



2018年6月28日

2019年2月期 第1四半期 業績説明資料

〔 自 2018年 3月 1日
至 2018年 5月 31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	5
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1四半期 連結累計期間 (2018.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2017.5)	増 減	
			金 額	増 減 率
1. 総 額 売 上 高	269,879	275,060	△5,181	△1.9
2. 連 結 売 上 収 益	111,073	114,084	△3,011	△2.6
3. 連 結 売 上 総 利 益	51,745	51,426	319	0.6
4. 連 結 売 上 総 利 益 率	46.59 %	45.08 %		差 1.51 %
5. 連 結 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	39,449	40,413	△964	△2.4
6. 事 業 利 益	12,295	11,012	1,283	11.6
7. 連 結 営 業 利 益	12,998	12,992	6	0.0
8. 連 結 税 引 前 四 半 期 利 益	13,212	13,668	△456	△3.3
9. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 連 結 四 半 期 利 益	8,342	8,720	△378	△4.3
10. 連 結 資 産 合 計	1,021,604	1,022,348	△744	
11. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 持 分	399,329	395,519	3,810	
12. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 比 率	39.1 %	38.7 %		差 0.4 %
13. 連 結 有 利 子 負 債 総 額	178,241	184,202	△5,961	

(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. 10、11、12、13.の前年実績は、前連結会計年度末(2018.2.)の数値であります。

2. セグメント情報

当第1四半期連結累計期間(2018.5)

(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
総 額 売 上 高	177,197	69,195	4,191	2,876	253,460	27,846	△11,427	269,879
対前年増減率	2.7	△5.1	62.9	4.0	1.1	△22.8	—	△1.9
売 上 収 益								
(1)外部顧客への売上収益	65,744	21,960	3,851	1,565	93,121	17,952	—	111,073
(2)セグメント間の売上収益	61	65	291	1,001	1,420	7,368	△8,788	—
売 上 収 益 計	65,805	22,026	4,143	2,566	94,541	25,320	△8,788	111,073
対前年増減率	3.9	△6.3	67.9	3.3	3.0	△20.9	—	△2.6
セグメント費用	58,955	19,275	2,536	1,827	82,595	24,594	△9,115	98,074
事 業 利 益	6,674	2,283	1,565	734	11,257	733	304	12,295
対前年増減率	16.1	△18.7	223.5	△10.7	14.1	△27.8	—	11.6
セグメント利益	6,850	2,750	1,607	738	11,946	725	326	12,998
対前年増減率	△3.1	△21.4	267.3	△10.1	1.0	△27.8	—	0.0

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(2018.5)			
				売上収益	事業利益	営業利益	四半期利益
1. J. フロントリテイリング(株)	31,974			8,577	7,500	7,428	7,395
2. (株)大丸松坂屋百貨店	10,000	100.0	百貨店事業	63,050	7,678	7,885	5,853
3. (株)博多大丸	3,037	69.9	百貨店事業	4,524	500	490	305
4. (株)下関大丸	480	100.0	百貨店事業	1,095	23	37	13
5. (株)高知大丸	300	100.0	百貨店事業	1,245	38	44	31
6. (株)パルコ	34,367	64.9	ショッピングセンター事業	13,729	2,157	2,618	1,940
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	46	5	5	5
8. (株)ヌーヴ・エイ	490	64.9	専門店事業	4,934	29	32	18
9. (株)パルコスペースシステムズ	490	64.9	総合空間事業	4,949	78	83	58
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	250	24	24	16
11. (株)シヤハン・リテール・アドバイザーズ	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	2,566	734	738	482
13. 大丸興業(株)	1,800	100.0	卸売業	8,230	281	289	204
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	1,223	14	4	4
15. 大丸興業(タイランド)(株)	百万タイバツ ₂₀₂	99.9	卸売業	132	1	0	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	91	1	2	2
17. (株)J. フロント建装	100	100.0	建装工事請負業 家具製造販売業	5,261	18	20	11
18. (株)ディンプル	90	100.0	人材派遣業	3,262	162	161	111
19. (株)J. フロントフーズ	100	100.0	飲食店業	648	14	14	12
20. (株)消費科学研究所	450	100.0	商品試験業 品質管理業	262	29	29	19
21. (株)エンゼルパーク	400	50.2	駐車場業	263	143	143	103
22. (株)J F R 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	2,118	24	24	24
23. (株)J F R 情報センター	10	100.0	情報サービス業	1,155	116	117	81
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	2,406	31	32	22
25. (株)大丸松坂屋友の会	100	100.0	前払式特定取引業	31	△124	△133	25

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 (2018.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2017.5)	増 減	
	金 額	金 額	金 額	増減率
人 件 費	15,469	15,648	△179	△1.1
広 告 宣 伝 費	2,839	3,364	△525	△15.6
包 装 配 達 費	444	867	△423	△48.8
賃 借 料	5,684	6,093	△409	△6.7
減 価 償 却 費	2,684	2,770	△86	△3.1
作 業 費	2,041	1,963	78	4.0
そ の 他	10,285	9,705	580	6.0
合 計	39,449	40,413	△964	△2.4

(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 2,056百万円 前年第1四半期連結累計期間 1,781百万円

5. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第1四半期 連結累計期間 (2018.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2017.5)	備 考
その他の営業収益	983	2,818	
1. 固定資産売却益	22	1,474	前年 大丸松坂屋百貨店社宅売却
2. 受取補償金	487	487	本年、前年ともにパルコ渋谷再開発
3. その他	473	855	
その他の営業費用	280	838	
1. 固定資産処分損	200	409	主に大丸松坂屋百貨店売場改装
2. その他	79	428	

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1四半期 連結累計期間 (2018.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2017.5)	増 減 額
金 融 収 益	320	297	23
1. 受取利息・配当金	320	296	24
2. その他	—	0	△0
金 融 費 用	304	299	5
1. 支払利息・社債利息	282	278	4
2. その他	22	20	2
持 分 法 投 資 損 益	197	677	△480

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1四半期累計期間(2018.5)			増 減	
	百貨店事業	不動産事業	大丸松坂屋百貨店 合計	金 額	増 減 率
1. 総 額 売 上 高	158,158	4,191	162,290	6,228	4.0
2. 売 上 収 益	58,966	4,143	63,050	4,250	7.2
3. 売 上 総 利 益	34,708	2,198	36,742	1,888	5.4
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	58.86 %	53.06 %	58.27 %		差 △1.01 %
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	28,595	632	29,063	△132	△0.4
6. 事 業 利 益	6,113	1,565	7,678	2,019	35.7
7. 営 業 利 益	6,278	1,607	7,885	936	13.5
8. 税 引 前 四 半 期 利 益	7,060	1,329	8,390	1,225	17.1
9. 四 半 期 利 益			5,853	759	14.9
10. 資 産 合 計			511,029	11,670	
11. 自 己 資 本 額			191,515	1,643	
12. 自 己 資 本 比 率			37.5 %		差 △0.5 %

(注) 1. 百貨店事業と不動産事業の合計はセグメント間消去により大丸松坂屋百貨店合計と異なります。

2. 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。

3. 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。

4. 10、11、12.の増減数値は前事業年度末(2018.2)との比較数値であります。

(単位:百万円、%)

項 目	前年第1四半期累計期間(2017.5)		
	百貨店事業	不動産事業	大丸松坂屋百貨店 合計
1. 総 額 売 上 高	153,509	2,573	156,062
2. 売 上 収 益	56,352	2,467	58,800
3. 売 上 総 利 益	33,665	1,208	34,854
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	59.74 %	48.98 %	59.28 %
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	28,490	724	29,195
6. 事 業 利 益	5,175	483	5,659
7. 営 業 利 益	6,511	437	6,949
8. 税 引 前 四 半 期 利 益	6,771	393	7,165
9. 四 半 期 利 益			5,094
10. 資 産 合 計			499,359
11. 自 己 資 本 額			189,872
12. 自 己 資 本 比 率			38.0 %

(注) 1. 百貨店事業と不動産事業の合計はセグメント間消去により大丸松坂屋百貨店合計と異なります。

2. 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。

3. 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。

4. 10、11、12.の実績は、前事業年度末(2018.2)の数値であります。

2. 総額売上高の概要(百貨店)

① 店別売上高

(単位:百万円、%)

期 別 店 別	当第1四半期 累計期間 (2018.5)		前年第1四半期 累計期間 (2017.5)		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	20,846	13.2	18,246	11.9	2,600	14.2
大阪・梅田店	15,580	9.9	14,958	9.7	622	4.2
東京店	19,783	12.5	19,160	12.5	623	3.3
京都店	16,297	10.3	15,804	10.3	493	3.1
山科店	864	0.5	886	0.6	△22	△2.4
神戸店	19,046	12.0	19,420	12.6	△374	△1.9
須磨店	1,995	1.3	2,085	1.4	△90	△4.3
芦屋店	1,559	1.0	1,581	1.0	△22	△1.3
札幌店	15,671	9.9	14,894	9.7	777	5.2
浦和パルコ店	-	-	738	0.5	△738	-
松坂屋 名古屋店	27,515	17.4	26,944	17.6	571	2.1
上野店	10,205	6.4	9,614	6.3	591	6.1
静岡店	5,114	3.2	5,282	3.4	△168	△3.2
高槻店	1,981	1.3	2,033	1.3	△52	△2.5
豊田店	1,695	1.1	1,857	1.2	△162	△8.7
合 計	158,158	100.0	153,509	100.0	4,649	3.0
除く浦和パルコ店・ 神戸店周辺店舗不動産事業移管	158,158	-	151,826	-	6,332	4.2

(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. 前年から周辺店舗の不動産事業への移管分を除いた、神戸店の売上増減率は3.1%増であります。

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	4.0	4.9	0.1	3.0

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 (2018.5)					
	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	66,593	1.1	42.1	42.9	25.64	△0.45
身 回 品	12,973	△1.9	8.2	8.6	29.61	△0.80
雑 貨	30,598	22.9	19.4	16.2	25.70	0.01
家 庭 用 品	6,521	△2.1	4.1	4.4	25.30	△0.38
食 料 品	30,834	△3.4	19.5	20.8	14.35	△0.16
そ の 他	10,635	△2.5	6.7	7.1	18.75	2.07
合 計	158,158	3.0	100.0	100.0	23.30	0.00

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	7,767	52.6	37.3
大阪・梅田店	1,400	62.9	9.0
東京店	932	25.9	4.7
京都店	1,139	83.3	7.0
神戸店	569	38.3	3.0
札幌店	1,585	68.9	10.1
松坂屋 名古屋店	965	137.4	3.5
上野店	269	61.7	2.6
静岡店	51	34.6	1.0
合 計	14,680	58.3	9.3

(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1四半期 累計期間 (2018.5)	前年第1四半期 累計期間 (2017.5)	増 減	
	金 額	金 額	金 額	増減率
人 件 費	6,357	6,432	△75	△1.2
広 告 宣 伝 費	2,269	2,628	△359	△13.6
包 装 配 達 費	358	430	△72	△16.9
賃 借 料	4,164	4,451	△287	△6.4
減 価 償 却 費	2,115	2,096	19	0.9
作 業 費	2,370	2,287	83	3.6
そ の 他	11,428	10,868	560	5.2
合 計	29,063	29,195	△132	△0.4

(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1四半期累計期間 824百万円 前年第1四半期累計期間 596百万円

4. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第1四半期 累計期間 (2018.5)	前年第1四半期 累計期間 (2017.5)	備 考
その他の営業収益	347	1,780	
1. 固定資産売却益	22	1,474	前年 社宅売却益
2. その他	325	306	
その他の営業費用	140	490	
1. 固定資産処分損	125	187	
2. その他	15	303	

5. 金融損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第1四半期 累計期間 (2018.5)	前年第1四半期 累計期間 (2017.5)	増 減 額
金 融 収 益	767	508	259
1. 受取利息・配当金	767	508	259
金 融 費 用	263	292	△29
1. 支払利息	263	292	△29