



## 2019年2月期(2018年度) 決算説明資料

## 1. 業績概要

## 1) 連結決算

(単位:百万円)

	2018年2月期	2019年2月期	2020年2月期計画
営業収益	729,857	732,136	761,300
(前年同期比)	104.0%	100.3%	104.0%
営業利益	38,487	35,273	37,400
(前年同期比)	107.9%	91.7%	106.0%
経常利益	38,208	35,099	37,000
(前年同期比)	107.1%	91.9%	105.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	26,932	23,488	22,700
(前年同期比)	158.3%	87.2%	96.6%
1株当たり当期純利益	375.83円	327.79円	316.78円
自己資本当期純利益率	15.7%	12.3%	
総資産経常利益率	8.0%	7.3%	
売上高営業利益率	5.5%	5.1%	
総資産	479,867	485,173	
純資産	194,851	211,546	
1株当たり純資産	2,553.14円	2,789.58円	
自己資本比率	38.1%	41.2%	
期末株式数(自己株式を除く)	71,659,524	71,658,500	
期中平均株式数(自己株を除く)	71,660,157	71,658,940	
連結子会社数	16社	15社	
持分法適用会社数	4社	3社	

## 2) 単体決算

(単位:百万円)

	2018年2月期	2019年2月期	2020年2月期計画
営業収益	683,850	686,991	717,900
(前年同期比)	105.5%	100.5%	104.5%
営業利益	32,017	29,141	31,000
(前年同期比)	105.9%	91.0%	106.4%
経常利益	31,918	29,177	30,800
(前年同期比)	105.9%	91.4%	105.6%
当期純利益	23,370	20,466	19,400
(前年同期比)	161.9%	87.6%	94.8%
1株当たり配当金	75.00円	80.00円	80.00円
総資産	392,065	414,350	
純資産	151,834	166,105	
自己資本比率	38.7%	40.1%	

## 2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

	2018年2月期		2019年2月期		
	金額	売上比	金額	売上比	前年比
営業収益	729,857	-	732,136	-	100.3%
売上高	696,266	100.0%	697,679	100.0%	100.2%
売上総利益	153,059	22.0%	153,571	22.0%	100.3%
営業収入	33,591	4.8%	34,457	4.9%	102.6%
営業総利益	186,651	26.8%	188,028	27.0%	100.7%
販売費・一般管理費	148,163	21.3%	152,754	21.9%	103.1%
人件費	64,009	9.2%	66,811	9.6%	104.4%
減価償却費	15,693	2.3%	15,357	2.2%	97.9%
のれん償却費	997	0.1%	822	0.1%	82.5%
賃借料	11,585	1.7%	11,556	1.7%	99.7%
水道光熱費	8,072	1.2%	8,639	1.2%	107.0%
広告宣伝費	14,494	2.1%	14,864	2.1%	102.6%
その他	33,311	4.8%	34,702	5.0%	104.2%
営業利益	38,487	5.5%	35,273	5.1%	91.7%
営業外収益	1,562	0.2%	1,518	0.2%	97.2%
受取利息・配当金	242	0.0%	258	0.0%	106.6%
営業外費用	1,841	0.3%	1,692	0.2%	91.9%
支払利息	1,094	0.2%	919	0.1%	84.0%
経常利益	38,208	5.5%	35,099	5.0%	91.9%
特別利益	2,443	0.4%	1,480	0.2%	60.6%
特別損失	1,448	0.2%	3,085	0.4%	213.0%
税金等調整前当期純利益	39,204	5.6%	33,495	4.8%	85.4%
法人税等	11,902	1.7%	9,894	1.4%	83.1%
非支配株主に帰属する当期純利益	369	0.1%	111	0.0%	30.2%
親会社株主に帰属する当期純利益	26,932	3.9%	23,488	3.4%	87.2%

## 1) セグメント別内訳

	2018年2月期		2019年2月期		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
(営業収益)					
小売事業	710,545	97.4%	712,410	97.3%	100.3%
小売周辺事業	98,839	13.5%	96,924	13.2%	98.1%
その他	5,273	0.7%	5,332	0.7%	101.1%
調整額	-84,800	-11.6%	-82,530	-11.3%	-
合計	729,857	100.0%	732,136	100.0%	100.3%
(営業利益)					
小売事業	33,397	86.8%	30,224	85.7%	90.5%
小売周辺事業	4,366	11.3%	4,183	11.9%	95.8%
その他	1,052	2.7%	1,086	3.1%	103.3%
調整額	-329	-0.9%	-220	-0.6%	-
合計	38,487	100.0%	35,273	100.0%	91.7%

## 2) 主な子会社の業績

会社名	事業内容 /セグメント		2018年 2月期	2019年 2月期	前年比
(株)ゆめカード	金融	営業収益	8,680	9,132	105.2%
	小売周辺事業	営業利益	1,903	1,790	94.1%
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	13,108	13,180	100.6%
	小売周辺事業	営業利益	1,429	1,488	104.1%
イズミ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	5,763	5,779	100.3%
	小売周辺事業	営業利益	332	286	86.2%
(株)ゆめマート ※	小売	営業収益	27,970	27,674	98.9%
	小売事業	営業利益	985	763	77.5%
(株)スーパー大栄 ※	小売	営業収益	16,950	15,912	93.9%
	小売事業	営業利益	557	328	58.9%
(株)ユアーズ	小売	営業収益	41,081	39,486	96.1%
	小売事業	営業利益	658	649	98.7%

※ 2019年3月1付で、(株)ゆめマートは(株)ゆめマート熊本に、(株)スーパー大栄は(株)ゆめマート北九州に、それぞれ商号変更しています。

### 3. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2018年2月期末		2019年2月期末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	479,867	100.0%	485,173	100.0%	+ 5,306
現預金	8,410	1.8%	8,136	1.7%	- 274
受取手形売掛金	37,245	7.8%	39,784	8.2%	+ 2,539
商品及び製品	28,047	5.8%	28,355	5.8%	+ 307
有形固定資産	333,548	69.5%	338,121	69.7%	+ 4,572
差入敷金・保証金	18,024	3.8%	17,540	3.6%	- 484
投資有価証券	11,390	2.4%	10,396	2.1%	- 993
その他	43,199	9.0%	42,838	8.8%	- 361
負債	285,015	59.4%	273,626	56.4%	- 11,388
支払手形買掛金	34,649	7.2%	31,275	6.4%	- 3,373
有利子負債	171,995	35.8%	162,974	33.6%	- 9,020
その他	78,370	16.3%	79,376	16.4%	+ 1,005
純資産	194,851	40.6%	211,546	43.6%	+ 16,695
自己株式	-18	0.0%	-26	0.0%	- 6
その他	182,975	38.1%	199,922	41.2%	+ 16,947
非支配株主持分	11,894	2.5%	11,649	2.4%	- 245

* 発行済株式数の推移		2018年2月期	2019年2月期
発行済株式総数	期首	78,861,920株	71,665,200株
	期末 A	71,665,200株	71,665,200株
自己株式等	期首	7,201,306株	5,676株
	期末 B	5,676株	6,700株
	(期中取得)	1,090株	1,024株
	(期中消却)	7,196,720株	0株
A - B	71,659,524株	71,658,500株	
(期中平均)	71,660,157株	71,658,940株	

### 4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2018年2月期	2019年2月期
営業活動によるCF	+ 42,592	+ 33,642
税金等調整前純利益	+ 39,204	+ 33,495
非資金性損益(減価償却費等)	+ 18,256	+ 18,976
営業活動に係る債権債務増減	- 1,332	- 5,321
法人税及び利息受払	- 12,448	- 14,588
その他	- 1,088	+ 1,080
投資活動によるCF	- 29,067	- 19,101
設備投資関連	- 28,004	- 18,877
その他	- 1,063	- 224
財務活動によるCF	- 15,477	- 14,793
有利子負債関連	- 10,470	- 9,019
その他	- 5,007	- 5,773
現預金増減等	- 1,952	- 252

## 5. (株)イズミ：損益明細他

## 1) 損益計算書

(単位:百万円)

	2018年2月期		2019年2月期		
	金額	売上比	金額	売上比	前年比
営業収益	683,850	-	686,991	-	100.5%
売上高	652,669	100.0%	655,328	100.0%	100.4%
売上総利益	121,014	18.5%	122,806	18.7%	101.5%
営業収入	31,181	4.8%	31,663	4.8%	101.5%
不動産賃貸収入	7,994	1.2%	8,218	1.3%	102.8%
流通センター収入	9,231	1.4%	9,503	1.5%	103.0%
店舗賃貸共同管理費収入	9,217	1.4%	9,081	1.4%	98.5%
その他	4,737	0.7%	4,859	0.7%	102.6%
営業総利益	152,195	23.3%	154,469	23.6%	101.5%
販売費・一般管理費	120,178	18.4%	125,328	19.1%	104.3%
人件費	44,431	6.8%	47,078	7.2%	106.0%
減価償却費	13,277	2.0%	13,113	2.0%	98.8%
賃借料	9,569	1.5%	9,637	1.5%	100.7%
店舗管理費	9,658	1.5%	9,776	1.5%	101.2%
水道光熱費	6,021	0.9%	6,565	1.0%	109.0%
広告宣伝費	12,353	1.9%	12,705	1.9%	102.8%
その他	24,866	3.8%	26,451	4.0%	106.4%
営業利益	32,017	4.9%	29,141	4.4%	91.0%
営業外収益	1,424	0.2%	1,395	0.2%	98.0%
受取利息・配当金	351	0.1%	378	0.1%	107.8%
営業外費用	1,523	0.2%	1,358	0.2%	89.2%
支払利息	1,045	0.2%	898	0.1%	85.9%
経常利益	31,918	4.9%	29,177	4.5%	91.4%
特別利益	2,126	0.3%	1,371	0.2%	64.5%
特別損失	685	0.1%	1,744	0.3%	254.6%
税引前当期純利益	33,359	5.1%	28,804	4.4%	86.3%
当期純利益	23,370	3.6%	20,466	3.1%	87.6%

## 2) 売上構成

	2018年2月期		2019年2月期		
	金額	構成比	金額	構成比	前年比
(商品別)					
衣料品	71,476	11.0%	70,175	10.7%	98.2%
住居関連品	46,498	7.1%	46,956	7.2%	101.0%
食料品	215,503	33.0%	220,819	33.7%	102.5%
直営計	333,478	51.1%	337,950	51.6%	101.3%
テナント	237,210	36.3%	238,689	36.4%	100.6%
エクセル事業部	15,774	2.4%	15,328	2.3%	97.2%
商品供給他	66,205	10.1%	63,358	9.7%	95.7%
合計	652,669	100.0%	655,328	100.0%	100.4%
(地域別)					
中国地方	262,239	40.2%	263,976	40.3%	100.7%
九州地方	259,614	39.8%	258,960	39.5%	99.7%
その他	130,815	20.0%	132,391	20.2%	101.2%
合計	652,669	100.0%	655,328	100.0%	100.4%

3) 既存店売上高前年比  
(エクセル事業部を除く)

	2018年2月期	2019年2月期
衣料品	99.4%	97.2%
住居関連品	100.7%	100.2%
食料品	99.5%	100.4%
直営計	99.6%	99.7%
テナント	98.7%	98.9%
合 計	99.2%	99.4%
中国地方	99.3%	99.3%
九州地方	99.2%	99.1%
客 数	99.3%	98.8%
客 単 価	100.3%	101.0%
1品単価	100.3%	99.8%
買上点数	100.1%	101.1%

4) 荒利益率

	2018年2月期	2019年2月期
衣料品	38.0%	38.3%
住居関連品	32.2%	32.3%
食料品	25.8%	26.0%
直営計	29.3%	29.5%
テナント	8.0%	8.0%
エクセル事業部	26.4%	26.0%
商品供給他	0.5%	0.4%
合 計	18.5%	18.7%
(ロス率)		
衣料品	9.8%	10.5%
住居関連品	3.0%	3.2%
食料品	3.1%	3.1%
直営計	4.5%	4.7%
(在庫回転日数)		
衣料品	70.9日	72.3日
住居関連品	82.4日	83.9日
食料品	10.4日	10.7日
直営計	33.1日	33.3日

5) 期中平均人員

	2018年2月期	2019年2月期
正社員	2,581名	2,712名
准社員(8時間換算)	6,082名	6,147名
アルバイト(8時間換算)	4,297名	4,309名
合 計	12,960名	13,168名
(構成比)		
正社員	19.9%	20.6%
准社員(8時間換算)	46.9%	46.7%
アルバイト(8時間換算)	33.2%	32.7%
合 計	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	26,949千円	26,828千円
1人当たり荒利益高	7,854千円	7,862千円
1人当たり人件費	3,428千円	3,575千円
人件費/売上比率	12.7%	13.3%
人件費/荒利益比率	43.6%	45.5%

6) 店舗数と設備投資

	2018年2月期末	2019年2月期末
新設店舗	5店	6店
(うちエクセル単独店舗)	( 2店)	( 1店)
閉鎖店舗	0店	4店
期末店舗数	110店	112店
(うちエクセル単独店舗)	( 11店)	( 10店)
期末売場面積	1,101,402㎡	1,135,551㎡
設備投資(工事ベース)	12,991百万円	18,907百万円
〃 (支払ベース)	25,129百万円	16,186百万円

7) 2019年2月期 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	53.3%
20,000㎡まで	26店	26.5%
10,000㎡まで	30店	13.5%
3,000㎡未満	29店	6.8%
合計	102店	100.0%
(店舗年齢別)		
10年以下	35店	27.6%
20年以下	20店	46.0%
30年以下	34店	20.8%
30年超	13店	5.6%
合計	102店	100.0%

8) 店舗の新設

(2019年2月期実績)

開店	店舗名	所在	店舗面積
2018年8月	ゆめタウン下松 ※1	山口県下松市	約 20,500㎡
2018年8月	ゆめタウン姫路 ※1	兵庫県姫路市	約 28,200㎡
2018年9月	ゆめマート城野	北九州市小倉南区	約 2,020㎡
2018年11月	ゆめマート久米	岡山市北区	約 1,895㎡
2018年11月	ゆめマート木太	香川県高松市	約 1,880㎡

(2020年2月期予定)

開店	店舗名	所在	店舗面積
2019年3月	ゆめタウン福山(仮称) ※2	広島県福山市	約 20,000㎡
2019年4月	ゆめマート日田	大分県日田市	約 2,350㎡
2019年4月	ゆめマート三田尻	山口県防府市	約 1,540㎡
2019年 春	ゆめマート南小野田(仮称)	山口県山陽小野田市	約 1,880㎡
2019年 夏	ゆめマート青山(仮称)	北九州市八幡西区	約 2,040㎡

※1 2018年8月に物件を譲り受け、ゆめタウン下松は10月に、ゆめタウン姫路は12月にそれぞれグランドオープンしています。

※2 2019年3月の物件引継ぎ後に改装工事を経て、2019年夏に全館オープンを予定しています。

9) 株主分布状況

(単元未満株式を除く)

	2018年2月期末	2019年2月期末
(人数)		
金融商品取扱業者	26名	26名
外国人	264名	269名
金融機関	46名	45名
その他国内法人	290名	286名
個人ほか	2,944名	3,635名
合計	3,570名	4,261名
(所有株比率)		
金融商品取扱業者	0.8%	1.6%
外国人	14.9%	14.1%
金融機関	25.2%	25.0%
その他国内法人	43.0%	43.0%
個人及び自己株式	16.1%	16.3%
合計	100.0%	100.0%