



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%