



2019年4月9日

2019年2月期 業績説明資料

〔 自 2018年 3月 1日
至 2019年 2月 28日 〕

J. フロント リテイリング株式会社

目 次

<u>I. J. フロント リテイリング 連結決算関係 【IFRS】</u>	ページ
1. 連結経営成績	1、2
2. セグメント情報	3
3. 連結会社別の業績	4、5
4. 連結設備投資額	6
5. 販売費及び一般管理費の内訳	6
6. その他の営業損益の内訳	6
7. 金融損益及び持分法投資損益の内訳	7
8. 連結財政状態計算書の主な増減	7
9. 連結会社の従業員数	7
<u>II. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係 【IFRS】</u>	
1. 経営成績	8、9
2. 総額売上高の概要（百貨店）	
① 店別売上高	10
② 月別売上高対前年増減率推移	10
③ 売上高区分	11
イ. 現金・掛売別内訳	11
ロ. 法人・個人別売上構成比（掛売上）	11
ハ. 自社カード発行枚数、稼働客数及び売上高	11
④ 商品別売上高及び粗利益率	11
⑤ 店別営業日数及び総入店客数	12
⑥ 免税売上高	12
⑦ 客単価・購買率	12
3. 販売費及び一般管理費の内訳	13
4. その他の営業損益の内訳	13
5. 金融損益の内訳	13
〈ご参考〉	
新リース会計基準（IFRS16号）について	14

I. J. フロント リテイリング 連結決算関係 【IFRS】

1-1. 連結経営成績（前年比較及び2018年10月公表比較）

（単位：百万円、％）

項 目	当期実績 (2019.2)	前期実績 (2018.2)	対 前 年		2018年10月公表数値	対 公 表
			金 額	増 減 率		
1. 総 額 売 上 高	1,125,153	1,138,981	△13,828	△1.2	1,150,000	△24,847
2. 売 上 収 益	459,840	469,915	△10,075	△2.1	475,000	△15,160
3. 売 上 総 利 益	212,396	212,935	△539	△0.3	216,600	△4,204
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	46.19%	45.31%	差 0.88%		45.60%	差 0.59%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	166,882	166,688	194	0.1	167,100	△218
6. 事 業 利 益	45,514	46,247	△733	△1.6	49,500	△3,986
7. 営 業 利 益	40,891	49,546	△8,655	△17.5	48,500	△7,609
8. 税 引 前 利 益	42,126	48,271	△6,145	△12.7	49,600	△7,474
9. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 当 期 利 益	27,358	28,486	△1,128	△4.0	30,500	△3,142
10. 資 産 合 計	1,029,573	1,022,348	7,225		1,050,000	△20,427
11. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 持 分	412,700	395,519	17,181		417,000	△4,300
12. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 比 率	40.1%	38.7%	差 1.4%		39.7%	差 0.4%
13. 有 利 子 負 債 総 額	174,378	184,202	△9,824		191,000	△16,622
14. 金 融 収 支	△66	△104	38		△200	134
15. 営 業 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	34,870	57,079	△22,209		35,000	△130
16. 投 資 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△26,836	△19,030	△7,806		△36,500	9,664
17. フ リ ー キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	8,033	38,048	△30,015		△1,500	9,533
18. 財 務 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△21,274	△31,048	9,774		△5,000	△16,274
19. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 当 期 利 益 率 (ROE)	6.8%	7.5%	差 △0.7%		7.5%	差 △0.7%
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	4.0%	4.9%	差 △0.9%		4.7%	差 △0.7%
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROI)	7.2%	8.4%	差 △1.2%		8.4%	差 △1.2%
22. 有 利 子 負 債 親 会 社 所 有 者 持 分 倍 率 (D/Eレシオ)	0.42倍	0.47倍	差 △0.05倍		0.46倍	差 △0.04倍
23. 有 利 子 負 債 キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー 倍 率	5.00倍	3.23倍	差 1.77倍		5.46倍	差 △0.46倍

（注）1. 総額売上高は、IFRS売上収益のうち「百貨店事業」と「その他(大丸興業)」の消化仕入取引を総額に、「パルコ事業」の純額取引をテナント取扱高(総額ベース)に置き換えて算出しております。

2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

3. ROE算出の利益は親会社の所有者に帰属する当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前利益を使用しております。

1-2. 連結経営成績（次期予想）

（単位：百万円、％）

項 目	次 期 予 想 (2020. 2)				当 期 実 績 (2019. 2)
	第 2 四 半 期 累 計 期 間 (2019. 8)	対 前 年	通 期 (2020. 2)	対 前 年	
1. 総 額 売 上 高	557,000	9,891	1,188,000	62,847	1,125,153
2. 売 上 収 益	229,000	1,794	500,000	40,160	459,840
3. 売 上 総 利 益	106,300	1,350	218,000	5,604	212,396
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	46.42%	差 0.23%	43.60%	差 △2.59%	46.19%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	82,300	1,622	168,500	1,618	166,882
6. 事 業 利 益	24,000	△271	49,500	3,986	45,514
7. 営 業 利 益	23,600	△618	48,500	7,609	40,891
8. 税 引 前（四 半 期）利 益	22,400	△2,664	45,500	3,374	42,126
9. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 当 期（四 半 期）利 益	13,800	△2,110	28,000	642	27,358
10. 資 産 合 計 （うち 使 用 権 資 産）	1,283,000 (226,800)	253,427 (226,800)	1,273,000 (214,500)	243,427 (214,500)	1,029,573 (-)
11. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 持 分	409,000	△3,700	420,000	7,300	412,700
12. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 比 率	31.9%	差 △8.2%	33.0%	差 △7.1%	40.1%
13. 有 利 子 負 債 総 額 （うち リ ー ス 負 債）	438,800 (248,800)	264,422 (248,800)	434,000 (236,500)	259,622 (236,500)	174,378 (-)
14. 金 融 収 支	△1,900	△1,959	△4,300	△4,234	△66
15. 営 業 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	36,000	13,547	80,000	45,130	34,870
16. 投 資 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△15,000	△2,129	△59,000	△32,164	△26,836
17. フ リ ー キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	21,000	11,419	21,000	12,967	8,033
18. 財 務 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△5,000	9,598	△17,000	4,274	△21,274
19. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 当 期 利 益 率 (ROE)			6.8%	差 0.0%	6.8%
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)			3.8%	差 △0.2%	4.0%
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROI)			5.4%	差 △1.8%	7.2%
22. 有 利 子 負 債 親 会 社 所 有 者 持 分 倍 率 (D/Eレシオ)			1.03倍	差 0.61倍	0.42倍
23. 有 利 子 負 債 キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー 倍 率			5.43倍	差 0.43倍	5.00倍

（注）1. 総額売上高は、IFRS売上収益のうち「百貨店事業」と「その他(大丸興業)」の消化仕入取引を総額に、「パルコ事業」の純額取引をテナント取扱高（総額ベース）に置き換えて算出しております。

2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

3. ROE算出の利益は親会社の所有者に帰属する当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前当期利益を使用しております。

4. 10. 11. 12. 13の第2四半期累計期間（2019. 8）の対前年は、対前期末比較を記載しております。

5. 次期予想はIFRS16号を適用して算出しております。

2. セグメント情報（実績及び次期予想）

<実績>

通期実績(2019. 2)

(単位:百万円、%)

	報告セグメント					その他	合計	調整額	連結
	百貨店事業	パルコ事業	不動産事業	クレジット 金融事業	計				
総額売上高	743,340	278,953	17,148	11,897	1,051,339	121,023	1,172,362	△47,208	1,125,153
対前年増減率	0.4	△1.9	25.0	4.5	0.1	△11.6	△1.2	—	△1.2
売上収益									
(1)外部顧客への売上収益	275,140	89,406	15,826	6,361	386,734	73,105	459,840	—	459,840
(2)セグメント間の売上収益	300	563	1,168	4,212	6,244	31,144	37,389	△37,389	—
売上収益計	275,441	89,969	16,995	10,573	392,979	104,250	497,229	△37,389	459,840
対前年増減率	0.4	△1.8	26.6	3.9	0.9	△11.5	△2.0	—	△2.1
セグメント費用	251,246	84,523	12,330	8,213	356,313	100,742	457,056	△38,107	418,949
事業利益	25,154	8,723	5,062	2,338	41,279	3,605	44,884	629	45,514
対前年増減率	△4.3	△15.2	79.5	△16.6	△2.2	△19.7	△3.9	—	△1.6
セグメント利益	24,194	5,445	4,664	2,360	36,665	3,507	40,173	717	40,891
対前年増減率	△9.2	△53.7	12.9	△13.9	△19.0	△26.1	△19.7	—	△17.5

<次期予想>

第2四半期累計期間(2019. 8)

(単位:百万円、%)

	報告セグメント					その他	合計	調整額	連結
	百貨店事業	パルコ事業	不動産事業	クレジット 金融事業	計				
総額売上高	362,000	145,400	8,700	6,100	522,200	59,800	582,000	△25,000	557,000
対前年増減率	1.1	6.0	2.8	6.0	2.5	△2.3	2.0	—	1.8
売上収益									
(1)外部顧客への売上収益	135,750	45,500	8,000	3,300	192,550	36,450	229,000	—	229,000
(2)セグメント間の売上収益	150	300	600	2,100	3,150	15,050	18,200	△18,200	—
売上収益計	135,900	45,800	8,600	5,400	195,700	51,500	247,200	△18,200	229,000
対前年増減率	0.9	3.7	2.5	5.4	1.8	△3.2	0.7	—	0.8
セグメント費用	124,100	39,600	5,600	4,500	173,800	49,730	223,530	△18,130	205,400
事業利益	12,700	5,500	3,200	900	22,300	1,800	24,100	△100	24,000
対前年増減率	1.7	9.1	5.1	△15.4	3.0	△14.6	1.5	—	△1.1
セグメント利益	11,800	6,200	3,000	900	21,900	1,770	23,670	△70	23,600
対前年増減率	△0.5	8.6	5.0	△16.4	1.8	△16.9	0.1	—	△2.6

通期予想(2020. 2)

(単位:百万円、%)

	報告セグメント					その他	合計	調整額	連結
	百貨店事業	パルコ事業	不動産事業	クレジット 金融事業	計				
総額売上高	750,900	324,300	17,900	13,200	1,106,300	135,800	1,242,100	△54,100	1,188,000
対前年増減率	1.0	16.3	4.4	11.0	5.2	12.2	5.9	—	5.6
売上収益									
(1)外部顧客への売上収益	276,500	115,600	16,500	7,400	416,000	84,000	500,000	—	500,000
(2)セグメント間の売上収益	300	600	1,200	4,300	6,400	35,000	41,400	△41,400	—
売上収益計	276,800	116,200	17,700	11,700	422,400	119,000	541,400	△41,400	500,000
対前年増減率	0.5	29.2	4.1	10.7	7.5	14.1	8.9	—	8.7
セグメント費用	250,800	103,500	14,100	9,700	378,100	114,170	492,270	△40,770	451,500
事業利益	28,500	10,500	4,400	1,980	45,380	4,870	50,250	△750	49,500
対前年増減率	13.3	20.4	△13.1	△15.3	9.9	35.1	12.0	—	8.8
セグメント利益	26,000	12,700	3,600	2,000	44,300	4,830	49,130	△630	48,500
対前年増減率	7.5	133.2	△22.8	△15.3	20.8	37.7	22.3	—	18.6

3-1. 連結会社別の業績（実績）

（単位：百万円、％）

会社名	当期実績（2019.2）				資本金	所有割合	事業の内容
	売上収益	事業利益	営業利益	当期利益			
1. J.フロントリテイリング(株)	18,770	13,894	13,858	13,866	31,974		
2. (株)大丸松坂屋百貨店	262,984	27,849	26,529	18,579	10,000	100.0	百貨店事業 不動産事業
3. (株)博多大丸	19,743	2,195	2,165	1,372	3,037	69.9	百貨店事業
4. (株)下関大丸	4,680	59	66	1	480	100.0	百貨店事業
5. (株)高知大丸	4,838	113	100	65	300	100.0	百貨店事業
6. (株)パルコ	56,288	8,068	4,792	3,237	34,367	65.2	ショッピングセンター事業
7. P A R C O (SINGAPORE) PTE LTD	148	△25	△25	△24	百万Sドル 4	65.2	ショッピングセンター事業
8. (株)ヌーヴ・エイ	19,754	101	△25	△71	490	65.2	専門店事業
9. (株)パルコススペースシステムズ	21,882	632	662	464	490	65.2	総合空間事業
10. (株)パルコデジタルマーケティング	1,017	77	77	50	10	65.2	インターネット関連事業
11. (株)シヤハン・リテール・アト・ハイス・アース	—	△0	△0	△0	10	65.2	不動産管理業 コマーシャル業
12. J F R カード(株)	10,573	2,338	2,360	1,420	100	100.0	クレジット金融事業
13. 大丸興業(株)	31,732	1,191	1,118	790	1,800	100.0	卸売業
14. 大丸興業国際貿易（上海）有限公司	4,485	74	109	87	百万米ドル 2	100.0	卸売業
15. 大丸興業（タイランド）(株)	498	1	1	5	百万タイバツ 202	99.9	卸売業
16. 台湾大丸興業股份有限公司	492	11	15	15	百万NTドル 60	100.0	卸売業
17. (株)J.フロント建装	28,201	509	424	273	100	100.0	建築工事請負業 家具製造販売業
18. (株)ディンプル	13,805	658	657	443	90	100.0	人材派遣業
19. (株)J.フロントフーズ	2,577	46	27	32	100	100.0	飲食店業
20. (株)消費科学研究所	1,072	157	214	135	100	100.0	商品試験業 品質管理業
21. (株)エンゼルパーク	1,098	601	601	434	400	50.2	駐車場業
22. (株)JFRサービス	8,443	89	90	88	100	100.0	事務処理業務受託業 リース業 駐車場管理業
23. (株)JFR情報センター	6,131	489	491	314	10	100.0	情報サービス業
24. (株)大丸松坂屋セールスアソシエイツ	9,776	126	129	87	90	100.0	販売・店舗運営 業務受託業
25. (株)大丸松坂屋友の会	189	△419	△443	146	100	100.0	前払式特定取引業

3-2. 連結会社別の業績（次期予想）

（単位：百万円、％）

会 社 名	次 期 予 想 (2020. 2)							
	第 2 四 半 期 累 計 期 間 (2019. 8)				通 期 (2020. 2)			
	売上収益	事業利益	営業利益	四半期利益	売上収益	事業利益	営業利益	当期利益
1. J. フロント リテイリング㈱	26,000	23,430	23,440	23,500	33,850	28,450	28,470	28,500
2. ㈱ 大 丸 松 坂 屋 百 貨 店	130,100	15,000	14,000	9,100	265,100	30,400	27,300	17,300
3. ㈱ 博 多 大 丸	9,600	840	760	460	19,800	2,290	2,170	1,350
4. ㈱ 下 関 大 丸	2,300	30	30	30	4,600	70	40	0
5. ㈱ 高 知 大 丸	2,300	30	10	10	4,700	140	90	60
6. ㈱ パ ル コ	29,402	5,228	5,994	3,542	81,553	9,436	11,783	6,745
7. PARCO (SINGAPORE) PTE LTD	68	△18	△18	△19	159	△44	△44	△46
8. ㈱ ヌ ー ヴ ・ エ イ	9,918	184	152	99	20,207	510	378	249
9. ㈱ パルコススペースシステムズ	10,062	152	154	109	22,720	671	676	439
10. ㈱ パルコデジタルマーケティング	530	48	48	32	1,100	88	88	60
11. ㈱ ジャパン・リテール・アドバタイズ	—	△11	△11	△11	—	△36	△36	△36
12. J F R カ ー ド ㈱	5,400	900	900	560	11,700	1,980	2,000	1,163
13. 大 丸 興 業 ㈱	16,000	606	611	429	32,767	1,310	1,315	919
14. 大丸興業国際貿易（上海）有限公司	1,906	27	27	21	4,448	82	82	64
15. 大丸興業（タイランド）㈱	283	2	2	3	649	5	5	8
16. 台湾大丸興業股份有限公司	328	9	9	9	655	18	18	18
17. ㈱ J . フ ロ ン ト 建 装	13,000	288	285	176	41,900	1,924	1,920	1,219
18. ㈱ デ ィ ン プ ル	7,379	436	435	297	14,940	752	750	489
19. ㈱ J . フ ロ ン ト フ ー ズ	1,290	47	45	39	2,500	54	50	42
20. ㈱ 消 費 科 学 研 究 所	532	54	34	22	1,118	150	130	85
21. ㈱ エ ン ゼ ル パ ー ク	553	295	295	214	1,105	560	560	405
22. ㈱ J F R サ ー ビ ス	4,082	10	10	2	7,911	42	42	10
23. ㈱ J F R 情 報 セ ン タ ー	4,147	172	173	111	7,255	304	305	197
24. ㈱ 大丸松坂屋セールスアソシエイツ	4,761	52	52	33	9,428	88	88	52
25. ㈱ 大 丸 松 坂 屋 友 の 会	85	△222	△234	57	176	△446	△470	83

4. 連結設備投資額（実績及び次期計画）

（単位：百万円）

内 訳	当期実績 (2019.2)	次期計画 (2020.2)	備 考
(株)大丸松坂屋百貨店 （百貨店事業） （不動産事業）	18,718 (14,966) (3,751)	29,200 (25,700) (3,500)	心齋橋店本館建替、売場改装他 百貨店周辺店舗開発他
(株)博多大丸	447	1,500	売場改装他
(株)下関大丸	259	210	〃
(株)高知大丸	132	260	〃
(株)パルコ	18,520	16,600	渋谷再開発他
その他	1,851	4,040	
連結消去	△55	△610	
連結合計	39,873	51,200	
使用権資産	—	9,300	主にパルコ（川崎ゼロゲート（仮称））
総投資額	39,873	60,500	

5. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び次期予想）

（単位：百万円、%）

内 訳	当期実績 (2019.2)			次期予想 (2020.2)		
	金額	対前年	売上比率	金額	対前年	売上比率
人件費	62,692	△297	13.6	62,600	△92	12.5
広告宣伝費	10,364	△170	2.3	11,700	1,336	2.3
包装配達費	3,837	△1,155	0.8	3,600	△237	0.7
賃借料	23,418	△954	5.1	1,600	△21,818	0.3
（うちIFRS16号影響に係る減）	（—）	（—）	（—）	（△20,800）	（△20,800）	（—）
減価償却費	11,580	636	2.5	31,500	19,920	6.3
（うちIFRS16号影響に係る増）	（—）	（—）	（—）	（18,500）	（18,500）	（—）
作業費	8,296	148	1.8	10,000	1,704	2.0
その他	46,692	1,987	10.2	47,500	808	9.5
合計	166,882	194	36.3	168,500	1,618	33.7
（うちIFRS16号影響額）	（—）	（—）	（—）	（△2,300）	（△2,300）	（—）

（注）販管費処理の減価償却費以外に、売上原価処理の減価償却費があります。

当期実績 8,326百万円

次期予想 20,200百万円

6. その他の営業損益の内訳（実績及び次期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当期実績 (2019.2)	次期予想 (2020.2)	備 考
その他の営業収益	3,237	3,400	
固定資産売却益	23	—	主に大丸松坂屋百貨店
受取補償金	1,951	2,975	渋谷パルコ再開発
その他	1,262	425	
その他の営業費用	7,860	4,400	
固定資産処分損	1,641	3,000	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ
減損損失	1,681	—	主にパルコ、ヌーヴ・エイ
事業整理損	3,385	—	主にパルコ（宇都宮パルコ、熊本パルコ他）
その他	1,151	1,400	

7. 金融損益及び持分法投資損益の内訳（実績及び次期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当 期 実 績 (2019. 2)	次 期 予 想 (2020. 2)		
		対 前 年		対 前 年
金 融 収 益	1,104	1.3	1,100	△0.4
受取利息・配当金	1,104	1.3	1,100	△0.4
その他	—	—	—	—
金 融 費 用	1,170	△2.0	5,400	361.2
支払利息・社債利息	1,008	△5.4	5,200	415.8
（うちIFRS16号影響に係る増）	(—)	(—)	(3,500)	(—)
その他	162	25.7	200	22.9
持 分 法 投 資 損 益	1,301	—	1,300	△0.1

8. 連結財政状態計算書の主な増減

（単位：百万円）

科 目	当期末 (2019. 2)	前期末 (2018. 2)	増減高	備 考
流 動 資 産				
現金及び現金同等物	25,659	38,883	△13,224	主にJFR
売却目的で保有する資産	—	6,732	△6,732	千趣会株式売却
非 流 動 資 産				
建設仮勘定	70,433	52,435	17,998	主に大丸心齋橋店本館建替、渋谷パルコ再開発
投資不動産	197,162	195,608	1,554	主に大丸松坂屋百貨店
流 動 負 債				
短期借入金	31,320	45,230	△13,910	主にJFRカード
預り金	25,605	27,978	△2,373	主に大丸松坂屋友の会
引当金	1,851	202	1,649	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ
非 流 動 負 債				
長期借入金	93,210	88,160	5,050	主にパルコ

9. 連結会社の従業員数（実績及び次期予想）

（単位：人）

内 訳	当 期 実 績 (2019. 2)				次 期 予 想 (2020. 2)			
	社 員	専任社員	有期雇用者	計	社 員	専任社員	有期雇用者	計
J.フロントリテイリング	132	1	18	151	143	2	17	162
百貨店事業	2,421	212	398	3,031	2,349	211	398	2,958
（うち大丸松坂屋百貨店）	(1,930)	(130)	(225)	(2,285)	(1,863)	(130)	(240)	(2,233)
パルコ事業	1,541	—	621	2,162	1,661	—	569	2,230
不動産事業	51	2	6	59	48	2	9	59
クレジット金融事業	133	39	29	201	162	44	17	223
その他	2,417	1,443	812	4,672	2,476	1,466	784	4,726
合 計	6,695	1,697	1,884	10,276	6,839	1,725	1,794	10,358

Ⅱ. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係 【IFRS】

1-1. 経営成績（前年比較及び2018年10月公表比較）

（単位：百万円、％）

項目	当期実績 (2019.2)	前期実績 (2018.2)	対前年		2018年10月 公表数値	対公表
			金額	増減率		
1 総額売上高	680,428	673,154	7,274	1.1	691,000	△10,572
2 売上収益	262,984	257,451	5,533	2.1	267,800	△4,816
3 売上総利益	151,624	148,481	3,143	2.1	153,000	△1,376
4 売上収益総利益率	57.66%	57.67%	差 △0.01%		57.13%	差 0.53%
5 販売費及び一般管理費	123,774	121,917	1,857	1.5	124,000	△226
6 事業利益	27,849	26,563	1,286	4.8	29,000	△1,151
7 営業利益	26,529	28,297	△1,768	△6.2	27,100	△571
8 税引前利益	26,872	28,253	△1,381	△4.9	27,300	△428
9 当期利益	18,579	19,248	△669	△3.5	18,800	△221
10 資産合計	500,122	499,359	763		505,000	△4,878
11 自己資本額	197,551	189,872	7,679		200,000	△2,449
12 自己資本比率	39.5%	38.0%	差 1.5%		39.6%	差 △0.1%
13 有利子負債総額	64,404	66,158	△1,754		63,000	1,404
14 金融収支	343	△44	387		200	143
15 営業活動によるキャッシュ・フロー	32,692	31,182	1,510		32,200	492
16 投資活動によるキャッシュ・フロー	△18,175	△7,852	△10,323		△17,700	△475
17 財務活動によるキャッシュ・フロー	△14,483	△23,410	8,927		△14,500	17
18 自己資本当期利益率 (ROE)	9.6%	10.6%	差 △1.0%		9.6%	差 0.0%
19 資産合計利益率 (ROA)	5.3%	5.7%	差 △0.4%		5.4%	差 △0.1%
20 投下資本利益率 (ROI)	10.4%	11.1%	差 △0.7%		10.5%	差 △0.1%

- (注) 1. 総額売上高は、IFRS売上収益のうち消化仕入取引を総額に置き換えて算出しております。
 2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
 3. ROE算出の利益は当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前利益を使用しております。

※参考

（単位：百万円、％）

項目	当期実績 (2019.2)		前期実績 (2018.2)				2018年10月 公表数値			
	百貨店事業	不動産事業	百貨店事業		不動産事業		百貨店事業		不動産事業	
			金額	対前年	金額	対前年	金額	対公表	金額	対公表
1 総額売上高	663,523	17,148	659,608	3,915	13,721	3,427	674,100	△10,577	17,100	48
2 売上収益	246,233	16,995	244,199	2,034	13,427	3,568	251,000	△4,767	17,000	△5
3 売上総利益	144,448	7,419	143,466	982	5,190	2,229	146,300	△1,852	7,000	419
4 売上収益総利益率	58.66%	43.66%	58.75%	差 △0.09%	38.65%	差 5.01%	58.29%	差 0.37%	41.18%	差 2.48%
5 販売費及び一般管理費	121,660	2,357	119,723	1,937	2,369	△12	121,900	△240	2,400	△43
6 事業利益	22,787	5,062	23,743	△956	2,820	2,242	24,400	△1,613	4,600	462
7 営業利益	21,864	4,664	24,165	△2,301	4,131	533	23,100	△1,236	4,000	664
8 税引前利益	23,356	3,516	24,406	△1,050	3,846	△330	24,400	△1,044	2,900	616

1-2. 経営成績（次期予想）

（単位：百万円、％）

項目	次期予想（2020.2）				当期実績 （2019.2）
	第2四半期累計期間 （2019.8）	対前年	通期 （2020.2）	対前年	
1総額売上高	332,300	3,813	688,100	7,672	680,428
2売上収益	130,100	1,331	265,100	2,116	262,984
3売上総利益	74,900	790	152,700	1,076	151,624
4売上収益総利益率	57.57%	差 0.02%	57.60%	差 △0.06%	57.66%
5販売費及び一般管理費	59,900	448	122,300	△1,474	123,774
6事業利益	15,000	343	30,400	2,551	27,849
7営業利益	14,000	303	27,300	771	26,529
8税引前（四半期）利益	13,200	△1,007	25,100	△1,772	26,872
9当期（四半期）利益	9,100	△708	17,300	△1,279	18,579
10資産合計 （うち使用権資産）	610,000 (111,800)	109,878 (111,800)	615,000 (104,000)	114,878 (104,000)	500,122 (-)
11自己資本額	194,000	△3,551	198,000	449	197,551
12自己資本比率	31.8%	差 △7.7%	32.2%	差 △7.3%	39.5%
13有利子負債総額 （うちリース負債）	182,800 (120,800)	118,396 (120,800)	185,800 (113,300)	121,396 (113,300)	64,404 (-)
14金融収支	△800	△1,310	△2,200	△2,543	343
15営業活動によるキャッシュ・フロー	23,400	7,240	47,300	14,608	32,692
16投資活動によるキャッシュ・フロー	△7,900	7,404	△29,000	△10,825	△18,175
17財務活動によるキャッシュ・フロー	△15,500	△14,850	△18,300	△3,817	△14,483
18自己資本当期利益率 （ROE）			8.9%	差 △0.7%	9.6%
19資産合計利益率 （ROA）			4.4%	差 △0.9%	5.3%
20投下資本利益率 （ROI）			6.6%	差 △3.8%	10.4%

- （注）1. 総額売上高は、IFRS売上収益のうち消化仕入取引を総額に置き換えて算出しております。
 2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
 3. ROE算出の利益は当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前利益を使用しております。
 4. 10.11.12.13の第2四半期累計期間（2019.8）の対前年は、対前期末比較を記載しております。
 5. 次期予想はIFRS16号を適用して算出しております。

※参考

（単位：百万円、％）

項目	第2四半期累計期間 （2019.8）				通期 （2020.2）				当期実績 （2019.2）	
	百貨店事業		不動産事業		百貨店事業		不動産事業		百貨店事業	不動産事業
	金額	対前年	金額	対前年	金額	対前年	金額	対前年		
1総額売上高	323,800	3,656	8,700	237	670,500	6,977	17,900	752	663,523	17,148
2売上収益	121,700	1,198	8,600	213	247,700	1,467	17,700	705	246,233	16,995
3売上総利益	70,500	614	4,600	257	145,200	752	7,800	381	144,448	7,419
4売上収益総利益率	57.93%	差 △0.07%	53.49%	差 1.70%	58.62%	差 △0.04%	44.07%	差 0.41%	58.66%	43.66%
5販売費及び一般管理費	58,700	427	1,400	101	119,200	△2,460	3,400	1,043	121,660	2,357
6事業利益	11,800	187	3,200	156	26,000	3,213	4,400	△662	22,787	5,062
7営業利益	11,000	2	3,000	302	23,700	1,836	3,600	△1,064	21,864	4,664
8税引前（四半期）利益	10,900	△1,167	2,300	161	22,900	△456	2,200	△1,316	23,356	3,516

2. 総額売上高の概要(百貨店)

① 店別売上高

(単位:百万円、%)

店 別	期 別	当 期 実 績 (2019.2)		次 期 予 想 (2020.2)			
		金 額	対 前 年	第 2 四 半 期 累 計 期 間 (2019.8)		通 期 (2020.2)	
				金 額	対 前 年	金 額	対 前 年
大 丸 大 阪 ・ 心 齋 橋 店		87,723	4.4	45,120	5.9	89,260	1.8
大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店		66,054	1.5	32,460	1.8	67,950	2.9
大 丸 東 京 店		81,305	2.8	40,760	2.4	83,180	2.3
大 丸 京 都 店		68,732	△0.0	33,580	2.1	70,590	2.7
大 丸 山 科 店		3,634	△3.7	360	△80.0	360	△90.1
大 丸 神 戸 店		78,354	△5.0(1.1)	37,100	△0.9(1.3)	78,530	0.2(1.9)
大 丸 須 磨 店		8,399	△5.4	3,750	△8.5	8,030	△4.4
大 丸 芦 屋 店		6,605	△2.3	2,450	△24.3	4,960	△24.9
大 丸 札 幌 店		66,906	2.7	32,420	3.4	69,210	3.4
大 丸 浦 和 パ ル コ 店		—	—	—	—	—	—
松 坂 屋 名 古 屋 店		119,170	1.3	57,610	1.1(2.3)	120,370	1.0(2.0)
松 坂 上 野 店		39,969	1.5	20,510	0.9	41,290	3.3
松 坂 静 岡 店		21,143	△1.0	10,390	1.5	21,450	1.5
松 坂 高 槻 店		8,389	△2.5	3,970	△3.6	8,280	△1.3
松 坂 豊 田 店		7,134	△4.6	3,320	△2.6	7,040	△1.3
合 計		663,523	0.6(1.4)	323,800	1.1(1.6)	670,500	1.1(1.4)
除 く 浦 和 パ ル コ 店		663,523	0.8(1.6)	—	—	—	—
除 く 山 科 店		—	—	323,440	1.6(2.1)	670,140	1.6(1.9)

(注) 1. 大丸浦和パルコ店は、2017年7月末日をもって営業を終了いたしました。

2. 大丸山科店は、2019年3月末日をもって営業を終了いたしました。

3. 大丸芦屋店は、2019年3月18日から売場面積が縮小しております。

4. 2018年3月から大丸神戸店の周辺店舗を順次不動産事業に移管しております。大丸神戸店の()内は、不動産事業に移管したテナントの前年実績を除く、実質の増減率を示しております。

5. 2019年3月20日から松坂屋名古屋店南館2階フロアを賃貸借契約に変更しております。松坂屋名古屋店の()内は、南館2階の本年・前年実績を控除した実質の増減率を示しております。

6. 表中の()内は、4. 5. を含む実質の増減率を示しております。

② 月別売上高対前年増減率推移

(単位:%)

月 別	2018/3月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	上 期 計
全 店 合 計	4.0	4.9	0.1	4.0	△5.2	2.6	1.4

月 別	9 月	10 月	11 月	12 月	2019/1月	2 月	下 期 計	通 期
全 店 合 計	△3.1	3.5	0.9	△0.6	△3.1	1.6	△0.2	0.6

③ 売上高区分

イ. 現金・掛売別内訳

(単位:百万円、%)

区 分	金 額	対前年	構 成 比
現 金 売 上	507,554	0.4	76.5
掛 売 上	155,969	1.3	23.5
合 計	663,523	0.6	100.0

ロ. 法人・個人別売上構成比(掛売上)

(単位:%)

区 分	当期実績	前期実績	売上対前年
法 人	11.4	12.3	△5.5
個 人	88.6	87.7	2.2
合 計	100.0	100.0	1.3

ハ. 自社カード発行枚数、稼働客数及び売上高

(単位:千枚、千人、百万円、%)

区 分	発行枚数	稼働客数	売 上 高	対 前 年 売 上 高	全社個人売上に 占める構成比
お客様ゴールドカード	308	238	135,573	2.7	21.0
大丸松坂屋カード<ゴールド>	121	91	23,952	0.4	3.7
大丸松坂屋カード	1,504	1,177	153,620	△5.3	23.8
計	1,934	1,508	313,146	△1.6	48.5
現金ポイントカード	1,589	1,494	68,489	△3.6	10.6
その他	415	297	32,596	0.2	5.0
合 計	3,939	2,997	388,483	△2.0	60.2

- (注) 1. 「現金ポイントカード」は、大丸松坂屋ポイントカード、大丸Dカード、マツザカヤMカード、うふふガールズカードであります。「その他」は、友の会、ブライダルのサークルカード売上であります。
 2. 稼働客数及び売上高の合計は、ダブルホルダーがあるため、各カードの合計とは異なります。
 3. 「大丸松坂屋カード<ゴールド>」には、DAIMARU CARD ゴールドとマツザカヤカード ゴールドを、「大丸松坂屋カード」には、DAIMARU CARDとマツザカヤカードを含んでおります。

④ 商品別売上高及び粗利益率

(単位:百万円、%)

商 品 別	売 上 高	対前年増減率	構 成 比	前年構成比	粗利益率	対前年率差
衣 料 品	266,372	△1.0	40.2	40.9	25.05	△0.35
身 回 品	52,611	△2.7	7.9	8.2	28.72	△0.55
雑 貨	126,286	11.9	19.0	17.1	25.62	0.20
家 庭 用 品	26,001	△4.6	3.9	4.1	25.15	△0.34
食 料 品	149,802	△1.2	22.6	23.0	16.04	△0.33
そ の 他	42,449	△4.7	6.4	6.7	17.45	2.07
合 計	663,523	0.6	100.0	100.0	22.93	△0.04

⑤ 店別営業日数及び総入店客数

	営業日数		増減	総入店客数	対前年
	当期	前期			
	日	日	日	千人	%
大丸 大阪・心齋橋店	361	364	△3	18,314	9.2
大阪・梅田店	361	364	△3	36,281	△1.1
東京店	364	364	0	39,265	0.3
京都店	362	364	△2	14,795	0.4
山科店	362	364	△2	2,215	△3.8
神戸店	362	364	△2	11,202	△2.4
須磨店	362	364	△2	6,316	△4.7
芦屋店	362	364	△2	6,092	△2.7
札幌店	362	364	△2	22,284	0.7
浦和パルコ店	—	153	△153	—	—
松坂屋 名古屋店	364	364	0	19,248	2.9
上野店	364	363	1	9,816	13.0
静岡店	364	364	0	7,218	2.2
高槻店	360	364	△4	5,798	△3.1
豊田店	363	363	0	3,214	△1.0
合計			—	202,066	0.5

(注) 1. 大丸浦和パルコ店は、2017年7月末日をもって営業を終了いたしました。

2. 2018年6月の大阪北部地震、2018年9月の台風21号、24号及び北海道胆振東部地震の影響等により、近畿地区各店及び札幌店で営業日数が対前期減となっております。

⑥ 免税売上高

(単位:百万円、%)

	金額	対前年	売上シェア
大丸 大阪・心齋橋店	30,962	22.5	35.3
大阪・梅田店	5,289	23.9	8.0
東京店	3,597	6.1	4.4
京都店	4,266	38.7	6.2
神戸店	2,107	14.2	2.7
札幌店	8,030	18.6	12.0
松坂屋 名古屋店	3,502	48.7	2.9
上野店	940	24.3	2.4
静岡店	192	17.6	0.9
合計	58,890	22.9	8.9

(注) 売上シェアは、各店売上高に占める免税売上高の構成比であります。

⑦ 客単価・購買率

	当期実績	前期実績	対前年(%)
客単価(円)	4,841	4,676	3.5
購買率(%)	51.5	53.3	△1.8

(注)

$$\text{客単価} = \frac{\text{現金売上高}}{\text{レシート発行枚数}}$$

$$\text{購買率} = \frac{\text{レシート発行枚数}}{\text{入店客数}}$$

3. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び次期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当 期 実 績 (2019.2)			次 期 予 想 (2020.2)		
	金 額	対 前 年	売上比率	金 額	対 前 年	売上比率
人 件 費	25,793	△227	9.8	24,830	△963	9.4
広 告 宣 伝 費	8,190	108	3.1	8,830	640	3.3
包 装 配 達 費	3,043	△510	1.2	2,810	△233	1.1
賃 借 料	17,279	△663	6.6	1,100	△16,179	0.4
（うちIFRS16号影響に係る減）	（－）	（－）	（－）	（△16,000）	（△16,000）	（－）
減 価 償 却 費	9,155	777	3.5	23,020	13,865	8.7
（うちIFRS16号影響に係る増）	（－）	（－）	（－）	（13,800）	（13,800）	（－）
作 業 費	10,165	814	3.9	11,350	1,185	4.3
そ の 他	50,147	1,558	19.0	50,360	213	18.9
合 計	123,774	1,857	47.1	122,300	△1,474	46.1
（うちIFRS16号影響額）	（－）	（－）	（－）	（△2,200）	（△2,200）	（－）

（注）販管費処理の減価償却費以外に、売上原価処理の減価償却費があります。

当期実績 3,285百万円 次期予想 5,700百万円

4. その他の営業損益の内訳（実績及び次期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当期実績 (2019.2)	次期予想 (2020.2)	備 考
その他の営業収益	577	－	
固定資産売却益	22	－	
その他	554	－	
その他の営業費用	1,897	3,100	
固定資産処分損	950	2,400	売場改装等
減損損失	295	－	低利用不動産、山科店
その他	652	700	

5. 金融損益の内訳（実績及び次期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当 期 実 績 (2019.2)		次 期 予 想 (2020.2)	
	金 額	対 前 年	金 額	対 前 年
金 融 収 益	1,364	22.8	1,200	△12.1
受取利息・配当金	1,364	22.8	1,200	△12.1
金 融 費 用	1,021	△11.6	3,400	232.8
支払利息	1,021	△11.6	3,400	232.8
（うちIFRS16号影響に係る増）	（－）	（－）	（2,300）	（－）

〈ご参考〉 新リース会計基準（IFRS16号）について

1. 新リース会計基準の適用

当社グループは、2018年2月期第1四半期（2017年3月1日）からIFRS（国際会計基準）を任意適用しているため、2020年2月期第1四半期（2019年3月1日）より新リース会計基準が強制適用となります。

2. 新リース会計基準の概要

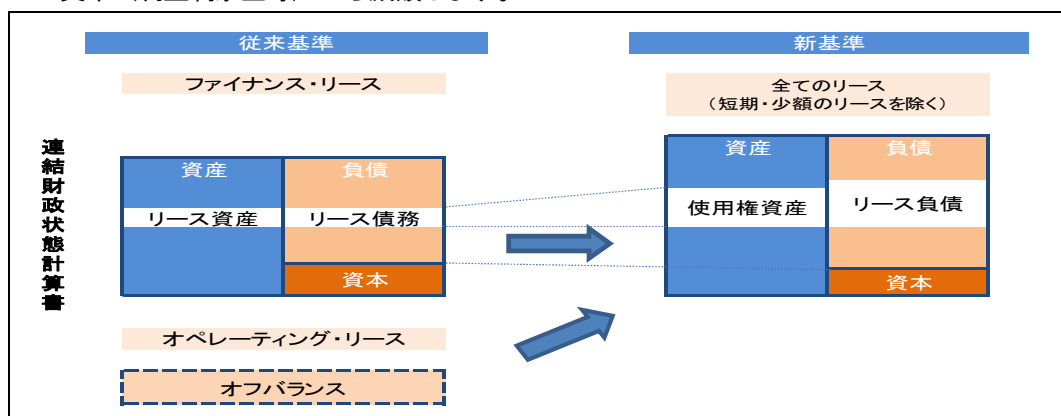
- ①新リース会計基準では、借手におけるすべてのリース取引を、資金調達を伴う資産の取得として会計処理します。このため、従来のリース分類を廃止し単一とします。（短期・少額のリースを除く。）

分類	従来基準			新基準		
	BS	PL	CF	BS	PL	CF
ファイナンス・リース	オフバランス	減価償却費 支払利息	営業・財務	オフバランス	減価償却費 支払利息	営業・財務
オペレーティング・リース	オフバランス	賃借料	営業			

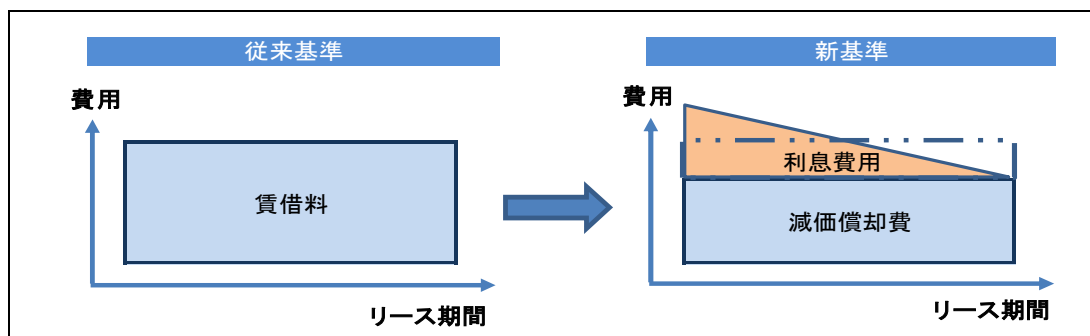
- ②新リース会計基準適用日に、借手におけるすべてのリース取引を対象に、使用权資産とリース負債を計上します。このため、従来基準に比べ資産と負債の計上額が増加します。

（ファイナンス・リース取引により計上していたリース資産とリース債務は科目が変更となります。）

- ③使用权資産とリース負債の計算方法の違いから生じる資産・負債の計上差額等を、資本（利益剰余金等）から減額します。



- ④新リース会計基準適用日以降、リース期間中の使用权資産にかかる減価償却費（定額）と、リース負債にかかる利息費用を計上します。（従来の賃借料は計上しません。）
- ⑤リース期間にわたり計上する従来の賃借料総額と、新基準の減価償却費・利息費用の合計額は、同額となります。
- ⑥利息費用は、負債元本の大きいリース開始前半に多く発生し、リース期間の経過につれて減少するため、税引前利益に与える影響が年度によって異なります。



- ⑦会計処理の変更によりキャッシュ・フローの表示区分が変更になります。

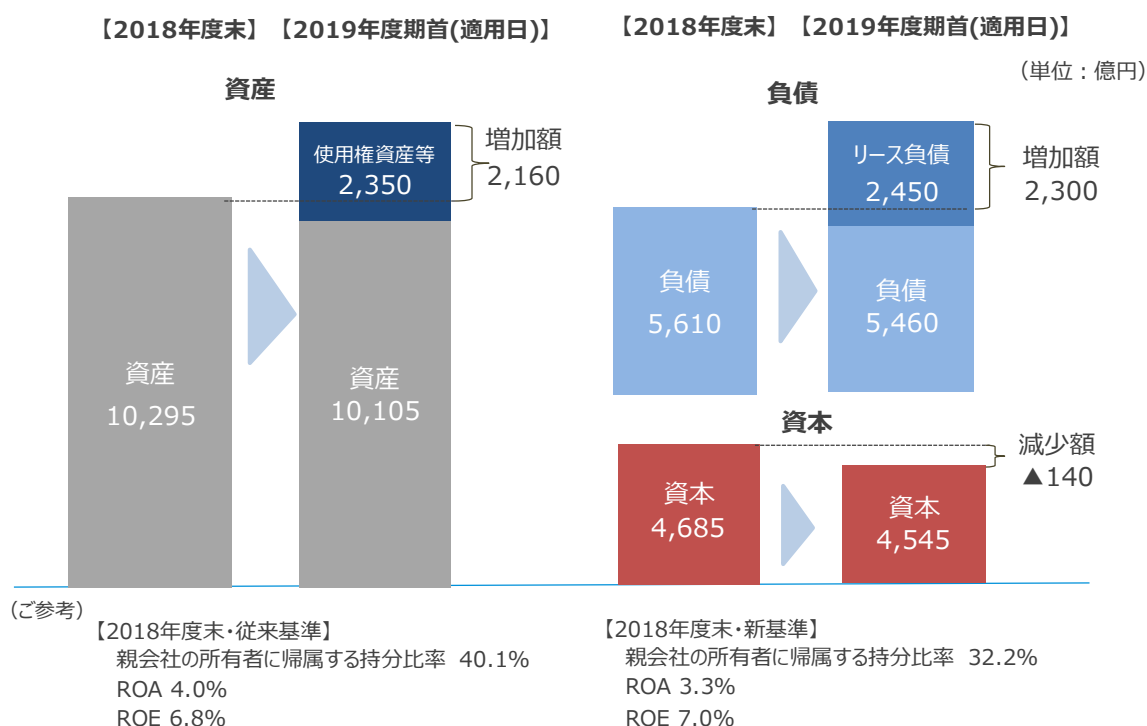
なお、現金及び現金同等物の増減額に影響はありません。

3. 当社財務諸表への影響

①連結財政状態計算書

2019年度の期首（適用日）において資産（使用権資産等）及び負債（リース負債）が増加、資本（利益剰余金等）が減少します。

なお、従来に比べ親会社の所有者に帰属する持分比率・ROAは低下しますが、ROEは上昇します。

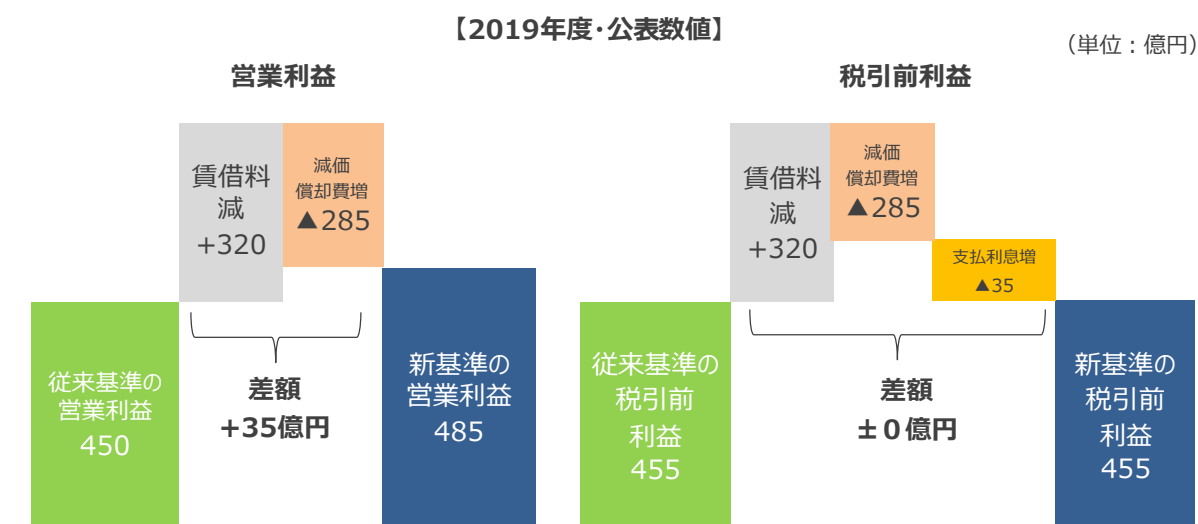


2019年度の期首数値は概算数値であり、今後変更の可能性があります。

②連結損益計算書

従来の賃借料と新たに発生する減価償却費との差額が、売上原価・販売費及び一般管理費の減少となることから、新基準の営業利益は増加します。

なお、リース負債にかかる支払利息を計上することから、2019年度の税引前利益に対する影響は軽微です。



③連結キャッシュ・フロー計算書

従来の賃借料処理が、リース負債の返済及び利息の支払い処理となるため、
営業活動によるキャッシュ・フローは増加、財務活動によるキャッシュ・フローは減少します。

【2019年度・公表数値】

(単位：億円)

