



【参考】

平成27年6月25日

平成28年2月期 第1四半期 業績説明資料

〔 自 平成27年 3月 1日
至 平成27年 5月 31日 〕

J. フロント リテイリング株式会社

目 次

| | ページ |
|---------------------------------|-----|
| <u>I. J. フロント リテイリング 連結決算関係</u> | |
| 1. 連結経営成績 | 1 |
| 2. セグメント情報 | 1 |
| 3. 連結会社別の業績 | 2 |
| 4. 販売費及び一般管理費の内訳 | 3 |
| 5. 営業外損益の内訳 | 3 |
| 6. 特別損益の内訳 | 3 |
| <u>II. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係</u> | |
| 1. 経営成績 | 4 |
| 2. 売上高の概要 | |
| ① 店別売上高 | 4 |
| ② 月別売上高対前年増減率推移 | 5 |
| ③ 商品別売上高及び粗利益率 | 5 |
| ④ 免税売上高 | 5 |
| 3. 販売費及び一般管理費の内訳 | 6 |
| 4. 営業外損益の内訳 | 6 |
| 5. 特別損益の内訳 | 6 |

I. J. フロント リテイリング 連結決算関係

1. 連結経営成績

(単位:百万円、%)

| 項 目 | 当第1四半期 連結累計期間 (27.5) | 前年第1四半期 連結累計期間 (26.5) | 増 減 | |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------|-----------|
| | | | 金 額 | 増 減 率 |
| 1. 連 結 売 上 高 | 285,585 | 285,316 | 269 | 0.1 |
| 2. 連 結 売 上 高 総 利 益 率 | 21.05 % | 21.35 % | | 差 △0.30 % |
| 3. 連 結 売 上 総 利 益 | 60,113 | 60,901 | △788 | △1.3 |
| 4. 連 結 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費 | 49,436 | 50,383 | △947 | △1.9 |
| 5. 連 結 営 業 利 益 | 10,676 | 10,518 | 158 | 1.5 |
| 6. 連 結 売 上 高 営 業 利 益 率 | 3.7 % | 3.7 % | | 差 0.0 % |
| 7. 連 結 経 常 利 益 | 12,622 | 10,555 | 2,067 | 19.6 |
| 8. 連 結 売 上 高 経 常 利 益 率 | 4.4 % | 3.7 % | | 差 0.7 % |
| 9. 連 結 四 半 期 純 利 益 | 17,085 | 4,968 | 12,117 | 243.9 |
| 10. 連 結 売 上 高 四 半 期 純 利 益 率 | 6.0 % | 1.7 % | | 差 4.3 % |

(注) 主に(株)大丸松坂屋百貨店のたな卸資産の評価方法を当第1四半期連結会計期間より個別法に変更したことに伴い、前年実績を修正しております。

2. セグメント情報

当第1四半期連結累計期間(27.5)

(単位:百万円、%)

| | 百貨店事業 | パルコ事業 | 卸売事業 | クレジット事業 | その他事業 | 計 | 調整額 | 連 結 |
|---------------------------|---------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|
| 売 上 高 | | | | | | | | |
| (1) 外部顧客への売上高 | 184,700 | 71,766 | 12,940 | 1,418 | 14,758 | 285,585 | — | 285,585 |
| (2) セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 228 | 78 | 2,188 | 1,105 | 9,622 | 13,223 | △13,223 | — |
| 売 上 高 計 | 184,929 | 71,844 | 15,128 | 2,524 | 24,381 | 298,808 | △13,223 | 285,585 |
| 対前年増減率 | △1.7 | 4.6 | 17.3 | △4.9 | △2.6 | 0.5 | △8.9 | 0.1 |
| セグメント利益 | 6,124 | 3,298 | 334 | 731 | 273 | 10,762 | △85 | 10,676 |
| 対前年増減率 | 3.4 | 11.9 | 142.7 | △30.6 | △42.3 | 2.1 | △395.2 | 1.5 |

3. 連結会社別の業績

(単位:百万円、%)

| 会社名 | 資本金 | 所有割合 | 事業の内容 | 当第1四半期連結累計期間(27.5) | | | |
|----------------------------|---------------|-------|--------------------|--------------------|-------|-------|--------|
| | | | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 四半期純利益 |
| 1. J.フロントリテイリング(株) | 30,000 | | | 5,569 | 4,828 | 4,841 | 4,864 |
| 2. (株)大丸松坂屋百貨店 | 10,000 | 100.0 | 百貨店事業 | 164,573 | 5,584 | 5,468 | 3,555 |
| 3. (株)博多大丸 | 3,037 | 69.9 | 百貨店事業 | 13,244 | 529 | 465 | 191 |
| 4. (株)下関大丸 | 480 | 100.0 | 百貨店事業 | 3,789 | 54 | 36 | 5 |
| 5. (株)高知大丸 | 300 | 100.0 | 百貨店事業 | 3,321 | 69 | 81 | 41 |
| 6. (株)パルコ | 34,367 | 64.9 | ショッピングセンター事業 | 63,379 | 3,070 | 3,108 | 1,914 |
| 7. PARCO(SINGAPORE)PTE LTD | 百万\$ドル 4 | 64.9 | ショッピングセンター事業 | — | △14 | △14 | △14 |
| 8. (株)ヌーヴ・エイ | 490 | 64.9 | 専門店事業 | 5,055 | 105 | 106 | 49 |
| 9. (株)パルコスペースシステムズ | 490 | 64.9 | 総合空間事業 | 6,171 | 209 | 215 | 90 |
| 10. (株)パルコ・シティ | 10 | 64.9 | インターネット関連事業 | 207 | 18 | 18 | 17 |
| 11. 大丸興業(株) | 1,800 | 100.0 | 卸売事業 | 14,406 | 328 | 371 | 230 |
| 12. 大丸興業国際貿易(上海)有限公司 | 百万米ドル 2 | 100.0 | 卸売事業 | 908 | 19 | 23 | 17 |
| 13. 大丸興業(タイランド)(株) | 百万タイバツ 202 | 99.9 | 卸売事業 | 205 | △4 | △4 | △4 |
| 14. 台湾大丸興業股份有限公司 | 百万NTドル 60 | 100.0 | 卸売事業 | 4 | △7 | △7 | △7 |
| 15. JFRカード(株) | 100 | 100.0 | クレジット事業 | 2,524 | 731 | 699 | 420 |
| 16. (株)J.フロント建装 | 100 | 100.0 | 建築工事請負業 家具製造販売業 | 8,116 | 65 | 63 | 11 |
| 17. (株)JFRオンライン | 100 | 100.0 | 通信販売業 | 2,516 | △255 | △255 | △255 |
| 18. (株)ディンプル | 90 | 100.0 | 人材派遣業 | 2,771 | 150 | 151 | 95 |
| 19. (株)J.フロントフーズ | 100 | 100.0 | 飲食店業 | 712 | 9 | 7 | 6 |
| 20. (株)大丸コム開発 | 50 | 100.0 | 不動産賃貸業 テナント業 | 538 | 92 | 90 | 54 |
| 21. (株)消費科学研究所 | 450 | 100.0 | 商品試験業 品質管理業 | 248 | 14 | 15 | 6 |
| 22. JFRPLAZA Inc. | 百万NTドル 185 | 90.0 | 雑貨小売業 | 137 | △43 | △43 | △43 |
| 23. フォーレスト(株) | 90 | 72.9 | 通信販売業 | 3,384 | 22 | 23 | 12 |
| 24. (株)エンゼルパーク | 400 | 50.2 | 駐車場業 | 288 | 159 | 168 | 107 |
| 25. (株)JFRオフィスサポート | 100 | 100.0 | 事務処理業務受託業 | 500 | 38 | 46 | 28 |
| 26. (株)JFRサービス | 100 | 100.0 | リース業 駐車場管理業 | 1,291 | 55 | 55 | 34 |
| 27. (株)JFRコンサルティング | 100 | 100.0 | コンサルティング業 | 41 | △10 | △10 | △10 |
| 28. (株)JFR情報センター | 10 | 100.0 | 情報サービス業 | 1,190 | 100 | 101 | 60 |
| 29. (株)大丸松坂屋セールスアソシエイツ | 90 | 100.0 | 販売・店舗運営 業務受託業 | 2,452 | 34 | 33 | 18 |
| 30. (株)大丸松坂屋友の会 | 100 | 100.0 | 前払式特定取引業 | 544 | △110 | 34 | △73 |

4. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円、%)

| 内 訳 | 当第1四半期 連結累計期間 (27.5) | | 前年第1四半期 連結累計期間 (26.5) | | 増 減 | |
|-----------|----------------------------|------|-----------------------------|------|------|-------|
| | 金 額 | 売上比率 | 金 額 | 売上比率 | 金 額 | 増減率 |
| 人 件 費 | 17,338 | 6.1 | 17,822 | 6.2 | △484 | △2.7 |
| 広 告 宣 伝 費 | 8,214 | 2.9 | 8,725 | 3.1 | △511 | △5.9 |
| 包 装 配 達 費 | 1,075 | 0.4 | 1,298 | 0.5 | △223 | △17.2 |
| 賃 借 料 | 7,144 | 2.5 | 7,025 | 2.5 | 119 | 1.7 |
| 減 価 償 却 費 | 3,998 | 1.4 | 3,898 | 1.4 | 100 | 2.6 |
| 作 業 費 | 4,126 | 1.4 | 4,148 | 1.5 | △22 | △0.5 |
| そ の 他 | 7,537 | 2.6 | 7,462 | 2.5 | 75 | 1.0 |
| 合 計 | 49,436 | 17.3 | 50,383 | 17.7 | △947 | △1.9 |

(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。

当第1四半期連結累計期間 497百万円 前年第1四半期連結累計期間 443百万円

5. 営業外損益の内訳

(単位:百万円)

| 内 訳 | 当第1四半期 連結累計期間 (27.5) | 前年第1四半期 連結累計期間 (26.5) | 増 減 額 |
|-------------------|----------------------------|-----------------------------|-------|
| 営 業 外 収 益 | 3,480 | 1,474 | 2,006 |
| 1. 受取利息・配当金 | 179 | 175 | 4 |
| 2. 債務勘定整理益 | 658 | 698 | △40 |
| 3. 持分法による投資利益 | 2,446 | 446 | 2,000 |
| 4. その他 | 196 | 153 | 43 |
| 営 業 外 費 用 | 1,534 | 1,437 | 97 |
| 1. 支払利息 | 352 | 385 | △33 |
| 2. 固定資産除却損 | 277 | 82 | 195 |
| 3. 商品券等回収損失引当金繰入額 | 696 | 808 | △112 |
| 4. その他 | 208 | 161 | 47 |

6. 特別損益の内訳

(単位:百万円)

| 内 訳 | 当第1四半期 連結累計期間 (27.5) | 前年第1四半期 連結累計期間 (26.5) | 備 考 |
|--------------|----------------------------|-----------------------------|---------------|
| 特 別 利 益 | 50 | — | |
| 1. 投資有価証券売却益 | 50 | — | J.フロント リテイリング |
| 特 別 損 失 | 531 | 702 | |
| 1. 固定資産処分損 | 508 | 614 | 主に大丸松坂屋百貨店 |
| 2. 投資有価証券評価損 | — | 19 | |
| 3. 減損損失 | — | 14 | |
| 4. その他 | 22 | 54 | |

Ⅱ. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係

1. 経営成績

(単位:百万円、%)

| 項 目 | 当第1四半期 累計期間(27.5) | 前年第1四半期 累計期間(26.5) | 増 減 | |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|--------|----------|
| | | | 金 額 | 増 減 率 |
| 1. 売 上 高 | 164,573 | 166,522 | △1,949 | △1.2 |
| 2. 売 上 高 総 利 益 率 | 23.63% | 23.83% | | 差 △0.20% |
| 3. 売 上 総 利 益 | 38,883 | 39,676 | △793 | △2.0 |
| 4. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費 | 33,298 | 34,590 | △1,292 | △3.7 |
| 5. 営 業 利 益 | 5,584 | 5,085 | 499 | 9.8 |
| 6. 売 上 高 営 業 利 益 率 | 3.4% | 3.1% | | 差 0.3% |
| 7. 経 常 利 益 | 5,468 | 5,027 | 441 | 8.8 |
| 8. 売 上 高 経 常 利 益 率 | 3.3% | 3.0% | | 差 0.3% |
| 9. 四 半 期 純 利 益 | 3,555 | 2,729 | 826 | 30.3 |
| 10. 売 上 高 四 半 期 純 利 益 率 | 2.2% | 1.6% | | 差 0.6% |

(注) たな卸資産の評価方法を当第1四半期会計期間より個別法に変更したことに伴い、前年実績を修正しております。

2. 売上高の概要

① 店別売上高

(単位:百万円、%)

| 店 別 | 期 別 | 当第1四半期 累計期間(27.5) | | 前年第1四半期 累計期間(26.5) | | 増 減 | |
|-------|---------|----------------------|-------|-----------------------|-------|--------|-------|
| | | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 増減率 |
| 大 丸 | 大阪・心斎橋店 | 22,420 | 13.6 | 20,104 | 12.1 | 2,316 | 11.5 |
| | 大阪・梅田店 | 15,800 | 9.6 | 15,075 | 9.0 | 725 | 4.8 |
| | 東 京 店 | 17,791 | 10.8 | 17,397 | 10.4 | 394 | 2.3 |
| | 浦和パルコ店 | 963 | 0.6 | 1,013 | 0.6 | △50 | △4.9 |
| | 京 都 店 | 16,911 | 10.3 | 17,331 | 10.4 | △420 | △2.4 |
| | 山 科 店 | 942 | 0.6 | 1,009 | 0.6 | △67 | △6.6 |
| | 神 戸 店 | 20,581 | 12.5 | 21,776 | 13.1 | △1,195 | △5.5 |
| | 須 磨 店 | 2,296 | 1.4 | 2,434 | 1.5 | △138 | △5.7 |
| | 芦 屋 店 | 1,706 | 1.0 | 1,764 | 1.1 | △58 | △3.3 |
| | 札 幌 店 | 14,988 | 9.1 | 14,761 | 8.9 | 227 | 1.5 |
| 松 坂 屋 | 名古屋店 | 30,018 | 18.2 | 31,546 | 18.9 | △1,528 | △4.8 |
| | 上 野 店 | 10,456 | 6.4 | 11,810 | 7.1 | △1,354 | △11.5 |
| | 静 岡 店 | 5,419 | 3.3 | 5,992 | 3.6 | △573 | △9.6 |
| | 高 槻 店 | 2,214 | 1.3 | 2,390 | 1.4 | △176 | △7.4 |
| | 豊 田 店 | 2,061 | 1.3 | 2,114 | 1.3 | △53 | △2.5 |
| 合 計 | | 164,573 | 100.0 | 166,522 | 100.0 | △1,949 | △1.2 |

(注) 松坂屋上野店南館は建替えのため平成26年3月11日に営業終了いたしました。

② 月別売上高対前年増減率推移

(単位:%)

| 月 別 | 3 月 | 4 月 | 5 月 | 当第1四半期 累計期間 |
|---------|-------|------|------|----------------|
| 全 店 合 計 | △23.0 | 23.0 | 11.6 | △1.2 |

③ 商品別売上高及び粗利益率

(単位:百万円、%)

| 商 品 別 | 当 第 1 四 半 期 累 計 期 間 (27.5) | | | | | |
|---------|----------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | 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 | 71,603 | △1.6 | 43.5 | 43.7 | 26.81 | △0.16 |
| 身 回 品 | 15,656 | △4.6 | 9.5 | 9.9 | 30.08 | 0.08 |
| 雑 貨 | 23,773 | 6.2 | 14.5 | 13.4 | 24.64 | 0.21 |
| 家 庭 用 品 | 8,067 | △10.4 | 4.9 | 5.4 | 25.35 | △0.09 |
| 食 料 品 | 32,820 | △0.8 | 19.9 | 19.9 | 14.58 | △0.29 |
| そ の 他 | 12,652 | △1.8 | 7.7 | 7.7 | 19.12 | △0.15 |
| 合 計 | 164,573 | △1.2 | 100.0 | 100.0 | 23.63 | △0.20 |

(注) たな卸資産の評価方法を当第1四半期会計期間より個別法に変更したことに伴い、前年実績を修正しております。

④ 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 斎 橋 店 | 4,843 | 404.3 | 21.6 |
| 大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店 | 1,134 | 389.0 | 7.2 |
| 東 京 店 | 586 | 212.8 | 3.3 |
| 京 都 店 | 518 | 432.4 | 3.1 |
| 神 戸 店 | 400 | 157.3 | 1.9 |
| 札 幌 店 | 1,038 | 331.3 | 6.9 |
| 松 坂 屋 名 古 屋 店 | 320 | 237.8 | 1.1 |
| 上 野 店 | 139 | 229.4 | 1.3 |
| 静 岡 店 | 17 | 442.0 | 0.3 |
| 合 計 | 9,000 | 346.8 | 5.5 |

(注) 1. 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。
2. 平成26年10月より免税対象物品の範囲が拡大されております。

3. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円、%)

| 内 訳 | 当第1四半期 累計期間(27.5) | | 前年第1四半期 累計期間(26.5) | | 増 減 | |
|-----------|----------------------|---------|-----------------------|---------|----------|-----------|
| | 金 額 | 売上比率 | 金 額 | 売上比率 | 金 額 | 増減率 |
| 人 件 費 | 6,906 | 4.2 | 7,425 | 4.5 | △519 | △7.0 |
| 広 告 宣 伝 費 | 4,879 | 3.0 | 5,328 | 3.2 | △449 | △8.4 |
| (うちポイント費) | (2,680) | (1.6) | (3,154) | (1.9) | (△474) | (△15.0) |
| 包 装 配 達 費 | 435 | 0.3 | 523 | 0.3 | △88 | △16.9 |
| 賃 借 料 | 4,416 | 2.7 | 4,416 | 2.7 | △0 | △0.0 |
| 減 価 償 却 費 | 2,139 | 1.3 | 2,091 | 1.3 | 48 | 2.3 |
| 作 業 費 | 2,361 | 1.4 | 2,375 | 1.4 | △14 | △0.6 |
| そ の 他 | 12,159 | 7.3 | 12,430 | 7.4 | △271 | △2.2 |
| 合 計 | 33,298 | 20.2 | 34,590 | 20.8 | △1,292 | △3.7 |

4. 営業外損益の内訳

(単位:百万円)

| 内 訳 | 当第1四半期 累計期間(27.5) | 前年第1四半期 累計期間(26.5) | 増 減 額 |
|-------------------|----------------------|-----------------------|-------|
| 営 業 外 収 益 | 940 | 894 | 46 |
| 1. 受取利息・配当金 | 550 | 511 | 39 |
| 2. 債務勘定整理益 | 333 | 366 | △33 |
| 3. その他 | 56 | 16 | 40 |
| 営 業 外 費 用 | 1,056 | 952 | 104 |
| 1. 支払利息 | 341 | 367 | △26 |
| 2. 商品券等回収損失引当金繰入額 | 375 | 463 | △88 |
| 3. その他 | 339 | 121 | 218 |

5. 特別損益の内訳

(単位:百万円)

| 内 訳 | 当第1四半期 累計期間(27.5) | 前年第1四半期 累計期間(26.5) | 備 考 |
|--------------|----------------------|-----------------------|----------|
| 特 別 利 益 | — | — | |
| 特 別 損 失 | 378 | 469 | |
| 1. 固定資産処分損 | 378 | 402 | 売場改装等 |
| 2. 投資有価証券評価損 | — | 19 | 前年 株式2銘柄 |
| 3. その他 | — | 48 | |