



ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS

---

---

# 2017年（平成29年）3月期 決算説明資料

---

---

## 目 次

### I. 三越伊勢丹ホールディングス 連結決算関係

1. 連結決算の概要	P.1
2. 連結販売費及び一般管理費の状況	P.3
3. 連結営業外損益の状況	P.3
4. 連結特別損益の状況	P.4
5. 連結設備投資の状況	P.4
6. セグメント別売上高及び営業損益の状況	P.5
7. 連結会社の状況	P.6

### II. 三越伊勢丹 個別決算関係

1. 三越伊勢丹個別決算の概要	P.10
2. 売上高の状況	P.12

2017年5月10日  
株式会社三越伊勢丹ホールディングス

I. 三越伊勢丹ホールディングス 連結決算関係

1. 連結決算の概要

(1) 連結経営成績

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
売上高	1,321,512	1,272,130	1,287,253	1,253,457	1,265,000
前期比 (%)	106.9	96.3	101.2	97.4	100.9
前期差	85,178	△ 49,382	15,123	△ 33,796	11,542
売上総利益	370,022	355,456	361,768	365,609	372,000
前期比 (%)	106.5	96.1	101.8	101.1	101.7
前期差	22,611	△ 14,565	6,311	3,840	6,390
営業利益	34,646	33,083	33,107	23,935	18,000
前期比 (%)	130.1	95.5	100.1	72.3	75.2
前期差	8,006	△ 1,562	23	△ 9,172	△ 5,935
経常利益	38,440	34,563	36,704	27,418	20,000
前期比 (%)	112.3	89.9	106.2	74.7	72.9
前期差	4,223	△ 3,876	2,141	△ 9,286	△ 7,418
親会社株主に帰属する当期純利益	21,166	29,886	26,506	14,976	10,000
前期比 (%)	83.7	141.2	88.7	56.5	66.8
前期差	△ 4,126	8,720	△ 3,380	△ 11,529	△ 4,976
1株当たり当期純利益 (円)	53.65	75.74	67.41	38.27	25.67
前期差 (円)	△ 10.47	22.10	△ 8.33	△ 29.15	△ 12.60
売上総利益率 (%)	28.00	27.94	28.10	29.17	29.41
前期差 (%)	△ 0.10	△ 0.06	0.16	1.06	0.24
売上高営業利益率 (%)	2.6	2.6	2.6	1.9	1.4
前期差 (%)	0.5	△ 0.0	△ 0.0	△ 0.7	△ 0.5
売上高経常利益率 (%)	2.9	2.7	2.9	2.2	1.6
前期差 (%)	0.1	△ 0.2	0.1	△ 0.7	△ 0.6
売上高当期純利益率 (%)	1.6	2.3	2.1	1.2	0.8
前期差 (%)	△ 0.4	0.7	△ 0.3	△ 0.9	△ 0.4

(2) 連結財政状態

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
総資産	1,284,658	1,291,560	1,293,043	1,309,777	1,325,000
前期比 (%)	105.0	100.5	100.1	101.3	101.2
前期差	60,980	6,902	1,483	16,733	15,222
純資産	541,069	577,655	574,316	579,782	585,000
前期比 (%)	107.1	106.8	99.4	101.0	100.9
前期差	35,942	36,585	△ 3,338	5,466	5,217
有利子負債	171,285	160,601	175,871	186,751	198,000
前期比 (%)	94.5	93.8	109.5	106.2	106.0
前期差	△ 9,978	△ 10,683	15,270	10,879	11,248
金融収支	468	463	446	425	200
前期比 (%)	253.4	98.9	96.3	95.4	47.0
前期差	283	△ 5	△ 16	△ 20	△ 225
総資産営業利益率 (ROA) (%)	2.8	2.6	2.6	1.8	1.4
前期差 (%)	0.6	△ 0.2	△ 0.0	△ 0.7	△ 0.5
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	4.2	5.5	4.7	2.6	1.7
前期差 (%)	△ 1.2	1.3	△ 0.8	△ 2.1	△ 0.9
投下資本利益率 (ROIC) ※ (%)	3.1	3.0	3.0	2.2	1.6
前期差 (%)	0.6	△ 0.1	0.0	△ 0.8	△ 0.6
自己資本比率 (%)	40.8	43.4	43.6	43.4	43.3
前期差 (%)	0.7	2.6	0.2	△ 0.1	△ 0.1
有利子負債依存度 (%)	13.3	12.4	13.6	14.3	14.9
前期差 (%)	△ 1.5	△ 0.9	1.2	0.7	0.7
負債自己資本倍率 (D/Eレシオ) (倍)	0.33	0.29	0.31	0.33	0.34
前期差 (倍)	△ 0.04	△ 0.04	0.03	0.02	0.02

※ 投下資本利益率 (ROIC) = 税引後連結営業利益 ÷ (有利子負債 + 自己資本) で算出しております。

## (3) 連結キャッシュ・フロー

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
営業活動によるキャッシュ・フロー	46,022	49,448	43,099	35,373	35,000
前期差	41,583	3,425	△ 6,348	△ 7,726	△ 373
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 19,221	△ 34,374	△ 24,481	△ 40,913	△ 46,000
前期差	7,090	△ 15,152	9,893	△ 16,432	△ 5,086
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 16,151	△ 17,372	△ 3,711	2,413	6,500
前期差	△ 18,490	△ 1,221	13,661	6,124	4,086
現金および現金同等物の期末残高	50,601	50,299	64,238	60,024	55,500
前期差	14,819	△ 301	13,938	△ 4,214	△ 4,524

## (4) その他

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
設備投資	31,569	29,279	40,043	34,200	44,000
前期比 (%)	103.5	92.7	136.8	85.4	128.7
前期差	1,069	△ 2,289	10,763	△ 5,842	9,799
従業員数	12,603人	12,286人	12,285人	12,382人	14,400人
前期比 (%)	99.1	97.5	100.0	100.8	116.3
前期差	△ 119人	△ 317人	△ 1人	97人	2,018人
連結子会社数 (期末日時点)	38社	37社	38社	43社	43社
前期差	△ 2社	△ 1社	1社	5社	0社
持分法適用関連会社数 (期末日時点)	8社	8社	8社	7社	7社
前期差	0社	0社	0社	△ 1社	0社
1株当たり配当金 (円)	11.00	11.00	12.00	12.00	12.00
前期差 (円)	1.00	0.00	1.00	0.00	0.00

## 2. 連結販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
販売費及び一般管理費	335,376	322,372	328,660	341,673	354,000
前期比 (%)	104.6	96.1	102.0	104.0	103.6
前期差	14,605	△ 13,003	6,287	13,013	12,326
宣伝費	27,478	22,439	22,440	21,659	24,000
前期比 (%)	99.4	81.7	100.0	96.5	110.8
前期差	△ 153	△ 5,038	0	△ 781	2,340
ポイント関連費	3,239	3,944	4,325	23,038	24,500
前期比 (%)	162.1	121.8	109.7	532.6	106.3
前期差	1,240	705	381	18,713	1,461
人件費	121,490	119,063	121,611	118,038	120,000
前期比 (%)	102.7	98.0	102.1	97.1	101.7
前期差	3,143	△ 2,426	2,548	△ 3,573	1,961
減価償却費	22,228	22,818	23,020	23,562	25,500
前期比 (%)	103.1	102.7	100.9	102.4	108.2
前期差	668	589	202	542	1,937
地代家賃	41,760	42,024	42,044	41,087	41,500
前期比 (%)	101.8	100.6	100.0	97.7	101.0
前期差	736	263	19	△ 957	412
業務委託費	36,018	34,241	35,037	35,748	36,000
前期比 (%)	105.6	95.1	102.3	102.0	100.7
前期差	1,924	△ 1,776	796	711	251
その他	83,161	77,841	80,181	78,539	82,500
前期比 (%)	109.3	93.6	103.0	98.0	105.0
前期差	7,044	△ 5,319	2,339	△ 1,642	3,960
売上高販管費率 (%)	25.4	25.3	25.5	27.3	28.0
前期差 (%)	△ 0.6	△ 0.0	0.2	1.7	0.7

## 3. 連結営業外損益の状況

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
営業外収益	16,183	14,045	16,918	15,615	15,000
前期差	△ 7,329	△ 2,138	2,872	△ 1,302	△ 615
受取利息及び配当金	1,788	1,706	1,535	1,412	1,500
前期差	133	△ 81	△ 170	△ 123	87
持分法による投資利益	5,184	2,234	5,521	4,263	4,500
前期差	5,184	△ 2,949	3,287	△ 1,257	236
未回収商品券受入益	5,657	5,377	5,381	5,397	5,000
前期差	1,312	△ 279	3	15	△ 397
負のれん償却額	-	-	-	-	-
前期差	△ 13,234	-	-	-	-
固定資産受贈益	2,147	1,968	2,891	2,551	2,500
前期差	△ 536	△ 178	922	△ 340	△ 51
その他	1,406	2,757	1,587	1,990	1,500
前期差	△ 188	1,351	△ 1,169	403	△ 490
営業外費用	12,389	12,565	13,320	12,131	13,000
前期差	△ 3,545	176	754	△ 1,189	868
支払利息	1,319	1,243	1,089	986	1,300
前期差	△ 149	△ 76	△ 153	△ 103	313
持分法による投資損失	-	-	-	-	-
前期差	△ 5,847	-	-	-	-
固定資産除却損	1,765	1,060	1,980	1,503	2,000
前期差	1,071	△ 705	920	△ 477	496
商品券回収損引当金繰入額	5,347	6,423	5,558	5,346	5,000
前期差	2,169	1,076	△ 865	△ 211	△ 346
その他	3,956	3,838	4,692	4,294	4,700
前期差	△ 789	△ 118	853	△ 397	405

#### 4. 連結特別損益の状況

(単位：百万円)

	2016年度	主な内容
特別利益	1,228	
固定資産売却益	1,156	三越伊勢丹不動産所有物件 他
関係会社株式売却益	71	プランタン銀座
特別損失	13,924	
固定資産処分損	725	三越伊勢丹大手町別館
減損損失	7,741	伊勢丹相模原店、松山三越店、名古屋三越ヶ丘店、岩田屋久留米店、三越恵比寿店、クイーンズ伊勢丹目白店 他
投資有価証券評価損	936	
関係会社株式評価損	128	
店舗閉鎖損失	4,392	三越千葉店、三越多摩センター店

#### 5. 連結設備投資の状況

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
(株)三越伊勢丹	20,642	16,085	20,818	18,813	27,000
前期比 (%)	104.4	77.9	129.4	90.4	143.5
前期差	863	△ 4,557	4,733	△ 2,004	8,186
(株)エムアイカード	991	3,636	5,710	3,112	3,824
前期比 (%)	71.2	366.7	157.0	54.5	122.9
前期差	△ 401	2,644	2,074	△ 2,597	711
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	5,446	5,414	7,568	6,386	5,852
前期比 (%)	111.5	99.4	139.8	84.4	91.6
前期差	560	△ 32	2,154	△ 1,182	△ 534
その他	4,658	4,527	7,398	6,278	7,823
前期比 (%)	100.0	97.2	163.4	84.9	124.6
前期差	0	△ 130	2,871	△ 1,120	1,544
連結消去	△ 170	△ 383	△ 1,453	△ 390	△ 500
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	47	△ 213	△ 1,069	1,062	△ 109
合計	31,569	29,279	40,043	34,200	44,000
前期比 (%)	103.5	92.7	136.8	85.4	128.7
前期差	1,069	△ 2,289	10,763	△ 5,842	9,799

※ 数値には、無形固定資産に対する投資を含めております。

6. セグメント別売上高及び営業損益の状況

(単位：百万円)

売上高	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
百貨店業	1,201,065	1,172,886	1,187,389	1,151,020	1,133,000
前期比 (%)	107.0	97.7	101.2	96.9	98.4
前期差	78,615	△ 28,178	14,502	△ 36,368	△ 18,020
クレジット・金融・友の会業	33,488	34,492	36,225	37,780	39,000
前期比 (%)	108.2	103.0	105.0	104.3	103.2
前期差	2,541	1,003	1,733	1,554	1,219
小売・専門店業	85,823	57,834	55,827	56,074	57,000
前期比 (%)	100.1	67.4	96.5	100.4	101.6
前期差	77	△ 27,988	△ 2,007	247	925
不動産業	39,790	42,869	46,234	41,671	49,000
前期比 (%)	121.5	107.7	107.8	90.1	117.6
前期差	7,054	3,079	3,364	△ 4,562	7,328
その他、調整額	△ 38,655	△ 35,953	△ 38,422	△ 33,089	△ 13,000
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	△ 3,111	2,701	△ 2,469	5,333	20,089
連結計算書類計上額	1,321,512	1,272,130	1,287,253	1,253,457	1,265,000
前期比 (%)	106.9	96.3	101.2	97.4	100.9
前期差	85,178	△ 49,382	15,123	△ 33,796	11,542

(単位：百万円)

セグメント利益(損失)	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
百貨店業	23,211	21,488	21,569	11,093	6,000
前期比 (%)	124.2	92.6	100.4	51.4	54.1
前期差	4,525	△ 1,722	80	△ 10,476	△ 5,093
クレジット・金融・友の会業	5,193	5,578	5,617	5,380	5,000
前期比 (%)	140.0	107.4	100.7	95.8	92.9
前期差	1,482	385	38	△ 236	△ 380
小売・専門店業	△ 319	△ 277	△ 1,058	△ 1,154	△ 1,000
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	213	41	△ 781	△ 95	154
不動産業	6,462	6,382	6,323	6,444	6,500
前期比 (%)	183.3	98.8	99.1	101.9	100.9
前期差	2,935	△ 79	△ 59	120	55
その他、調整額	98	△ 89	655	2,171	1,500
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	△ 1,150	△ 187	745	1,515	△ 671
連結計算書類計上額	34,646	33,083	33,107	23,935	18,000
前期比 (%)	130.1	95.5	100.1	72.3	75.2
前期差	8,006	△ 1,562	23	△ 9,172	△ 5,935

7. 連結会社の状況  
 (1) 実績 2016年度

(単位：百万円)

	議決権所有割合 (間接含)(%)	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
㈱三越伊勢丹ホールディングス	-	35,970	24,641	23,479	22,381
	前期差	20,083	19,069	18,211	17,308
㈱三越伊勢丹	100.0	660,147	15,937	16,796	3,245
	前期差	△ 18,938	△ 8,417	△ 8,891	△ 13,814
㈱札幌丸井三越	100.0	63,364	△ 509	△ 524	△ 1,246
	前期差	△ 61	△ 701	△ 344	△ 1,076
㈱函館丸井今井	100.0	8,081	51	52	19
	前期差	△ 466	△ 71	△ 70	△ 65
㈱仙台三越	100.0	33,693	216	230	146
	前期差	△ 1,698	△ 282	△ 284	△ 149
㈱名古屋三越	100.0	66,998	355	387	311
	前期差	△ 3,812	△ 492	△ 491	△ 510
㈱静岡伊勢丹	100.0	19,585	117	120	95
	前期差	△ 291	2	0	△ 103
㈱新潟三越伊勢丹	100.0	45,562	426	424	231
	前期差	△ 578	△ 78	△ 116	△ 170
㈱広島三越	100.0	15,567	△ 182	△ 184	△ 185
	前期差	26	△ 65	△ 65	△ 65
㈱高松三越	100.0	23,080	81	89	38
	前期差	△ 383	△ 208	△ 209	△ 150
㈱松山三越	100.0	14,187	△ 480	△ 489	△ 495
	前期差	△ 640	△ 110	△ 110	△ 110
㈱岩田屋三越	100.0	114,861	464	451	117
	前期差	△ 2,460	△ 312	△ 214	△ 798
イセタン(シンガポール) Ltd.	52.7	23,443	△ 487	△ 428	△ 434
	前期差	△ 2,608	840	1,023	1,725
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	100.0	10,734	5	△ 70	△ 137
	前期差	△ 1,635	48	19	14
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	49.0	4,490	14	25	16
	前期差	240	△ 5	△ 3	△ 5
伊勢丹(中国)投資有限公司	100.0	176	197	203	203
	前期差	129	40	△ 138	△ 138
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	80.0	9,615	△ 277	△ 250	△ 250
	前期差	△ 748	△ 183	△ 232	△ 21
天津伊勢丹有限公司	100.0	9,625	302	354	237
	前期差	△ 2,290	△ 130	△ 147	△ 130
天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司	100.0	1,978	0	△ 28	△ 38
	前期差	△ 188	433	431	1,076
成都伊勢丹百貨有限公司	100.0	6,869	43	29	29
	前期差	△ 931	1	0	0
イタリア三越 S.p.A.	100.0	1,648	18	33	19
	前期差	△ 375	△ 87	△ 55	△ 35
米国三越 INC.	100.0	5,623	566	571	358
	前期差	8	△ 70	△ 72	△ 41

(単位：百万円)

	議決権所有割合 (間接含)(%)	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
(株)エムアイカード	100.0	33,706	5,858	5,849	3,997
	前期差	1,596	△ 642	△ 635	△ 158
(株)エムアイ友の会	100.0	4,924	△ 487	129	44
	前期差	30	47	△ 47	△ 1
(株)三越伊勢丹フードサービス	100.0	49,761	△ 1,119	△ 1,011	△ 1,269
	前期差	△ 144	△ 284	△ 107	△ 232
(株)マミーナ	100.0	4,024	△ 343	△ 364	△ 483
	前期差	331	4	△ 18	△ 129
(株)三越伊勢丹通信販売	100.0	375	308	313	189
	前期差	△ 66	184	184	191
(株)三越伊勢丹不動産	95.0	3,464	448	442	1,044
	前期差	△ 462	91	90	808
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	100.0	30,007	351	335	49
	前期差	△ 4,131	△ 28	△ 35	△ 193
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	100.0	16,662	752	703	505
	前期差	378	90	85	641
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	100.0	8,909	357	354	217
	前期差	569	125	124	63
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	100.0	27,676	83	△ 54	△ 39
	前期差	△ 210	80	△ 62	△ 39
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	100.0	8,797	186	306	264
	前期差	1,057	549	543	571
(株)三越伊勢丹旅行	100.0	4,833	4	△ 15	△ 16
	前期差	1,005	△ 17	△ 38	6
(株)レオテックス	100.0	2,631	△ 68	△ 74	△ 74
	前期差	444	△ 57	△ 52	△ 52
(株)レオマート	100.0	3,966	△ 37	△ 35	△ 47
	前期差	△ 159	14	15	2
(株)センチュリートレーディングカンパニー	80.0	3,213	65	71	71
	前期差	125	52	33	33
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	100.0	725	2	22	12
	前期差	29	10	9	7
(株)スタジオアルタ	95.0	905	△ 31	△ 48	△ 9
	前期差	△ 339	181	162	323



## (2) 予想 2017年度通期

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
(株)三越伊勢丹ホールディングス	7,185	52	△ 353	△ 357
前期差	△ 28,785	△ 24,589	△ 23,832	△ 22,738
(株)三越伊勢丹	633,536	10,000	10,000	5,500
前期差	△ 26,611	△ 5,937	△ 6,796	2,254
(株)札幌丸井三越	64,600	10	△ 15	△ 18
前期差	1,235	519	509	1,228
(株)函館丸井今井	7,941	△ 70	△ 69	△ 70
前期差	△ 140	△ 121	△ 121	△ 89
(株)仙台三越	33,147	300	313	204
前期差	△ 546	83	82	57
(株)名古屋三越	67,941	350	378	247
前期差	942	△ 5	△ 9	△ 64
(株)静岡伊勢丹	19,624	100	104	68
前期差	38	△ 17	△ 16	△ 27
(株)新潟三越伊勢丹	46,000	400	414	271
前期差	437	△ 26	△ 10	39
(株)広島三越	16,143	△ 40	△ 41	△ 42
前期差	575	142	143	143
(株)高松三越	23,900	150	157	103
前期差	819	68	67	64
(株)松山三越	14,150	△ 400	△ 413	△ 418
前期差	△ 37	80	76	77
(株)岩田屋三越	117,000	500	417	273
前期差	2,138	35	△ 34	155
イセタン(シンガポール) Ltd. ※1	-	-	-	-
前期差	-	-	-	-
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	11,391	149	241	203
前期差	656	143	311	340
アイシージェイ デパートメントストア (マレーシア) Sdn.Bhd.	2,365	△ 248	△ 248	△ 248
前期差	-	-	-	-
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	4,605	66	75	60
前期差	114	51	49	43
伊勢丹(中国)投資有限公司	67	△ 28	△ 28	△ 28
前期差	△ 109	△ 225	△ 231	△ 231
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	9,533	△ 74	△ 32	△ 32
前期差	△ 82	203	218	218
天津伊勢丹有限公司	9,620	297	307	199
前期差	△ 5	△ 5	△ 47	△ 38
天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司	2,006	46	17	△ 1
前期差	27	45	45	37
成都伊勢丹百貨有限公司	6,920	51	37	37
前期差	50	7	7	7
イタリア三越 S.p.A.	1,687	42	55	42
前期差	38	23	21	22
米国三越 INC.	5,778	568	574	362
前期差	154	1	2	3

※1 現地で上場しているイセタン (シンガポール) Ltd.の通期予想は記載しておりません。

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
(株)エムアイカード	34,972	5,360	5,360	3,699
前期差	1,265	△ 498	△ 489	△ 298
(株)エムアイ友の会	4,867	△ 393	137	90
前期差	△ 57	94	7	45
(株)三越伊勢丹フードサービス	51,298	△ 820	△ 752	△ 2,172
前期差	1,536	299	259	△ 902
(株)マミーナ	4,332	△ 150	△ 174	△ 180
前期差	307	193	190	303
(株)三越伊勢丹通信販売	306	290	295	177
前期差	△ 69	△ 18	△ 18	△ 12
(株)三越伊勢丹不動産	5,261	670	658	430
前期差	1,796	221	215	△ 614
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	35,932	452	449	289
前期差	5,924	100	113	239
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	16,430	△ 720	△ 780	△ 780
前期差	△ 232	△ 1,472	△ 1,483	△ 1,285
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	9,300	370	371	238
前期差	390	12	16	20
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	26,543	67	71	71
前期差	△ 1,133	△ 16	125	110
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	7,485	86	188	159
前期差	△ 1,312	△ 100	△ 118	△ 105
(株)三越伊勢丹旅行	5,700	75	75	49
前期差	866	70	90	65
(株)ニッコウトラベル ※2	4,300	100	130	80
前期差	-	-	-	-
ライム・ツリー・クルーズズ社（オランダ） ※2	400	70	30	20
前期差	-	-	-	-
(株)レオテックス	1,923	△ 48	△ 55	△ 55
前期差	△ 708	20	19	19
(株)センチュリートレーディングカンパニー	3,200	15	19	17
前期差	△ 13	△ 50	△ 52	△ 54
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	691	△ 6	14	6
前期差	△ 34	△ 8	△ 8	△ 6
(株)スタジオアルタ	2,116	△ 151	△ 157	△ 157
前期差	1,210	△ 119	△ 108	△ 147
SWPホールディングス(株) ※2	0	△ 7	△ 34	△ 35
前期差	-	-	-	-
(株)ソシエ・ワールド ※2	17,268	512	477	354
前期差	-	-	-	-
台湾施舒雅美容世界股份有限公司 ※2	2,818	357	383	318
前期差	-	-	-	-

※2 2016年度に新規連結した5社については、みなし取得日を2017年3月末としているため、前期差は記載しておりません。

## II. 三越伊勢丹 個別決算関係

### 1. 三越伊勢丹個別決算の概要

#### (1) 経営成績

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
売上高	675,315	656,363	679,085	660,147	633,536
前期比 (%)	107.5	97.2	103.5	97.2	96.0
前期差	47,330	△ 18,952	22,722	△ 18,938	△ 26,611
売上総利益	182,560	179,317	185,844	186,406	180,416
前期比 (%)	107.6	98.2	103.6	100.3	96.8
前期差	12,892	△ 3,243	6,526	562	△ 5,990
営業総利益	194,712	191,810	198,028	199,350	193,386
前期比 (%)	105.6	98.5	103.2	100.7	97.0
前期差	10,270	△ 2,901	6,217	1,322	△ 5,964
営業利益	23,103	24,055	24,355	15,937	10,000
前期比 (%)	129.5	104.1	101.2	65.4	62.7
前期差	5,260	951	299	△ 8,417	△ 5,937
経常利益	23,283	26,103	25,687	16,796	10,000
前期比 (%)	119.2	112.1	98.4	65.4	59.5
前期差	3,742	2,820	△ 415	△ 8,891	△ 6,796
当期純利益	14,320	28,748	17,059	3,245	5,500
前期比 (%)	70.5	200.8	59.3	19.0	169.4
前期差	△ 5,990	14,428	△ 11,688	△ 13,814	2,254
売上総利益率 (%)	27.03	27.32	27.37	28.24	28.48
前期差 (%)	0.02	0.29	0.05	0.87	0.24
売上高営業総利益率 (%)	28.83	29.22	29.16	30.20	30.52
前期差 (%)	△ 0.54	0.39	△ 0.06	1.04	0.33
売上高営業利益率 (%)	3.4	3.7	3.6	2.4	1.6
前期差 (%)	0.6	0.2	△ 0.1	△ 1.2	△ 0.8
売上高経常利益率 (%)	3.4	4.0	3.8	2.5	1.6
前期差 (%)	0.3	0.5	△ 0.2	△ 1.2	△ 1.0
売上高当期純利益率 (%)	2.1	4.4	2.5	0.5	0.9
前期差 (%)	△ 1.1	2.3	△ 1.9	△ 2.0	0.4

#### (2) 財政状態

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
総資産	714,670	713,226	668,369	668,341	677,000
前期比 (%)	102.9	99.8	93.7	100.0	101.3
前期差	20,438	△ 1,443	△ 44,856	△ 28	8,658
純資産	205,787	228,431	238,118	219,079	225,000
前期比 (%)	106.7	111.0	104.2	92.0	102.7
前期差	12,963	22,644	9,686	△ 19,038	5,920
総資産営業利益率 (ROA) (%)	3.3	3.4	3.5	2.4	1.5
前期差 (%)	0.7	0.1	0.2	△ 1.1	△ 0.9
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	7.2	13.3	7.3	1.4	2.5
前期差 (%)	△ 3.6	6.1	△ 6.0	△ 5.9	1.1
自己資本比率 (%)	28.8	32.0	35.6	32.8	33.2
前期差 (%)	1.0	3.2	3.6	△ 2.8	0.5

## (3) 販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
販売費及び一般管理費	171,608	167,754	173,672	183,413	183,386
前期比 (%)	103.0	97.8	103.5	105.6	100.0
前期差	5,010	△ 3,853	5,918	9,740	△ 26
宣伝費	10,633	10,672	10,982	9,927	9,565
前期比 (%)	96.4	100.4	102.9	90.4	96.3
前期差	△ 400	38	310	△ 1,054	△ 362
ポイント関連費	-	-	-	11,219	11,547
前期比 (%)	-	-	-	-	102.9
前期差	-	-	-	11,219	327
人件費	57,737	55,818	58,582	56,388	59,066
前期比 (%)	96.6	96.7	105.0	96.3	104.7
前期差	△ 2,052	△ 1,918	2,764	△ 2,193	2,678
減価償却費	10,548	10,746	10,977	10,520	10,560
前期比 (%)	107.4	101.9	102.2	95.8	100.4
前期差	730	198	231	△ 456	40
地代家賃	13,523	11,660	12,024	12,839	12,499
前期比 (%)	86.9	86.2	103.1	106.8	97.4
前期差	△ 2,042	△ 1,863	364	814	△ 339
業務委託費	18,529	18,924	19,466	20,664	20,492
前期比 (%)	103.3	102.1	102.9	106.2	99.2
前期差	597	394	542	1,198	△ 171
その他	60,637	59,933	61,639	61,852	59,653
前期比 (%)	115.6	98.8	102.8	100.3	96.4
前期差	8,178	△ 703	1,706	212	△ 2,198
売上高販管費率 (%)	25.4	25.6	25.6	27.8	28.9
前期差 (%)	△ 1.1	0.1	0.0	2.2	1.2

## (4) その他

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
設備投資	20,642	16,085	20,818	18,813	27,000
前期比 (%)	104.4	77.9	129.4	90.4	143.5
前期差	863	△ 4,557	4,733	△ 2,004	8,186
従業員数	5,471人	5,480人	5,290人	5,203人	5,200人
前期比 (%)	97.6	100.2	96.5	98.4	99.9
前期差	△ 133人	9人	△ 190人	△ 87人	△ 3人

## 2. 売上高の状況

### (1) 店別売上高

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
伊勢丹新宿本店	265,451	258,497	272,465	268,597	275,573
前期比 (%)	112.1	97.4	105.4	98.6	102.6
前期差	28,610	△ 6,953	13,968	△ 3,868	6,975
三越日本橋本店	173,640	165,560	168,316	165,127	149,124
前期比 (%)	106.4	95.3	101.7	98.1	90.3
前期差	10,459	△ 8,080	2,755	△ 3,188	△ 16,003
三越銀座店	69,220	74,428	85,292	81,034	82,534
前期比 (%)	113.0	107.5	114.6	95.0	101.9
前期差	7,953	5,207	10,864	△ 4,258	1,499
伊勢丹立川店	39,642	38,539	37,380	35,734	35,020
前期比 (%)	102.3	97.2	97.0	95.6	98.0
前期差	874	△ 1,103	△ 1,158	△ 1,645	△ 714
伊勢丹松戸店	21,334	19,796	19,225	18,134	17,228
前期比 (%)	99.7	92.8	97.1	94.3	95.0
前期差	△ 71	△ 1,537	△ 571	△ 1,090	△ 906
伊勢丹浦和店	44,136	42,325	41,897	40,351	39,544
前期比 (%)	102.7	95.9	99.0	96.3	98.0
前期差	1,172	△ 1,811	△ 427	△ 1,546	△ 807
伊勢丹相模原店	25,504	24,039	22,949	20,558	19,531
前期比 (%)	99.2	94.3	95.5	89.6	95.0
前期差	△ 203	△ 1,465	△ 1,089	△ 2,390	△ 1,027
伊勢丹府中店	20,856	19,592	18,901	15,770	14,982
前期比 (%)	101.7	93.9	96.5	83.4	95.0
前期差	351	△ 1,263	△ 690	△ 3,131	△ 788
三越千葉店	15,527	13,584	12,655	14,837	0
前期比 (%)	89.5	87.5	93.2	117.2	0.0
前期差	△ 1,816	△ 1,943	△ 928	2,182	△ 14,837
合計	675,315	656,363	679,085	660,147	633,536
前期比 (%)	107.5	97.2	103.5	97.2	96.0
前期差	47,330	△ 18,952	22,722	△ 18,938	△ 26,611

### (2) 月別売上高

(単位：百万円)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上期計
2013年度							
全店計	50,487	51,017	54,755	59,721	42,920	47,862	306,764
前期比 (%)	102.5	106.9	105.3	101.3	108.7	108.8	105.3
2014年度							
全店計	45,374	48,668	52,228	59,687	43,386	47,950	297,295
前期比 (%)	89.9	95.4	95.4	99.9	101.1	100.2	96.9
2015年度							
全店計	52,917	54,483	57,029	62,190	45,163	48,484	320,269
前期比 (%)	116.6	111.9	109.2	104.2	104.1	101.1	107.7
2016年度							
全店計	50,555	49,736	54,372	61,929	40,992	46,690	304,276
前期比 (%)	95.5	91.3	95.3	99.6	90.8	96.3	95.0

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下期計	年計
2013年度								
全店計	52,431	62,297	75,866	59,637	44,464	73,853	368,550	675,315
前期比 (%)	106.4	106.5	106.6	109.5	103.9	122.3	109.5	107.5
2014年度								
全店計	51,746	62,145	75,719	59,158	47,054	63,243	359,067	656,363
前期比 (%)	98.7	99.8	99.8	99.2	105.8	85.6	97.4	97.2
2015年度								
全店計	53,933	61,828	76,234	58,102	47,789	60,928	358,816	679,085
前期比 (%)	104.2	99.5	100.7	98.2	101.6	96.3	99.9	103.5
2016年度								
全店計	52,305	60,376	74,565	57,919	47,811	62,892	355,870	660,147
前期比 (%)	97.0	97.7	97.8	99.7	100.0	103.2	99.2	97.2

## (3) 商品別売上高及び売上総利益率

(単位：百万円)

2016年度	売上高			売上構成比		売上総利益率	
	実績	前期比 (%)	前期差	実績 (%)	前期差 (%)	実績 (%)	前期差 (%)
衣料品	238,475	96.6	△ 8,336	36.2	△ 0.2	32.36	0.80
紳士服	71,848	96.5	△ 2,581	10.9	△ 0.1	35.69	1.07
婦人服	133,069	96.4	△ 4,994	20.2	△ 0.2	30.51	0.65
子供服	17,994	99.2	△ 140	2.7	0.1	30.95	0.95
呉服寝具	15,561	96.2	△ 619	2.4	△ 0.0	34.51	0.76
身廻品	80,253	95.4	△ 3,848	12.2	△ 0.2	29.92	0.79
雑貨	127,642	99.8	△ 233	19.3	0.5	29.02	1.62
化粧品	60,119	109.2	5,049	9.1	1.0	32.82	2.42
美術 宝飾 貴金属	47,059	90.6	△ 4,855	7.1	△ 0.5	24.62	0.29
その他雑貨	20,462	98.0	△ 427	3.1	0.0	27.95	0.89
家庭用品	28,415	92.8	△ 2,194	4.3	△ 0.2	30.19	1.22
食料品	144,198	97.1	△ 4,288	21.8	△ 0.0	22.26	0.71
その他	41,162	99.9	△ 36	6.2	0.2	18.23	△ 0.11
合計	660,147	97.2	△ 18,938	100.0	0.0	28.24	0.87

## (4) 売上高区分

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度
現金売上	285,232	281,836	303,073	282,917
構成比 (%)	42.2	42.9	44.6	42.9
前期比 (%)	106.7	98.8	107.5	93.3
掛売上	390,083	374,527	376,011	377,230
構成比 (%)	57.8	57.1	55.4	57.1
前期比 (%)	108.1	96.0	100.4	100.3
うち、EMアイカード売上	344,625	333,148	333,833	331,217
構成比 (%)	51.0	50.8	49.2	50.2
前期比 (%)	109.3	96.7	100.2	99.2
合計	675,315	656,363	679,085	660,147
構成比 (%)	100.0	100.0	100.0	100.0
前期比 (%)	107.5	97.2	103.5	97.2

## (5) 免税売上高

(単位：百万円)

2016年度	実績	免税売上高		売上シェア	
		前期比 (%)	前期差	シェア (%)	前期差 (%)
伊勢丹新宿本店	22,697	88.1	-3,076	8.5	△ 1.0
三越日本橋本店	2,414	76.0	-761	1.5	△ 0.4
三越銀座店	19,231	86.5	-3,013	23.7	△ 2.3
その他	354	90.4	-37	0.2	△ 0.0
三越伊勢丹合計	44,698	86.6	-6,889	6.8	△ 0.8

※ 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。

## (ご参考) 国内地域百貨店免税売上高

(単位：百万円)

2016年度	実績	免税売上高		売上シェア	
		前期比 (%)	前期差	シェア (%)	前期差 (%)
(株)札幌丸井三越	2,630	95.4	-126	4.2	△ 0.2
(株)名古屋三越	1,447	77.9	-410	2.2	△ 0.5
(株)岩田屋三越	2,932	82.6	-618	2.6	△ 0.5
その他	563	110.0	51	0.4	0.0
国内地域百貨店合計	7,574	87.3	-1,104	1.9	△ 0.2

(単位：百万円)

2016年度	実績	免税売上高		売上シェア	
		前期比 (%)	前期差	シェア (%)	前期差 (%)
国内百貨店合計	52,272	86.7	-7,994	4.9	△ 0.6