



2016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)

	2015年度		2016年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	310,579	668,784	344,332	710,800
(前年同期比)	109.6%	115.4%	110.9%	106.3%
営業利益	14,761	31,912	17,256	34,700
(前年同期比)	107.2%	105.2%	116.9%	108.7%
経常利益	14,421	31,102	17,266	33,800
(前年同期比)	105.3%	104.5%	119.7%	108.7%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	9,258	18,766	3,062	13,500
(前年同期比)	108.7%	108.1%	33.1%	71.9%
1株当たり四半期(当期)純利益	129.04円	261.96円	42.74円	188.39円
総資産	436,837	468,026	470,004	
純資産	151,380	157,851	158,964	
1株当たり純資産	1,967.56円	2,060.44円	2,072.86円	
自己資本比率	32.2%	31.5%	31.6%	
期末発行済株式数(自己株式を含む)	78,861,920株	78,861,920株	78,861,920株	
期末自己株式数	7,378,179株	7,203,273株	7,203,726株	
期中平均株式数(自己株を除く)	71,749,758株	71,640,370株	71,658,434株	
連結子会社数	12社	16社	15社	
持分法適用会社数	5社	7社	6社	

2) 単体決算

(単位:百万円)

	2015年度		2016年度	
	第2四半期	通 期	第2四半期	通期計画
営業収益	294,616	609,032	312,753	657,600
(前年同期比)	107.7%	109.3%	106.2%	108.0%
営業利益	12,616	28,212	14,637	29,500
(前年同期比)	111.9%	108.9%	116.0%	104.6%
経常利益	12,209	27,355	14,674	28,600
(前年同期比)	113.2%	109.2%	120.2%	104.6%
四半期(当期)純利益	8,056	17,811	2,228	10,700
(前年同期比)	125.1%	120.7%	27.7%	60.1%
1株当たり配当金	31.00円	64.00円	33.00円	66.00円
総資産	365,703	371,093	379,362	
純資産	115,723	123,302	123,225	
自己資本比率	31.6%	33.2%	32.5%	

2. 連結損益計算書

	2015年度 2Q (3月~8月)		2016年度 2Q (3月~8月)			2015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	310,579	-	344,332	-	110.9%	668,784	-
売上高	296,543	100.0%	328,569	100.0%	110.8%	638,754	100.0%
売上総利益	63,562	21.4%	72,442	22.0%	114.0%	137,408	21.5%
営業収入	14,035	4.7%	15,763	4.8%	112.3%	30,029	4.7%
営業総利益	77,598	26.2%	88,206	26.8%	113.7%	167,438	26.2%
販売費・一般管理費	62,837	21.2%	70,949	21.6%	112.9%	135,525	21.2%
人件費	26,954	9.1%	30,777	9.4%	114.2%	58,085	9.1%
減価償却費	6,641	2.2%	7,280	2.2%	109.6%	14,631	2.3%
のれん償却費	85	0.0%	500	0.2%	588.8%	454	0.1%
賃借料	4,908	1.7%	5,737	1.7%	116.9%	10,980	1.7%
水道光熱費	3,726	1.3%	3,850	1.2%	103.3%	7,560	1.2%
その他	20,520	6.9%	22,802	6.9%	111.1%	43,812	6.9%
営業利益	14,761	5.0%	17,256	5.3%	116.9%	31,912	5.0%
営業外収益	679	0.2%	942	0.3%	138.8%	1,431	0.2%
受取利息・配当金	126	0.0%	124	0.0%	98.4%	235	0.0%
営業外費用	1,019	0.3%	932	0.3%	91.4%	2,242	0.4%
支払利息	765	0.3%	728	0.2%	95.2%	1,587	0.2%
経常利益	14,421	4.9%	17,266	5.3%	119.7%	31,102	4.9%
特別利益	1,311	0.4%	520	0.2%	39.7%	1,446	0.2%
特別損失	261	0.1%	12,086	3.7%	4616.4%	2,164	0.3%
税金等調整前四半期(当期)純利益	15,470	5.2%	5,700	1.7%	36.8%	30,384	4.8%
非支配株主に帰属する四半期(当期)純利益	-75	0.0%	197	0.1%	-	-386	-0.1%
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益	9,258	3.1%	3,062	0.9%	33.1%	18,766	2.9%

1) セグメント別内訳

	2015年度 2Q (3月~8月)		2016年度 2Q (3月~8月)			2015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	300,592	96.8%	334,462	97.1%	111.3%	648,575	97.0%
小売周辺事業	31,579	10.2%	46,284	13.4%	146.6%	72,205	10.8%
その他	2,257	0.7%	2,325	0.7%	103.0%	4,887	0.7%
調整額	-23,848	-7.7%	-38,739	-11.3%	-	-56,884	-8.5%
合計	310,579	100.0%	344,332	100.0%	110.9%	668,784	100.0%
(営業利益)							
小売事業	12,695	86.0%	14,726	85.3%	116.0%	27,686	86.8%
小売周辺事業	1,890	12.8%	2,059	11.9%	109.0%	3,796	11.9%
その他	314	2.1%	476	2.8%	151.5%	739	2.3%
調整額	-138	-0.9%	-6	0.0%	-	-309	-1.0%
合計	14,761	100.0%	17,256	100.0%	116.9%	31,912	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		2015年度 2Q (3月~8月)	2016年度 2Q (3月~8月)	2015年度 通期 (3月~2月)
(株)ゆめカード	金融	営業収益	4,101	3,930 (95.8%)	8,027
	小売周辺事業	営業利益	844	863 (102.2%)	1,783
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	5,688	6,608 (116.2%)	12,118
	小売周辺事業	営業利益	634	739 (116.5%)	1,305
イズミ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	2,860	2,930 (102.4%)	5,675
	小売周辺事業	営業利益	157	189 (120.4%)	260
(株)ゆめマート ※1	小売	営業収益	12,892	13,273 (102.9%)	26,053
	小売事業	営業利益	288	696 (242.0%)	702
(株)スーパー大栄 ※2	小売	営業収益	10,975	9,196 (83.8%)	24,686
	小売事業	営業利益	-225	202 -	-336
(株)ユアーズ ※2	小売	営業収益	-	23,714 -	24,306
	小売事業	営業利益	-	-366 -	-535

※1. 平成27年9月1日付で(株)ゆめマートは連結子会社(株)広栄を吸収合併したため、上記実績は(株)広栄の業績を加味して表示しています。

※2. (株)スーパー大栄は2015年2月に、(株)ユアーズは2015年10月に子会社化しました。

3) 連結営業利益の四半期毎推移

(単位:百万円)

	2014年度		2015年度		2016年度	
		前年比		前年比		前年比
第1四半期 (3月～5月)	6,709	93.4%	8,089	120.6%	7,778	96.2%
第2四半期 (6月～8月)	7,060	94.8%	6,672	94.5%	9,478	142.1%
累計 (3月～8月)	13,770	94.1%	14,761	107.2%	17,256	116.9%
第3四半期 (9月～11月)	6,808	120.0%	6,939	101.9%	—	—
累計 (3月～11月)	20,579	101.3%	21,701	105.5%	—	—
第4四半期 (12月～2月)	9,750	110.9%	10,211	104.7%	—	—
累計 (3月～2月)	30,330	104.2%	31,912	105.2%	予 34,700	108.7%

3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2016/2末		2016/8末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	468,026	100.0%	470,004	100.0%	+ 1,977
現預金	13,844	3.0%	12,259	2.6%	- 1,585
受取手形売掛金	31,387	6.7%	32,733	7.0%	+ 1,345
商品及び製品	26,597	5.7%	26,005	5.5%	- 591
有形固定資産	325,308	69.5%	330,426	70.3%	+ 5,117
差入敷金・保証金	19,672	4.2%	18,850	4.0%	- 821
投資有価証券	6,800	1.5%	7,253	1.5%	+ 452
その他	44,416	9.5%	42,476	9.0%	- 1,939
負債	310,175	66.3%	311,039	66.2%	+ 864
支払手形買掛金	33,479	7.2%	34,177	7.3%	+ 698
有利子負債	193,018	41.2%	185,755	39.5%	- 7,263
その他	83,677	17.9%	91,106	19.4%	+ 7,429
純資産	157,851	33.7%	158,964	33.8%	+ 1,112
自己株式	-18,483	-3.9%	-18,484	-3.9%	- 1
非支配株主持分	10,203	2.2%	10,427	2.2%	+ 224

* 発行済株式数の推移

		2015年度(3月～2月)	2016年度2Q
発行済株式総数	期首	78,861,920株	78,861,920株
	期末 A	78,861,920株	78,861,920株
自己株式等	期首	7,005,563株	7,203,273株
	期末 B	7,203,273株	7,203,726株
	(期中取得)	373,031株	453株
	(期中株式交換)	175,321株	0株
	(期中消却)	0株	0株
A - B		71,658,647株	71,658,194株
(期中平均)		71,640,370株	71,658,434株

4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2015年度 2Q(3月～8月)	2016年度 2Q(3月～8月)	2015年度 通期(3月～2月)
営業活動によるCF	- 36	+ 18,349	+ 13,553
税金等調整前純利益	+ 15,470	+ 5,700	+ 30,384
非資金性損益(減価償却費等)	+ 7,265	+ 8,479	+ 16,802
営業活動に係る債権債務増減	- 16,004	+ 1,690	- 21,860
法人税及び利息受払	- 7,161	- 7,680	- 12,952
その他	+ 392	+ 10,158	+ 1,180
投資活動によるCF	- 13,334	- 10,214	- 26,071
設備投資関連	- 14,888	- 12,593	- 28,285
その他	+ 1,553	+ 2,378	+ 2,213
財務活動によるCF	+ 10,067	- 9,705	+ 12,956
有利子負債関連	+ 14,276	- 7,263	+ 19,484
その他	- 4,208	- 2,441	- 6,527
現預金増減等	- 3,303	- 1,570	+ 439

5. (株)イズミ : 損益明細他

1) 損益計算書

(単位:百万円)

	2015年度 2Q (3月~8月)		2016年度 2Q (3月~8月)			2015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	294,616	-	312,753	-	106.2%	609,032	-
売上高	280,836	100.0%	298,387	100.0%	106.2%	580,576	100.0%
売上総利益	53,788	19.2%	56,220	18.8%	104.5%	110,959	19.1%
営業収入	13,780	4.9%	14,366	4.8%	104.3%	28,455	4.9%
不動産賃貸収入	3,548	1.3%	3,685	1.2%	103.9%	7,424	1.3%
流通センター収入	3,980	1.4%	4,283	1.4%	107.6%	8,177	1.4%
店舗賃貸共同管理費収入	4,282	1.5%	4,326	1.5%	101.0%	8,785	1.5%
その他	1,969	0.7%	2,070	0.7%	105.1%	4,067	0.7%
営業総利益	67,568	24.1%	70,586	23.7%	104.5%	139,414	24.0%
販売費・一般管理費	54,951	19.6%	55,949	18.8%	101.8%	111,201	19.2%
人件費	20,259	7.2%	20,985	7.0%	103.6%	40,902	7.0%
減価償却費	5,856	2.1%	6,084	2.0%	103.9%	12,532	2.2%
賃借料	4,783	1.7%	4,634	1.6%	96.9%	9,512	1.6%
店舗管理費	4,501	1.6%	4,780	1.6%	106.2%	9,321	1.6%
水道光熱費	3,086	1.1%	2,734	0.9%	88.6%	5,678	1.0%
広告宣伝費	4,772	1.7%	5,156	1.7%	108.1%	10,014	1.7%
その他	11,691	4.2%	11,574	3.9%	99.0%	23,239	4.0%
営業利益	12,616	4.5%	14,637	4.9%	116.0%	28,212	4.9%
営業外収益	571	0.2%	880	0.3%	154.0%	1,167	0.2%
受取利息・配当金	139	0.0%	251	0.1%	180.0%	238	0.0%
営業外費用	978	0.3%	843	0.3%	86.2%	2,024	0.3%
支払利息	759	0.3%	659	0.2%	86.8%	1,491	0.3%
経常利益	12,209	4.3%	14,674	4.9%	120.2%	27,355	4.7%
特別利益	1,154	0.4%	43	0.0%	3.8%	1,175	0.2%
特別損失	90	0.0%	10,854	3.6%	11951.5%	565	0.1%
税引前四半期(当期)当期純利益	13,273	4.7%	3,863	1.3%	29.1%	27,964	4.8%
四半期(当期)純利益	8,056	2.9%	2,228	0.7%	27.7%	17,811	3.1%

2) 売上構成

	2015年度 2Q (3月~8月)		2016年度 2Q (3月~8月)			2015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	34,858	12.4%	34,527	11.6%	99.1%	69,330	11.9%
住居関連品	21,681	7.7%	21,934	7.4%	101.2%	44,542	7.7%
食料品	96,306	34.3%	100,548	33.7%	104.4%	198,363	34.2%
直営計	152,846	54.4%	157,010	52.6%	102.7%	312,236	53.8%
テナント	103,017	36.7%	107,047	35.9%	103.9%	215,334	37.1%
エクセル事業部	7,770	2.8%	7,003	2.3%	90.1%	16,937	2.9%
商品供給他	17,202	6.1%	27,325	9.2%	158.8%	36,068	6.2%
合計	280,836	100.0%	298,387	100.0%	106.2%	580,576	100.0%
(地域別)							
中国地方	133,686	47.6%	151,623	50.8%	113.4%	276,325	47.6%
九州地方	114,438	40.7%	113,351	38.0%	99.1%	237,319	40.9%
その他	32,711	11.6%	33,411	11.2%	102.1%	66,931	11.5%
合計	280,836	100.0%	298,387	100.0%	106.2%	580,576	100.0%

3) 既存店売上高前年比
(エクセル事業部を除く)

	2015年度 2Q(3月~8月)	2016年度 2Q(3月~8月)	単 体 2015年度 通 期(3月~2月)
衣料品	100.0%	101.0%	99.8%
住居関連品	99.4%	101.8%	100.9%
食料品	103.2%	102.8%	103.0%
直営計	101.9%	102.3%	102.0%
テナント	100.2%	101.6%	100.6%
合 計	101.3%	102.0%	101.4%
中国地方	102.8%	99.8%	101.7%
九州地方	99.5%	105.3%	101.1%
客 数	98.9%	100.8%	99.4%
客 単 価	103.1%	101.4%	102.7%
1品単価	103.2%	101.8%	103.0%
買上点数	99.9%	99.6%	99.7%

4) 荒利益率

	2015年度 2Q(3月~8月)	2016年度 2Q(3月~8月)	2015年度 通 期(3月~2月)
衣料品	37.0%	37.9%	36.8%
住居関連品	31.7%	31.8%	31.8%
食料品	24.7%	25.5%	25.1%
直営計	28.5%	29.1%	28.7%
テナント	8.0%	8.0%	7.9%
エクセル事業部	25.4%	25.8%	25.4%
商品供給他	0.3%	0.5%	0.5%
合 計	19.2%	18.8%	19.1%
(ロス率)			
衣料品	9.0%	8.6%	9.7%
住居関連品	2.9%	2.7%	3.2%
食料品	2.8%	2.5%	2.9%
直営計	4.2%	3.8%	4.4%
(在庫回転日数)			
衣料品	64.4日	66.9日	66.6日
住居関連品	81.0日	83.2日	80.6日
食料品	9.5日	9.8日	9.6日
直営計	32.0日	32.4日	32.2日

5) 期中平均人員

	2015年度 2Q(3月~8月)	2016年度 2Q(3月~8月)	2015年度 通 期(3月~2月)
正社員	2,416名	2,459名	2,392名
准社員(8時間換算)	4,936名	5,238名	5,031名
アルバイト(8時間換算)	4,573名	4,570名	4,798名
合 計	11,925名	12,267名	12,221名
(構成比)			
正社員	20.3%	20.0%	19.6%
准社員(8時間換算)	41.4%	42.7%	41.1%
アルバイト(8時間換算)	38.3%	37.3%	39.3%
合 計	100.0%	100.0%	100.0%
(指標：直営及びエクセル事業部)			
1人当たり売上高	13,468千円	13,370千円	26,936千円
1人当たり荒利益高	3,818千円	3,873千円	7,676千円
1人当たり人件費	1,699千円	1,711千円	3,347千円
人件費/売上比率	12.6%	12.8%	12.4%
人件費/荒利益比率	44.5%	44.2%	43.6%

6) 店舗数と設備投資

	2015/8末	2016/8末	単体 2016/2末
新設店舗	2店	0店	4店
(うちエクセル単独店舗)	(0店)	(0店)	(0店)
閉鎖店舗	2店	0店	4店
期末店舗数	103店	103店	103店
(うちエクセル単独店舗)	(10店)	(9店)	(9店)
期末売場面積	1,044,141㎡	1,005,359㎡	1,046,130㎡
設備投資(工事ベース)	14,352百万円	12,227百万円	21,817百万円
〃 (支払ベース)	15,488百万円	9,964百万円	26,508百万円

※2016年度上期の店舗新設実績
該当なし

※2016年度下期の店舗新設予定

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2016/9	ゆめタウン徳山	山口県周南市	約14,600㎡
2016年 冬	ゆめタウン南行橋(仮称)	福岡県行橋市	約12,400㎡

※2017年度の店舗新設予定

開店月	店舗名	所在	店舗面積
2017年 春	LECT (レクト)	広島市西区	約39,000㎡
2017年 夏	ゆめタウン ^{ゴウツ} 江津(仮称)	島根県江津市	約10,000㎡

7) 2016/8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)		
20,000㎡以上	17店	53.2%
20,000㎡まで	21店	23.3%
10,000㎡まで	31店	16.7%
3,000㎡未満	25店	6.8%
合計	94店	100.0%
(店舗年齢別)		
10年以下	28店	36.3%
20年以下	30店	44.1%
30年以下	24店	13.5%
30年超	12店	6.1%
合計	94店	100.0%

8) 株主分布状況
(単元未満株式を除く)

	2015/8末	2016/8末	2016/2末
(人数)			
金融商品取扱業者	27名	20名	24名
外国人	230名	243名	245名
金融機関	48名	45名	44名
その他国内法人	247名	304名	307名
個人他	2,985名	3,431名	3,273名
合計	3,537名	4,043名	3,893名
(所有株比率)			
金融商品取扱業者	0.6%	0.3%	0.6%
外国人	13.4%	12.8%	13.7%
金融機関	22.3%	23.2%	22.0%
その他国内法人	39.3%	39.3%	39.4%
個人及び自己株式	24.4%	24.4%	24.3%
合計	100.0%	100.0%	100.0%