



## 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<br>(前年同期比)            | 729,857<br>104.0% | 732,136<br>100.3% | 761,300<br>104.0% |
| 営業利益<br>(前年同期比)            | 38,487<br>107.9%  | 35,273<br>91.7%   | 37,400<br>106.0%  |
| 経常利益<br>(前年同期比)            | 38,208<br>107.1%  | 35,099<br>91.9%   | 37,000<br>105.4%  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益<br>(前年同期比) | 26,932<br>158.3%  | 23,488<br>87.2%   | 22,700<br>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<br>(前年同期比)  | 683,850<br>105.5% | 686,991<br>100.5% | 717,900<br>104.5% |
| 営業利益<br>(前年同期比)  | 32,017<br>105.9%  | 29,141<br>91.0%   | 31,000<br>106.4%  |
| 経常利益<br>(前年同期比)  | 31,918<br>105.9%  | 29,177<br>91.4%   | 30,800<br>105.6%  |
| 当期純利益<br>(前年同期比) | 23,370<br>161.9%  | 20,466<br>87.6%   | 19,400<br>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<br>/セグメント |      | 2018年<br>2月期 | 2019年<br>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%    |