



2010年度 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	2011年度計画
営業収益	492,140	502,379	510,000
(前年同期比)	98.4%	102.1%	101.5%
営業利益	20,410	21,783	22,400
(前年同期比)	100.0%	106.7%	102.8%
経常利益	19,730	20,949	21,500
(前年同期比)	100.5%	106.2%	102.6%
当期純利益	8,752	9,941	9,800
(前年同期比)	68.7%	113.6%	98.6%
1株当たり当期純利益	91.86円	104.35円	102.86円
総資産	388,277	368,584	
純資産	123,745	132,513	
1株当たり純資産	1,228.70円	1,286.20円	
自己資本比率	30.1%	33.2%	
期末株式数(自己株式を除く)	95,271,763	95,270,529	
期中平均株式数(自己株を除く)	95,271,272	95,271,144	
連結子会社数	14社	14社	
持分法適用会社数	5社	5社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2009年度	2010年度	2011年度計画
営業収益	469,867	480,602	489,000
(前年同期比)	102.6%	102.3%	101.7%
営業利益	16,761	17,716	18,600
(前年同期比)	99.0%	105.7%	105.0%
経常利益	15,463	16,505	17,600
(前年同期比)	96.6%	106.7%	106.6%
当期純利益	7,843	8,180	8,100
(前年同期比)	42.5%	104.3%	99.0%
1株当たり配当金	16.00円	16.00円	16.00円
総資産	337,639	319,783	
純資産	99,812	106,301	
自己資本比率	29.6%	33.2%	

2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

	2009年度 通 期		2010年度 通 期		
		売上比		売上比	前年比
営業収益	492,140		502,379		102.1%
売上高	468,742	100.0%	478,988	100.0%	102.2%
売上総利益	100,873	21.5%	100,842	21.1%	100.0%
営業収入	23,398	5.0%	23,391	4.9%	100.0%
営業総利益	124,272	26.5%	124,233	25.9%	100.0%
販売費・一般管理費	103,862	22.2%	102,450	21.4%	98.6%
人件費	42,016	9.0%	42,035	8.8%	100.0%
減価償却費	14,785	3.2%	14,206	3.0%	96.1%
賃借料	9,539	2.0%	9,268	1.9%	97.2%
水道光熱費	5,683	1.2%	5,692	1.2%	100.2%
その他	31,837	6.8%	31,246	6.5%	98.1%
営業利益	20,410	4.4%	21,783	4.5%	106.7%
営業外収益	2,233	0.5%	1,739	0.4%	77.9%
受取利息・配当金	252	0.0%	363	0.1%	144.1%
営業外費用	2,913	0.6%	2,573	0.5%	88.3%
支払利息	2,290	0.5%	2,149	0.4%	93.9%
経常利益	19,730	4.2%	20,949	4.4%	106.2%
特別利益	1,620	0.3%	2,867	0.6%	177.0%
特別損失	2,329	0.5%	2,221	0.5%	95.4%
税金等調整前当期純利益	19,021	4.1%	21,596	4.5%	113.5%
少数株主利益	567	0.1%	3,225	0.7%	568.5%
当期純利益	8,752	1.9%	9,941	2.1%	113.6%

1) 会社別内訳

	2009年度		2010年度		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
(営業収益)					
(株)イズミ (総合小売)	469,867	95.5%	480,602	95.7%	102.3%
(株)ゆめカード (金融)	6,912	1.4%	7,068	1.4%	102.3%
(株)イズミテクノ (店舗管理)	10,348	2.1%	9,862	2.0%	95.3%
イズミ・フード・サービス(株) (飲食)	6,101	1.2%	5,891	1.2%	96.6%
その他	-1,088	-0.2%	-1,046	-0.2%	-
合計	492,140	100.0%	502,379	100.0%	102.1%
(経常利益)					
(株)イズミ (総合小売)	15,463	78.4%	16,505	78.8%	106.7%
(株)ゆめカード (金融)	831	4.2%	1,144	5.5%	137.8%
(株)イズミテクノ (店舗管理)	1,044	5.3%	864	4.1%	82.7%
イズミ・フード・サービス(株) (飲食)	418	2.1%	459	2.2%	110.0%
その他	1,973	10.0%	1,975	9.4%	100.1%
合計	19,730	100.0%	20,949	100.0%	106.2%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2010.2末		2011.2末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	388,277	100.0%	368,584	100.0%	- 19,692
現預金	15,490	4.0%	12,316	3.3%	- 3,174
受取手形売掛金	17,531	4.5%	18,456	5.0%	+ 924
たな卸資産	23,539	6.1%	21,068	5.7%	- 2,471
有形・無形固定資産	281,095	72.4%	270,476	73.4%	- 10,619
差入敷金・保証金	18,351	4.7%	18,011	4.9%	- 340
投資有価証券	5,376	1.4%	4,840	1.3%	- 535
その他	26,891	6.9%	23,415	6.4%	- 3,476
負債	264,531	68.1%	236,071	64.0%	- 28,460
支払手形買掛金	30,328	7.8%	20,773	5.6%	- 9,555
有利子負債	166,058	42.8%	160,743	43.6%	- 5,314
その他	68,144	17.6%	54,554	14.8%	- 13,590
純資産	123,745	31.9%	132,513	36.0%	+ 8,767
自己株式	-32,705	-8.4%	-16,262	-4.4%	+ 16,443
少数株主持分	6,685	1.7%	9,976	2.7%	+ 3,290

1) 総資産の内訳

	2010.2末		2011.2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%	319,783	86.8%	- 17,855
(株)ゆめカード (金融)	38,256	9.9%	36,586	9.9%	- 1,670
(株)イズミテクノ (店舗管理)	9,369	2.4%	8,622	2.3%	- 747
イズミ・フード・サービス(株) (飲食)	1,795	0.5%	1,543	0.4%	- 251
その他	1,217	0.3%	2,049	0.6%	+ 833
合計	388,277	100.0%	368,584	100.0%	- 19,692

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2009年度 通期	2010年度 通期
営業活動によるCF	+ 34,427	+ 12,181
税金等調整前純利益	+ 19,021	+ 21,596
非資金性損益(減価償却費等)	+ 16,790	+ 16,572
営業活動に係る債権債務増減	+ 2,231	- 13,412
法人税及び利息受払	- 4,707	- 11,757
その他	+ 1,092	- 816
投資活動によるCF	- 20,253	- 8,230
設備投資関連	- 21,703	- 12,529
その他	+ 1,449	+ 4,299
財務活動によるCF	- 8,393	- 7,117
有利子負債関連	- 6,591	- 5,314
その他	- 1,801	- 1,802
現預金増減等	+ 5,780	- 3,165

5. ㈱イズミ：損益明細他

(単位:百万円)

1) 損益計算書

	2009年度 通期		2010年度 通期		
	金額	売上比	金額	売上比	前年比
営業収益	469,867		480,602		102.3%
売上高	446,701	100.0%	457,340	100.0%	102.4%
売上総利益	92,834	20.8%	93,019	20.3%	100.2%
営業収入	23,166	5.2%	23,261	5.1%	100.4%
不動産賃貸収入	6,443	1.4%	6,321	1.4%	98.1%
流通センター収入	6,214	1.4%	6,487	1.4%	104.4%
店舗賃貸共同管理費収入	7,717	1.7%	7,550	1.7%	97.8%
その他	2,791	0.6%	2,902	0.6%	104.0%
営業総利益	116,001	26.0%	116,281	25.4%	100.2%
販売費・一般管理費	99,239	22.2%	98,565	21.6%	99.3%
人件費	35,208	7.9%	35,302	7.7%	100.3%
減価償却費	13,949	3.1%	13,413	2.9%	96.2%
賃借料	9,679	2.2%	9,544	2.1%	98.6%
店舗管理費	9,493	2.1%	9,307	2.0%	98.0%
水道光熱費	4,923	1.1%	4,992	1.1%	101.4%
広告宣伝費	6,873	1.5%	7,189	1.6%	104.6%
その他	19,112	4.3%	18,815	4.1%	98.4%
営業利益	16,761	3.8%	17,716	3.9%	105.7%
営業外収益	1,484	0.3%	1,362	0.3%	91.8%
受取利息・配当金	254	0.1%	357	0.1%	140.6%
営業外費用	2,782	0.6%	2,573	0.6%	92.5%
支払利息	2,310	0.5%	2,181	0.5%	94.4%
経常利益	15,463	3.5%	16,505	3.6%	106.7%
特別利益	2,423	0.5%	142	0.0%	5.9%
特別損失	1,928	0.4%	1,789	0.4%	92.8%
税引前当期純利益	15,957	3.6%	14,858	3.2%	93.1%
当期純利益	7,843	1.8%	8,180	1.8%	104.3%

2) 売上構成

	2009年度		2010年度		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
(商品別)					
衣料品	70,004	15.7%	66,389	14.5%	94.8%
住居関連品	40,113	9.0%	41,492	9.1%	103.4%
食料品	144,554	32.4%	152,209	33.3%	105.3%
直営計	254,672	57.0%	260,091	56.9%	102.1%
テナント	159,218	35.6%	165,663	36.2%	104.0%
エクセル事業部	19,368	4.3%	19,187	4.2%	99.1%
商品供給	13,441	3.0%	12,399	2.7%	92.2%
合計	446,701	100.0%	457,340	100.0%	102.4%
(地域別)					
中国地方	207,140	46.4%	214,921	47.0%	103.8%
九州地方	197,817	44.3%	200,278	43.8%	101.2%
その他	41,742	9.3%	42,140	9.2%	101.0%
合計	446,701	100.0%	457,340	100.0%	102.4%

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2009年度	2010年度
衣料品	89.9%	92.8%
住居関連品	98.0%	100.7%
食料品	95.7%	102.6%
直営計	94.4%	99.6%
テナント	96.9%	101.0%
合計	95.3%	100.1%
中国地方	94.7%	99.2%
九州地方	95.7%	100.7%
客数	97.4%	98.5%
客単価	97.0%	101.2%
一品単価	95.7%	99.7%
買上点数	101.3%	101.5%

4) 荒利益率

	2009年度	2010年度
衣料品	36.7%	36.3%
住居関連品	31.2%	30.6%
食料品	25.6%	24.9%
直営計	29.5%	28.7%
テナント	8.2%	8.0%
エクセル事業部	23.4%	25.8%
商品供給	0.4%	0.4%
合計	20.8%	20.3%
(ロス率)		
衣料品	12.0%	10.0%
住居関連品	3.7%	4.4%
食料品	2.5%	2.2%
直営計	5.3%	4.6%
(在庫回転日数)		
衣料品	74.4日	63.2日
住居関連品	89.5日	88.2日
食料品	8.8日	8.2日
直営計	39.6日	35.0日

5) 期中平均人員

	2009年度	2010年度
正社員	2,698名	2,687名
准社員(8時間換算)	4,802名	4,675名
アルバイト(8時間換算)	3,941名	3,709名
合計	11,441名	11,071名
(構成比)		
正社員	23.6%	24.3%
准社員(8時間換算)	42.0%	42.2%
アルバイト(8時間換算)	34.4%	33.5%
合計	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	23,953千円	25,226千円
一人当たり粗利益高	6,969千円	7,195千円
一人当たり人件費	3,077千円	3,189千円
人件費/売上比率	12.8%	12.6%
人件費/粗利益比率	44.2%	44.3%

6) 店舗数と設備投資

	2010.2末	2011.2末
新設店舗	2店	3店
閉鎖店舗	0店	1店
期末店舗数	85店	87店
期末売場面積	934,333㎡	947,449㎡
設備投資(工事ベース)	16,835百万円	5,081百万円
〃 (支払ベース)	20,941百万円	11,987百万円

7) 2011.2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)		
3,000㎡未満	17店	4.1%
10,000㎡まで	24店	13.2%
20,000㎡まで	22店	30.9%
20,000㎡以上	16店	51.7%
合計	79店	100.0%
(開店年度別)		
1979年度以前	11店	5.6%
1989年度以前	7店	4.5%
1999年度以前	39店	37.8%
2000年度以降	22店	52.1%
合計	79店	100.0%

8) 店舗の新設

(2010年度実績)

名称	うきは店	津山店
開店月	2010年9月	2010年11月
所在	福岡県うきは市	岡山県津山市
投資額	18億円	9億円
店舗面積	7,300㎡	2,500㎡

* 他にエクセルが「エミフル松前店」(愛媛県)を開店しています。

(2011年度予定)

名称	徳島
開店月	下期
所在	徳島県藍住町
投資額	125億円
店舗面積	40,000㎡

9) 株主分布状況

(単元未満株式を除く)

	2010.2末	2011.2末
(人数)		
金融商品取扱業者	24名	22名
外国人	156名	164名
金融機関	52名	52名
その他国内法人	290名	283名
個人ほか	4,043名	3,959名
合計	4,565名	4,480名
(所有株比率)		
金融商品取扱業者	0.1%	0.2%
外国人	5.9%	9.2%
金融機関	30.9%	32.8%
その他国内法人	30.9%	34.6%
個人及び自己株式	32.2%	23.3%
合計	100.0%	100.0%