



## 2004年2月期 決算説明資料

## Handout (2004/2)

## 目次 Contents

<b>.連結決算</b>	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
<b>.単体決算</b>	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

Breakdown of Sales, Income, Expense

百万円  
Million s of Yen

	2000/2	2001/2	2002/2	2003/2	2004/2	2005/2 予想 Forecast
営業収益 Revenues 前年比	288,342 103.4%	346,811 120.3%	363,714 104.9%	383,098 105.3%	407,647 106.4%	435,000 106.7%
売上高 Net sales	280,629	338,002	353,830	373,428	395,917	-
売上総利益 Gross profit	68,456	80,525	84,816	89,502	91,920	-
営業収入 Other operating revenues	7,712	8,808	9,883	9,669	11,729	-
販売費・一般管理費 SG&A	68,035	79,049	79,916	83,178	85,570	-
営業利益 Operating income 前年比	8,133 144.3%	10,285 126.4%	14,783 143.7%	15,993 108.2%	18,078 113.0%	21,800 120.6%
営業外収益 Non operating profits	1,258	2,846	1,930	2,267	2,012	-
営業外費用 Non operating losses	3,039	3,268	2,931	2,520	2,349	-
経常利益 Recurring income 前年比	6,352 163.1%	9,862 155.2%	13,782 139.7%	15,741 114.2%	17,742 112.7%	21,100 118.9%
特別利益 Other profits	114	922	1,072	221	241	-
特別損失 Other losses	3,107	2,995	5,361	4,128	1,094	-
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	3,360	7,789	9,493	11,834	16,888	-
当期純利益 Net income 前年比	1,437 420.4%	3,415 237.6%	4,832 141.5%	5,600 115.9%	8,712 155.6%	10,000 114.8%

1 株 利益 21.99円 53.66円 81.46円 95.23円 148.07円 170.50円

EPS

連結子会社数 3社 16社 18社 17社 17社

Number of consolidations

持分法適用会社数 0社 3社 4社 4社 5社

Number of subsidiaries accounted for on an equity basis

1) 連結営業収益 経常利益の内訳

百万円  
Million s of Yen

	営業収益 Revenues			経常利益 Recurring income		
	2003/2	2004/2	前年比	2003/2	2004/2	前年比
a. イズミ Izumi 構成比	321,305 83.9%	332,264 81.5%	103.4%	12,648 80.4%	12,965 73.1%	102.5%
b. グループ会社 Group company 構成比	82,376 21.5%	104,649 25.7%	127.0%	3,289 20.9%	4,784 27.0%	145.5%
c. 連結調整等 Consolidated adjustment etc. 構成比	-20,583 -5.4%	-29,266 -7.2%	-	-196 -1.2%	-7 0.0%	-
d. 連結合計 a+b+c Total 構成比	383,098 100.0%	407,647 100.0%	106.4%	15,741 100.0%	17,742 100.0%	112.7%

連単倍率

1.19倍

1.23倍

1.24倍

1.37倍

Ratio of consolidated/non-consolidated

2) 売上利益率

Profitability ratio

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比増減
売上総利益率 Gross profit to sales	24.4%	23.8%	24.0%	24.0%	23.2%	0.8%
営業利益率 Operating profit to sales	2.9%	3.0%	4.2%	4.3%	4.6%	+ 0.3%
経常利益率 Recurring profit to sales	2.3%	2.9%	3.9%	4.2%	4.5%	+ 0.3%
当期利益率 Net income to sales	0.5%	1.0%	1.4%	1.5%	2.2%	+ 0.7%

3) 販管費明細

SG&A expenses

百万円  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比増減
販管費合計 Total	68,035	79,049	79,916	83,178	85,570	102.9%
売上比	24.2%	23.4%	22.6%	22.3%	21.6%	
人件費 Personnel expenses	29,455	34,013	34,404	35,412	38,068	107.5%
売上比	10.5%	10.1%	9.7%	9.5%	9.6%	
減価償却費 Depreciation & amortization	9,031	10,277	10,239	10,283	10,390	101.0%
売上比	3.2%	3.0%	2.9%	2.8%	2.6%	
賃借料 Rental expenses	6,707	7,397	8,343	9,284	9,867	106.3%
売上比	2.4%	2.2%	2.4%	2.5%	2.5%	
水道光熱費 Utilities expenses	3,624	4,240	4,098	4,214	4,325	102.6%
売上比	1.3%	1.3%	1.2%	1.1%	1.1%	
その他 Others	19,216	23,120	22,831	23,984	22,919	95.6%
売上比	6.8%	6.8%	6.5%	6.4%	5.8%	

4) 営業外損益の主な内容

Major details of non-operating profits & losses

百万円  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比増減
受取利息 配当金等 Interest, dividend income	727	766	685	696	724	+ 28
支払利息 Interest expenses	2,514	2,872	2,478	2,184	1,838	- 346
有価証券売却損、評価損 Loss on short-term securities	189	1,255	15	55	88	+ 33

5) 特別損益の主な内容

Major details of other profits & losses

(百万円)

【特別利益】

投資有価証券売却益 208  
Profit on sales on investment in securities

【特別損失】

固定資産売却損 除却損 628  
Loss on sales&disposal on properties

投資有価証券売却損 評価損 65  
Loss on sales&writedown on investment in securities

2.財産の状況

Consolidated Balance Sheet s

	2000/2	2001/2	2002/2	2003/2	2004/2	前年比増減
流動資産 Current assets	34,118	45,768	47,784	52,281	58,467	+ 6,186
構成比	14.4%	16.9%	17.8%	19.1%	19.8%	
(うち棚卸資産) Inventories	12,141	19,983	21,062	20,936	22,199	+ 1,263
固定資産計 Fixed assets	202,666	224,988	220,870	221,202	237,459	+ 16,257
構成比	85.6%	83.1%	82.2%	80.9%	80.2%	
有形固定資産 Tangible fixed assets	158,953	188,124	184,237	183,437	199,812	+ 16,375
(うち土地) Land	58,238	72,942	72,532	73,863	79,245	+ 5,382
無形固定資産 Intangible fixed assets	5,587	7,112	6,760	8,473	7,802	- 670
投資その他の資産 Other assets	38,126	29,751	29,873	29,291	29,844	+ 552
<b>総 資 産</b> Assets	<b>236,785</b>	<b>270,757</b>	<b>268,654</b>	<b>273,484</b>	<b>295,927</b>	<b>+ 22,443</b>
構成比	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	
前年比	101.7%	114.3%	99.2%	101.8%	108.2%	
流動負債 Current liabilities	58,193	62,991	82,242	84,161	90,242	+ 6,080
構成比	24.6%	23.3%	30.6%	30.8%	30.5%	
固定負債 Fixed liabilities	104,112	132,076	108,027	108,209	116,006	+ 7,797
構成比	44.0%	48.8%	40.2%	39.6%	39.2%	
<b>負債合計</b> Total liabilities	<b>162,305</b>	<b>195,068</b>	<b>190,269</b>	<b>192,371</b>	<b>206,248</b>	<b>+ 13,877</b>
構成比	68.6%	72.0%	70.8%	70.3%	69.7%	
(うち有利子負債) Interest bearing debt	120,881	147,761	137,705	139,789	139,286	- 502
構成比	51.1%	54.6%	51.3%	51.1%	47.1%	
少数株主持分 Minority interests in consolidated subsidiaries	8	3,878	4,253	4,220	5,324	+ 1,103
	0.0%	1.4%	1.6%	1.6%	1.8%	
<b>株 主 資 本</b> Stockholder's equity	<b>74,471</b>	<b>71,810</b>	<b>74,131</b>	<b>76,892</b>	<b>84,354</b>	<b>+ 7,462</b>
構成比	31.4%	26.5%	27.6%	28.1%	28.5%	
前年比	100.2%	96.4%	103.2%	103.7%	109.7%	
(うち自己株式) Treasury stock	-11	-1,731	-2,395	-3,826	-3,930	- 103
連結子会社数 Number of consolidations	3社	16社	18社	17社	17社	
1株当たり純資産 BPS	1,145.13円	1,155.75円	1,253.25円	1,354.71円	1,438.25円	+ 83.54円
保証債務 (百万円) Contingent liabilities for guarantees of loans	21,092	5,610	4,793	4,766	4,526	- 240

1)連結総資産・株主資本の内訳

	総資産 Total asset			株主資本 Shareholders' equity		
	2003/2	2004/2	増減	2003/2	2004/2	増減
a. イズミ Izumi	218,473	230,509	+ 12,036	77,334	83,277	+ 5,943
構成比	79.9%	77.9%		100.6%	98.7%	
b. グループ会社 Group company	69,131	85,129	+ 15,998	8,407	11,377	+ 2,970
構成比	25.3%	28.8%		10.9%	13.5%	
c. 連結調整等 Consolidated adjustment etc.	-14,120	-19,711	-	-8,849	-10,300	-
構成比	-5.2%	-6.7%		-11.5%	-12.2%	
d. 連結合計 a+b+c Total	273,484	295,927	+ 22,443	76,892	84,354	+ 7,462
構成比	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	

連単倍率

Ratio of consolidated/non-consolidated

1.25倍

1.28倍

0.99倍

1.01倍

3. キャッシュ・フローの状況 Consolidated Statements of Cashflows

百万円  
Millions of Yen

	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比増減
a. 営業活動によるキャッシュ・フロー Cash flow from operating activities	+ 10,144	+ 19,520	+ 17,761	+ 29,240	( + 11,479)
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	+ 7,789	+ 9,493	+ 11,834	+ 16,888	( + 5,054)
非資金損益項目 (減価償却費等) Non-cash items	+ 10,631	+ 13,847	+ 11,878	+ 11,566	( 312)
投資・財務活動による損益の控除・戻入 Gains/losses from investing and financing activities	+ 2,313	+ 2,843	+ 3,894	+ 1,647	( 2,247)
営業活動による債権債務増減 (たな卸資産、買掛金等) Increase or decrease of debts/credits from operating activities	4,930	1,425	1,719	+ 7,370	( + 9,089)
小計 ( 営業利益の対象取引からのキャッシュ・フロー) Semi total	+ 15,804	+ 24,759	+ 25,888	+ 37,473	( + 11,585)
その他 (法人税、利息受払等) others	5,660	5,238	8,127	8,232	( 105)
b. 投資活動によるキャッシュ・フロー Cash flow from investing activities	14,566	8,286	16,654	25,253	( 8,599)
設備投資関連 Cash flows related to capital investment	17,183	6,833	14,274	24,057	( 9,783)
その他 Others	+ 2,617	1,453	2,380	1,196	( + 1,184)
c. フリー・キャッシュ・フロー (a+b) Free cash flow	4,422	+ 11,234	+ 1,106	+ 3,987	( + 2,881)
d. 財務活動によるキャッシュ・フロー Cash flow from financing activities	+ 3,606	13,033	1,600	1,972	( 372)
有利子負債関連 * 1 Increase or decrease of interest bearing debts	+ 6,295	10,553	+ 2,084	502	( 2,586)
その他 Others	2,688	2,479	3,684	1,469	( + 2,215)
e. 差額 ( 現金同等物の増減等) (c+d)	<u>816</u>	<u>1,806</u>	<u>494</u>	<u>2,015</u>	( + 2,509)

\* 1 . 連結対象会社の増減によりBS上の残高増減額とは異なることがあります。

4. 連結財務指標

Financial Indicators

百万円  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比増減
ROE (当期利益/株主資本) Return on equity	1.9%	4.7%	6.6%	7.4%	10.8%	+ 3.4%
ROA (経常利益/総資産) Recurring income to total assets	2.7%	3.9%	5.1%	5.8%	6.2%	+ 0.4%
総資産回転率 (対営業収益) Total assets turnover	1.23回	1.37回	1.35回	1.41回	1.43回	+ 0.02回
株主資本比率 (株主資本/総資産) Equity ratio	31.4%	26.5%	27.6%	28.1%	28.5%	+ 0.4%
D/Eレシオ (実質有利子負債/株主資本) Net debts/equity	1.49倍	1.90倍	1.74倍	1.71倍	1.53倍	0.18倍
インタレスト・カバレッジ (事業利益/支払利息) Interests coverage	3.52倍	3.85倍	6.24倍	7.64倍	10.23倍	+ 2.59倍
有利子負債返済年数 (b/a) Repayment years for interest bearing debt	9.0年	9.4年	7.6年	7.3年	6.7年	0.6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

百万円  
Million s of Yen

		Subsidiary information					
		2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	2005/2 (予)
(株)ゆめカード Youme Card Co.,Ltd.	営業収益	3,481	3,784	4,295	5,154	6,127	6,860
	前年比	155.7%	108.7%	113.5%	120.0%	118.9%	112.0%
	経常利益	625	757	1,007	1,082	1,325	1,550
	前年比	387.0%	121.2%	132.9%	107.5%	122.4%	116.9%
	当期利益	321	209	481	617	742	875
	前年比	193.6%	65.2%	229.3%	128.3%	120.2%	117.9%
クレジット・金融 持分 55.8%	総資産	20,451	20,436	21,256	24,965	28,634	-
	株主資本	877	1,087	1,568	2,182	2,925	-
	営業収益	26,445	31,896	40,000	40,951	42,530	47,000
	前年比	120.0%	120.6%	125.4%	102.4%	103.9%	110.5%
	経常利益	127	1,036	556	1,112	1,127	1,500
	前年比	32.7%	811.5%	53.7%	200.0%	101.3%	133.1%
輸入ブランド専門店 持分 26.6%	当期利益	-158	359	80	404	505	825
	前年比	-	-	22.4%	501.5%	125.2%	163.1%
	総資産	11,517	12,858	14,663	13,983	15,080	-
	株主資本	979	1,279	1,300	2,669	3,119	-
	営業収益	3,794	4,815	5,365	6,235	7,067	7,400
	前年比	110.2%	126.9%	111.4%	116.2%	113.3%	104.7%
イズミ・フード・サービス(株) Izumi Food Service Co.,Ltd.	経常利益	-205	-58	346	281	100	230
	前年比	-	-	-	81.4%	35.6%	229.0%
	当期利益	-235	-92	435	129	17	85
	前年比	-	-	-	29.8%	13.1%	499.6%
	総資産	1,042	1,717	2,072	2,337	2,720	-
	株主資本	-483	-576	-141	-11	5	-
イデオ Ideo Co.,Ltd.	営業収益	3,023	3,804	4,385	6,325	8,239	9,000
	前年比	123.0%	125.8%	115.3%	144.2%	130.3%	109.2%
	経常利益	39	184	347	473	562	640
	前年比	-	465.5%	188.5%	136.1%	118.9%	113.8%
	当期利益	18	79	207	274	335	370
	前年比	-	421.7%	261.5%	132.5%	121.8%	110.4%
店舗保守警備 持分 93.8%	総資産	500	655	957	1,741	4,574	-
	株主資本	53	132	340	613	948	-
	営業収益	5,114	4,865	4,192	3,845	3,502	3,700
	前年比	97.4%	95.1%	86.2%	91.7%	91.1%	105.6%
	経常利益	117	235	158	187	211	190
	前年比	74.3%	200.6%	67.3%	118.3%	112.8%	89.8%
(株)ヤマニシ Yamanishi Co.,Ltd.	当期利益	60	56	87	177	128	110
	前年比	39.1%	92.1%	155.8%	203.3%	72.6%	85.3%
	総資産	1,767	1,698	1,860	1,912	1,893	-
	株主資本	181	237	360	524	605	-
	営業収益	-	1,220	3,600	3,737	3,797	4,000
	前年比	-	-	294.9%	103.8%	101.6%	105.3%
(株)ロッツ Lotz Co.,Ltd.	経常利益	-	-40	74	171	167	200
	前年比	-	-	-	229.0%	98.1%	119.2%
	当期利益	-	-24	41	101	90	100
	前年比	-	-	-	242.4%	89.1%	110.3%
	総資産	-	3,542	2,894	2,829	2,870	-
	株主資本	-	175	217	319	413	-

1. 決算概要

Summary

百万円  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	2005/2期 予想 Forecast
営業収益 Revenues	283,987	304,257	310,365	321,305	332,264	352,000
前年比	103.1%	107.1%	102.0%	103.5%	103.4%	105.9%
営業利益 Operating income	7,612	8,255	11,825	13,340	13,245	15,500
前年比	135.2%	108.5%	143.2%	112.8%	99.3%	117.0%
経常利益 Recurring income	5,910	6,856	10,890	12,648	12,965	15,000
前年比	150.1%	116.0%	158.8%	116.1%	102.5%	115.7%
当期純利益 Net income	1,346	3,106	3,789	5,621	7,097	7,850
前年比	342.6%	230.7%	122.0%	148.3%	126.3%	110.6%
1株利益 EPS	20.60円	48.81円	61.34円	92.33円	117.80円	130.72円
1株配当金 DPS	21.00円	21.00円	21.00円	23.00円	23.00円	23.00円
新店 Number of new stores	2店	3店	1店	1店	2店	2店

百万円  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
総資産 Total asset	217,179	220,474	216,540	218,473	230,509	105.5%
株主資本 Shareholders' equities	74,586	73,559	75,465	77,334	83,277	107.7%
1株当り純資産 BPS	1,146.90円	1,183.91円	1,226.25円	1,287.34円	1,386.77円	+ 99.43円
有利子負債残高 Interest bearing debts	103,793	107,427	95,288	97,941	95,120	97.1%

株主資本比率 (株主資本/総資産) Equity ratio	34.3%	33.4%	34.9%	35.4%	36.1%	+ 0.7%
ROE (当期利益/株主資本) Return on equity	1.8%	4.2%	5.1%	7.4%	8.8%	+ 1.4%
ROA (経常利益/総資産) Recurring income to total assets	2.7%	3.1%	5.0%	5.8%	5.8%	± 0.0%
総資産回転率 (対営業収益) Total assets turnover	1.32回	1.39回	1.42回	1.48回	1.48回	± 0.00回

1人当たり売上高 (含むアルバイト) Sales per head	31,149千円	32,038千円	32,858千円	32,803千円	33,564千円	102.3%
1人当たり粗利益高 (含むアルバイト) Gross profit per head	7,310千円	7,453千円	7,836千円	7,631千円	7,602千円	99.6%
労働分配率 Personnel expenses to gross profit	43.1%	42.3%	39.8%	38.4%	40.0%	+ 1.6%

## 2. 損益の状況

Breakdown of Sales, Income, Expense

### 1) 売上の概要

Sales breakdown

#### 売上利益率

Profitability ratio

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
売上総利益率 Gross profit to sales	23.5%	23.3%	23.8%	23.3%	22.7%	0.6%
営業利益率 Operating profit to sales	2.7%	2.8%	3.9%	4.3%	4.1%	0.2%
経常利益率 Recurring profit to sales	2.1%	2.3%	3.6%	4.1%	4.0%	0.1%
当期利益率 Net income to sales	0.5%	1.1%	1.3%	1.8%	2.2%	+ 0.4%

#### 商品別売上高

Sales breakdown by category

百万円  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
衣料品 Clothing	55,081	57,870	60,282	61,434	62,612	101.9%
構成比	20.0%	19.7%	20.1%	19.8%	19.5%	
住居関連品 Household goods	29,958	31,125	31,554	33,239	31,781	95.6%
構成比	10.9%	10.6%	10.5%	10.7%	9.9%	
食料品 Foods	119,363	123,451	124,453	123,859	122,847	99.2%
構成比	43.3%	41.9%	41.5%	39.9%	38.3%	
直営計 Direct managed	204,403	212,446	216,290	218,533	217,240	99.4%
構成比	74.2%	72.2%	72.1%	70.4%	67.8%	
テナント Tenants	68,546	79,557	81,025	82,272	86,518	105.2%
構成比	24.9%	27.0%	27.0%	26.5%	27.0%	
商品供給 Supply to group	2,661	2,395	2,679	9,615	16,735	174.1%
構成比	1.0%	0.8%	0.9%	3.1%	5.2%	
合計 Total	275,611	294,400	299,995	310,421	320,494	103.2%
構成比	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	

#### 地域別売上高

Sales breakdown by area

百万円  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比 (既存前年比)
広島県 Hirosima Pref.	102,369	93,280	89,801	94,214	97,274	103.2%
期末店舗数	36店	35店	34店	32店	29店	( 96.6%)
岡山県 Okayama Pref.	34,989	31,842	29,517	27,763	26,115	94.1%
期末店舗数	14店	13店	13店	12店	12店	( 94.5%)
山口県 Yamaguti Pref.	50,948	50,086	48,859	48,039	46,670	97.2%
期末店舗数	11店	10店	10店	10店	10店	( 96.6%)
島根県 Shimane Pref.	18,855	18,611	18,148	17,842	17,633	98.8%
期末店舗数	4店	4店	4店	4店	5店	( 95.5%)
中国計 Chugoku Total	207,162	193,821	186,327	187,859	187,693	99.9%
期末店舗数	65店	62店	61店	58店	56店	( 96.2%)
九州 Kyushu	48,483	80,047	92,211	100,655	109,362	108.6%
期末店舗数	7店	10店	11店	11店	12店	( 98.3%)
その他 Others	19,964	20,531	21,455	21,906	23,438	107.0%
期末店舗数	2店	2店	2店	2店	2店	( 95.3%)
合計 Total	275,611	294,400	299,995	310,421	320,494	103.2%
期末店舗数	74店	74店	74店	71店	70店	( 97.2%)



既存店売上前年比

YOY existing store sales

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期
衣 料 Clothing	94.6%	94.3%	100.1%	101.1%	96.1%
住 居 Household goods	94.3%	98.7%	99.5%	99.8%	95.3%
食 品 Foods	99.5%	99.1%	99.6%	98.8%	98.0%
直営計 Direct managed	97.4%	97.8%	99.7%	99.6%	97.1%
テナント Tenants	92.8%	97.0%	100.1%	99.5%	97.5%
合 計 Total	96.5%	97.6%	99.8%	99.6%	97.2%
前年割店舗数 Number of down-turning stores	51店 / 66店	49店 / 67店	41店 / 64店	49店 / 64店	58店 / 67店
客 数 Number of customer counted	99.9%	101.5%	100.7%	101.7%	99.4%
客 単 価 Average spending per customer	97.0%	96.3%	99.1%	98.2%	97.8%
一 品 単 価 Average price per sales	95.4%	96.7%	98.6%	99.6%	97.9%
買 上 点 数 Average number of items purchased	101.6%	99.5%	100.5%	98.6%	99.9%

店別売上高ベスト10

Ten best store sales

百万円  
Million s of Yen

順 位	店 名 Store name	売上高 Sales	前年比 YoY	県 別 Prefecture
1	高松店 Takamatsu	20,912	108.6%	香川県 Kagawa Pref.
2	長崎店 Nagasaki	16,427	102.8%	長崎県 Nagasaki Pref.
3	筑紫野店 Chikushino	13,754	95.9%	福岡県 Fukuoka Pref.
4	博多店 Hakata	13,228	100.7%	福岡県 Fukuoka Pref.
5	久留米店 Kurume	10,238	-	福岡県 Fukuoka Pref.
6	東広島店 Higasi-hiroshima	9,612	96.3%	広島県 Hiroshima Pref.
7	大牟田店 Omuta	9,519	100.7%	福岡県 Fukuoka Pref.
8	行橋店 Yukuhashi	8,737	96.4%	福岡県 Fukuoka Pref.
9	山口店 Yamaguchi	8,330	98.3%	山口県 Yamaguti Pref.
10	祇園店 Gion	7,806	98.4%	広島県 Hiroshima Pref.

店別売上高伸び率ベスト10

YOY ten best store sales

百万円  
Million s of Yen

順 位	店 名 Store name	売上高 Sales	前年比 YoY	県 別 Prefecture
1	高松店 Takamatsu	20,912	108.6%	香川県 Kagawa Pref.
2	沼田店 Numata	1,010	107.4%	広島県 Hiroshima Pref.
3	八幡店 Yahata	1,391	104.3%	広島県 Hiroshima Pref.
4	長崎店 Nagasaki	16,427	102.8%	長崎県 Nagasaki Pref.
5	八木店 Yagi	1,433	102.3%	広島県 Hiroshima Pref.
6	武雄店 Takeo	6,556	101.6%	佐賀県 Saga Pref.
7	大牟田店 Omuta	9,519	100.7%	福岡県 Fukuoka Pref.
8	博多店 Hakata	13,228	100.7%	福岡県 Fukuoka Pref.
9	長府店 Chofu	7,213	100.2%	山口県 Yamaguchi Pref.
10	黒瀬店 Kurose	4,078	99.8%	広島県 Hiroshima Pref.

2)在庫と荒利

Inventories & gross profit

商品別荒利益率

Gross profit margin by category

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
衣料品 Clothing	34.8%	35.6%	36.5%	36.6%	37.4%	+ 0.8%
住居関連品 Household goods	29.9%	30.0%	30.7%	30.8%	30.5%	0.3%
食料品 Foods	25.7%	25.9%	26.7%	26.5%	26.3%	0.2%
直営計 Directly managed	28.8%	29.2%	30.0%	30.0%	30.1%	+ 0.1%
テナント Tenants	8.5%	8.2%	8.2%	8.1%	8.2%	+ 0.1%
商品供給 Supply to group	1.7%	1.1%	0.7%	0.5%	0.5%	± 0.0%
合 計 Total	23.5%	23.3%	23.8%	23.3%	22.7%	0.6%

商品別ロス率

Loss ratio by category

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
<値下率>    Markdown						
衣 料    Clothing	10.1%	11.7%	11.0%	11.8%	10.3%	1.5%
住 居    Household goods	2.6%	1.9%	1.9%	2.2%	2.5%	+ 0.3%
食 品    Foods	1.0%	0.9%	1.0%	1.1%	1.0%	0.1%
直営計    Directly managed	3.7%	4.1%	4.0%	4.2%	3.9%	0.3%
<欠減率>    Abandonment						
衣 料    Clothing	1.2%	1.1%	1.2%	0.9%	0.9%	+ 0.0%
住 居    Household goods	1.2%	1.0%	1.1%	1.1%	1.2%	+ 0.1%
食 品    Foods	1.7%	1.7%	1.6%	1.7%	1.5%	0.2%
直営計    Directly managed	1.5%	1.5%	1.4%	1.4%	1.3%	0.1%
<値下 + 欠減> Total	5.2%	5.5%	5.4%	5.6%	5.2%	0.4%

商品別在庫回転日数

Inventory turnover by category

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
衣 料    Clothing	67.0日	68.9日	67.6日	63.7日	65.3日	+ 1.6日
住 居    Household goods	75.4日	76.1日	74.1日	72.3日	74.6日	+ 2.3日
食 品    Foods	6.6日	7.1日	7.1日	6.6日	6.9日	+ 0.3日
直営計    Directly managed	34.8日	35.0日	34.2日	32.9日	33.7日	+ 0.8日

### 3) 販売費 一般管理費

SG&A expenses

百万円  
Million s of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
人件費計	27,881	28,958	28,502	27,764	29,029	104.6%
Personnel expenses 対売上比	10.1%	9.8%	9.5%	8.9%	9.1%	
減価償却費	8,875	9,634	9,477	9,296	9,036	97.2%
Depreciation & amortization 対売上比	3.2%	3.3%	3.2%	3.0%	2.8%	
賃借料	6,673	6,915	6,841	6,941	7,145	102.9%
Rental expenses 対売上比	2.4%	2.3%	2.3%	2.2%	2.2%	
店舗管理費	5,834	6,211	6,623	6,782	7,171	105.7%
Store-related expenses 対売上比	2.1%	2.1%	2.2%	2.2%	2.2%	
水道光熱費	3,249	3,635	3,389	3,275	3,203	97.8%
Utilities expenses 対売上比	1.2%	1.2%	1.1%	1.1%	1.0%	
広告 販促費	3,445	3,921	4,351	4,552	4,405	96.8%
Sales promotion expenses 対売上比	1.3%	1.3%	1.5%	1.5%	1.4%	
その他	9,483	10,815	10,904	11,145	11,128	99.8%
Others 対売上比	3.4%	3.7%	3.6%	3.6%	3.5%	
合 計	65,444	70,093	70,089	69,758	71,119	102.0%
Total 対売上比	23.7%	23.8%	23.4%	22.5%	22.2%	

### 4) 営業外損益の主な内容

Major details of non-operating profits & losses

百万円  
Million s of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比増減
受取利息 配当金等 Interest, dividend income	752	738	674	733	764	+ 31
支払利息 Interest expense	2,456	2,421	1,989	1,768	1,496	- 272
有価証券売却損 評価損 Loss on short-term securities	189	4	56	-56	80	+ 136

### 5) 特別損益の主な内容

Major details of other profits & losses

百万円  
Million s of Yen

#### 【特別利益】

投資有価証券売却益 209  
Profit on sales on investment in securities

#### 【特別損失】

固定資産売却損 除却損 429  
Loss on sales&disposal on properties

投資有価証券売却損 評価損 65  
Loss on sales&writedown on investment in securities

### 3. 期中平均人員

Number of employees

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
男 性	1,311名	1,282名	1,278名	1,257名	1,239名	18名
Men 構成比	14.8%	14.0%	14.0%	13.3%	13.0%	
女 性	1,173名	1,138名	1,093名	1,002名	922名	80名
Women 構成比	13.3%	12.4%	12.0%	10.6%	9.7%	
准社員 (8時間換算)	4,365名	4,486名	4,282名	4,264名	4,206名	58名
Part-timer 構成比	49.3%	48.8%	46.9%	45.1%	44.1%	
アルバイト (8時間換算)	1,999名	2,283名	2,477名	2,940名	3,181名	+ 241名
Arbeit 構成比	22.6%	24.8%	27.1%	31.1%	33.3%	
合 計	8,848名	9,189名	9,130名	9,463名	9,549名	+ 86名
Total 構成比	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	

#### 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

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	2005/2期 予想 Forecast
新設店舗 New stores	2店	3店	1店	1店	2店	2店
閉鎖店舗 Closed stores	6店	3店	1店	4店	3店	
店舗数計 Number of stores	74店	74店	74店	71店	70店	
売場面積 Sales floor space	503,538m <sup>2</sup>	546,758m <sup>2</sup>	552,393m <sup>2</sup>	552,263m <sup>2</sup>	578,736m <sup>2</sup>	

\* 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  
Millions of Yen

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	2005/2期 計画 Plan
設備投資 (工事ベース) Total investment	13,793	15,766	5,113	8,334	18,319	20,000
新店 New stores	6,191	12,531	3,518	1,313	9,413	-
既存店 Existing stores	2,306	2,131	1,222	5,372	4,357	-
先行投資他 Future Development & Others	8,055	3,057	446	3,546	5,391	-
小計 Semi-total	16,552	17,719	5,186	10,231	19,162	-
閉鎖店舗 Closing stores	2,759	1,953	73	1,897	843	-
設備投資 (支払ベース) Capital expenditure	18,246	15,906	7,460	9,333	15,748	20,000
減価償却費 Depreciation & Amotization	8,876	9,634	9,477	9,296	9,036	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	投資額 Investment	店舗面積 Sales floor space
2003年度	新 設	浜田シティパルク hamada-cityparc	浜田市 Hamada	2003/08	-	1億円	1,006m <sup>2</sup>
		久留米 Kurume	久留米市 Kurume	2003/09	-	136億円	47,303m <sup>2</sup>
	閉 鎖	東雲 Shinonome	広島市 Hiroshima	1985/04	2003/06	-	1,495m <sup>2</sup>
		佐方 Sakata	広島市 Hiroshima	1987/04	2003/08	-	1,425m <sup>2</sup>
		吉島 Yoshijima	広島市 Hiroshima	1977/08	2003/09	-	1,372m <sup>2</sup>
2004年度	新 設	光の森 Hikari no mori	熊本県 Kumamoto	2004/06	-	137億円	36,000m <sup>2</sup>
		呉 Kure	呉市 Kure	2004/09	-	97億円	22,500m <sup>2</sup>
	閉 鎖	ウイズワンダーランド Wiz-wonderland	広島市 Hiroshima	1985/11	2004/04	-	4,005m <sup>2</sup>

## 5.株式の状況

### Shareholder information

#### 1)発行済株式総数の推移

Number of shares

(千株)

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
期末発行済株式総数 Number of shares	65,032	62,132	61,558	61,558	61,558	± 0
うち自己株式数 Treasury stock	-	-	17	1,485	1,507	+ 22
期中消却株数 Retirement of treasury stock	925	2,900	574	-	-	-

#### 2)株主の分布状況

Distribution of shareholders

(上段 株主数、下段 持株比率)

	2000/2期	2001/2期	2002/2期	2003/2期	2004/2期	前年比
証券会社 Securities companies	24名 1.0%	20 0.6%	22名 0.5%	16名 0.4%	23名 0.3%	+ 7名 0.1%
外国人 Foreign investors	37名 6.7%	58 8.6%	57名 7.2%	48名 4.6%	67名 4.6%	+ 19名 + 0.0%
金融機関 Financial institutions	67名 39.1%	64 41.7%	60名 45.1%	64名 44.9%	64名 44.0%	+ 0名 0.9%
その他国内法人 Other institutions	425名 35.2%	396 32.2%	367名 31.5%	364名 32.5%	357名 35.2%	7名 + 2.7%
個人ほか Individuals and others	4,368名 18.1%	3,733 16.9%	3,348名 15.8%	3,673名 17.6%	3,649名 16.0%	24名 1.6%
合計 Total	4,921名 100.0%	4,271 100.0%	3,854名 100.0%	4,165名 100.0%	4,160名 100.0%	5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	3,103千株	5.04%
4	(株)あおぞら銀行	Aozora Bank,Ltd	2,808千株	4.56%
5	(株)新生銀行	Shinsei Bank,Ltd	2,807千株	4.56%
6	日本生命保険(相)	Nippon Life Insurance Company	2,644千株	4.30%
7	みずほ信託銀行(株)退職給付信託 (広島銀行口)	Mizuho Trust & Banking Co.,Ltd - Employee Retirement Benefit Trus t(Hiroshima Bank)	2,516千株	4.09%
8	日本マスター・トラスト信託銀行(株) (信託口)	Nihon Mastertrust Trust Bank	2,316千株	3.76%
9	(株)泉不動産	Izumi Hudosan Co.,Ltd	2,217千株	3.60%
10	第一生命保険(相)	The dai-ichi Mutual Life Insurance Company	2,115千株	3.44%
	10社合計		29,194千株	47.43%