



2017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)

	2016年度		2017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)	344,332 110.9%	702,121 105.0%	359,859 104.5%	748,100 106.5%
営業利益 (前年同期比)	17,256 116.9%	35,670 111.8%	17,102 99.1%	39,000 109.3%
経常利益 (前年同期比)	17,266 119.7%	35,688 114.7%	16,991 98.4%	38,700 108.4%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (前年同期比)	3,062 33.1%	17,015 90.7%	11,360 371.0%	26,500 155.7%
1株当たり四半期(当期)純利益	42.74円	237.45円	158.53円	369.80円
総資産	470,004	476,885	483,522	
純資産	158,964	171,963	181,610	
1株当たり純資産	2,072.86円	2,240.66円	2,368.78円	
自己資本比率	31.6%	33.7%	35.1%	
期末発行済株式数(自己株式を含む)	78,861,920株	78,861,920株	71,665,200株	
期末自己株式数	7,203,726株	7,201,306株	4,882株	
期中平均株式数(自己株を除く)	71,658,434株	71,657,885株	71,660,460株	
連結子会社数	15社	15社	16社	
持分法適用会社数	6社	5社	5社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2016年度		2017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)	312,753 106.2%	648,030 106.4%	336,818 107.7%	696,000 107.4%
営業利益 (前年同期比)	14,637 116.0%	30,222 107.1%	13,996 95.6%	31,900 105.5%
経常利益 (前年同期比)	14,674 120.2%	30,139 110.2%	13,982 95.3%	31,600 104.8%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	2,228 27.7%	14,438 81.1%	9,601 430.9%	22,100 153.1%
1株当たり配当金	33.00円	66.00円	35.00円	70.00円
総資産	379,362	385,727	388,895	
純資産	123,225	133,406	140,463	
自己資本比率	32.5%	34.6%	36.1%	

2. 連結損益計算書

	2016年度 2Q (3月~8月)		2017年度 2Q (3月~8月)			2016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	344,332	-	359,859	-	104.5%	702,121	-
売上高	328,569	100.0%	343,228	100.0%	104.5%	670,253	100.0%
売上総利益	72,442	22.0%	75,733	22.1%	104.5%	147,419	22.0%
営業収入	15,763	4.8%	16,630	4.8%	105.5%	31,867	4.8%
営業総利益	88,206	26.8%	92,363	26.9%	104.7%	179,287	26.7%
販売費・一般管理費	70,949	21.6%	75,260	21.9%	106.1%	143,616	21.4%
人件費	30,777	9.4%	32,133	9.4%	104.4%	62,829	9.4%
減価償却費	7,280	2.2%	7,702	2.2%	105.8%	15,206	2.3%
のれん償却費	500	0.2%	525	0.2%	105.0%	1,078	0.2%
賃借料	5,737	1.7%	5,803	1.7%	101.2%	11,562	1.7%
水道光熱費	3,850	1.2%	4,318	1.3%	112.2%	7,262	1.1%
その他	22,802	6.9%	24,776	7.2%	108.7%	45,676	6.8%
営業利益	17,256	5.3%	17,102	5.0%	99.1%	35,670	5.3%
営業外収益	942	0.3%	942	0.3%	100.0%	1,877	0.3%
受取利息・配当金	124	0.0%	128	0.0%	103.3%	226	0.0%
営業外費用	932	0.3%	1,052	0.3%	112.9%	1,859	0.3%
支払利息	728	0.2%	576	0.2%	79.2%	1,316	0.2%
経常利益	17,266	5.3%	16,991	5.0%	98.4%	35,688	5.3%
特別利益	520	0.2%	203	0.1%	39.1%	1,374	0.2%
特別損失	12,086	3.7%	322	0.1%	2.7%	10,744	1.6%
税金等調整前四半期(当期)純利益	5,700	1.7%	16,872	4.9%	296.0%	26,319	3.9%
非支配株主に帰属する四半期(当期)純利益	197	0.1%	138	0.0%	70.1%	380	0.1%
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益	3,062	0.9%	11,360	3.3%	371.0%	17,015	2.5%

1) セグメント別内訳

	2016年度 2Q (3月~8月)		2017年度 2Q (3月~8月)			2016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	334,473	97.1%	350,155	97.3%	104.7%	682,691	97.2%
小売周辺事業	46,281	13.4%	50,151	13.9%	108.4%	96,524	13.7%
その他	2,325	0.7%	2,508	0.7%	107.9%	4,936	0.7%
調整額	-38,747	-11.3%	-42,956	-11.9%	-	-82,031	-11.7%
合計	344,332	100.0%	359,859	100.0%	104.5%	702,121	100.0%
(営業利益)							
小売事業	14,776	85.6%	14,473	84.6%	97.9%	31,272	87.7%
小売周辺事業	2,063	12.0%	2,333	13.6%	113.1%	3,902	10.9%
その他	475	2.8%	509	3.0%	107.0%	976	2.7%
調整額	-58	-0.3%	-213	-1.2%	-	-480	-1.3%
合計	17,256	100.0%	17,102	100.0%	99.1%	35,670	100.0%

* 前連結会計年度より、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を見直しています。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の方法で作成したものを記載しています。

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		2016年度 2Q (3月~8月)	2017年度 2Q (3月~8月)	2016年度 通期 (3月~2月)
(株)ゆめカード	金融	営業収益	3,930	4,306 (109.6%)	8,037
	小売周辺事業	営業利益	863	984 (114.1%)	1,691
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	6,608	7,032 (106.4%)	13,524
	小売周辺事業	営業利益	739	778 (105.3%)	1,355
イズミ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	2,930	2,963 (101.1%)	5,753
	小売周辺事業	営業利益	189	212 (112.1%)	302
(株)ゆめマート	小売	営業収益	13,273	13,874 (104.5%)	27,306
	小売事業	営業利益	696	426 (61.2%)	1,234
(株)スーパー大栄	小売	営業収益	9,196	8,612 (93.6%)	17,896
	小売事業	営業利益	202	219 (108.3%)	464
(株)ユアーズ	小売	営業収益	23,714	20,771 (87.6%)	44,962
	小売事業	営業利益	-366	262 -	31

3) 連結営業利益の四半期毎推移

(単位:百万円)

	2015年度		2016年度		2017年度	
		前年比		前年比		前年比
第1四半期 (3月～5月)	8,089	120.6%	7,778	96.2%	7,462	95.9%
第2四半期 (6月～8月)	6,672	94.5%	9,478	142.1%	9,639	101.7%
累計 (3月～8月)	14,761	107.2%	17,256	116.9%	17,102	99.1%
第3四半期 (9月～11月)	6,939	101.9%	6,693	96.5%	—	—
累計 (3月～11月)	21,701	105.5%	23,950	110.4%	—	—
第4四半期 (12月～2月)	10,211	104.7%	11,720	114.8%	—	—
累計 (3月～2月)	31,912	105.2%	35,670	111.8%	予 39,000	109.3%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2017/2末		2017/8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	476,885	100.0%	483,522	100.0%	+ 6,636
現預金	10,738	2.3%	8,846	1.8%	- 1,892
受取手形売掛金	33,645	7.1%	36,645	7.6%	+ 2,999
商品及び製品	27,658	5.8%	27,249	5.6%	- 409
有形固定資産	335,274	70.3%	338,167	69.9%	+ 2,892
差入敷金・保証金	18,572	3.9%	18,364	3.8%	- 208
投資有価証券	7,924	1.7%	11,402	2.4%	+ 3,477
その他	43,071	9.0%	42,846	8.9%	- 224
負債	304,922	63.9%	301,911	62.4%	- 3,011
支払手形買掛金	30,466	6.4%	36,138	7.5%	+ 5,671
有利子負債	182,146	38.2%	183,477	37.9%	+ 1,331
その他	92,308	19.4%	82,294	17.0%	- 10,013
純資産	171,963	36.1%	181,610	37.6%	+ 9,647
自己株式	-18,484	-3.9%	-13	0.0%	+ 18,471
非支配株主持分	11,396	2.4%	11,863	2.5%	+ 466

* 発行済株式数の推移

		2016年度(3月～2月)	2017年度2Q
発行済株式総数	期首	78,861,920株	78,861,920株
	期末 A	78,861,920株	71,665,200株
自己株式等	期首	7,203,273株	7,201,306株
	期末 B	7,201,306株	4,882株
	(期中取得)	883株	296株
	(期中相互保有株増加)	2,401株	0株
	(期中消却)	0株	7,196,720株
	(期中相互保有株処分)	5,251株	0株
A - B		71,660,614株	71,660,318株
(期中平均)		71,657,885株	71,660,460株

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2016年度 2Q(3月～8月)	2017年度 2Q(3月～8月)	2016年度 通期(3月～2月)
営業活動によるCF	+ 18,349	+ 18,969	+ 33,104
税金等調整前純利益	+ 5,700	+ 16,872	+ 26,319
非資金性損益(減価償却費等)	+ 8,479	+ 8,528	+ 17,676
営業活動に係る債権債務増減	+ 1,690	+ 1,710	- 4,313
法人税及び利息受払	- 7,680	- 7,599	- 10,105
その他	+ 10,158	- 542	+ 3,528
投資活動によるCF	- 10,214	- 19,041	- 19,938
設備投資関連	- 12,593	- 16,872	- 22,900
その他	+ 2,378	- 2,168	+ 2,961
財務活動によるCF	- 9,705	- 1,466	- 16,252
有利子負債関連	- 7,263	+ 1,028	- 11,488
その他	- 2,441	- 2,494	- 4,763
現預金増減等	- 1,570	- 1,537	- 3,086

5. ㈱イズミ : 損益明細他

1) 損益計算書

(単位:百万円)

	2016年度 2Q (3月~8月)		2017年度 2Q (3月~8月)			2016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	312,753	-	336,818	-	107.7%	648,030	-
売上高	298,387	100.0%	321,331	100.0%	107.7%	618,663	100.0%
売上総利益	56,220	18.8%	59,447	18.5%	105.7%	115,518	18.7%
営業収入	14,366	4.8%	15,487	4.8%	107.8%	29,367	4.7%
不動産賃貸収入	3,685	1.2%	3,976	1.2%	107.9%	7,498	1.2%
流通センター収入	4,283	1.4%	4,558	1.4%	106.4%	8,816	1.4%
店舗賃貸共同管理費収入	4,326	1.5%	4,627	1.4%	107.0%	8,789	1.4%
その他	2,070	0.7%	2,324	0.7%	112.3%	4,262	0.7%
営業総利益	70,586	23.7%	74,934	23.3%	106.2%	144,885	23.4%
販売費・一般管理費	55,949	18.8%	60,937	19.0%	108.9%	114,662	18.5%
人件費	20,985	7.0%	22,165	6.9%	105.6%	43,038	7.0%
減価償却費	6,084	2.0%	6,495	2.0%	106.8%	12,718	2.1%
賃借料	4,634	1.6%	4,796	1.5%	103.5%	9,357	1.5%
店舗管理費	4,780	1.6%	5,120	1.6%	107.1%	9,596	1.6%
水道光熱費	2,734	0.9%	3,224	1.0%	117.9%	5,242	0.8%
広告宣伝費	5,156	1.7%	6,145	1.9%	119.2%	10,671	1.7%
その他	11,574	3.9%	12,990	4.0%	112.2%	24,037	3.9%
営業利益	14,637	4.9%	13,996	4.4%	95.6%	30,222	4.9%
営業外収益	880	0.3%	855	0.3%	97.2%	1,560	0.3%
受取利息・配当金	251	0.1%	251	0.1%	100.0%	349	0.1%
営業外費用	843	0.3%	870	0.3%	103.1%	1,643	0.3%
支払利息	659	0.2%	550	0.2%	83.5%	1,246	0.2%
経常利益	14,674	4.9%	13,982	4.4%	95.3%	30,139	4.9%
特別利益	43	0.0%	141	0.0%	325.5%	629	0.1%
特別損失	10,854	3.6%	142	0.0%	1.3%	9,221	1.5%
税引前四半期(当期)当期純利益	3,863	1.3%	13,982	4.4%	361.9%	21,547	3.5%
四半期(当期)純利益	2,228	0.7%	9,601	3.0%	430.9%	14,438	2.3%

2) 売上構成

	2016年度 2Q (3月~8月)		2017年度 2Q (3月~8月)			2016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	34,527	11.6%	36,238	11.3%	105.0%	69,006	11.2%
住居関連品	21,934	7.4%	22,914	7.1%	104.5%	44,785	7.2%
食料品	100,548	33.7%	105,332	32.8%	104.8%	206,532	33.4%
直営計	157,010	52.6%	164,485	51.2%	104.8%	320,324	51.8%
テナント	107,047	35.9%	116,568	36.3%	108.9%	221,257	35.8%
エクセル事業部	7,003	2.3%	6,875	2.1%	98.2%	15,931	2.6%
商品供給他	27,325	9.2%	33,401	10.4%	122.2%	61,150	9.9%
合 計	298,387	100.0%	321,331	100.0%	107.7%	618,663	100.0%
(地域別)							
中国地方	151,623	50.8%	162,144	50.5%	106.9%	309,792	50.1%
九州地方	113,351	38.0%	127,054	39.5%	112.1%	242,142	39.1%
その他	33,411	11.2%	32,132	10.0%	96.2%	66,728	10.8%
合 計	298,387	100.0%	321,331	100.0%	107.7%	618,663	100.0%

単 体

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2016年度 2Q(3月~8月)	2017年度 2Q(3月~8月)	2016年度 通 期(3月~2月)
衣料品	101.0%	99.2%	100.5%
住居関連品	101.8%	100.5%	101.2%
食料品	102.8%	98.6%	102.6%
直営計	102.3%	99.0%	101.9%
テナント	101.6%	98.0%	100.9%
合 計	102.0%	98.6%	101.5%
中国地方	99.8%	98.7%	99.8%
九州地方	105.3%	98.3%	104.3%
客 数	100.8%	99.0%	100.6%
客 単 価	101.4%	99.9%	101.3%
1品単価	101.8%	100.5%	101.5%
買上点数	99.6%	99.4%	99.8%

4) 荒利益率

	2016年度 2Q(3月~8月)	2017年度 2Q(3月~8月)	2016年度 通 期(3月~2月)
衣料品	37.9%	38.2%	37.7%
住居関連品	31.8%	31.9%	32.1%
食料品	25.5%	25.5%	25.7%
直営計	29.1%	29.2%	29.2%
テナント	8.0%	8.1%	7.9%
エクセル事業部	25.8%	26.3%	26.3%
商品供給他	0.5%	0.5%	0.5%
合 計	18.8%	18.5%	18.7%
(ロス率)			
衣料品	8.6%	9.0%	9.1%
住居関連品	2.7%	2.5%	3.0%
食料品	2.5%	3.1%	2.5%
直営計	3.8%	4.3%	4.0%
(在庫回転日数)			
衣料品	66.9日	70.4日	68.4日
住居関連品	83.2日	82.6日	82.9日
食料品	9.8日	10.5日	9.9日
直営計	32.4日	33.4日	32.5日

5) 期中平均人員

	2016年度 2Q(3月~8月)	2017年度 2Q(3月~8月)	2016年度 通 期(3月~2月)
正社員	2,459名	2,603名	2,450名
准社員(8時間換算)	5,238名	6,059名	5,542名
アルバイト(8時間換算)	4,570名	4,171名	4,516名
合 計	12,267名	12,833名	12,508名
(構成比)			
正社員	20.0%	20.3%	19.6%
准社員(8時間換算)	42.7%	47.2%	44.3%
アルバイト(8時間換算)	37.3%	32.5%	36.1%
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	13,370千円	13,354千円	26,884千円
1人当たり荒利益高	3,873千円	3,886千円	7,814千円
1人当たり人件費	1,711千円	1,727千円	3,441千円
人件費/売上比率	12.8%	12.9%	12.8%
人件費/荒利益比率	44.2%	44.5%	44.0%

6) 店舗数と設備投資

	2016/8末	2017/8末	単体 2017/2末
新設店舗	0店	2店	2店
(うちエクセル単独店舗)	(0店)	(0店)	(0店)
閉鎖店舗	0店	0店	0店
期末店舗数	103店	107店	105店
(うちエクセル単独店舗)	(9店)	(9店)	(9店)
期末売場面積	1,005,359㎡	1,106,571㎡	1,076,558㎡
設備投資(工事ベース)	12,227百万円	8,854百万円	24,190百万円
〃 (支払ベース)	9,964百万円	14,879百万円	19,267百万円

※2017年度上期の店舗新設実績

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2017/4	LECT (レクト)	広島市西区	約39,000㎡
2017/5	ゆめタウン江津	島根県江津市	約10,100㎡

※2017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 冬	ゆめマート福津(仮称)	福岡県福津市	約1,950㎡

7) 2017/8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	54.7%
20,000㎡まで	23店	24.5%
10,000㎡まで	31店	14.0%
3,000㎡未満	26店	6.8%
合計	98店	100.0%
(店舗年齢別)		
10年以下	31店	32.2%
20年以下	23店	45.8%
30年以下	30店	16.1%
30年超	14店	5.8%
合計	98店	100.0%

8) 株主分布状況
(単元未満株式を除く)

	2016/8末	2017/8末	2017/2末
(人数)			
金融商品取扱業者	20名	23名	24名
外国人	243名	252名	249名
金融機関	45名	49名	45名
その他国内法人	304名	298名	293名
個人他	3,431名	3,245名	3,297名
合計	4,043名	3,867名	3,893名
(所有株比率)			
金融商品取扱業者	0.3%	0.9%	0.8%
外国人	12.8%	14.5%	12.9%
金融機関	23.2%	25.0%	23.0%
その他国内法人	39.3%	43.1%	39.3%
個人及び自己株式	24.4%	16.4%	24.1%
合計	100.0%	100.0%	100.0%