



2012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)

	2011年度		2012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)	250,462 101.7%	515,875 102.7%	260,344 103.9%	533,600 103.4%
営業利益 (前年同期比)	11,832 115.6%	24,254 111.3%	13,037 110.2%	28,100 115.9%
経常利益 (前年同期比)	11,422 118.1%	23,539 112.4%	12,558 109.9%	27,200 115.6%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	4,901 101.8%	11,062 111.3%	7,809 159.3%	16,500 149.1%
1株当たり四半期(当期)純利益	51.96円	123.74円	97.81円	209.23円
総資産	368,560	370,377	376,876	
純資産	128,971	125,389	126,152	
1株当たり純資産	1,309.86円	1,388.45円	1,466.50円	
自己資本比率	31.5%	30.3%	30.7%	
期末発行済株式数(自己株式を含む)	95,273,420株	95,273,420株	78,861,920株	
自己株式数	6,551,183株	14,390,035株	3,168株	
期中平均株式数(自己株を除く)	94,334,955株	89,405,266株	79,840,859株	
連結子会社数	14社	14社	14社	
持分法適用会社数	5社	5社	5社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2011年度		2012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)	239,548 101.8%	494,158 102.8%	249,895 104.3%	511,200 103.4%
営業利益 (前年同期比)	9,555 118.3%	19,948 112.6%	10,628 111.2%	23,600 118.3%
経常利益 (前年同期比)	9,060 125.8%	19,086 115.6%	10,095 111.4%	22,500 117.9%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	3,784 102.6%	8,965 109.6%	5,802 153.3%	12,800 142.8%
1株当たり配当金	8.00円	20.00円	18.00円	36.00円
総資産	319,021	320,942	324,295	
純資産	101,423	96,502	97,856	
自己資本比率	31.8%	30.1%	30.2%	

2. 連結損益計算書 (単位:百万円)

	2011年度 2Q (3月~8月)		2012年度 2Q (3月~8月)			2011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	250,462		260,344		103.9%	515,875	
売上高	238,717	100.0%	247,992	100.0%	103.9%	491,955	100.0%
売上総利益	52,269	21.9%	53,165	21.4%	101.7%	106,185	21.6%
営業収入	11,744	4.9%	12,351	5.0%	105.2%	23,919	4.9%
営業総利益	64,014	26.8%	65,517	26.4%	102.3%	130,105	26.4%
販売費・一般管理費	52,182	21.9%	52,479	21.2%	100.6%	105,851	21.5%
人件費	22,379	9.4%	22,465	9.1%	100.4%	45,551	9.3%
減価償却費	6,461	2.7%	6,417	2.6%	99.3%	13,432	2.7%
賃借料	4,478	1.9%	4,515	1.8%	100.8%	8,933	1.8%
水道光熱費	2,972	1.2%	3,038	1.2%	102.2%	5,715	1.2%
その他	15,890	6.7%	16,043	6.5%	101.0%	32,218	6.5%
営業利益	11,832	5.0%	13,037	5.3%	110.2%	24,254	4.9%
営業外収益	682	0.3%	589	0.2%	86.3%	1,490	0.3%
受取利息	99	0.0%	86	0.0%	87.0%	238	0.0%
営業外費用	1,092	0.5%	1,068	0.4%	97.8%	2,206	0.4%
支払利息	976	0.4%	948	0.4%	97.1%	1,918	0.4%
経常利益	11,422	4.8%	12,558	5.1%	109.9%	23,539	4.8%
特別利益	2,574	1.1%	826	0.3%	32.1%	2,851	0.6%
特別損失	2,542	1.1%	573	0.2%	22.6%	3,134	0.6%
税金等調整前四半期(当期)純利益	11,453	4.8%	12,810	5.2%	111.8%	23,256	4.7%
少数株主利益	2,814	1.2%	253	0.1%	9.0%	3,141	0.6%
四半期(当期)純利益	4,901	2.1%	7,809	3.1%	159.3%	11,062	2.2%

1) セグメント別内訳

	2011年度 2Q (3月~8月)		2012年度 2Q (3月~8月)			2011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	247,606	98.9%	258,245	99.2%	104.3%	510,254	98.9%
小売周辺事業	16,159	6.5%	15,758	6.1%	97.5%	32,265	6.3%
その他	2,310	0.9%	2,317	0.9%	100.3%	4,714	0.9%
調整額	-15,614	-6.2%	-15,977	-6.1%	-	-31,359	-6.1%
合計	250,462	100.0%	260,344	100.0%	103.9%	515,875	100.0%
(営業利益)							
小売事業	9,806	82.9%	10,946	84.0%	111.6%	20,443	84.3%
小売周辺事業	1,572	13.3%	1,689	13.0%	107.4%	2,935	12.1%
その他	425	3.6%	396	3.0%	93.2%	825	3.4%
調整額	28	0.2%	5	0.0%	18.2%	49	0.2%
合計	11,832	100.0%	13,037	100.0%	110.2%	24,254	100.0%

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		2011年度 2Q (3月~8月)	2012年度 2Q (3月~8月)	2011年度 通期(3月~2月)
(株)ゆめカード	金融	営業収益	3,319	3,360 (101.2%)	6,646
	小売周辺	営業利益	551	624 (113.3%)	1,043
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	5,130	4,923 (96.0%)	10,210
	小売周辺	営業利益	567	620 (109.4%)	1,018
イズミフード・サービス(株)	飲食	営業収益	2,888	2,981 (103.2%)	5,799
	小売周辺	営業利益	226	194 (86.0%)	437

3) 連結営業利益の四半期毎推移

	2010年度		2011年度		2012年度	
		前年比		前年比		前年比
第1四半期 (3月～5月)	4,905	86.8%	5,885	120.0%	6,349	107.9%
第2四半期 (6月～8月)	5,327	127.8%	5,946	111.6%	6,688	112.5%
累 計 (3月～8月)	10,232	104.2%	11,832	115.6%	13,037	110.2%
第3四半期 (9月～11月)	4,752	106.8%	4,986	104.9%	-	
累 計 (3月～11月)	14,985	105.0%	16,821	112.3%	-	
第4四半期 (12月～2月)	6,797	110.7%	7,433	109.3%	-	
累 計 (3月～2月)	21,783	106.7%	24,254	111.3%	予 28,100	115.9%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2011.2末		2012.8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	370,377	100.0%	376,876	100.0%	+ 6,499
現預金	6,260	1.7%	6,330	1.7%	+ 69
受取手形売掛金	20,323	5.5%	21,842	5.8%	+ 1,518
たな卸資産	20,962	5.7%	20,805	5.5%	- 156
有形・無形固定資産	275,950	74.5%	281,987	74.8%	+ 6,037
差入敷金・保証金	17,623	4.8%	17,503	4.6%	- 119
投資有価証券	3,874	1.0%	3,803	1.0%	- 71
その他	25,381	6.9%	24,602	6.5%	- 778
負債	244,987	66.1%	250,724	66.5%	+ 5,736
支払手形買掛金	21,715	5.9%	24,682	6.5%	+ 2,966
有利子負債	158,106	42.7%	165,264	43.9%	+ 7,158
その他	65,165	17.6%	60,777	16.1%	- 4,387
純資産	125,389	33.9%	126,152	33.5%	+ 762
自己株式	-17,043	-4.6%	-2	0.0%	+ 17,041
少数株主持分	13,087	3.5%	10,505	2.8%	- 2,581

* 発行済株式数の推移

		2011年度(3月～2月)	2012年2Q
発行済株式総数	期首	109,117,420株	95,273,420株
	期末 A	95,273,420株	78,861,920株
自己株式等	期首	13,846,891株	14,390,035株
	期末 B	14,390,035株	3,168株
	(期中取得)	14,387,144株	2,024,633株
	(期中消却)	-13,844,000株	-16,411,500株
A - B		80,883,385株	78,858,752株
(期中平均)		89,405,266株	79,840,859株

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2011年度 2Q(3月～8月)	2012年度 2Q(3月～8月)	2011年度 通期(3月～2月)
営業活動によるCF	+ 13,402	+ 15,384	+ 25,561
税金等調整前純利益	+ 11,453	+ 12,810	+ 23,256
非資金性損益(減価償却費等)	+ 9,022	+ 6,329	+ 16,943
営業活動に係る債権債務増減	- 33	+ 1,283	- 3,599
法人税及び利息受払	- 5,876	- 6,677	- 10,739
その他	- 1,163	+ 1,637	- 299
投資活動によるCF	- 5,290	- 16,237	- 9,682
設備投資関連	- 6,835	- 15,846	- 12,854
その他	+ 1,545	- 391	+ 3,172
財務活動によるCF	- 11,318	+ 924	- 21,934
有利子負債関連	- 2,683	+ 7,119	- 3,143
その他	- 8,634	- 6,195	- 18,791
現預金増減等	- 3,205	+ 70	- 6,055

5. (株)イズミ : 損益明細他

(単位:百万円)

1) 損益計算書

	2011年度 2Q (3月~8月)		2012年度 2Q (3月~8月)			2011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	239,548		249,895		104.3%	494,158	
売上高	227,963	100.0%	237,739	100.0%	104.3%	470,565	100.0%
売上総利益	46,694	20.5%	47,695	20.1%	102.1%	95,402	20.3%
営業収入	11,584	5.1%	12,156	5.1%	104.9%	23,592	5.0%
不動産賃貸収入	3,150	1.4%	3,151	1.3%	100.1%	6,368	1.4%
流通センター収入	3,289	1.4%	3,401	1.4%	103.4%	6,677	1.4%
店舗賃貸共同管理費収入	3,676	1.6%	3,981	1.7%	108.3%	7,522	1.6%
その他	1,468	0.6%	1,621	0.7%	110.4%	3,023	0.6%
営業総利益	58,279	25.6%	59,852	25.2%	102.7%	118,995	25.3%
販売費・一般管理費	48,723	21.4%	49,223	20.7%	101.0%	99,047	21.0%
人件費	17,706	7.8%	17,880	7.5%	101.0%	36,235	7.7%
減価償却費	6,151	2.7%	6,115	2.6%	99.4%	12,680	2.7%
賃借料	4,639	2.0%	4,675	2.0%	100.8%	9,232	2.0%
店舗管理費	4,736	2.1%	4,758	2.0%	100.5%	9,369	2.0%
水道光熱費	2,615	1.1%	2,673	1.1%	102.2%	5,008	1.1%
広告宣伝費	3,513	1.5%	3,500	1.5%	99.6%	7,204	1.5%
その他	9,361	4.1%	9,619	4.0%	102.8%	19,316	4.1%
営業利益	9,555	4.2%	10,628	4.5%	111.2%	19,948	4.2%
営業外収益	586	0.3%	528	0.2%	90.1%	1,355	0.3%
受取利息	82	0.0%	81	0.0%	99.4%	248	0.1%
営業外費用	1,081	0.5%	1,061	0.4%	98.2%	2,216	0.5%
支払利息	991	0.4%	962	0.4%	97.1%	1,951	0.4%
経常利益	9,060	4.0%	10,095	4.2%	111.4%	19,086	4.1%
特別利益	15	0.0%	36	0.0%	238.8%	232	0.0%
特別損失	2,477	1.1%	511	0.2%	20.7%	2,924	0.6%
税引前四半期(当期)当期純利益	6,598	2.9%	9,620	4.0%	145.8%	16,395	3.5%
四半期(当期)純利益	3,784	1.7%	5,802	2.4%	153.3%	8,965	1.9%

2) 売上構成

	2011年度 2Q (3月~8月)		2012年度 2Q (3月~8月)			2011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	33,044	14.5%	33,773	14.2%	102.2%	66,753	14.2%
住居関連品	20,405	9.0%	20,291	8.5%	99.4%	41,356	8.8%
食料品	77,633	34.1%	78,602	33.1%	101.2%	156,976	33.4%
直営計	131,082	57.5%	132,667	55.8%	101.2%	265,086	56.3%
テナント	81,842	35.9%	88,869	37.4%	108.6%	173,130	36.8%
エクセル事業部	8,554	3.8%	9,088	3.8%	106.2%	19,478	4.1%
商品供給他	6,483	2.8%	7,113	3.0%	109.7%	12,870	2.7%
合 計	227,963	100.0%	237,739	100.0%	104.3%	470,565	100.0%
(地域別)							
中国地方	108,092	47.4%	107,682	45.3%	99.6%	218,279	46.4%
九州地方	98,941	43.4%	100,448	42.3%	101.5%	202,601	43.1%
その他	20,929	9.2%	29,607	12.5%	141.5%	49,683	10.6%
合 計	227,963	100.0%	237,739	100.0%	104.3%	470,565	100.0%

単体

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2011年度 2Q(3月~8月)	2012年度 2Q(3月~8月)	2011年度 通 期(3月~2月)
衣料品	99.6%	98.5%	99.2%
住居関連品	99.8%	97.1%	99.1%
食料品	103.1%	98.7%	101.9%
直営計	101.7%	98.4%	100.8%
テナント	101.1%	101.5%	101.8%
合 計	101.4%	99.6%	101.2%
中国地方	102.1%	98.5%	101.4%
九州地方	100.5%	100.7%	100.8%
客 数	100.4%	98.0%	99.9%
客 単 価	101.2%	100.3%	100.9%
一品単価	99.7%	99.6%	99.6%
買上点数	101.5%	100.8%	101.3%

4) 荒利益率

	2011年度 2Q(3月~8月)	2012年度 2Q(3月~8月)	2011年度 通 期(3月~2月)
衣料品	36.9%	36.8%	36.2%
住居関連品	31.0%	31.3%	31.2%
食料品	24.8%	24.4%	25.0%
直営計	28.8%	28.6%	28.8%
テナント	8.1%	8.1%	7.9%
エクセル事業部	26.4%	27.7%	27.4%
商品供給他	0.4%	0.5%	0.4%
合 計	20.5%	20.1%	20.3%
(ロス率)			
衣料品	9.3%	9.1%	9.9%
住居関連品	3.4%	3.2%	3.3%
食料品	2.2%	2.5%	2.3%
直営計	4.2%	4.3%	4.3%
(在庫回転日数)			
衣料品	62.8日	61.3日	61.6日
住居関連品	83.3日	81.5日	81.6日
食料品	8.1日	8.2日	8.1日
直営計	33.5日	32.8日	33.0日

5) 期中平均人員

	2011年度 2Q(3月~8月)	2012年度 2Q(3月~8月)	2011年度 通 期(3月~2月)
正社員	2,622名	2,497名	2,591名
准社員(8時間換算)	4,599名	4,571名	4,588名
アルバイト(8時間換算)	3,653名	3,837名	3,788名
合 計	10,874名	10,906名	10,967名
(構成比)			
正社員	24.1%	22.9%	23.6%
准社員(8時間換算)	42.3%	41.9%	41.8%
アルバイト(8時間換算)	33.6%	35.2%	34.5%
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	12,842千円	12,998千円	25,948千円
一人当たり粗利益高	3,682千円	3,712千円	7,445千円
一人当たり人件費	1,628千円	1,640千円	3,304千円
人件費/売上比率	12.7%	12.6%	12.7%
人件費/粗利益比率	44.2%	44.2%	44.4%

6) 店舗数と設備投資

	2011.8末	2012.8末	単体 2012.2末
新設店舗	1店	3店	2店
（うちエクセル単独店舗）	（ 1店）	（ 1店）	（ 1店）
閉鎖店舗	0店	0店	1店
期末店舗数	88店	91店	88店
（うちエクセル単独店舗）	（ 9店）	（ 10店）	（ 9店）
期末売場面積	936,025㎡	984,027㎡	970,161㎡
設備投資（工事ベース）	4,955百万円	10,771百万円	14,189百万円
“ （支払ベース）	5,729百万円	13,873百万円	11,424百万円

※2012年度上期の店舗新設実績

名称	ゆめマート小倉東	ゆめタウン小野田
開店月	2012.6	2012.6
所在	福岡県北九州市	山口県山陽小野田市
投資額	約 17億円	約 10億円
店舗面積	約 2,700㎡	約 8,000㎡

* ゆめタウン小野田は、商業施設「おのだサンパーク」の核テナントとして出店したものです。

* 他にエクセルが「チャチャタウン小倉店」（福岡県）を開店いたしました。

※2012年度下期の店舗新設予定

10月、エクセル「ココエあまがさき店」（兵庫県）

7) 2012.8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	17店	4.2%
10,000㎡まで	26店	13.9%
20,000㎡まで	21店	28.0%
20,000㎡以上	17店	53.9%
合計	81店	100.0%
(店舗年齢別)		
10年以下	21店	44.5%
20年以下	39店	43.1%
30年以下	11店	7.6%
30年超	10店	4.8%
合計	81店	100.0%

8) 株主分布状況

（単元未満株式を除く）

	2011.8末	2012.8末	2012.2末
(人数)			
金融商品取扱業者	22名	20名	21名
外国人	167名	176名	166名
金融機関	49名	42名	40名
その他国内法人	308名	275名	276名
個人他	4,380名	3,864名	3,938名
合計	4,926名	4,377名	4,441名
(所有株比率)			
金融商品取扱業者	0.3%	0.4%	0.3%
外国人	10.1%	12.8%	9.2%
金融機関	31.3%	26.0%	24.3%
その他国内法人	39.1%	46.5%	39.1%
個人及び自己株式	19.2%	14.3%	27.2%
合計	100.0%	100.0%	100.0%