9% | -480 | -1.3% | - |
| 合計 | 31,912 | 100.0% | 35,670 | 100.0% | 111.8% |

※ 各報告セグメントの実態をよりの確に把握するため、全社と各報告セグメントの測定方法の見直しを行っています。
前年度の金額及び比率については、変更後の方法で算出しています。

2) 主な子会社の業績

| 会社名 | 事業内容 /セグメント | | 2015年度 | 2016年度 | 前年比 |
|-----------------|----------------|------|--------|--------|--------|
| (株)ゆめカード | 金融 | 営業収益 | 8,027 | 8,037 | 100.1% |
| | 小売周辺事業 | 営業利益 | 1,783 | 1,691 | 94.8% |
| (株)イズミテクノ | 店舗管理 | 営業収益 | 12,118 | 13,524 | 111.6% |
| | 小売周辺事業 | 営業利益 | 1,305 | 1,355 | 103.8% |
| イズミ・フード・サービス(株) | 飲食 | 営業収益 | 5,675 | 5,753 | 101.4% |
| | 小売周辺事業 | 営業利益 | 260 | 302 | 116.4% |
| (株)ゆめマート ※1 | 小売 | 営業収益 | 26,053 | 27,306 | 104.8% |
| | 小売事業 | 営業利益 | 702 | 1,234 | 175.8% |
| (株)スーパー大栄 ※2 | 小売 | 営業収益 | 24,686 | 17,896 | 72.5% |
| | 小売事業 | 営業利益 | -336 | 464 | - |
| (株)ユアーズ ※2 | 小売 | 営業収益 | 24,306 | 44,962 | 185.0% |
| | 小売事業 | 営業利益 | -535 | 31 | - |

※1. (株)平成27年9月1日付で(株)ゆめマートは連結子会社(株)大栄を吸収合併したため、2015年度実績は(株)大栄の業績を加味しています。

※2. (株)スーパー大栄と(株)ユアーズの2015年度実績は変則決算であり、(株)スーパー大栄は14ヶ月決算、(株)ユアーズは5ヶ月決算です。

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

| | 2016/2末 | | 2017/2末 | | |
|----------|---------|--------|---------|--------|----------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 増減 |
| 総資産 | 468,026 | 100.0% | 476,885 | 100.0% | + 8,859 |
| 現預金 | 13,844 | 3.0% | 10,738 | 2.3% | - 3,105 |
| 受取手形売掛金 | 31,387 | 6.7% | 33,645 | 7.1% | + 2,257 |
| 商品及び製品 | 26,597 | 5.7% | 27,658 | 5.8% | + 1,061 |
| 有形固定資産 | 325,308 | 69.5% | 335,274 | 70.3% | + 9,966 |
| 差入敷金・保証金 | 19,672 | 4.2% | 18,572 | 3.9% | - 1,099 |
| 投資有価証券 | 6,800 | 1.5% | 7,924 | 1.7% | + 1,124 |
| その他 | 44,416 | 9.5% | 43,071 | 9.0% | - 1,345 |
| 負債 | 310,175 | 66.3% | 304,922 | 63.9% | - 5,252 |
| 支払手形買掛金 | 33,479 | 7.2% | 30,466 | 6.4% | - 3,012 |
| 有利子負債 | 193,018 | 41.2% | 182,146 | 38.2% | - 10,872 |
| その他 | 83,677 | 17.9% | 92,308 | 19.4% | + 8,631 |
| 純資産 | 157,851 | 33.7% | 171,963 | 36.1% | + 14,112 |
| 自己株式 | -18,483 | -3.9% | -18,484 | -3.9% | - 1 |
| その他 | 166,131 | 35.5% | 179,051 | 37.5% | + 12,920 |
| 非支配株主持分 | 10,203 | 2.2% | 11,396 | 2.4% | + 1,193 |

* 発行済株式数の推移

| | | 2015年度 | 2016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 | 78,861,920株 |
| 自己株式等 | 期首 | 7,005,563株 | 7,203,273株 |
| | 期末 B | 7,203,273株 | 7,201,306株 |
| | (期中取得) | 373,031株 | 883株 |
| | (期中相互保有株増加) | 0株 | 2,401株 |
| | (期中株式交換) | 175,321株 | 0株 |
| | (期中相互保有株処分) | 0株 | 5,251株 |
| A - B | | 71,658,647株 | 71,660,614株 |
| (期中平均) | | 71,640,370株 | 71,657,885株 |

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

| | 2015年度 | 2016年度 |
|----------------|----------|----------|
| 営業活動によるCF | + 13,553 | + 33,104 |
| 税金等調整前純利益 | + 30,384 | + 26,319 |
| 非資金性損益(減価償却費等) | + 16,802 | + 17,676 |
| 営業活動に係る債権債務増減 | - 21,860 | - 4,313 |
| 法人税及び利息受払 | - 12,952 | - 10,105 |
| その他 | + 1,180 | + 3,528 |
| 投資活動によるCF | - 26,071 | - 19,938 |
| 設備投資関連 | - 28,285 | - 22,900 |
| その他 | + 2,213 | + 2,961 |
| 財務活動によるCF | + 12,956 | - 16,252 |
| 有利子負債関連 | + 19,484 | - 11,488 |
| その他 | - 6,527 | - 4,763 |
| 現預金増減等 | + 439 | - 3,086 |

5. (株)イズミ : 損益明細他

1) 損益計算書

(単位:百万円)

| | 2015年度 | | 2016年度 | | |
|-------------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | 金額 | 売上比 | 金額 | 売上比 | 前年比 |
| 営業収益 | 609,032 | - | 648,030 | - | 106.4% |
| 売上高 | 580,576 | 100.0% | 618,663 | 100.0% | 106.6% |
| 売上総利益 | 110,959 | 19.1% | 115,518 | 18.7% | 104.1% |
| 営業収入 | 28,455 | 4.9% | 29,367 | 4.7% | 103.2% |
| 不動産賃貸収入 | 7,424 | 1.3% | 7,498 | 1.2% | 101.0% |
| 流通センター収入 | 8,177 | 1.4% | 8,816 | 1.4% | 107.8% |
| 店舗賃貸共同管理費収入 | 8,785 | 1.5% | 8,789 | 1.4% | 100.0% |
| その他 | 4,067 | 0.7% | 4,262 | 0.7% | 104.8% |
| 営業総利益 | 139,414 | 24.0% | 144,885 | 23.4% | 103.9% |
| 販売費・一般管理費 | 111,201 | 19.2% | 114,662 | 18.5% | 103.1% |
| 人件費 | 40,902 | 7.0% | 43,038 | 7.0% | 105.2% |
| 減価償却費 | 12,532 | 2.2% | 12,718 | 2.1% | 101.5% |
| 賃借料 | 9,512 | 1.6% | 9,357 | 1.5% | 98.4% |
| 店舗管理費 | 9,321 | 1.6% | 9,596 | 1.6% | 103.0% |
| 水道光熱費 | 5,678 | 1.0% | 5,242 | 0.8% | 92.3% |
| 広告宣伝費 | 10,014 | 1.7% | 10,671 | 1.7% | 106.6% |
| その他 | 23,239 | 4.0% | 24,037 | 3.9% | 103.4% |
| 営業利益 | 28,212 | 4.9% | 30,222 | 4.9% | 107.1% |
| 営業外収益 | 1,167 | 0.2% | 1,560 | 0.3% | 133.7% |
| 受取利息・配当金 | 238 | 0.0% | 349 | 0.1% | 146.4% |
| 営業外費用 | 2,024 | 0.3% | 1,643 | 0.3% | 81.2% |
| 支払利息 | 1,491 | 0.3% | 1,246 | 0.2% | 83.6% |
| 経常利益 | 27,355 | 4.7% | 30,139 | 4.9% | 110.2% |
| 特別利益 | 1,175 | 0.2% | 629 | 0.1% | 53.6% |
| 特別損失 | 565 | 0.1% | 9,221 | 1.5% | 1630.4% |
| 税引前当期純利益 | 27,964 | 4.8% | 21,547 | 3.5% | 77.1% |
| 当期純利益 | 17,811 | 3.1% | 14,438 | 2.3% | 81.1% |

2) 売上構成

| | 2015年度 | | 2016年度 | | |
|---------|---------|--------|---------|--------|--------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 前年比 |
| (商品別) | | | | | |
| 衣料品 | 69,330 | 11.9% | 69,006 | 11.2% | 99.5% |
| 住居関連品 | 44,542 | 7.7% | 44,785 | 7.2% | 100.5% |
| 食料品 | 198,363 | 34.2% | 206,532 | 33.4% | 104.1% |
| 直営計 | 312,236 | 53.8% | 320,324 | 51.8% | 102.6% |
| テナント | 215,334 | 37.1% | 221,257 | 35.8% | 102.8% |
| エクセル事業部 | 16,937 | 2.9% | 15,931 | 2.6% | 94.1% |
| 商品供給他 | 36,068 | 6.2% | 61,150 | 9.9% | 169.5% |
| 合計 | 580,576 | 100.0% | 618,663 | 100.0% | 106.6% |
| (地域別) | | | | | |
| 中国地方 | 276,325 | 47.6% | 309,792 | 50.1% | 112.1% |
| 九州地方 | 237,319 | 40.9% | 242,142 | 39.1% | 102.0% |
| その他 | 66,931 | 11.5% | 66,728 | 10.8% | 99.7% |
| 合計 | 580,576 | 100.0% | 618,663 | 100.0% | 106.6% |

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

| | 2015年度 | 2016年度 |
|-------|--------|--------|
| 衣料品 | 99.8% | 100.5% |
| 住居関連品 | 100.9% | 101.2% |
| 食料品 | 103.0% | 102.6% |
| 直営計 | 102.0% | 101.9% |
| テナント | 100.6% | 100.9% |
| 合計 | 101.4% | 101.5% |
| 中国地方 | 101.7% | 99.8% |
| 九州地方 | 101.1% | 104.3% |
| 客数 | 99.4% | 100.6% |
| 客単価 | 102.7% | 101.3% |
| 1品単価 | 103.0% | 101.5% |
| 買上点数 | 99.7% | 99.8% |

4) 荒利益率

| | 2015年度 | 2016年度 |
|----------|--------|--------|
| 衣料品 | 36.8% | 37.7% |
| 住居関連品 | 31.8% | 32.1% |
| 食料品 | 25.1% | 25.7% |
| 直営計 | 28.7% | 29.2% |
| テナント | 7.9% | 7.9% |
| エクセル事業部 | 25.4% | 26.3% |
| 商品供給他 | 0.5% | 0.5% |
| 合計 | 19.1% | 18.7% |
| (ロス率) | | |
| 衣料品 | 9.7% | 9.1% |
| 住居関連品 | 3.2% | 3.0% |
| 食料品 | 2.9% | 2.5% |
| 直営計 | 4.4% | 4.0% |
| (在庫回転日数) | | |
| 衣料品 | 66.6日 | 68.4日 |
| 住居関連品 | 80.6日 | 82.9日 |
| 食料品 | 9.6日 | 9.9日 |
| 直営計 | 32.2日 | 32.5日 |

5) 期中平均人員

| | 2015年度 | 2016年度 |
|------------------|----------|----------|
| 正社員 | 2,392名 | 2,450名 |
| 准社員(8時間換算) | 5,031名 | 5,542名 |
| アルバイト(8時間換算) | 4,798名 | 4,516名 |
| 合計 | 12,221名 | 12,508名 |
| (構成比) | | |
| 正社員 | 19.6% | 19.6% |
| 准社員(8時間換算) | 41.1% | 44.3% |
| アルバイト(8時間換算) | 39.3% | 36.1% |
| 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 | 26,936千円 | 26,884千円 |
| 1人当たり荒利益高 | 7,676千円 | 7,814千円 |
| 1人当たり人件費 | 3,347千円 | 3,441千円 |
| 人件費/売上比率 | 12.4% | 12.8% |
| 人件費/荒利益比率 | 43.6% | 44.0% |

6) 店舗数と設備投資

| | 2016/2末 | 2017/2末 |
|-------------|------------|------------|
| 新設店舗 | 4店 | 2店 |
| 閉鎖店舗 | 4店 | 0店 |
| 期末店舗数 | 103店 | 105店 |
| 期末売場面積 | 1,046,130㎡ | 1,076,558㎡ |
| 設備投資(工事ベース) | 21,817百万円 | 24,190百万円 |
| “ (支払ベース) | 26,508百万円 | 19,267百万円 |

7) 2017/2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 | 53.7% |
| 20,000㎡まで | 23店 | 25.2% |
| 10,000㎡まで | 30店 | 14.1% |
| 3,000㎡未満 | 26店 | 7.0% |
| 合計 | 96店 | 100.0% |
| (店舗年齢別) | | |
| 10年以下 | 30店 | 36.0% |
| 20年以下 | 30店 | 45.2% |
| 30年以下 | 24店 | 12.9% |
| 30年超 | 12店 | 5.9% |
| 合計 | 96店 | 100.0% |

8) 店舗の新設

(2016年度実績)

| 開店 | 店舗名 | 所在 | 店舗面積 |
|---------|----------|--------|-----------|
| 2016/09 | ゆめタウン徳山 | 山口県周南市 | 約 14,600㎡ |
| 2016/12 | ゆめタウン南行橋 | 福岡県行橋市 | 約 12,600㎡ |

(2017年度予定)

| 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㎡ |

9) 株主分布状況
(単元未満株式を除く)

| | 2016/2末 | 2017/2末 |
|----------|---------|---------|
| (人数) | | |
| 金融商品取扱業者 | 24名 | 24名 |
| 外国人 | 245名 | 249名 |
| 金融機関 | 44名 | 45名 |
| その他国内法人 | 307名 | 293名 |
| 個人ほか | 3,273名 | 3,297名 |
| 合計 | 3,893名 | 3,908名 |
| (所有株比率) | | |
| 金融商品取扱業者 | 0.6% | 0.8% |
| 外国人 | 13.7% | 12.9% |
| 金融機関 | 22.0% | 23.0% |
| その他国内法人 | 39.4% | 39.3% |
| 個人及び自己株式 | 24.3% | 24.1% |
| 合計 | 100.0% | 100.0% |