



2010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)

	2009年度		2010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)	242,545 98.2%	492,140 98.4%	246,340 101.6%	494,300 100.4%
営業利益 (前年同期比)	9,819 95.5%	20,410 100.0%	10,232 104.2%	21,400 104.8%
経常利益 (前年同期比)	9,400 93.2%	19,730 100.5%	9,669 102.9%	20,100 101.9%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	4,621 97.9%	8,752 68.7%	4,815 104.2%	9,700 110.8%
1株当たり四半期(当期)純利益	48.51円	91.86円	50.55円	101.81円
総資産	385,719	388,277	375,301	
純資産	120,592	123,745	127,923	
1株当たり純資産	1,195.95円	1,228.70円	1,241.15円	
自己資本比率	29.5%	30.1%	31.5%	
期末株式数(自己株式を除く)	95,272,531	95,271,763	95,271,035	
期中平均株式数(自己株を除く)	95,270,529	95,271,272	95,271,495	
連結子会社数	20社	14社	14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)

	2009年度		2010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)	231,451 106.6%	469,867 102.6%	235,225 101.6%	474,200 100.9%
営業利益 (前年同期比)	8,660 106.7%	16,761 99.0%	8,076 93.3%	17,900 106.8%
経常利益 (前年同期比)	7,979 101.3%	15,463 96.6%	7,205 90.3%	16,300 105.4%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	3,946 98.8%	7,843 42.5%	3,687 93.4%	8,250 105.2%
1株当たり配当金	8.00円	16.00円	8.00円	16.00円
総資産	333,164	337,639	325,040	
純資産	96,870	99,812	102,587	
自己資本比率	29.1%	29.6%	31.6%	

2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

	2009年度 第2四半期		2010年度 第2四半期			2009年度 通期	
		売上比		売上比	前年比		売上比
営業収益	242,545		246,340		101.6%	492,140	
売上高	230,870	100.0%	234,705	100.0%	101.7%	468,742	100.0%
売上総利益	50,042	21.7%	49,664	21.2%	99.2%	100,873	21.5%
営業収入	11,675	5.1%	11,635	5.0%	99.7%	23,398	5.0%
営業総利益	61,717	26.7%	61,299	26.1%	99.3%	124,272	26.5%
販売費・一般管理費	51,898	22.5%	51,066	21.8%	98.4%	103,862	22.2%
人件費	21,148	9.2%	21,028	9.0%	99.4%	42,016	9.0%
減価償却費	7,077	3.1%	6,980	3.0%	98.6%	14,785	3.2%
賃借料	4,834	2.1%	4,674	2.0%	96.7%	9,539	2.0%
水道光熱費	3,117	1.4%	2,994	1.3%	96.1%	5,683	1.2%
その他	15,719	6.8%	15,389	6.6%	97.9%	31,837	6.8%
営業利益	9,819	4.3%	10,232	4.4%	104.2%	20,410	4.4%
営業外収益	1,269	0.5%	998	0.4%	78.6%	2,233	0.5%
受取利息・配当金	157	0.1%	278	0.1%	177.1%	252	0.0%
営業外費用	1,688	0.7%	1,561	0.7%	92.5%	2,913	0.6%
支払利息	1,119	0.5%	1,120	0.5%	100.1%	2,290	0.5%
経常利益	9,400	4.1%	9,669	4.1%	102.9%	19,730	4.2%
特別利益	157	0.1%	2,806	1.2%	1785.4%	1,620	0.3%
特別損失	1,251	0.5%	341	0.1%	27.3%	2,329	0.5%
税金等調整前当期純利益	8,305	3.6%	12,134	5.2%	146.1%	19,021	4.1%
少数株主利益	172	0.1%	2,915	1.2%	1687.0%	567	0.1%
四半期(当期)純利益	4,621	2.0%	4,815	2.1%	104.2%	8,752	1.9%

1) 会社別内訳

	2009年第2四半期		2010年第2四半期			2009年度	
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	金額	構成比
(営業収益)							
株イズミ(総合小売)	231,451	95.4%	235,225	95.5%	101.6%	469,867	95.5%
株ゆめカード(金融)	3,340	1.4%	3,462	1.4%	103.7%	6,912	1.4%
株イズミテクノ(店舗管理)	5,324	2.2%	4,995	2.0%	93.8%	10,348	2.1%
イズミ・フード・サービス(株)(飲食)	3,190	1.3%	3,024	1.2%	94.8%	6,101	1.2%
その他	-762	-0.3%	-367	-0.1%	-	-1,089	-0.2%
合計	242,545	100.0%	246,340	100.0%	101.6%	492,140	100.0%
(経常利益)							
株イズミ(総合小売)	7,979	84.9%	7,205	74.5%	90.3%	15,463	78.4%
株ゆめカード(金融)	-198	-2.1%	536	5.6%	-	830	4.2%
株イズミテクノ(店舗管理)	608	6.5%	570	5.9%	93.8%	1,044	5.3%
イズミ・フード・サービス(株)(飲食)	216	2.3%	281	2.9%	129.8%	418	2.1%
その他	794	8.4%	1,076	11.1%	135.5%	1,973	10.0%
合計	9,400	100.0%	9,669	100.0%	102.9%	19,730	100.0%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2010.2末		2010.8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	388,277	100.0%	375,301	100.0%	- 12,976
現預金	15,490	4.0%	11,445	3.0%	- 4,045
受取手形売掛金	17,531	4.5%	18,161	4.8%	+ 629
たな卸資産	23,539	6.1%	20,485	5.5%	- 3,053
有形・無形固定資産	281,095	72.4%	276,733	73.7%	- 4,362
差入敷金・保証金	18,351	4.7%	18,180	4.8%	- 171
投資有価証券	5,376	1.4%	4,864	1.3%	- 511
その他	26,891	6.9%	25,433	6.9%	- 1,458
負債	264,531	68.1%	247,377	65.9%	- 17,154
支払手形買掛金	30,328	7.8%	22,695	6.0%	- 7,633
有利子負債	166,058	42.8%	168,627	44.9%	+ 2,568
その他	68,144	17.6%	56,055	15.0%	- 12,089
純資産	123,745	31.9%	127,923	34.1%	+ 4,178
自己株式	-32,705	-8.4%	-16,262	-4.3%	+ 16,443
少数株主持分	6,685	1.7%	9,677	2.6%	+ 2,992

1) 総資産の内訳

	2010.2末		2010.8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
(株)イズミ (総合小売)	337,639	87.0%	325,040	86.6%	- 12,598
(株)ゆめカード (金融)	38,256	9.9%	38,192	10.2%	- 64
(株)イズミテクノ (店舗管理)	9,369	2.4%	8,205	2.2%	- 1,163
イズミ・フード・サービス(株) (飲食)	1,795	0.5%	1,801	0.5%	+ 6
その他	1,216	0.3%	2,061	0.5%	+ 844
合計	388,277	100.0%	375,301	100.0%	- 12,976

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2009年度 2Q	2010年度 2Q	2009年度 通期
営業活動によるCF	+ 10,216	+ 1,338	+ 34,427
税金等調整前純利益	+ 8,305	+ 12,134	+ 19,021
非資金性損益(減価償却費等)	+ 8,142	+ 7,545	+ 16,790
営業活動に係る債権債務増減	- 6,948	- 9,931	+ 2,230
法人税及び利息受払	- 1,746	- 6,971	- 4,707
その他	+ 2,464	- 1,438	+ 1,092
投資活動によるCF	- 12,795	- 7,027	- 20,253
設備投資関連	- 12,996	- 8,662	- 21,703
その他	+ 200	+ 1,635	+ 1,449
財務活動によるCF	+ 4,541	+ 1,652	- 8,393
有利子負債関連	+ 5,449	+ 2,568	- 6,591
その他	- 908	- 916	- 1,801
現預金増減等	+ 1,962	- 4,036	+ 5,780

5. (株)イズミ : 損益明細他

(単位:百万円)

1) 損益計算書

	2009年度 第2四半期		2010年度 第2四半期			2009年度 通期	
	金額	売上比	金額	売上比	前年比	金額	売上比
営業収益	231,451		235,225		101.6%	469,867	
売上高	219,928	100.0%	223,656	100.0%	101.7%	446,701	100.0%
売上総利益	46,178	21.0%	45,616	20.4%	98.8%	92,834	20.8%
営業収入	11,522	5.2%	11,569	5.2%	100.4%	23,166	5.2%
不動産賃貸収入	3,221	1.5%	3,163	1.4%	98.2%	6,443	1.4%
流通センター収入	3,052	1.4%	3,129	1.4%	102.5%	6,214	1.4%
店舗賃貸共同管理費収入	3,840	1.7%	3,846	1.7%	100.2%	7,717	1.7%
その他	1,408	0.6%	1,429	0.6%	101.5%	2,791	0.6%
営業総利益	57,701	26.2%	57,185	25.6%	99.1%	116,001	26.0%
販売費・一般管理費	49,040	22.3%	49,108	22.0%	100.1%	99,239	22.2%
人件費	17,687	8.0%	17,633	7.9%	99.7%	35,208	7.9%
減価償却費	6,659	3.0%	6,601	3.0%	99.1%	13,949	3.1%
賃借料	4,869	2.2%	4,795	2.1%	98.5%	9,679	2.2%
店舗管理費	4,799	2.2%	4,691	2.1%	97.7%	9,493	2.1%
水道光熱費	2,713	1.2%	2,636	1.2%	97.2%	4,923	1.1%
広告宣伝費	3,295	1.5%	3,566	1.6%	108.2%	6,873	1.5%
その他	9,016	4.1%	9,182	4.1%	101.8%	19,112	4.3%
営業利益	8,660	3.9%	8,076	3.6%	93.3%	16,761	3.8%
営業外収益	801	0.4%	587	0.3%	73.3%	1,484	0.3%
受取利息・配当金	143	0.1%	144	0.1%	100.8%	254	0.1%
営業外費用	1,482	0.7%	1,459	0.7%	98.5%	2,782	0.6%
支払利息	1,130	0.5%	1,134	0.5%	100.4%	2,310	0.5%
経常利益	7,979	3.6%	7,205	3.2%	90.3%	15,463	3.5%
特別利益	144	0.1%	133	0.1%	92.7%	2,423	0.5%
特別損失	1,186	0.5%	298	0.1%	25.2%	1,928	0.4%
税金等調整前当期純利益	6,937	3.2%	7,039	3.1%	101.5%	15,957	3.6%
四半期(当期)純利益	3,946	1.8%	3,687	1.6%	93.4%	7,843	1.8%

2) 売上構成

	2009年第2四半期		2010年第2四半期			2009年度	
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	金額	構成比
(商品別)							
衣料品	35,371	16.1%	33,010	14.8%	93.3%	70,004	15.7%
住居関連品	19,685	9.0%	20,387	9.1%	103.6%	40,113	9.0%
食料品	71,714	32.6%	74,376	33.3%	103.7%	144,554	32.4%
直営計	126,771	57.6%	127,774	57.1%	100.8%	254,672	57.0%
テナント	77,336	35.2%	80,961	36.2%	104.7%	159,218	35.6%
エクセル事業部	8,941	4.1%	8,629	3.9%	96.5%	19,368	4.3%
商品供給	6,879	3.1%	6,290	2.8%	91.4%	13,441	3.0%
合計	219,928	100.0%	223,656	100.0%	101.7%	446,701	100.0%
(地域別)							
中国地方	101,199	46.0%	106,011	47.4%	104.8%	207,140	46.4%
九州地方	98,584	44.8%	97,315	43.5%	98.7%	197,817	44.3%
その他	20,144	9.2%	20,329	9.1%	100.9%	41,742	9.3%
合計	219,928	100.0%	223,656	100.0%	101.7%	446,701	100.0%

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2009年度 第2四半期	2010年度 第2四半期	単 体 2009年度 通期
衣料品	89.3%	90.3%	89.9%
住居関連品	97.9%	100.4%	98.0%
食料品	96.0%	100.7%	95.7%
直営計	94.4%	97.7%	94.4%
テナント	95.5%	99.8%	96.9%
合 計	94.8%	98.5%	95.3%
中国地方	94.1%	97.8%	94.7%
九州地方	95.5%	98.7%	95.7%
客 数	97.4%	97.4%	97.4%
客 単 価	96.9%	100.3%	97.0%
一品単価	95.4%	99.4%	95.7%
買上点数	101.6%	100.9%	101.3%

4) 荒利益率

	2009年度 第2四半期	2010年度 第2四半期	2009年度 通期
衣料品	37.5%	36.8%	36.7%
住居関連品	31.4%	30.6%	31.2%
食料品	25.4%	24.8%	25.6%
直営計	29.7%	28.8%	29.5%
テナント	8.3%	8.2%	8.2%
エクセル事業部	23.1%	24.6%	23.4%
商品供給	0.4%	0.4%	0.4%
合 計	21.0%	20.4%	20.8%
(ロス率)			
衣料品	10.7%	9.2%	12.0%
住居関連品	3.2%	4.2%	3.7%
食料品	2.5%	2.2%	2.5%
直営計	4.9%	4.4%	5.3%
(在庫回転日数)			
衣料品	76.0日	66.6日	74.4日
住居関連品	89.4日	94.9日	89.5日
食料品	8.9日	8.3日	8.8日
直営計	40.1日	37.1日	39.6日

5) 期中平均人員

	2009年度 第2四半期	2010年度 第2四半期	2009年度 通期
正社員	2,707名	2,695名	2,698名
准社員(8時間換算)	4,761名	4,734名	4,802名
アルバイト(8時間換算)	3,876名	3,680名	3,941名
合 計	11,344名	11,109名	11,441名
(構成比)			
正社員	23.9%	24.3%	23.6%
准社員(8時間換算)	42.0%	42.6%	42.0%
アルバイト(8時間換算)	34.2%	33.1%	34.4%
合 計	100.0%	100.0%	100.0%
(指標：直営及びエクセル事業部)			
一人当たり売上高	11,963千円	12,279千円	23,955千円
一人当たり粗利益高	3,499千円	3,503千円	6,968千円
一人当たり人件費	1,559千円	1,587千円	3,078千円
人件費/売上比率	13.0%	12.9%	12.8%
人件費/粗利益比率	44.6%	45.3%	44.2%

6) 店舗数と設備投資
(単位:百万円)

	2009.8末	2010.8末	単体 2010.2末
新設店舗	0店	0店	2店
閉鎖店舗	0店	1店	0店
期末店舗数	83店	84店	85店
期末売場面積	871,556㎡	938,975㎡	934,333㎡
設備投資(工事ベース)	10,497	2,558	16,835
〃 (支払ベース)	13,702	8,532	20,941

7) 2010.8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)		
3,000㎡未満	16店	4.0%
10,000㎡まで	25店	15.9%
15,000㎡まで	12店	14.2%
15,000㎡以上	24店	65.9%
合計	77店	100.0%
(開店年度別)		
1979年度以前	11店	5.7%
1989年度以前	7店	4.6%
1999年度以前	39店	38.4%
2000年度以降	20店	51.3%
合計	77店	100.0%

8) 今後の店舗新設計画
(エクセル単独店舗を除く)

名称(開店月)	所在	投資額	店舗面積
うきは店(9月)	福岡県うきは市	18億円	7,300㎡
津山店(11月)	岡山県津山市	9億円	2,500㎡

9) 株主分布状況
(単元未満株式を除く)

	2009.8末	2010.8末	2010.2末
(人数)			
金融商品取扱業者	24名	23名	24名
外国人	163名	163名	156名
金融機関	52名	53名	52名
その他国内法人	305名	286名	290名
個人ほか	4,434名	4,020名	4,043名
合計	4,978名	4,545名	4,565名
(所有株比率)			
金融商品取扱業者	0.1%	0.2%	0.1%
外国人	6.9%	7.9%	5.9%
金融機関	30.0%	33.7%	30.9%
その他国内法人	30.7%	34.7%	30.9%
個人ほか	32.3%	23.4%	32.2%
合計	100.0%	100.0%	100.0%