



2017年12月26日

2018年2月期 第3四半期 業績説明資料

〔 自 2017年 3月 1日
至 2017年 11月 30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. 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. その他の営業損益の内訳	3
6. 金融損益及び持分法投資損益の内訳	3
<u>II. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係【IFRS】</u>	
1. 経営成績	4
2. 総額売上高の概要(百貨店)	
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. その他の営業損益の内訳	6
5. 金融損益の内訳	6

I. J. フロント リテイリング 連結決算関係【IFRS】

1. 連結経営成績

(単位:百万円、%)

項目	当第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2016.11)	増減	
			金額	増減率
1. 連結売上収益	342,495	324,368	18,127	5.6
2. 連結売上総利益	155,655	154,169	1,486	1.0
3. 連結売上総利益率	45.45%	47.53%		差 △2.08%
4. 連結販売費及び一般管理費	121,872	122,921	△1,049	△0.9
5. 連結営業利益	37,860	29,305	8,555	29.2
6. 連結税引前四半期利益	37,727	30,011	7,716	25.7
7. 親会社の所有者に帰属する 連結四半期利益	23,713	19,047	4,666	24.5
8. 連結資産合計	1,051,131	1,005,069	46,062	
9. 親会社の所有者に帰属する持分	386,450	368,571	17,879	
10. 親会社所有者帰属持分比率	36.8%	36.7%		差 0.1%
11. 連結有利子負債総額	185,214	205,952	△20,738	

(注) 8、9、10、11. の前年実績は、前連結会計年度末 (2017.2) の数値であります。

※参考

(単位:百万円、%)

総額売上高	827,036	819,492	7,544	0.9
-------	---------	---------	-------	-----

(注) 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。

事業利益	33,782	31,248	2,534	8.1
------	--------	--------	-------	-----

(注) 事業利益 = IFRS営業利益 - IFRSその他の営業収益等 + IFRSその他の営業費用等

2. セグメント情報

当第3四半期連結累計期間 (2017.11)

(単位:百万円、%)

	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	その他	調整額	連結
売上収益								
(1) 外部顧客への売上収益	194,077	67,934	9,029	4,434	275,476	67,019	—	342,495
(2) セグメント間の売上収益	190	318	467	3,144	4,121	25,104	△29,225	—
売上収益計	194,267	68,252	9,497	7,579	279,597	92,123	△29,225	342,495
対前年増減率	2.3	△1.8	152.5	3.4	3.4	9.9	—	5.6
セグメント費用	176,757	58,582	6,438	5,403	247,181	88,170	△30,717	304,634
セグメント利益	17,509	9,670	3,059	2,176	32,416	3,953	1,491	37,860
対前年増減率	38.2	△11.6	96.1	△2.6	18.3	141.2	—	29.2

※参考

(単位:百万円)

総額売上高	527,113	211,160	9,751	8,451	756,476	105,929	△35,369	827,036
事業利益	16,670	8,207	3,270	2,235	30,383	3,485	△85	33,782

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3四半期連結累計期間(2017.11)			
				売上収益	営業利益	税引前利益	四半期利益
1. J.フロントリテイリング(株)	31,974			13,831	12,596	12,714	12,571
2. (株)大丸松坂屋百貨店	10,000	100.0	百貨店事業	182,259	19,139	19,201	13,284
3. (株)博多大丸	3,037	69.9	百貨店事業	14,089	1,287	1,153	790
4. (株)下関大丸	480	100.0	百貨店事業	3,546	63	9	5
5. (株)高知大丸	300	100.0	百貨店事業	3,754	80	90	61
6. (株)パルコ	34,367	64.9	ショッピングセンター事業	42,160	9,288	9,427	6,571
7. P A R C O (SINGAPORE) PTE LTD	百万Sドル 4	64.9	ショッピングセンター事業	106	△48	△48	△48
8. (株)ヌーヴ・エイ	490	64.9	専門店事業	15,179	△305	△311	△206
9. (株)パルコスペースシステムズ	490	64.9	総合空間事業	16,781	693	704	476
10. (株)ハ°ルコテ°シ°タルマーケティング°	10	64.9	インターネット関連事業	666	71	72	49
11. (株)シ°ハ°ン°リテ°ル°ア°ト°ハ°イ°サ°ー°ス°	10	64.9	不動産管理業 コンサルティング業	—	△0	△0	△0
12. J F R カ ー ド (株)	100	100.0	クレジット金融事業	7,579	2,176	2,067	1,424
13. 大丸興業(株)	1,800	100.0	卸売業	27,857	1,926	1,933	1,368
14. 大丸興業国際貿易(上海)有限公司	百万米ドル 2	100.0	卸売業	3,480	33	37	28
15. 大丸興業(タイランド)(株)	百万タイバツ 202	99.9	卸売業	566	△1	1	1
16. 台湾大丸興業股份有限公司	百万NTドル 60	100.0	卸売業	370	△3	△3	△3
17. (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	25,545	59	62	47
18. (株)ディンプル	90	100.0	人材派遣業	9,524	433	434	298
19. (株)J.フロントフーズ	100	100.0	飲食店業	2,018	8	8	11
20. (株)消費科学研究所	450	100.0	商品試験業 品質管理業	768	95	95	63
21. (株)エンゼルパーク	400	50.2	駐車場業	827	461	488	337
22. (株)JFRサービス	100	100.0	事務処理業務受託業 リース業 駐車場管理業	6,192	102	152	101
23. (株)JFR情報センター	10	100.0	情報サービス業	4,061	358	359	246
24. (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	7,445	99	99	66
25. (株)大丸松坂屋友の会	100	100.0	前払式特定取引業	163	△259	270	186
26. J F R P L A Z A Inc.	百万NTドル 185	100.0	雑貨小売業	209	488	488	488
27. (株)JFRオンライン	100	100.0	通信販売業	—	50	50	50
28. フォーレスト(株)	—	—	通信販売業	6,377	37	37	25

(注) 1. JFR PLAZA Inc. は、2017年6月末日をもって解散いたしました。

2. (株)JFRオンラインは、2017年3月1日付で(株)千趣会の100%子会社である(株)フィールライフへ全事業を譲渡いたしました。

3. 当社は、2017年8月31日付でフォーレスト(株)の全株式を譲渡いたしました。

4. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円、%)

内 訳	当第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2016.11)	増 減	
	金 額	金 額	金 額	増減率
人 件 費	46,868	47,360	△492	△1.0
広 告 宣 伝 費	8,344	9,253	△909	△9.8
包 装 配 達 費	3,335	4,241	△906	△21.4
賃 借 料	18,214	18,505	△291	△1.6
減 価 償 却 費	8,200	8,427	△227	△2.7
作 業 費	6,084	6,175	△91	△1.5
そ の 他	30,824	28,957	1,867	6.4
合 計	121,872	122,921	△1,049	△0.9

(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3四半期連結累計期間 5,520百万円 前年第3四半期連結累計期間 3,471百万円

5. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2016.11)	備 考
その他の営業収益	6,477	2,409	
1. 固定資産売却益	1,474	1,286	主に大丸松坂屋百貨店 社宅売却益 (前年はパルコ)
2. 関係会社株式売却益	1,926	—	フォーレスト株式売却益
3. その他	3,076	1,123	
その他の営業費用	2,399	4,352	
1. 固定資産処分損	1,078	1,688	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ
2. 減損損失	260	241	主にヌーヴ・エイ
3. その他	1,060	2,423	

6. 金融損益及び持分法投資損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2016.11)	増 減 額
金 融 収 益	853	1,043	△190
1. 受取利息・配当金	853	1,027	△174
2. その他	0	16	△16
金 融 費 用	886	1,064	△178
1. 支払利息・社債利息	765	949	△184
2. その他	121	115	6
持 分 法 投 資 損 益	△100	726	△826

Ⅱ. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係【IFRS】

1. 経営成績

(単位:百万円、%)

項 目	当第3四半期 累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 累計期間 (2016.11)	増 減	
			金 額	増 減 率
1. 売 上 収 益	182,259	171,509	10,750	6.3
2. 売 上 総 利 益	107,035	102,288	4,747	4.6
3. 売 上 総 利 益 率	58.7 %	59.6 %		差 △0.9 %
4. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	88,563	87,781	782	0.9
5. 営 業 利 益	19,139	12,918	6,221	48.1
6. 税 引 前 四 半 期 利 益	19,201	12,891	6,310	48.9
7. 四 半 期 利 益	13,284	9,660	3,624	37.5
8. 資 産 合 計	506,310	490,097	16,213	
9. 自 己 資 本 額	180,192	173,042	7,150	
10. 自 己 資 本 比 率	35.6 %	35.3 %		差 0.3 %
11. 有 利 子 負 債 総 額	70,278	81,143	△10,865	

(注) 8、9、10、11.の前年実績は、前事業年度末(2017.2)の数値であります。

※参考

(単位:百万円、%)

総 額 売 上 高	479,202	460,327	18,875	4.1
(注) 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。				
事 業 利 益	18,471	14,507	3,964	27.3

(注) 事業利益 = IFRS営業利益 - IFRSその他の営業収益等 + IFRSその他の営業費用等

2. 総額売上高の概要(百貨店)

今期より、不動産事業を独立して管理することとしたため、百貨店事業における総額売上高の概要を記載しております。

① 店別売上高

(単位:百万円、%)

期 別 店 別	当第3四半期 累計期間 (2017.11)		前年第3四半期 累計期間 (2016.11)		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	59,691	12.7	51,960	11.4	7,731	14.9
大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店	46,195	9.8	45,210	9.9	985	2.2
大 丸 東 京 店	57,401	12.2	53,808	11.8	3,593	6.7
大 丸 京 都 店	48,925	10.4	47,684	10.4	1,241	2.6
大 丸 山 科 店	2,688	0.7	2,711	0.6	△23	△0.9
大 丸 神 戸 店	58,614	12.5	58,799	12.9	△185	△0.3
大 丸 須 磨 店	6,327	1.3	6,428	1.4	△101	△1.6
大 丸 芦 屋 店	4,823	1.0	4,855	1.0	△32	△0.7
大 丸 札 幌 店	45,227	9.6	43,235	9.4	1,992	4.6
大 丸 浦 和 パ ル コ 店	1,295	0.3	2,331	0.5	△1,036	△44.4
松 坂 屋 名 古 屋 店	84,057	17.9	84,284	18.4	△227	△0.3
松 坂 屋 上 野 店	27,519	5.9	28,704	6.3	△1,185	△4.1
松 坂 屋 静 岡 店	15,294	3.3	15,216	3.3	78	0.5
松 坂 屋 高 槻 店	6,213	1.3	6,230	1.4	△17	△0.3
松 坂 屋 豊 田 店	5,289	1.1	5,732	1.3	△443	△7.7
合 計	469,566	100.0	457,196	100.0	12,370	2.7

(注) 1. 従来各店売上高に含めていた不動産賃貸売上のうち、不動産事業に移管した金額を本年・前年ともに控除しております。

2. 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 月別売上高対前年増減率推移

(単位:%)

月 別	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月
合 計	0.2	1.2	0.8	5.2	0.7	3.7

月 別	9 月	10 月	11 月	当第3四半期 累計期間
合 計	6.5	0.8	6.7	2.7

③ 商品別売上高及び粗利益率

(単位:百万円、%)

商 品 別	当 第 3 四 半 期 累 計 期 間 (2017.11)					
	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	194,476	2.2	41.4	41.7	25.61	△0.46
身 回 品	38,961	△3.7	8.3	8.8	29.47	△0.52
雑 貨	81,372	16.3	17.3	15.3	25.37	0.36
家 庭 用 品	20,009	0.7	4.3	4.3	25.51	△0.47
食 料 品	102,102	△1.2	21.7	22.6	15.83	△0.15
そ の 他	32,644	△1.6	7.0	7.3	15.81	△1.73
合 計	469,566	2.7	100.0	100.0	23.08	△0.27

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	18,044	75.7	30.2
大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店	2,927	51.5	6.3
大 丸 東 京 店	2,429	58.3	4.2
大 丸 京 都 店	2,155	71.7	4.4
大 丸 神 戸 店	1,308	52.9	2.2
大 丸 札 幌 店	3,531	52.5	7.8
松 坂 屋 名 古 屋 店	1,580	134.0	1.9
松 坂 屋 上 野 店	543	53.0	2.0
松 坂 屋 静 岡 店	107	80.0	0.7
合 計	32,628	69.5	6.9

(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。

3. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円、%)

内 訳	当第3四半期 累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 累計期間 (2016.11)	増 減	
	金 額	金 額	金 額	増減率
人 件 費	19,252	19,312	△60	△0.3
広 告 宣 伝 費	6,424	5,851	573	9.8
包 装 配 達 費	2,167	2,247	△80	△3.6
賃 借 料	13,426	13,511	△85	△0.6
減 価 償 却 費	6,250	6,344	△94	△1.5
作 業 費	7,047	6,764	283	4.2
そ の 他	33,994	33,749	245	0.7
合 計	88,563	87,781	782	0.9

(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3四半期累計期間 2,000百万円 前年第3四半期累計期間 899百万円

4. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第3四半期 累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 累計期間 (2016.11)	備 考
その他の営業収益	2,098	129	
1. 固定資産売却益	1,474	-	社宅売却益
2. その他	624	129	
その他の営業費用	1,431	1,718	
1. 固定資産処分損	668	1,229	売場改装等
2. その他	763	488	

5. 金融損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第3四半期 累計期間 (2017.11)	前年第3四半期 累計期間 (2016.11)	増 減 額
金 融 収 益	941	993	△52
1. 受取利息・配当金	941	993	△52
金 融 費 用	879	1,020	△141
1. 支払利息	879	1,020	△141