



ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS

2018年（平成30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

2018年5月9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)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
売上高 ※	1,272,130	1,287,253	1,253,457	1,268,865	1,195,000
前期比 (%)	96.3	101.2	97.4	101.2	94.2
前期差	△ 49,382	15,123	△ 33,796	15,408	△ 73,865
売上総利益	355,456	361,768	365,609	367,282	354,000
前期比 (%)	96.1	101.8	101.1	100.5	96.4
前期差	△ 14,565	6,311	3,840	1,673	△ 13,282
営業利益	33,083	33,107	23,935	24,413	29,000
前期比 (%)	95.5	100.1	72.3	102.0	118.8
前期差	△ 1,562	23	△ 9,172	477	4,586
経常利益	34,563	36,704	27,418	27,325	30,000
前期比 (%)	89.9	106.2	74.7	99.7	109.8
前期差	△ 3,876	2,141	△ 9,286	△ 93	2,674
親会社株主に帰属する当期純利益	29,886	26,506	14,976	△ 960	13,000
前期比 (%)	141.2	88.7	56.5	-	-
前期差	8,720	△ 3,380	△ 11,529	△ 15,936	13,960
1株当たり当期純利益 (円)	75.74	67.41	38.27	△ 2.47	33.35
前期差 (円)	22.10	△ 8.33	△ 29.15	△ 40.73	35.82
売上総利益率 (%)	27.94	28.10	29.17	28.95	29.62
前期差 (%)	△ 0.06	0.16	1.06	△ 0.22	0.68
売上高営業利益率 (%)	2.6	2.6	1.9	1.9	2.4
前期差 (%)	△ 0.0	△ 0.0	△ 0.7	0.0	0.5
売上高経常利益率 (%)	2.7	2.9	2.2	2.2	2.5
前期差 (%)	△ 0.2	0.1	△ 0.7	△ 0.0	0.4
売上高当期純利益率 (%)	2.3	2.1	1.2	△ 0.1	1.1
前期差 (%)	0.7	△ 0.3	△ 0.9	△ 1.3	1.2

※ 2018年度より、国際財務報告基準に準拠した財務諸表を連結している在外連結子会社の消化仕入取引について、利益相当額を売上高に計上する純額表示に変更いたします。
上記に加え、三越伊勢丹の松戸店閉店、三越伊勢丹フードサービスの事業譲渡、マミーナの営業終了を加味した既存ベースの売上高の前期比は101.0%、前期差は+11,905百万円となります。

(2) 連結財政状態

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
総資産 ※1	1,291,560	1,293,043	1,312,074	1,284,208	1,310,000
前期比 (%)	100.5	100.1	101.5	97.9	102.0
前期差	6,902	1,483	19,031	△ 27,866	25,791
純資産	577,655	574,316	579,782	588,091	596,000
前期比 (%)	106.8	99.4	101.0	101.4	101.3
前期差	36,585	△ 3,338	5,466	8,308	7,908
有利子負債	160,601	175,871	186,751	139,972	165,000
前期比 (%)	93.8	109.5	106.2	75.0	117.9
前期差	△ 10,683	15,270	10,879	△ 46,778	25,027
金融収支	463	446	425	1,294	500
前期比 (%)	98.9	96.3	95.4	304.0	38.6
前期差	△ 5	△ 16	△ 20	868	△ 794
総資産営業利益率 (ROA) (%)	2.6	2.6	1.8	1.9	2.2
前期差 (%)	△ 0.2	△ 0.0	△ 0.7	0.0	0.4
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	5.5	4.7	2.6	△ 0.2	2.2
前期差 (%)	1.3	△ 0.8	△ 2.1	△ 2.8	2.4
投下資本利益率 (ROIC) (%) ※2	3.0	3.0	2.2	2.3	2.7
前期差 (%)	△ 0.1	0.0	△ 0.8	0.1	0.5
自己資本比率 (%)	43.4	43.6	43.4	44.9	44.6
前期差 (%)	2.6	0.2	△ 0.2	1.5	△ 0.3
有利子負債依存度 (%)	12.4	13.6	14.2	10.9	12.6
前期差 (%)	△ 0.9	1.2	0.6	△ 3.3	1.7
負債自己資本倍率 (D/Eレシオ) (倍)	0.29	0.31	0.33	0.24	0.28
前期差 (倍)	△ 0.04	0.03	0.02	△ 0.09	0.04

※1 2016年度の総資産は、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定により修正しております。

※2 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)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
営業活動によるキャッシュ・フロー	49,448	43,099	35,373	72,972	30,000
前期差	3,425	△ 6,348	△ 7,726	37,598	△ 42,972
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 34,374	△ 24,481	△ 40,913	△ 26,981	△ 56,000
前期差	△ 15,152	9,893	△ 16,432	13,932	△ 29,018
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 17,372	△ 3,711	2,413	△ 52,753	20,000
前期差	△ 1,221	13,661	6,124	△ 55,166	72,753
現金および現金同等物の期末残高	50,299	64,238	60,024	53,969	48,000
前期差	△ 301	13,938	△ 4,214	△ 6,054	△ 5,969

(4) その他

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
設備投資	29,279	40,043	34,200	38,446	52,000
前期比 (%)	92.7	136.8	85.4	112.4	135.3
前期差	△ 2,289	10,763	△ 5,842	4,245	13,553
従業員数	12,286人	12,285人	12,382人	14,269人	13,450人
前期比 (%)	97.5	100.0	100.8	115.2	94.3
前期差	△ 317人	△ 1人	97人	1,887人	△ 819人
連結子会社数 (期末日時点)	37社	38社	43社	43社	43社
前期差	△ 1社	1社	5社	0社	0社
持分法適用関連会社数 (期末日時点)	8社	8社	7社	7社	8社
前期差	0社	0社	△ 1社	0社	1社
1株当たり配当金 (円)	11.00	12.00	12.00	12.00	12.00
前期差 (円)	0.00	1.00	0.00	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)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
販売費及び一般管理費	322,372	328,660	341,673	342,869	325,000
前期比 (%)	96.1	102.0	104.0	100.3	94.8
前期差	△ 13,003	6,287	13,013	1,195	△ 17,869
宣伝費 ※	22,439	22,440	21,659	20,365	20,000
前期比 (%)	81.7	100.0	96.5	94.0	98.2
前期差	△ 5,038	0	△ 781	△ 1,294	△ 365
ポイント関連費	3,944	4,325	23,038	22,985	22,000
前期比 (%)	121.8	109.7	532.6	99.8	95.7
前期差	705	381	18,713	△ 52	△ 985
人件費	119,063	121,611	118,038	119,465	110,000
前期比 (%)	98.0	102.1	97.1	101.2	92.1
前期差	△ 2,426	2,548	△ 3,573	1,426	△ 9,465
減価償却費	22,818	23,020	23,562	25,272	25,000
前期比 (%)	102.7	100.9	102.4	107.3	98.9
前期差	589	202	542	1,709	△ 272
地代家賃	42,024	42,044	41,087	40,820	38,000
前期比 (%)	100.6	100.0	97.7	99.4	93.1
前期差	263	19	△ 957	△ 266	△ 2,820
業務委託費	34,241	35,037	35,748	34,866	34,000
前期比 (%)	95.1	102.3	102.0	97.5	97.5
前期差	△ 1,776	796	711	△ 882	△ 866
その他	77,841	80,181	78,539	79,093	76,000
前期比 (%)	93.6	103.0	98.0	100.7	96.1
前期差	△ 5,319	2,339	△ 1,642	554	△ 3,093
売上高販管費率 (%)	25.3	25.5	27.3	27.0	27.2
前期差 (%)	△ 0.0	0.2	1.7	△ 0.2	0.2

※ 2017年度まで「その他」に含めておりました手数料の一部は、2018年度から「宣伝費」に含まれております。

宣伝費を従来基準と比較した場合、前期比91.9%、前期差△1,646百万円となります。

3. 連結営業外損益の状況

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
営業外収益	14,045	16,918	15,615	14,851	12,500
前期差	△ 2,138	2,872	△ 1,302	△ 763	△ 2,351
受取利息及び配当金	1,706	1,535	1,412	2,134	1,400
前期差	△ 81	△ 170	△ 123	722	△ 734
持分法による投資利益	2,234	5,521	4,263	3,548	2,700
前期差	△ 2,949	3,287	△ 1,257	△ 715	△ 848
未回収商品券受入益	5,377	5,381	5,397	5,550	5,000
前期差	△ 279	3	15	153	△ 550
固定資産受贈益	1,968	2,891	2,551	2,182	2,000
前期差	△ 178	922	△ 340	△ 368	△ 182
その他	2,757	1,587	1,990	1,435	1,400
前期差	1,351	△ 1,169	403	△ 555	△ 35
営業外費用	12,565	13,320	12,131	11,939	11,500
前期差	176	754	△ 1,189	△ 192	△ 439
支払利息	1,243	1,089	986	839	900
前期差	△ 76	△ 153	△ 103	△ 146	60
固定資産除却損	1,060	1,980	1,503	1,615	2,000
前期差	△ 705	920	△ 477	111	384
商品券回収損引当金繰入額	6,423	5,558	5,346	5,500	5,000
前期差	1,076	△ 865	△ 211	153	△ 500
その他	3,838	4,692	4,294	3,984	3,600
前期差	△ 118	853	△ 397	△ 310	△ 384

4. 連結特別損益の状況

(単位：百万円)

	2017年度	主な内容
特別利益	1,232	
投資有価証券売却益	1,147	
その他	85	
特別損失	26,124	
固定資産処分損	963	三越日本橋本店、名古屋三越栄店リモデル 他
減損損失	11,187	百貨店6店舗、三越伊勢丹フードサービス6店舗及び工場 他
のれん償却額	3,368	(株)ソシエ・ワールドのれん一括償却
店舗閉鎖損失	2,415	伊勢丹松戸店 他
関係会社整理損	1,049	(株)マミーナ 他
事業構造改善費用	5,030	(株)三越伊勢丹 ネクストキャリア制度退職加算金 他
事業譲渡損	1,120	(株)三越伊勢丹フードサービス事業譲渡
その他	989	

5. 連結設備投資の状況

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
(株)三越伊勢丹	16,085	20,818	18,813	22,510	33,000
前期比 (%)	77.9	129.4	90.4	119.7	146.6
前期差	△ 4,557	4,733	△ 2,004	3,696	10,489
(株)エムアイカード	3,636	5,710	3,112	1,837	2,238
前期比 (%)	366.7	157.0	54.5	59.0	121.8
前期差	2,644	2,074	△ 2,597	△ 1,275	400
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	5,414	7,568	6,386	4,156	9,500
前期比 (%)	99.4	139.8	84.4	65.1	228.5
前期差	△ 32	2,154	△ 1,182	△ 2,229	5,343
その他	4,527	7,398	6,278	10,256	7,762
前期比 (%)	97.2	163.4	84.9	163.4	75.7
前期差	△ 130	2,871	△ 1,120	3,978	△ 2,494
連結消去	△ 383	△ 1,453	△ 390	△ 315	△ 500
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	△ 213	△ 1,069	1,062	75	△ 184
合計	29,279	40,043	34,200	38,446	52,000
前期比 (%)	92.7	136.8	85.4	112.4	135.3
前期差	△ 2,289	10,763	△ 5,842	4,245	13,553

※ 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)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
百貨店業					
売上高	1,172,886	1,187,389	1,151,020	1,144,486	1,120,000
前期比 (%)	97.7	101.2	96.9	99.4	97.9
前期差	△ 28,178	14,502	△ 36,368	△ 6,533	△ 24,486
セグメント利益(損失)	21,488	21,569	11,093	14,484	17,500
前期比 (%)	92.6	100.4	51.4	130.6	120.8
前期差	△ 1,722	80	△ 10,476	3,390	3,015
クレジット・金融・友の会業					
売上高	34,492	36,225	37,780	38,906	40,000
前期比 (%)	103.0	105.0	104.3	103.0	102.8
前期差	1,003	1,733	1,554	1,126	1,093
セグメント利益(損失)	5,578	5,617	5,380	5,364	6,000
前期比 (%)	107.4	100.7	95.8	99.7	111.9
前期差	385	38	△ 236	△ 16	635
小売・専門店業 ※ 1					
売上高	57,834	55,827	56,074	54,833	-
前期比 (%)	67.4	96.5	100.4	97.8	-
前期差	△ 27,988	△ 2,007	247	△ 1,241	△ 54,833
セグメント利益(損失)	△ 277	△ 1,058	△ 1,154	△ 1,226	-
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	41	△ 781	△ 95	△ 72	1,226
不動産業					
売上高	42,869	46,234	41,671	45,071	50,000
前期比 (%)	107.7	107.8	90.1	108.2	110.9
前期差	3,079	3,364	△ 4,562	3,399	4,928
セグメント利益(損失)	6,382	6,323	6,444	6,614	6,000
前期比 (%)	98.8	99.1	101.9	102.6	90.7
前期差	△ 79	△ 59	120	170	△ 614
その他					
売上高	73,443	74,838	77,364	91,749	94,000
前期比 (%)	102.9	101.9	103.4	118.6	102.5
前期差	2,041	1,394	2,526	14,385	2,250
セグメント利益(損失)	55	358	1,920	△ 1,033	△ 700
前期比 (%)	-	648.0	535.9	-	-
前期差	124	303	1,561	△ 2,953	333
連結計算書類計上額 ※ 2					
売上高	1,272,130	1,287,253	1,253,457	1,268,865	1,195,000
前期比 (%)	96.3	101.2	97.4	101.2	94.2
前期差	△ 49,382	15,123	△ 33,796	15,408	△ 73,865
営業損益	33,083	33,107	23,935	24,413	29,000
前期比 (%)	95.5	100.1	72.3	102.0	118.8
前期差	△ 1,562	23	△ 9,172	477	4,586

※ 1 2018年度から小売・専門店業はその他に含めて表示しております。

※ 2 連結計算書類計上額には調整額を含めております。

7. 連結会社の状況
(1) 実績 2017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
(株)三越伊勢丹ホールディングス	-	15,572	8,345	7,054	2,539
	前期差	△ 20,398	△ 16,295	△ 16,424	△ 19,842
(株)三越伊勢丹	100.0	648,615	17,595	18,810	1,609
	前期差	△ 11,532	1,658	2,014	△ 1,636
(株)札幌丸井三越	100.0	65,488	91	88	106
	前期差	2,123	600	613	1,353
(株)函館丸井今井	100.0	7,595	22	27	33
	前期差	△ 485	△ 28	△ 24	14
(株)仙台三越	100.0	33,014	224	245	155
	前期差	△ 679	7	14	8
(株)名古屋三越	100.0	66,083	101	148	0
	前期差	△ 914	△ 253	△ 239	△ 312
(株)静岡伊勢丹	100.0	19,735	139	141	54
	前期差	149	21	20	△ 40
(株)新潟三越伊勢丹	100.0	44,364	486	502	323
	前期差	△ 1,197	60	77	91
(株)広島三越	100.0	14,846	△ 376	△ 354	△ 355
	前期差	△ 721	△ 193	△ 169	△ 169
(株)高松三越	100.0	22,940	67	75	34
	前期差	△ 139	△ 13	△ 14	△ 3
(株)松山三越	100.0	13,607	△ 468	△ 484	△ 489
	前期差	△ 579	12	5	5
(株)岩田屋三越	100.0	117,867	756	730	692
	前期差	3,006	292	279	574
イセタン(シンガポール) Ltd.	52.7	22,772	△ 255	727	729
	前期差	△ 671	232	1,156	1,163
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	100.0	11,278	155	188	△ 27
	前期差	544	149	258	109
アイシージェイ デパートメントストア (マレーシア) Sdn.Bhd.	51.0	1,617	△ 518	△ 562	△ 562
	前期差	-	-	-	-
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	49.0	4,759	37	54	43
	前期差	269	22	29	26
伊勢丹(中国)投資有限公司	100.0	29	7	18	18
	前期差	△ 147	△ 190	△ 185	△ 185
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	80.0	10,184	32	73	73
	前期差	568	309	324	324
天津伊勢丹有限公司	100.0	10,124	393	444	329
	前期差	499	90	89	92
天津濱海新区伊勢丹百貨有限公司	100.0	2,043	65	28	28
	前期差	65	64	56	66
成都伊勢丹百貨有限公司	100.0	7,255	97	97	97
	前期差	386	54	67	67
イタリア三越 S.p.A.	100.0	1,901	39	29	11
	前期差	253	20	△ 4	△ 7
米国三越 INC.	100.0	5,579	634	639	347
	前期差	△ 44	67	67	△ 10

(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	34,739	5,609	5,450	3,483
	前期差	1,033	△ 248	△ 398	△ 514
(株)エムアイ友の会	100.0	4,969	△ 245	339	205
	前期差	45	241	209	160
(株)三越伊勢丹フードサービス	100.0	49,737	△ 54	△ 53	△ 2,775
	前期差	△ 24	1,065	957	△ 1,506
(株)マミーナ	100.0	3,209	△ 1,232	△ 1,246	△ 1,770
	前期差	△ 814	△ 889	△ 881	△ 1,286
(株)三越伊勢丹通信販売	100.0	75	60	64	58
	前期差	△ 300	△ 248	△ 248	△ 131
(株)三越伊勢丹不動産	95.0	5,096	779	841	574
	前期差	1,631	331	399	△ 470
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	100.0	31,087	252	188	△ 100
	前期差	1,079	△ 98	△ 147	△ 150
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	100.0	16,040	△ 370	△ 405	△ 574
	前期差	△ 621	△ 1,122	△ 1,108	△ 1,079
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	100.0	8,959	307	295	183
	前期差	49	△ 50	△ 59	△ 34
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	100.0	25,800	119	123	83
	前期差	△ 1,876	36	178	122
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	100.0	7,242	185	296	249
	前期差	△ 1,554	△ 1	△ 10	△ 15
(株)三越伊勢丹旅行	100.0	4,922	△ 197	△ 195	△ 197
	前期差	88	△ 201	△ 180	△ 180
(株)ニッコウトラベル	100.0	3,743	8	151	154
	前期差	-	-	-	-
ライム・ツリー・クルーズズ社 (オランダ)	-	456	38	17	14
	前期差	-	-	-	-
(株)レオテックス	100.0	1,732	△ 57	△ 64	△ 83
	前期差	△ 898	10	9	△ 9
(株)センチュリートレーディングカンパニー	80.0	3,420	42	50	50
	前期差	207	△ 22	△ 21	△ 21
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	100.0	630	△ 9	11	5
	前期差	△ 95	△ 12	△ 11	△ 7
(株)スタジオアルタ	100.0	1,040	△ 717	△ 732	△ 1,842
	前期差	134	△ 685	△ 683	△ 1,832
SWPホールディングス(株)	100.0	-	△ 3	△ 33	△ 34
	前期差	-	-	-	-
(株)ソシエ・ワールド	100.0	15,267	39	171	△ 137
	前期差	-	-	-	-
台湾施舒雅美容世界股份有限公司	100.0	2,829	348	389	327
	前期差	-	-	-	-

(2) 予想 2018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	8,785	152	△ 357	△ 357
前期差	△ 6,786	△ 8,193	△ 7,412	△ 2,897
(株)三越伊勢丹	630,000	19,500	20,500	7,000
前期差	△ 18,615	1,904	1,689	5,390
(株)札幌丸井三越	65,800	67	△ 41	△ 41
前期差	311	△ 23	△ 130	△ 148
(株)函館丸井今井	7,720	98	98	64
前期差	124	76	70	30
(株)仙台三越	33,149	266	285	186
前期差	135	42	39	31
(株)名古屋三越	67,723	235	265	174
前期差	1,639	134	117	175
(株)静岡伊勢丹	19,650	130	133	88
前期差	△ 85	△ 9	△ 7	33
(株)新潟三越伊勢丹	44,648	460	484	318
前期差	283	△ 26	△ 17	△ 4
(株)広島三越	15,175	△ 36	△ 44	△ 45
前期差	328	339	309	309
(株)高松三越	23,570	113	120	79
前期差	629	46	45	44
(株)松山三越	13,780	△ 349	△ 365	△ 370
前期差	172	118	118	118
(株)岩田屋三越	118,480	801	757	498
前期差	612	44	26	△ 194
イセタン(シンガポール) Ltd. ※	-	-	-	-
前期差	-	-	-	-
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	12,002	241	282	282
前期差	724	86	94	310
アイシージェイ デパートメントストア (マレーシア) Sdn.Bhd.	1,955	△ 428	△ 466	△ 466
前期差	338	89	96	96
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	4,943	106	108	87
前期差	184	69	54	44
伊勢丹(中国)投資有限公司	20	25	25	25
前期差	△ 8	17	7	7
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	10,428	17	62	46
前期差	244	△ 15	△ 11	△ 26
天津伊勢丹有限公司	10,260	380	433	433
前期差	135	△ 12	△ 11	103
天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司	1,999	71	43	43
前期差	△ 43	5	15	15
成都伊勢丹百貨有限公司	7,891	80	61	61
前期差	635	△ 17	△ 36	△ 36
イタリア三越 S.p.A.	1,913	55	63	43
前期差	11	15	34	31
米国三越 INC.	5,819	637	663	413
前期差	239	3	24	65

※ 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	35,822	6,381	6,264	4,322
前期差	1,082	772	813	839
(株)エムアイ友の会	4,739	△ 354	139	90
前期差	△ 230	△ 109	△ 199	△ 115
(株)三越伊勢丹フードサービス	-	△ 100	△ 100	△ 100
前期差	△ 49,737	△ 45	△ 46	2,675
(株)マミーナ	-	△ 100	△ 100	△ 100
前期差	△ 3,209	1,132	1,146	1,670
(株)三越伊勢丹通信販売	32	△ 150	△ 148	△ 155
前期差	△ 43	△ 211	△ 213	△ 214
(株)三越伊勢丹不動産	4,975	616	595	389
前期差	△ 120	△ 163	△ 245	△ 184
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	35,841	136	138	79
前期差	4,753	△ 116	△ 49	179
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	15,820	△ 910	△ 966	△ 966
前期差	△ 220	△ 539	△ 560	△ 391
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	8,800	350	343	219
前期差	△ 159	42	47	36
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	27,266	129	△ 62	△ 39
前期差	1,465	9	△ 186	△ 123
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	6,886	154	234	195
前期差	△ 356	△ 30	△ 61	△ 53
(株)三越伊勢丹旅行	4,990	29	31	31
前期差	67	226	227	228
(株)ニッコウトラベル	4,300	80	118	78
前期差	556	72	△ 33	△ 76
ライム・ツリー・クルーズ社（オランダ）	424	71	31	24
前期差	△ 32	33	13	10
(株)レオテックス	1,644	△ 33	△ 40	△ 40
前期差	△ 88	23	23	42
(株)センチュリートレーディングカンパニー	3,290	19	22	20
前期差	△ 130	△ 23	△ 28	△ 29
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	610	△ 42	△ 20	△ 23
前期差	△ 19	△ 32	△ 32	△ 29
(株)スタジオアルタ	1,065	△ 49	△ 54	△ 54
前期差	24	667	678	1,788
SWPホールディングス(株)	-	△ 3	△ 33	△ 33
前期差	-	0	0	0
(株)ソシエ・ワールド	16,086	31	259	107
前期差	818	△ 8	87	244
台湾施舒雅美容世界股份有限公司	3,200	397	424	352
前期差	371	49	35	25

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)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
売上高	656,363	679,085	660,147	648,615	630,000
前期比 (%)	97.2	103.5	97.2	98.3	97.1
前期差	△ 18,952	22,722	△ 18,938	△ 11,532	△ 18,615
売上総利益	179,317	185,844	186,406	182,797	181,000
前期比 (%)	98.2	103.6	100.3	98.1	99.0
前期差	△ 3,243	6,526	562	△ 3,608	△ 1,797
営業総利益	191,810	198,028	199,350	195,792	194,500
前期比 (%)	98.5	103.2	100.7	98.2	99.3
前期差	△ 2,901	6,217	1,322	△ 3,557	△ 1,292
営業利益	24,055	24,355	15,937	17,595	19,500
前期比 (%)	104.1	101.2	65.4	110.4	110.8
前期差	951	299	△ 8,417	1,658	1,904
経常利益	26,103	25,687	16,796	18,810	20,500
前期比 (%)	112.1	98.4	65.4	112.0	109.0
前期差	2,820	△ 415	△ 8,891	2,014	1,689
当期純利益	28,748	17,059	3,245	1,609	7,000
前期比 (%)	200.8	59.3	19.0	49.6	434.9
前期差	14,428	△ 11,688	△ 13,814	△ 1,636	5,390
売上総利益率 (%)	27.32	27.37	28.24	28.18	28.73
前期差 (%)	0.29	0.05	0.87	△ 0.05	0.55
売上高営業総利益率 (%)	29.22	29.16	30.20	30.19	30.87
前期差 (%)	0.39	△ 0.06	1.04	△ 0.01	0.69
売上高営業利益率 (%)	3.7	3.6	2.4	2.7	3.1
前期差 (%)	0.2	△ 0.1	△ 1.2	0.3	0.4
売上高経常利益率 (%)	4.0	3.8	2.5	2.9	3.3
前期差 (%)	0.5	△ 0.2	△ 1.2	0.4	0.4
売上高当期純利益率 (%)	4.4	2.5	0.5	0.2	1.1
前期差 (%)	2.3	△ 1.9	△ 2.0	△ 0.2	0.9

(2) 財政状態

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
総資産	713,226	668,369	668,341	663,335	680,000
前期比 (%)	99.8	93.7	100.0	99.3	102.5
前期差	△ 1,443	△ 44,856	△ 28	△ 5,006	16,664
純資産	228,431	238,118	219,079	214,217	221,000
前期比 (%)	111.0	104.2	92.0	97.8	103.2
前期差	22,644	9,686	△ 19,038	△ 4,862	6,782
総資産営業利益率 (ROA) (%)	3.4	3.5	2.4	2.6	2.9
前期差 (%)	0.1	0.2	△ 1.1	0.3	0.3
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	13.3	7.3	1.4	0.7	3.2
前期差 (%)	6.1	△ 6.0	△ 5.9	△ 0.7	2.5
自己資本比率 (%)	32.0	35.6	32.8	32.3	32.5
前期差 (%)	3.2	3.6	△ 2.8	△ 0.5	0.2

(3) 販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
販売費及び一般管理費	167,754	173,672	183,413	178,196	175,000
前期比 (%)	97.8	103.5	105.6	97.2	98.2
前期差	△ 3,853	5,918	9,740	△ 5,216	△ 3,196
宣伝費 ※	10,672	10,982	9,927	8,323	8,877
前期比 (%)	100.4	102.9	90.4	83.8	106.6
前期差	38	310	△ 1,054	△ 1,603	553
ポイント関連費	-	-	11,219	10,670	9,628
前期比 (%)	-	-	-	95.1	90.2
前期差	-	-	11,219	△ 549	△ 1,042
人件費	55,818	58,582	56,388	59,576	55,139
前期比 (%)	96.7	105.0	96.3	105.7	92.6
前期差	△ 1,918	2,764	△ 2,193	3,187	△ 4,436
減価償却費	10,746	10,977	10,520	10,136	10,003
前期比 (%)	101.9	102.2	95.8	96.4	98.7
前期差	198	231	△ 456	△ 383	△ 132
地代家賃	11,660	12,024	12,839	11,982	11,476
前期比 (%)	86.2	103.1	106.8	93.3	95.8
前期差	△ 1,863	364	814	△ 856	△ 505
業務委託費	18,924	19,466	20,664	20,293	21,677
前期比 (%)	102.1	102.9	106.2	98.2	106.8
前期差	394	542	1,198	△ 371	1,383
その他	59,933	61,639	61,852	57,212	58,196
前期比 (%)	98.8	102.8	100.3	92.5	101.7
前期差	△ 703	1,706	212	△ 4,639	984
売上高販管費率 (%)	25.6	25.6	27.8	27.5	27.8
前期差 (%)	0.1	0.0	2.2	△ 0.3	0.3

※ 2017年度まで「その他」に含めておりました手数料の一部は、2018年度から「宣伝費」に含まれております。

宣伝費を従来基準と比較した場合、前期比92.1%、前期差△660百万円となります。

(4) その他

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
設備投資	16,085	20,818	18,813	22,510	33,000
前期比 (%)	77.9	129.4	90.4	119.7	146.6
前期差	△ 4,557	4,733	△ 2,004	3,696	10,489
従業員数	5,480人	5,290人	5,203人	5,010人	4,750人
前期比 (%)	100.2	96.5	98.4	96.3	94.8
前期差	9人	△ 190人	△ 87人	△ 193人	△ 260人

2. 売上高の状況

(1) 店別売上高

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度 (予想)
伊勢丹新宿本店	258,497	272,465	268,597	274,149	285,509
前期比 (%)	97.4	105.4	98.6	102.1	104.1
前期差	△ 6,953	13,968	△ 3,868	5,552	11,359
三越日本橋本店	165,560	168,316	165,127	155,357	144,884
前期比 (%)	95.3	101.7	98.1	94.1	93.3
前期差	△ 8,080	2,755	△ 3,188	△ 9,769	△ 10,473
三越銀座店	74,428	85,292	81,034	87,862	87,800
前期比 (%)	107.5	114.6	95.0	108.4	99.9
前期差	5,207	10,864	△ 4,258	6,827	△ 62
伊勢丹立川店	38,539	37,380	35,734	35,836	36,883
前期比 (%)	97.2	97.0	95.6	100.3	102.9
前期差	△ 1,103	△ 1,158	△ 1,645	101	1,046
伊勢丹松戸店	19,796	19,225	18,134	20,634	-
前期比 (%)	92.8	97.1	94.3	113.8	-
前期差	△ 1,537	△ 571	△ 1,090	2,500	△ 20,634
伊勢丹浦和店	42,325	41,897	40,351	40,388	40,900
前期比 (%)	95.9	99.0	96.3	100.1	101.3
前期差	△ 1,811	△ 427	△ 1,546	37	511
伊勢丹相模原店	24,039	22,949	20,558	19,515	19,730
前期比 (%)	94.3	95.5	89.6	94.9	101.1
前期差	△ 1,465	△ 1,089	△ 2,390	△ 1,042	214
伊勢丹府中店	19,592	18,901	15,770	14,869	14,294
前期比 (%)	93.9	96.5	83.4	94.3	96.1
前期差	△ 1,263	△ 690	△ 3,131	△ 900	△ 575
三越千葉店	13,584	12,655	14,837	-	-
前期比 (%)	87.5	93.2	117.2	-	-
前期差	△ 1,943	△ 928	2,182	△ 14,837	-
合計	656,363	679,085	660,147	648,615	630,000
前期比 (%)	97.2	103.5	97.2	98.3	97.1
前期差	△ 18,952	22,722	△ 18,938	△ 11,532	△ 18,615

(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
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
2017年度							
全店計	49,028	47,834	53,011	60,077	41,921	48,193	300,067
前期比 (%)	97.0	96.2	97.5	97.0	102.3	103.2	98.6

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下期計	年計
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
2017年度								
全店計	50,778	61,407	73,620	56,418	47,124	59,198	348,547	648,615
前期比 (%)	97.1	101.7	98.7	97.4	98.6	94.1	97.9	98.3

(3) 商品別売上高及び売上総利益率

(単位：百万円)

2017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	232,529	97.5	△ 5,945	35.9	△ 0.3	32.12	△ 0.24
紳士服	71,337	99.3	△ 511	11.0	0.1	34.18	△ 1.52
婦人服	127,489	95.8	△ 5,580	19.7	△ 0.5	30.97	0.46
子供服	18,249	101.4	255	2.8	0.1	30.61	△ 0.34
呉服寝具	15,453	99.3	△ 108	2.4	0.0	33.91	△ 0.60
身廻品	79,537	99.1	△ 715	12.3	0.1	28.73	△ 1.18
雑貨	135,071	105.8	7,428	20.8	1.5	29.28	0.26
化粧品	67,380	112.1	7,260	10.4	1.3	33.10	0.28
美術 宝飾 貴金属	48,184	102.4	1,124	7.4	0.3	24.61	△ 0.02
その他雑貨	19,506	95.3	△ 956	3.0	△ 0.1	27.59	△ 0.35
家庭用品	27,358	96.3	△ 1,056	4.2	△ 0.1	28.58	△ 1.61
食料品	137,499	95.4	△ 6,698	21.2	△ 0.6	22.51	0.25
その他	36,618	89.0	△ 4,544	5.6	△ 0.6	18.95	0.72
合計	648,615	98.3	△ 11,532	100.0	0.0	28.18	△ 0.05

(4) 売上高区分

(単位：百万円)

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度
現金売上	281,836	303,073	282,917	288,189
構成比 (%)	42.9	44.6	42.9	44.4
前期比 (%)	98.8	107.5	93.3	101.9
掛売上	374,527	376,011	377,230	360,425
構成比 (%)	57.1	55.4	57.1	55.6
前期比 (%)	96.0	100.4	100.3	95.5
うち、EMアイカード売上	333,148	333,833	331,217	317,662
構成比 (%)	50.8	49.2	50.2	49.0
前期比 (%)	96.7	100.2	99.2	95.9
合計	656,363	679,085	660,147	648,615
構成比 (%)	100.0	100.0	100.0	100.0
前期比 (%)	97.2	103.5	97.2	98.3

(5) 免税売上高

(単位：百万円)

2017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	28,772	126.8	6,074	10.5	2.0
三越日本橋本店	2,785	115.4	371	1.8	0.3
三越銀座店	23,880	124.2	4,649	27.2	3.4
その他	480	135.3	125	0.4	0.1
三越伊勢丹合計	55,918	125.1	11,220	8.6	1.9

※ 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)

2017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	4,022	152.9	1,391	6.1	2.0
(株)名古屋三越	2,462	170.1	1,014	3.7	1.6
(株)岩田屋三越	4,229	144.2	1,297	3.6	1.0
その他	877	155.7	313	0.6	0.2
国内地域百貨店合計	11,592	153.0	4,017	2.9	1.0

(単位：百万円)

2017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	67,511	129.2	15,238	6.4	1.5