



2005年2月期 中間決算説明資料

Handout (2004/8)

目次 Contents

.連結決算	Consolidated Accounts	
1.損益の状況	Consolidated Statements of Income	・・・ - 1
1)連結営業収益 経常利益の内訳	Breakdown of revenues & recurring income	・・・ - 1
2)売上利益率	Profitability ratio	・・・ - 2
3)販管費明細	SG&A expenses	・・・ - 2
4)営業外損益の主な内容	Major details of non-operating profits & losses	・・・ - 2
5)特別損益の主な内容	Major details of other profits & losses	・・・ - 2
2.財産の状況	Consolidated Balance Sheets	・・・ - 3
1)連結総資産 株主資本の内訳	Breakdown of asset & equity	・・・ - 3
3.キャッシュ・フローの状況	Consolidated Statements of Cashflows	・・・ - 4
4.連結財務指標	Financial Indicators	・・・ - 4
5.主な連結子会社の業績	Subsidiary Information	・・・ - 5
.単体決算	Non-Consolidated Accounts	
1.決算概要	Financial Summary	・・・ - 1
2.損益の状況	Breakdown of Sales,Income,Expenses	
1)売上の概要	Sales breakdown	・・・ - 2
売上利益率	Profitability ratio	・・・ - 2
商品別売上高	Sales breakdown by category	・・・ - 2
地域別売上高	Sales breakdown by area	・・・ - 2
既存店売上高前年比	YOY existing store sales	・・・ - 3
店別売上高ベスト10	Ten best store sales	・・・ - 3
店別売上高伸び率ベスト10	YOY ten best store sales	・・・ - 3
2)在庫と荒利	Inventories & gross profit	
商品別荒利益率	Gross profit margin by category	・・・ - 4
商品別ロス率	Loss ratio by category	・・・ - 4
商品別在庫回転日数	Inventory turnover by category	・・・ - 4
3)販売費 一般管理費	SG&A expenses	・・・ - 5
4)営業外損益の主な内容	Major details of non-operating profits & losses	・・・ - 5
5)特別損益の主な内容	Major details of other profits & losses	・・・ - 5
3.期中平均人員	Number of Employees	・・・ - 5
4.設備投資と出店の状況	Capital Investment & Store Expansion	
1)店舗数と売場面積の推移	Number of stores & sales floor space	・・・ - 6
2)設備投資	Capital investment	・・・ - 6
3)店舗の新設 閉鎖	Open & close	・・・ - 6
5.株式の状況	Shareholder Information	
1)発行済株式総数の推移	Number of shares	・・・ - 7
2)株主の分布状況	Distribution of shareholders	・・・ - 7
3)大株主の状況	Principal shareholders	・・・ - 7

.連 結 決 算

Consolidated Accounts

1. 損益の状況

Consolidated Statements of Income

百万円
Million s of Yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期予想 Annual Forecast
営業収益 Revenues	184,784	383,098	195,768	407,647	206,833	427,800
前年比	104.0%	105.3%	105.9%	106.4%	105.7%	104.9%
売上高 Net sales	179,879	373,428	190,256	395,917	200,340	-
売上総利益 Gross profit	43,691	89,502	44,615	91,920	45,505	-
営業収入 Other operating revenues	4,905	9,669	5,512	11,729	6,493	-
販売費・一般管理費 SG&A	40,679	83,178	41,609	85,570	43,455	-
営業利益 Operating income	7,916	15,993	8,517	18,078	8,543	19,800
前年比	115.3%	108.2%	107.6%	113.0%	100.3%	109.5%
営業外収益 Non operating profits	1,137	2,267	995	2,012	1,065	-
営業外費用 Non operating losses	1,346	2,520	1,291	2,349	1,125	-
経常利益 Recurring income	7,707	15,741	8,221	17,742	8,484	19,200
前年比	124.3%	114.2%	106.7%	112.7%	103.2%	108.2%
特別利益 Other profits	168	221	63	241	75	-
特別損失 Other losses	3,527	4,128	349	1,094	536	-
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	4,349	11,834	7,935	16,888	8,022	-
当期純利益 Net income	2,261	5,600	4,029	8,712	4,332	9,250
前年比	116.9%	115.9%	178.2%	155.6%	107.5%	106.2%

1 株利益 EPS 37.57円 95.23円 68.66円 148.07円 73.87円 157.72円

連結子会社数 Number of consolidations 18社 17社 17社 17社 18社

持分法適用会社数 Number of subsidiaries accounted for on an equity basis 4社 4社 5社 5社 5社

1) 連結営業収益 経常利益の内訳

Breakdown of revenues & recurring income

百万円
Million s of Yen

	営業収益 Revenues			経常利益 Recurring income		
	2003/8	2004/8	前中間期比	2003/8	2004/8	前中間期比
a. イズミ Izumi	160,236	169,437	105.7%	6,332	6,574	103.8%
構成比	81.8%	81.9%		77.0%	77.5%	
b. グループ会社 Group company	49,412	52,451	106.2%	1,939	1,915	98.8%
構成比	25.2%	25.4%		23.6%	22.6%	
c. 連結調整等 Consolidated adjustment etc.	-13,880	-15,055	-	-50	-5	-
構成比	-7.1%	-7.3%		-0.6%	-0.1%	
d. 連結合計 a+b+c Total	195,768	206,833	105.7%	8,221	8,484	103.2%
構成比	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	

連単倍率 Ratio of consolidated/non-consolidated 1.22倍 1.22倍 1.30倍 1.29倍

2) 売上利益率

Profitability ratio

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
売上総利益率 Gross profit to sales	24.3%	24.0%	23.5%	23.2%	22.7%	0.8%
営業利益率 Operating profit to sales	4.4%	4.3%	4.5%	4.6%	4.3%	0.2%
経常利益率 Recurring profit to sales	4.3%	4.2%	4.3%	4.5%	4.2%	0.1%
当期純利益率 Net income to sales	1.3%	1.5%	2.1%	2.2%	2.2%	+ 0.1%

3) 販管費明細

SG&A expenses

百万円
Millions of Yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
販管費合計 Total	40,679	83,178	41,609	85,570	43,455	104.4%
売上比	22.6%	22.3%	21.9%	21.6%	21.7%	
人件費 Personnel expenses	17,377	35,412	18,488	38,068	19,626	106.2%
売上比	9.7%	9.5%	9.7%	9.6%	9.8%	
減価償却費 Depreciation & amortization	5,174	10,283	4,914	10,390	5,167	105.2%
売上比	2.9%	2.8%	2.6%	2.6%	2.6%	
賃借料 Rental expenses	4,232	9,284	4,995	9,867	5,061	101.3%
売上比	2.4%	2.5%	2.6%	2.5%	2.5%	
水道光熱費 Utilities expenses	2,242	4,214	2,200	4,325	2,473	112.4%
売上比	1.2%	1.1%	1.2%	1.1%	1.2%	
その他 Others	11,653	23,984	11,010	22,919	11,125	101.0%
売上比	6.5%	6.4%	5.8%	5.8%	5.6%	

4) 営業外損益の主な内容

Major details of non-operating profits & losses

百万円
Millions of Yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
受取利息 配当金等 Interest, dividend income	366	696	362	724	345	17
支払利息 Interest expenses	1,129	2,184	936	1,838	874	62

5) 特別損益の主な内容

Major details of other profits & losses

【特別損失】

固定資産売却損 除却損 128百万円
Loss on sales&disposal on properties

投資有価証券売却損 評価損 31百万円
Loss on sales&writedown on investment in securities

業態変更損 352百万円
Loss related to business reclassification

2.財産の状況

Consolidated Balance Sheet s

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前期末比
流動資産 Current assets	50,010	52,281	57,261	58,467	65,725	+ 7,258
構成比	18.4%	19.1%	19.9%	19.8%	21.0%	
(うち棚卸資産) Inventories	21,224	20,936	20,981	22,199	22,746	+ 547
固定資産計 Fixed assets	222,278	221,202	230,945	237,459	246,580	+ 9,121
構成比	81.6%	80.9%	80.1%	80.2%	79.0%	
有形固定資産 Tangible fixed assets	183,825	183,437	191,922	199,812	210,130	+ 10,318
(うち土地) Land	70,198	73,863	79,163	79,245	81,800	+ 2,555
無形固定資産 Intangible fixed assets	8,653	8,473	7,973	7,802	7,418	384
投資その他の資産 Other assets	29,799	29,291	31,049	29,844	29,030	814
総 資 産 Assets	272,288	273,484	288,206	295,927	312,305	+ 16,378
構成比	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	
前年同期比	100.8%	101.8%	105.8%	108.2%	105.5%	
流動負債 Current liabilities	84,539	84,161	98,094	90,242	84,948	5,294
構成比	31.0%	30.8%	34.0%	30.5%	27.2%	
固定負債 Fixed liabilities	108,440	108,209	105,070	116,006	133,732	+ 17,726
構成比	39.8%	39.6%	36.5%	39.2%	42.8%	
負債合計 Total liabilities	192,979	192,371	203,165	206,248	218,680	+ 12,432
構成比	70.8%	70.4%	70.5%	69.7%	70.0%	
(うち有利子負債) Interest bearing debt	130,750	139,789	134,387	139,286	151,165	+ 11,879
構成比	48.0%	51.1%	46.6%	47.1%	48.4%	
少数株主持分 Minority interests in consolidated subsidiaries	3,468	4,220	4,701	5,324	5,382	+ 58
構成比	1.3%	1.5%	1.6%	1.8%	1.7%	
株 主 資 本 Stockholder's equity	75,840	76,892	80,339	84,354	88,242	+ 3,888
構成比	27.9%	28.1%	27.9%	28.5%	28.3%	
前年同期比	104.2%	103.7%	105.9%	109.7%	104.6%	
(うち自己株式) Treasury stock	-2,192	-3,826	-3,901	-3,930	-3,935	5

連結子会社数
Number of consolidations

18社 17社 17社 17社 18社

1株当たり純資産
BPS

1,267.76円 1,354.71円 1,369.42円 1,437.82円 1,504.61円 + 66.79円

保証債務 (百万円)
Contingent liabilities for guarantees of loans

4,658 4,766 4,549 4,526 4,441 85

1)連結総資産・株主資本の内訳

Breakdown of asset & equity

百万円
Millions of Yen

	総資産 Total asset			株主資本 Shareholders' equity		
	2003/8	2004/8	増減	2003/8	2004/8	増減
a. イズミ Izumi	226,571	248,844	+ 22,273	80,302	86,316	+ 6,014
構成比	78.6%	79.7%		100.0%	97.8%	
b. グループ会社 Group company	81,122	86,009	+ 4,887	9,742	12,224	+ 2,482
構成比	28.1%	27.5%		12.1%	13.9%	
c. 連結調整等 Consolidated adjustment etc.	-19,487	-22,548	-	-9,705	-10,298	-
構成比	-6.8%	-7.2%		-12.1%	-11.7%	
d. 連結合計 a+b+c Total	288,206	312,305	+ 24,099	80,339	88,242	+ 7,903
構成比	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	

連単倍率

1.27倍 1.26倍 1.00倍 1.02倍

Ratio of consolidated/non-consolidated

3. キャッシュ・フローの状況

Consolidated Statements of Cashflows

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
a. 営業活動によるキャッシュ・フロー Cash flow from operating activities	+ 17,900	+ 17,761	+ 22,246	+ 29,240	+ 11,370	(10,876)
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	+ 4,349	+ 11,834	+ 7,935	+ 16,888	+ 8,022	(+ 87)
非資金損益項目 (減価償却費等) Non-cash items	+ 5,800	+ 11,878	+ 5,937	+ 11,566	+ 6,244	(+ 307)
投資・財務活動による損益の控除・戻入 Investing and financing activities	+ 2,927	+ 3,894	+ 825	+ 1,647	+ 795	(30)
営業活動による債権債務増減他 Debts/Credits from operating activities	+ 10,246	1,719	+ 12,167	+ 7,370	+ 1,602	(10,565)
うち仕入債務の増減額 Trade notes and account payable	+ 12,114	+ 1,296	+ 11,332	+ 2,840	+ 781	(10,551)
小計 (営業利益の対象取引からのCF) Semi total	+ 23,323	+ 25,888	+ 26,866	+ 37,473	+ 16,665	(10,201)
その他 (法人税、利息受払等) others	5,423	8,127	4,619	8,232	5,295	(676)
b. 投資活動によるキャッシュ・フロー Cash flow from investing activities	12,604	16,654	13,352	25,253	17,270	(3,918)
設備投資関連 Cash flows related to capital investment	10,792	14,274	12,578	24,057	17,999	(5,421)
その他 Others	1,812	2,380	773	1,196	+ 729	(+ 1,502)
c. フリー・キャッシュ・フロー (a-b) Free cash flow	+ 5,296	+ 1,106	+ 8,894	+ 3,987	5,900	(14,794)
d. 財務活動によるキャッシュ・フロー Cash flow from financing activities	7,409	1,600	6,176	1,972	+ 11,034	(+ 17,210)
有利子負債関連 Interested bearing debts	6,954	+ 2,084	5,401	502	+ 11,832	(+ 17,233)
その他 Others	454	3,684	774	1,469	798	(24)
e. 差額 (現金同等物の増減等) c-d	2,113	492	+ 2,717	+ 2,016	+ 5,134	(+ 2,417)

4. 連結財務指標

Financial Indicators

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
ROE (当期純利益/株主資本) Return on equity	3.0%	7.4%	5.1%	10.8%	5.0%	0.1%
総資産経常利益率 Recurring income to total assets	2.8%	5.8%	2.9%	6.2%	2.8%	0.1%
総資産回転率 (対営業収益) Total assets turnover	0.68回	1.41回	0.70回	1.43回	0.68回	0.02回
株主資本比率 (株主資本/総資産) Equity ratio	27.9%	28.1%	27.9%	28.5%	28.3%	+ 0.4%
D/Eレシオ (実質有利子負債/株主資本) Net debts/equity	1.64倍	1.71倍	1.54倍	1.53倍	1.54倍	± 0.00倍
インテレスト・カバレッジ (事業利益/支払利息) Interests coverage	7.33倍	7.64倍	9.48倍	10.23倍	10.16倍	+ 0.68倍
有利子負債返済年数 (b/a) Repayment years for interest bearing debt	14.2年	7.3年	13.9年	6.7年	14.4年	+ 0.5年

a. 狭義のキャッシュフロー = (営業利益+受取利息-支払利息) * 0.5 + 減価償却費 + 連結調整勘定償却 (販管費)

b. 実質有利子負債 = 有利子負債 - 現預金

5. 主な連結子会社の業績 (経常利益順)

Subsidiary information

百万円

		2003/2期		2004/2期		2005/2期	
		中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期予想 Forecast
(株) ゆめタウン熊本 Youmetown Kumamoto Co.,Ltd. 総合小売業 持分 100.0%	営業収益	1,530	11,716	14,002	28,418	14,346	28,400
	前年比	-	-	915.2%	242.6%	102.5%	99.9%
	経常利益	-209	-613	144	574	633	1,130
	前年比	-	-	-	-	439.6%	196.9%
	当期純利益	-209	-655	63	457	344	650
	前年比	-	-	-	-	519.7%	142.2%
	総資産	4,222	3,769	8,689	11,232	10,369	-
	株主資本	-120	-566	-503	-109	235	-
(株) ゆめカード Youme Card Co.,Ltd. クレジット 金融 持分 55.8%	営業収益	2,378	5,154	2,940	6,127	3,250	6,775
	前年比	114.8%	120.0%	123.7%	118.9%	110.5%	110.6%
	経常利益	478	1,082	624	1,325	625	1,500
	前年比	105.4%	107.5%	130.6%	122.4%	100.1%	113.2%
	当期純利益	265	617	374	742	354	855
	前年比	98.2%	128.3%	140.9%	120.2%	94.7%	115.2%
	総資産	23,752	24,965	26,935	28,634	30,053	-
	株主資本	1,830	2,182	2,556	2,925	3,279	-
(株) イデオ Ideo Co.,Ltd. 店舗保守警備 持分 93.8%	営業収益	3,284	6,325	3,903	8,239	4,655	9,000
	前年比	160.2%	144.2%	118.8%	130.3%	119.3%	109.2%
	経常利益	295	473	268	562	365	700
	前年比	162.7%	136.2%	91.0%	118.9%	136.2%	124.4%
	当期純利益	200	274	170	335	184	380
	前年比	188.8%	132.6%	85.1%	121.8%	108.3%	113.4%
	総資産	1,410	1,741	4,376	4,574	3,928	-
	株主資本	538	613	784	948	1,133	-
(株) ロッツ Lotz Co.,Ltd. 雑貨小売 持分 46.1%	営業収益	1,835	3,737	1,829	3,797	2,222	4,300
	前年比	107.1%	103.8%	99.7%	101.6%	121.5%	113.2%
	経常利益	91	171	80	167	119	220
	前年比	516.8%	229.0%	87.1%	98.1%	148.9%	131.1%
	当期純利益	51	101	46	90	67	110
	前年比	1153.0%	242.4%	89.3%	89.1%	147.3%	121.4%
	総資産	3,037	2,829	2,932	2,870	2,752	-
	株主資本	269	319	369	413	481	-
イヅミ・フード・サービス(株) Izumi Food Service Co.,Ltd. 外食 持分 100.0%	営業収益	2,960	6,235	3,506	7,067	3,606	7,250
	前年比	115.2%	116.2%	118.4%	113.3%	102.8%	102.6%
	経常利益	196	281	83	100	104	200
	前年比	145.8%	81.4%	42.5%	35.6%	125.5%	199.1%
	当期純利益	98	129	19	17	11	50
	前年比	51.9%	29.8%	19.8%	13.1%	59.5%	293.9%
	総資産	2,183	2,337	2,767	2,720	2,680	-
	株主資本	-43	-11	7	5	13	-

単 体 決 算 Non-Consolidated Accounts

1. 決 算 概 要

Financial Summary

百万円 Mil yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期予想 Annual Forecast
営業収益 Revenues	157,727	321,305	160,236	332,264	169,437	349,400
前年比	102.9%	103.5%	101.6%	103.4%	105.7%	105.2%
営業利益 Operating income	6,809	13,340	6,570	13,245	6,497	14,400
前年比	116.2%	112.8%	96.5%	99.3%	98.9%	108.7%
経常利益 Recurring income	6,252	12,648	6,332	12,965	6,574	14,200
前年比	125.3%	116.1%	101.3%	102.5%	103.8%	109.5%
当期純利益 Net income	2,197	5,621	3,479	7,097	3,482	7,650
前年比	108.0%	148.3%	158.3%	126.3%	100.1%	107.8%
1株当たり利益 EPS	35.78円	92.33円	57.93円	117.80円	57.99円	127.40円
1株当たり配当金 DPS	10.50円	23.00円	11.50円	23.00円	11.50円	23.00円
新 店 Number of new stores	0店	1店	1店	2店	1店	2店

百万円 Mil yen

	2002/8	2003/2	2003/8	2004/2	2004/8	前期末比
	総 資 産 Total asset	222,415	218,473	226,571	230,509	248,844
株 主 資 本 Shareholders' equities	75,909	77,334	80,302	83,277	86,316	+ 3,039
1株当たり純資産 BPS	1,245.78円	1,287.34円	1,337.20円	1,386.40円	1,437.44円	+ 51.04円
有利子負債残高 Interest bearing debts	93,601	97,941	90,579	95,120	106,659	+ 11,539

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
株主資本比率 Equity ratio	34.1%	35.4%	35.4%	36.1%	34.7%	0.7%
株主資本利益率 Return on equity	2.9%	7.4%	4.4%	8.8%	4.1%	0.3%
総資産経常利益率 Recurring income to total assets	2.8%	5.8%	2.8%	5.8%	2.7%	0.1%
総資産回転率 (対営業収益) Total assets turnover	0.72回	1.48回	0.71回	1.48回	0.71回	0.00回

1人当たり売上高 (含むアルバイト) Direct managed sales per employee	16,640千円	32,803千円	16,486千円	33,564千円	16,744千円	101.6%
1人当たり粗利高 (含むアルバイト) Gross profit per employee	3,980千円	7,631千円	3,780千円	7,602千円	3,726千円	98.6%
労働分配率 Personnel expenses to gross profit	38.5%	38.4%	40.0%	40.0%	41.0%	+ 1.0%

2. 損益の状況

Breakdown of Sales, Income, Expense

1) 売上概要

Sales breakdown

売上利益率

Profitability ratio

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
売上総利益率 Gross profit to sales	23.9%	23.3%	22.9%	22.7%	22.3%	0.6%
営業利益率 Operating profit to sales	4.5%	4.3%	4.2%	4.1%	4.0%	0.2%
経常利益率 Recurring profit to sales	4.1%	4.1%	4.1%	4.0%	4.0%	0.1%
当期純利益率 Net income to sales	1.4%	1.8%	2.2%	2.2%	2.1%	0.1%

商品別売上高

Sales breakdown by category

百万円 Mil yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
衣料品 Clothing 構成比	31,600 20.7%	61,434 19.8%	30,651 19.8%	62,612 19.5%	31,086 19.1%	101.4%
住居関連品 Household goods 構成比	16,074 10.5%	33,239 10.7%	15,930 10.3%	31,781 9.9%	15,733 9.7%	98.8%
食料品 Foods 構成比	62,053 40.7%	123,859 39.9%	60,056 38.8%	122,847 38.3%	62,746 38.5%	104.5%
直営計 Direct manage total 構成比	109,728 72.0%	218,533 70.4%	106,639 68.9%	217,240 67.8%	109,566 67.3%	102.7%
テナント Tenants 構成比	40,568 26.6%	82,272 26.5%	39,948 25.8%	86,518 27.0%	45,164 27.7%	113.1%
商品供給 構成比	2,093 1.4%	9,615 3.1%	8,085 5.2%	16,735 5.2%	8,146 5.0%	100.8%
合計 Total 構成比	152,391 100.0%	310,421 100.0%	154,673 100.0%	320,494 100.0%	162,877 100.0%	105.3%

地域別売上高

Sales breakdown by area

百万円 Mil yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比 (既存店^ - 入)
広島県 Hiroshima Pref. 期末店舗数	44,404 34店	94,214 32店	48,894 30店	97,274 29店	46,408 28店	94.9% (98.2%)
岡山県 Okayama Pref. 期末店舗数	14,124 12店	27,763 12店	13,039 12店	26,115 12店	12,740 12店	97.7% (97.6%)
山口県 Yamaguchi Pref. 期末店舗数	23,959 10店	48,039 10店	23,114 10店	46,670 10店	22,609 10店	97.8% (97.8%)
島根県 Shimane Pref. 期末店舗数	8,906 4店	17,842 4店	8,739 5店	17,633 5店	8,999 5店	103.0% (96.5%)
中国計 Chugoku Total 期末店舗数	91,394 60店	187,859 58店	93,787 57店	187,693 56店	90,759 55店	96.8% (97.8%)
九州 Kyushu 期末店舗数	50,328 11店	100,655 11店	49,810 11店	109,362 12店	60,351 13店	121.2% (94.4%)
その他 Others 期末店舗数	10,667 2店	21,906 2店	11,074 2店	23,438 2店	11,765 2店	106.2% (-)
合計 Total 期末店舗数	152,391 73店	310,421 71店	154,673 70店	320,494 70店	162,877 70店	105.3% (96.5%)

* 広島県には本社売上(商品供給)を含んでおります。

既存店売上高前年比

YOY existing store sales

	2003/2期		2004/2期		2005/2期
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half
衣 料 Clothing	102.0%	101.1%	96.4%	96.1%	91.9%
住 居 Household goods	101.3%	99.8%	95.1%	95.3%	94.3%
食 品 Foods	98.9%	98.8%	97.3%	98.0%	100.8%
直営計 Directly managed	100.1%	99.6%	96.7%	97.1%	97.3%
テナント Tenants	99.9%	99.5%	97.7%	97.5%	93.9%
合 計 Total	100.0%	99.6%	97.0%	97.2%	96.5%
前年割店舗数 Number of down-turning stores	48店 / 67店	49店 / 64店	59店 / 66店	58店 / 67店	51店 / 63店
客 数 Number of customer counted	101.9%	101.7%	98.5%	99.4%	101.8%
客 単 価 Average spending per coustmer	98.5%	98.2%	98.4%	97.8%	95.8%
一 品 単 価 Average price per sales	99.8%	99.6%	98.6%	97.9%	94.8%
買 上 点 数 Average number of items purchased	98.8%	98.6%	99.7%	99.9%	101.0%

店別売上高ベスト10

Ten best store sales

百万円 Mil yen

順 位	店 名	Store name	売上高 Sales	前年比 YoY	県 別 Prefecture
1	高 松 店	Takamatsu	10,574	108.1%	香 川 県 Kagawa Pref.
2	久 留 米 店	Kurume	8,294	-	福 岡 県 Fukuoka Pref.
3	長 崎 店	Nagasaki	8,054	97.6%	長 崎 県 Nagasaki Pref.
4	筑 紫 野 店	Chikushino	6,297	89.9%	福 岡 県 Fukuoka Pref.
5	博 多 店	Hakata	6,046	89.5%	福 岡 県 Fukuoka Pref.
6	光 の 森 店	Hikarinomori	5,028	-	熊 本 県 Kumamoto Pref.
7	大 牟 田 店	Ohmuta	4,650	98.1%	福 岡 県 Fukuoka Pref.
8	東 広 島 店	Higasi-hiroshima	4,595	97.4%	広 島 県 Hiroshima Pref.
9	行 橋 店	Yukhashi	4,216	95.8%	福 岡 県 Fukuoka Pref.
10	山 口 店	Yamaguchi	3,968	96.5%	山 口 県 Yamaguchi Pref.

店別売上高伸び率ベスト10

YOY ten best store sales

百万円 Mil yen

順 位	店 名	Store name	売上高 Sales	前年比 YoY	県 別 Prefecture
1	山 陽 店	Sanyo	892	113.1%	岡 山 県 Okayama Pref.
2	川 尻 店	Kawajiri	461	112.8%	広 島 県 Hiroshima Pref.
3	神 田 店	Kanda	627	108.1%	岡 山 県 Okayama Pref.
4	八 幡 店	Yahata	732	107.8%	広 島 県 Hiroshima Pref.
5	八 木 店	Yagi	753	106.9%	広 島 県 Hiroshima Pref.
6	八 本 松 店	Hachihonmatsu	832	105.6%	広 島 県 Hiroshima Pref.
7	沼 田 店	Numata	521	105.5%	広 島 県 Hiroshima Pref.
8	学 園 店	Gakuen	2,000	104.5%	広 島 県 Hiroshima Pref.
9	真 備 店	Mabi	555	103.2%	岡 山 県 Okayama Pref.
10	宇 部 店	Ube	2,988	102.3%	山 口 県 Yamaguchi Pref.

2) 在庫と荒利

Inventories & gross profit

商品別荒利益率

Gross profit margin by category

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
衣料品 Clothing	36.6%	36.6%	37.5%	37.4%	37.2%	0.3%
住居関連品 Household goods	30.8%	30.8%	30.8%	30.5%	30.5%	0.3%
食料品 Foods	26.7%	26.5%	26.2%	26.3%	25.6%	0.6%
直営計 Direct manage total	30.1%	30.0%	30.1%	30.1%	29.6%	0.5%
テナント Tenants	8.3%	8.1%	8.3%	8.2%	8.4%	+ 0.1%
商品供給	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	+ 0.0%
合 計 Total	23.9%	23.3%	22.9%	22.7%	22.3%	0.6%

商品別ロス率

Loss ratio by category

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
<値下率> Markdown						
衣 料 Clothing	11.2%	11.8%	9.8%	10.3%	10.4%	+ 0.6%
住 居 Household goods	1.9%	2.2%	2.4%	2.5%	2.3%	0.1%
食 品 Foods	0.9%	1.1%	0.9%	1.0%	0.9%	+ 0.0%
直営計 Directly managed	4.1%	4.2%	3.7%	3.9%	3.8%	+ 0.1%
<欠減率> Abandonment						
衣 料 Clothing	1.1%	0.9%	1.0%	0.9%	0.9%	0.1%
住 居 Household goods	1.1%	1.1%	1.2%	1.2%	1.3%	+ 0.1%
食 品 Foods	1.5%	1.7%	1.5%	1.5%	1.5%	+ 0.0%
直営計 Directly managed	1.3%	1.4%	1.3%	1.3%	1.3%	+ 0.0%
<値下 + 欠減> Total	5.4%	5.6%	5.0%	5.2%	5.1%	+ 0.1%

商品別在庫回転日数

Inventory turnover by category

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
衣 料 Clothing	64.3日	63.7日	64.2日	65.3日	67.1日	+ 2.9日
住 居 Household goods	68.3日	72.3日	74.6日	74.6日	77.9日	+ 3.3日
食 品 Foods	6.8日	6.6日	6.7日	6.9日	7.2日	+ 0.5日
直営計 Directly managed	33.1日	32.9日	33.1日	33.7日	34.4日	+ 1.3日

3) 販売費 一般管理費

SG&A expenses

百万円 Mil yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
人件費計 Personnel expenses 対売上比	14,032 9.2%	27,764 8.9%	14,172 9.2%	29,029 9.1%	14,858 9.1%	104.8%
減価償却費 Depreciation & amortization 対売上比	4,740 3.1%	9,296 3.0%	4,338 2.8%	9,036 2.8%	4,345 2.7%	100.2%
賃借料 Rental expenses 対売上比	3,422 2.2%	6,941 2.2%	3,529 2.3%	7,145 2.2%	3,568 2.2%	101.1%
店舗管理費 Store-related expense 対売上比	3,386 2.2%	6,782 2.2%	3,542 2.3%	7,171 2.2%	3,839 2.4%	108.4%
水道光熱費 Utilities expenses 対売上比	1,791 1.2%	3,275 1.1%	1,663 1.1%	3,203 1.0%	1,978 1.2%	118.9%
広告 販促費 Sales promotion expenses 対売上比	2,149 1.4%	4,552 1.5%	2,020 1.3%	4,405 1.4%	1,813 1.1%	89.7%
その他 Others 対売上比	5,458 3.6%	11,145 3.6%	5,189 3.4%	11,128 3.5%	5,908 3.6%	113.9%
合 計 Total 対売上比	34,980 23.0%	69,758 22.5%	34,456 22.3%	71,119 22.2%	36,313 22.3%	105.4%

4) 営業外損益の主な内容

Major details of non-operating profits & losses

百万円 Mil yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
受取利息 配当金 Interests, dividend income	365	733	394	764	382	96.9%
支払利息 Interests expense	911	1,768	766	1,496	702	91.6%
有価証券売却損 評価損 Loss on short-term securities	37	-56	118	80	-80	-

5) 特別損益の主な内容

Major details of other profits & losses

【特別損失】

固定資産売却損 除却損
Loss on sales&disposal on properties

51百万円

投資有価証券売却損 評価損
Loss on sales&writedown on investment in securities

31百万円

業態変更損
Loss related to business reclassification

352百万円

3. 期中平均人員

Number of Employees

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前中間期比
男 性 Men 構成比	1,256名 13.7%	1,257名 13.3%	1,251名 13.3%	1,239名 13.0%	1,269名 13.0%	+ 18名
女 性 Women 構成比	1,022名 11.2%	1,002名 10.6%	951名 10.1%	922名 9.7%	896名 9.2%	55名
パートタイマー (8時間換算) Part-timer 構成比	4,169名 45.5%	4,264名 45.1%	4,147名 44.2%	4,206名 44.1%	4,274名 43.9%	+ 127名
アルバイト (8時間換算) Arbeit 構成比	2,712名 29.6%	2,940名 31.1%	3,033名 32.3%	3,181名 33.3%	3,288名 33.8%	+ 255名
合 計 Total 構成比	9,158名 100.0%	9,463名 100.0%	9,382名 100.0%	9,549名 100.0%	9,727名 100.0%	+ 345名

4.設備投資と出店の状況 Capital Investment & Store Expansion

1)店舗数と売場面積の推移 Number of stores & sales floor space

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期予想 Annual Forecast
新設店舗 New stores	0店	1店	1店	2店	1店	2店
閉鎖店舗 Closed stores	1店	4店	2店	3店	1店	-
店舗数計 Number of stores	73店	71店	70店	70店	70店	-
売場面積 Sales floor space	547,102m ²	552,263m ²	548,281m ²	578,736m ²	589,867m ²	-

* 売場面積は旧大店法 5条面積に飲食業・サービス業面積を加えたものです

2)設備投資 Capital Investment 百万円 Mil yen

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期予想 Annual Forecast
設備投資 (工事ベース) Total investment	5,776	8,334	9,950	18,319	14,456	20,000
新店 New stores	-	1,313	2,882	9,413	8,819	-
既存店 Existing stores	1,974	5,372	3,198	4,357	3,632	-
先行投資他 Future Development & Others	5,552	3,546	4,166	5,391	1,855	-
小計 Semi-total	7,526	10,231	10,247	19,162	14,306	-
閉鎖店舗 Closing stores	1,681	1,897	296	843	150	-
設備投資 (支払ベース) Capital expenditure	7,280	9,333	10,672	15,748	14,344	20,000
減価償却費 Depreciation & Amotization	4,740	9,296	4,338	9,036	4,345	9,300

3)店舗の新設・閉鎖 Open & close

		店 名 Store name	所在地 Location	開店 Open	閉店 Close	総投資額 Investment	店舗面積 Sales floor space
2004年度	新 設	光の森 Hikari no mori	熊本県 Kumamoto	2004/06	-	134億円	36,600m ²
上期	閉 店	ウイズ'ワンダー'ランド Wiz-wonderland	広島市 Hiroshima	1985/11	2004/04	-	4,005m ²
下期	新 設	呉 Kure	呉市 Kure	2004/09	-	97億円	22,500m ²

5.株式の状況

Shareholder Information

1)発行済株式総数の推移

Number of shares

(千株)

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前期末比
期末発行済株式総数 Number of shares	61,558	61,558	61,558	61,558	61,558	+ 0
うち自己株式 Treasury stock	625	1,485	1,506	1,507	1,509	+ 2

2)株主の分布状況

Distribution of shareholders

(上段 株主数、下段 持株比率)

	2003/2期		2004/2期		2005/2期	
	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	通期 Annual	中間期 First half	前期末比
証券会社 Securities companies	16名 0.3%	16名 0.4%	25名 0.5%	23名 0.3%	21名 0.2%	2名 0.0%
外国人 Foreign investors	60名 6.4%	48名 4.6%	60名 4.2%	67名 4.6%	84名 6.5%	+ 17名 + 1.9%
金融機関 Financial institutions	63名 46.3%	64名 44.9%	68名 45.5%	64名 44.0%	67名 43.1%	+ 3名 0.9%
その他国内法人 Other institutions	360名 31.6%	364名 32.5%	351名 32.3%	357名 35.2%	343名 34.7%	14名 0.4%
個人ほか Individuals and others	3,474名 15.4%	3,673名 17.6%	3,560名 17.5%	3,649名 16.0%	3,440名 15.5%	209名 0.5%
合計 Total	3,973名 100.0%	4,165名 100.0%	4,064名 100.0%	4,160名 100.0%	3,955名 100.0%	205名

3)大株主の状況

Principal shareholders

順位	株主名	Name	株式数 Number of stock	持株比率 Share
1	(有)泉屋	Izumiya Inc.	4,793千株	7.79%
2	山西ワールド(有)	Yamanishi World Co.,Ltd	3,871千株	6.29%
3	日本トラスティ・サービス信託銀行(株) (信託口)	Nihon Trusty Service Trust Bank	3,083千株	5.01%
4	(株)広島銀行	Hiroshima Bank,Ltd	2,884千株	4.69%
5	(株)あおぞら銀行	Aozora Bank,Ltd	2,808千株	4.56%
6	(株)新生銀行	Shinsei Bank,Ltd	2,807千株	4.56%
7	日本生命保険(相)	Nippon Life Insurance Company	2,607千株	4.24%
8	日本マスター・トラスト信託銀行(株) (信託口)	Nihon Master Trust Bank	2,320千株	3.77%
9	(株)泉不動産	Izumi Hudosan Co.,Ltd	2,217千株	3.60%
10	山西 義政	Yamanishi Yoshimasa	2,213千株	3.60%
	10社合計		29,607千株	48.10%