



ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS

2019年（平成31年）3月期 第2四半期決算説明資料

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11月7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)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
売上高	576,063	1,240,411	589,360	1,256,386	563,991	1,200,000
前期比 (%)	-	97.5	102.3	101.3	95.7	95.5
前期差	-	△ 32,360	13,297	15,975	△ 25,369	△ 56,386
売上総利益	171,430	365,609	173,993	367,282	165,483	352,900
前期比 (%)	99.1	101.1	101.5	100.5	95.1	96.1
前期差	△ 1,592	3,840	2,563	1,673	△ 8,510	△ 14,382
営業利益	6,100	23,935	7,649	24,413	10,825	29,000
前期比 (%)	42.1	72.3	125.4	102.0	141.5	118.8
前期差	△ 8,398	△ 9,172	1,549	477	3,175	4,586
経常利益	7,578	27,418	9,552	27,325	12,282	30,000
前期比 (%)	45.0	74.7	126.0	99.7	128.6	109.8
前期差	△ 9,244	△ 9,286	1,973	△ 93	2,729	2,674
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益	8,338	14,976	18	△ 960	3,929	13,000
前期比 (%)	76.7	56.5	0.2	-	-	-
前期差	△ 2,529	△ 11,529	△ 8,320	△ 15,936	3,910	13,960
1株当たり四半期(当期)純利益(円)	21.29	38.27	0.05	△ 2.47	10.08	33.35
前期差(円)	△ 6.28	△ 29.15	△ 21.24	△ 40.73	10.03	35.81
売上総利益率 (%)	29.76	29.47	29.52	29.23	29.34	29.41
前期差 (%)	-	1.05	△ 0.24	△ 0.24	△ 0.18	0.18
売上高営業利益率 (%)	1.1	1.9	1.3	1.9	1.9	2.4
前期差 (%)	-	△ 0.7	0.2	0.0	0.6	0.5
売上高経常利益率 (%)	1.3	2.2	1.6	2.2	2.2	2.5
前期差 (%)	-	△ 0.7	0.3	△ 0.0	0.6	0.3
売上高四半期(当期)純利益率 (%)	1.4	1.2	0.0	△ 0.1	0.7	1.1
前期差 (%)	-	△ 0.9	△ 1.4	△ 1.3	0.7	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作成している在外連結子会社の消化仕入取引について、売上総利益相当額を「売上高」に計上する純額表示に変更しており、2016年度、2017年度についても遡及適用後の数値を記載しております。

(2) 連結財政状態

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
総資産 ※1	1,235,984	1,305,142	1,281,125	1,275,535	1,249,922	1,310,000
前期比 (%)	97.7	101.4	103.7	97.7	97.6	102.7
前期差	△ 29,467	18,140	45,140	△ 29,606	△ 31,202	34,464
純資産	564,210	579,782	581,658	588,091	585,451	596,000
前期比 (%)	96.2	101.0	103.1	101.4	100.7	101.3
前期差	△ 22,396	5,466	17,448	8,308	3,793	7,908
有利子負債	176,678	186,751	185,639	139,972	163,700	165,000
前期比 (%)	109.8	106.2	105.1	75.0	88.2	117.9
前期差	15,801	10,879	8,960	△ 46,778	△ 21,939	25,027
金融収支	296	425	426	1,294	374	500
前期比 (%)	97.2	95.4	143.7	304.0	87.8	38.6
前期差	△ 8	△ 20	129	868	△ 51	△ 794
総資産営業利益率 (ROA) (%)	-	1.8	-	1.9	-	2.2
前期差 (%)	-	△ 0.7	-	0.0	-	0.4
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	-	2.6	-	△ 0.2	-	2.2
前期差 (%)	-	△ 2.1	-	△ 2.8	-	2.4
投下資本利益率 (ROIC) (%) ※2	-	2.2	-	2.3	-	2.7
前期差 (%)	-	△ 0.8	-	0.1	-	0.5
自己資本比率 (%)	44.9	43.6	44.5	45.2	46.0	44.6
前期差 (%)	△ 0.2	△ 0.2	△ 0.3	1.6	1.4	△ 0.6
有利子負債依存度 (%)	14.3	14.3	14.5	11.0	13.1	12.6
前期差 (%)	1.6	0.6	0.2	△ 3.3	△ 1.4	1.6
負債自己資本倍率 (D/Eレシオ) (倍)	0.32	0.33	0.33	0.24	0.28	0.28
前期差 (倍)	0.04	0.02	0.01	△ 0.09	△ 0.04	0.04

※1 2016年度は、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。また、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を2018年度から適用したため、2016年度、2017年度は遡及適用後の数値となっております。

※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)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 3,844	35,373	19,361	72,972	△ 10,033	28,000
前期差	△ 12,303	△ 7,726	23,205	37,598	△ 29,394	△ 44,972
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 13,020	△ 40,913	△ 13,001	△ 26,981	△ 22,155	△ 53,000
前期差	△ 801	△ 16,432	18	13,932	△ 9,154	△ 26,018
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,967	2,413	△ 4,418	△ 52,753	20,560	20,000
前期差	3,703	6,124	△ 2,451	△ 55,166	24,979	72,753
現金および現金同等物の期末残高	43,192	60,024	62,047	53,969	41,872	49,000
前期差	2,240	△ 4,214	18,854	△ 6,054	△ 20,175	△ 4,969

(4) その他

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
設備投資	13,221	34,200	12,161	38,446	11,374	49,000
前期比 (%)	76.8	85.4	92.0	112.4	93.5	127.5
前期差	△ 3,993	△ 5,842	△ 1,059	4,245	△ 787	10,553
従業員数	12,331人	12,382人	14,768人	14,269人	13,689人	13,500人
前期比 (%)	97.8	100.8	119.8	115.2	92.7	94.6
前期差	△ 283人	97人	2,437人	1,887人	△ 1,079人	△ 769人
連結子会社数(期末日時点)	38社	43社	43社	43社	43社	43社
前期差	0社	5社	5社	0社	0社	0社
持分法適用関連会社数(期末日時点)	8社	7社	7社	7社	9社	9社
前期差	0社	△ 1社	△ 1社	0社	2社	2社
1株当たり配当金(円)	6.00	12.00	6.00	12.00	6.00	12.00
(通期は年間配当金合計)	前期差(円)	0.00	0.00	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)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
販売費及び一般管理費	165,329	341,673	166,343	342,869	154,658	323,900
前期比 (%)	104.3	104.0	100.6	100.3	93.0	94.5
前期差	6,806	13,013	1,013	1,195	△ 11,685	△ 18,969
宣伝費 ※	10,518	21,659	9,817	20,365	8,943	20,000
前期比 (%)	102.7	96.5	93.3	94.0	91.1	98.2
前期差	277	△ 781	△ 701	△ 1,294	△ 873	△ 365
ポイント関連費	10,664	23,038	11,406	22,985	10,165	22,000
前期比 (%)	449.5	532.6	107.0	99.8	89.1	95.7
前期差	8,292	18,713	741	△ 52	△ 1,240	△ 985
人件費	57,008	118,038	56,694	119,465	52,661	110,000
前期比 (%)	100.3	97.1	99.5	101.2	92.9	92.1
前期差	174	△ 3,573	△ 313	1,426	△ 4,033	△ 9,465
減価償却費	11,924	23,562	12,546	25,272	12,946	25,000
前期比 (%)	106.8	102.4	105.2	107.3	103.2	98.9
前期差	762	542	622	1,709	399	△ 272
地代家賃	20,108	41,087	20,241	40,820	18,200	37,000
前期比 (%)	94.2	97.7	100.7	99.4	89.9	90.6
前期差	△ 1,227	△ 957	133	△ 266	△ 2,041	△ 3,820
業務委託費	17,052	35,748	17,083	34,866	16,770	35,000
前期比 (%)	98.7	102.0	100.2	97.5	98.2	100.4
前期差	△ 215	711	30	△ 882	△ 313	133
その他	38,054	78,539	38,553	79,093	34,970	74,900
前期比 (%)	96.8	98.0	101.3	100.7	90.7	94.7
前期差	△ 1,256	△ 1,642	499	554	△ 3,582	△ 4,193
売上高販管費率 (%)	28.7	27.5	28.2	27.3	27.4	27.0
前期差 (%)	-	1.7	△ 0.5	△ 0.3	△ 0.8	△ 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。

3. 連結営業外損益の状況

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
営業外収益	4,820	15,615	4,422	14,851	4,206	12,500
前期差	△ 608	△ 1,302	△ 398	△ 763	△ 215	△ 2,351
受取利息及び配当金	802	1,412	849	2,134	793	1,400
前期差	△ 78	△ 123	47	722	△ 56	△ 734
持分法による投資利益	2,076	4,263	2,122	3,548	1,924	2,700
前期差	△ 895	△ 1,257	46	△ 715	△ 198	△ 848
未回収商品券受入益	-	5,397	-	5,550	-	5,000
前期差	-	15	-	153	-	△ 550
固定資産受贈益	1,091	2,551	630	2,182	1,039	2,000
前期差	48	△ 340	△ 461	△ 368	409	△ 182
その他	850	1,990	819	1,435	449	1,400
前期差	317	403	△ 31	△ 555	△ 369	△ 35
営業外費用	3,342	12,131	2,519	11,939	2,749	11,500
前期差	237	△ 1,189	△ 822	△ 192	229	△ 439
支払利息	505	986	423	839	418	900
前期差	△ 69	△ 103	△ 81	△ 146	△ 4	60
固定資産除却損	712	1,503	282	1,615	543	2,000
前期差	68	△ 477	△ 430	111	260	384
商品券回収損引当金繰入額	-	5,346	-	5,500	-	5,000
前期差	-	△ 211	-	153	-	△ 500
その他	2,123	4,294	1,813	3,984	1,787	3,600
前期差	238	△ 397	△ 310	△ 310	△ 26	△ 384

4. 連結特別損益の状況

(単位：百万円)

	2018年度 第2四半期	主な内容
特別利益	135	
固定資産売却益	135	
特別損失	5,273	
固定資産処分損	595	三越日本橋本店再開発 他
店舗閉鎖損失	3,208	新潟三越 他
事業構造改善費用	1,376	(株)三越伊勢丹 ネクストキャリア制度退職加算金
その他	93	

5. 連結設備投資の状況

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
(株)三越伊勢丹	5,256	18,813	7,420	22,510	7,835	37,000
前期比 (%)	59.7	90.4	141.2	119.7	105.6	164.4
前期差	△ 3,549	△ 2,004	2,164	3,696	414	14,489
(株)エムアイカード	1,944	3,112	641	1,837	655	2,238
前期比 (%)	63.8	54.5	33.0	59.0	102.2	121.8
前期差	△ 1,101	△ 2,597	△ 1,302	△ 1,275	14	400
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	3,531	6,386	1,702	4,156	1,823	4,500
前期比 (%)	99.7	84.4	48.2	65.1	107.1	108.3
前期差	△ 10	△ 1,182	△ 1,828	△ 2,229	120	343
その他	2,578	6,278	2,457	10,256	1,131	5,762
前期比 (%)	134.7	84.9	95.3	163.4	46.0	56.2
前期差	664	△ 1,120	△ 120	3,978	△ 1,326	△ 4,494
連結消去	△ 88	△ 390	△ 60	△ 315	△ 71	△ 500
前期比 (%)	-	-	-	-	-	-
前期差	3	1,062	27	75	△ 10	△ 184
合計	13,221	34,200	12,161	38,446	11,374	49,000
前期比 (%)	76.8	85.4	92.0	112.4	93.5	127.5
前期差	△ 3,993	△ 5,842	△ 1,059	4,245	△ 787	10,553

※ 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)

売上高	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
百貨店業						
売上高	526,219	1,137,974	527,248	1,132,007	524,730	1,125,000
前期比 (%)	-	97.0	100.2	99.5	99.5	99.4
前期差	-	△ 34,933	1,028	△ 5,966	△ 2,517	△ 7,007
セグメント利益(損失)	△ 458	11,093	3,430	14,484	5,317	17,000
前期比 (%)	-	51.4	-	130.6	155.0	117.4
前期差	△ 9,415	△ 10,476	3,888	3,390	1,887	2,515
クレジット・金融・友の会業						
売上高	18,390	37,780	18,983	38,906	19,088	40,000
前期比 (%)	103.9	104.3	103.2	103.0	100.5	102.8
前期差	684	1,554	593	1,126	104	1,093
セグメント利益(損失)	3,042	5,380	2,106	5,364	3,138	6,000
前期比 (%)	99.0	95.8	69.2	99.7	149.0	111.9
前期差	△ 31	△ 236	△ 935	△ 16	1,031	635
不動産業						
売上高	20,253	41,671	22,535	45,071	20,131	50,000
前期比 (%)	90.9	90.1	111.3	108.2	89.3	110.9
前期差	△ 2,033	△ 4,562	2,281	3,399	△ 2,404	4,928
セグメント利益(損失)	3,162	6,444	3,451	6,614	3,009	6,000
前期比 (%)	101.9	101.9	109.1	102.6	87.2	90.7
前期差	57	120	289	170	△ 441	△ 614
その他						
売上高	62,730	130,914	71,321	145,441	43,387	91,000
前期比 (%)	103.2	101.8	113.7	111.1	60.8	62.6
前期差	1,929	2,308	8,590	14,527	△ 27,933	△ 54,441
セグメント利益(損失)	224	767	△ 1,545	△ 2,252	△ 769	△ 300
前期比 (%)	-	-	-	-	-	-
前期差	1,051	1,471	△ 1,770	△ 3,019	775	1,952
連結計算書類計上額 ※						
売上高	576,063	1,240,411	589,360	1,256,386	563,991	1,200,000
前期比 (%)	-	97.5	102.3	101.3	95.7	95.5
前期差	-	△ 32,360	13,297	15,975	△ 25,369	△ 56,386
営業損益	6,100	23,935	7,649	24,413	10,825	29,000
前期比 (%)	42.1	72.3	125.4	102.0	141.5	118.8
前期差	△ 8,398	△ 9,172	1,549	477	3,175	4,586

※ 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 2018年度第2四半期

(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	四半期純利益
(株)三越伊勢丹ホールディングス	-	4,350	16	30	30
	前期差	890	58	691	4,962
(株)三越伊勢丹	100.0	298,824	9,187	11,700	5,963
	前期差	△ 1,243	1,962	2,236	316
(株)札幌丸井三越	100.0	29,920	△ 390	△ 394	△ 394
	前期差	△ 274	△ 114	△ 113	△ 113
(株)函館丸井今井	100.0	3,396	16	16	13
	前期差	△ 156	0	1	4
(株)仙台三越	100.0	15,202	△ 100	△ 89	△ 89
	前期差	△ 474	△ 128	△ 130	△ 115
(株)名古屋三越	100.0	31,739	△ 159	△ 141	△ 141
	前期差	1,400	211	214	214
(株)静岡伊勢丹	100.0	8,860	31	31	20
	前期差	△ 381	△ 8	△ 8	8
(株)新潟三越伊勢丹	100.0	20,646	138	151	98
	前期差	△ 195	82	94	61
(株)広島三越	100.0	6,656	△ 260	△ 265	△ 265
	前期差	△ 608	△ 33	△ 33	△ 33
(株)高松三越	100.0	10,534	△ 124	△ 120	△ 120
	前期差	△ 46	△ 21	△ 20	△ 20
(株)松山三越	100.0	6,066	△ 356	△ 368	△ 368
	前期差	△ 352	△ 57	△ 63	△ 63
(株)岩田屋三越	100.0	54,630	7	△ 10	△ 268
	前期差	△ 269	244	248	△ 28
イセタン(シンガポール) Ltd.	52.7	4,634	△ 112	38	38
	前期差	△ 186	△ 13	27	26
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	100.0	5,401	47	79	79
	前期差	11	△ 2	4	4
アイシージェイ デパートメントストア (マレーシア) Sdn.Bhd	100.0	747	△ 250	△ 268	△ 268
	前期差	45	△ 10	△ 14	△ 14
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	49.0	2,299	39	42	42
	前期差	100	32	31	31
伊勢丹(中国)投資有限公司	100.0	12	46	50	50
	前期差	4	23	23	23
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	80.0	4,619	△ 15	△ 1	△ 1
	前期差	△ 357	△ 29	△ 37	△ 37
天津伊勢丹有限公司	100.0	5,275	258	289	217
	前期差	231	23	35	27
天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司	100.0	833	26	13	13
	前期差	△ 153	△ 10	0	0
成都伊勢丹百貨有限公司	100.0	3,962	84	78	58
	前期差	464	42	28	9
イタリア三越 S.p.A.	100.0	828	7	0	0
	前期差	△ 93	△ 27	△ 34	△ 23
米国三越 INC.	100.0	2,874	358	373	273
	前期差	122	60	74	87

(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	四半期純利益
(株)エムアイカード	100.0	17,309	3,268	3,146	2,181
	前期差	242	1,040	967	676
(株)エムアイ友の会	100.0	2,184	△ 129	48	31
	前期差	△ 129	△ 8	△ 8	△ 6
(株)三越伊勢丹不動産	95.0	1,545	241	230	150
	前期差	△ 1,659	△ 396	△ 470	△ 297
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	100.0	13,920	△ 70	△ 71	△ 71
	前期差	△ 981	△ 94	△ 94	△ 86
(株)三越伊勢丹フードサービス	100.0	-	△ 21	181	△ 885
	前期差	△ 24,719	234	292	△ 436
(株)マミーナ	100.0	-	△ 23	△ 62	△ 59
	前期差	△ 1,668	361	328	430
(株)三越伊勢丹通信販売	100.0	23	16	18	12
	前期差	△ 102	△ 102	△ 101	△ 66
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	100.0	7,503	△ 497	△ 517	△ 611
	前期差	△ 197	△ 69	△ 81	87
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	100.0	4,235	204	199	130
	前期差	△ 93	22	21	14
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	100.0	12,513	129	131	85
	前期差	△ 26	67	68	43
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	100.0	3,379	80	127	127
	前期差	△ 229	△ 27	△ 34	△ 34
(株)三越伊勢丹旅行	100.0	2,267	△ 30	△ 31	△ 31
	前期差	△ 145	69	67	67
(株)ニッコウトラベル	100.0	2,032	75	107	92
	前期差	108	100	△ 21	△ 28
ライム・ツリー・クルーズズ社 (オランダ)	-	336	102	92	71
	前期差	4	△ 1	0	△ 1
(株)レオテックス	100.0	837	△ 20	△ 25	△ 25
	前期差	△ 37	18	17	17
(株)センチュリートレーディングカンパニー	80.0	1,173	△ 80	△ 74	△ 74
	前期差	△ 1	△ 17	△ 16	△ 16
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	100.0	214	△ 20	△ 9	△ 9
	前期差	△ 183	△ 23	△ 23	△ 18
(株)スタジオアルタ	100.0	485	△ 13	△ 17	△ 17
	前期差	△ 61	366	364	364
SWPホールディングス(株)	100.0	-	0	△ 14	△ 15
	前期差	-	2	4	4
(株)ソシエ・ワールド	100.0	7,158	△ 561	△ 324	△ 392
	前期差	△ 557	△ 405	△ 354	△ 407
台湾施舒雅美容世界股份有限公司	100.0	1,536	196	199	147
	前期差	363	13	△ 15	△ 34

(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	9,473	226	208	204
前期差	△ 6,098	△ 8,119	△ 6,845	△ 2,334
(株)三越伊勢丹	641,100	19,500	20,500	7,000
前期差	△ 7,515	1,904	1,689	5,390
(株)札幌丸井三越	65,720	43	△ 60	△ 60
前期差	232	△ 47	△ 149	△ 167
(株)函館丸井今井	7,651	96	96	63
前期差	55	73	68	29
(株)仙台三越	32,181	75	94	61
前期差	△ 833	△ 148	△ 150	△ 93
(株)名古屋三越	68,003	254	286	187
前期差	1,920	152	138	188
(株)静岡伊勢丹	19,364	133	137	90
前期差	△ 371	△ 5	△ 4	36
(株)新潟三越伊勢丹	44,015	490	511	336
前期差	△ 349	3	9	13
(株)広島三越	14,515	△ 236	△ 244	△ 245
前期差	△ 331	140	110	109
(株)高松三越	23,260	65	73	48
前期差	319	△ 1	△ 1	13
(株)松山三越	13,175	△ 473	△ 491	△ 496
前期差	△ 431	△ 5	△ 7	△ 7
(株)岩田屋三越	118,280	858	823	371
前期差	412	102	92	△ 321
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.	11,374	212	209	159
前期差	96	57	20	187
アイシーエイ デパートメントストア (マレーシア) Sdn.Bhd.	1,511	△ 514	△ 553	△ 553
前期差	△ 106	3	9	9
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	4,727	103	105	84
前期差	△ 31	65	51	41
伊勢丹(中国)投資有限公司	22	28	28	28
前期差	△ 6	21	10	10
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	9,469	0	33	25
前期差	△ 714	△ 32	△ 40	△ 48
天津伊勢丹有限公司	9,932	391	442	379
前期差	△ 191	△ 1	△ 1	49
天津濱海新区伊勢丹百貨有限公司	1,648	67	39	39
前期差	△ 394	1	11	11
成都伊勢丹百貨有限公司	7,878	120	107	86
前期差	623	22	9	△ 11
イタリア三越 S.p.A.	1,733	19	12	5
前期差	△ 168	△ 20	△ 16	△ 6
米国三越 INC.	5,752	682	711	512
前期差	172	48	72	164

※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	35,445	6,480	6,335	4,371
前期差	705	871	884	888
(株)エムアイ友の会	4,733	△ 321	174	124
前期差	△ 235	△ 75	△ 165	△ 80
(株)三越伊勢丹不動産	5,031	628	607	398
前期差	△ 64	△ 151	△ 234	△ 175
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	34,146	121	119	39
前期差	3,059	△ 130	△ 68	140
(株)三越伊勢丹フードサービス	-	△ 100	84	△ 982
前期差	△ 49,737	△ 45	137	1,792
(株)マミーナ	-	△ 30	△ 107	△ 104
前期差	△ 3,209	1,202	1,138	1,665
(株)三越伊勢丹通信販売	34	△ 129	△ 126	△ 134
前期差	△ 41	△ 190	△ 190	△ 192
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	15,610	△ 500	△ 557	△ 557
前期差	△ 430	△ 129	△ 151	17
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	8,430	350	343	219
前期差	△ 528	42	48	36
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	26,851	141	145	92
前期差	1,051	22	21	9
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	6,556	109	189	145
前期差	△ 686	△ 75	△ 106	△ 103
(株)三越伊勢丹旅行	4,747	△ 23	△ 23	△ 23
前期差	△ 175	173	171	173
(株)ニッコウトラベル	4,100	120	149	124
前期差	356	112	△ 2	△ 30
ライム・ツリー・クルーズズ社（オランダ）	424	49	29	22
前期差	△ 32	11	11	8
(株)レオテックス	1,682	△ 20	△ 28	△ 28
前期差	△ 50	37	35	54
(株)センチュリートレーディングカンパニー	3,301	△ 20	△ 14	△ 15
前期差	△ 119	△ 63	△ 65	△ 66
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	399	△ 55	△ 30	△ 32
前期差	△ 230	△ 45	△ 41	△ 38
(株)スタジオアルタ	1,017	12	5	5
前期差	△ 23	730	738	1,848
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	14,856	30	258	106
前期差	△ 411	△ 8	86	244
台湾施舒雅美容世界股份有限公司	3,127	390	416	345
前期差	298	41	27	18

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)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
売上高	304,276	660,147	300,067	648,615	298,824	641,100
前期比 (%)	95.0	97.2	98.6	98.3	99.6	98.8
前期差	△ 15,992	△ 18,938	△ 4,209	△ 11,532	△ 1,243	△ 7,515
売上総利益	86,474	186,406	84,575	182,797	85,347	181,924
前期比 (%)	98.6	100.3	97.8	98.1	100.9	99.5
前期差	△ 1,239	562	△ 1,898	△ 3,608	771	△ 873
営業総利益	93,150	199,350	91,695	195,792	92,241	194,955
前期比 (%)	99.6	100.7	98.4	98.2	100.6	99.6
前期差	△ 371	1,322	△ 1,455	△ 3,557	545	△ 837
営業利益	4,092	15,937	7,225	17,595	9,187	19,500
前期比 (%)	35.8	65.4	176.6	110.4	127.2	110.8
前期差	△ 7,348	△ 8,417	3,133	1,658	1,962	1,904
経常利益	6,747	16,796	9,464	18,810	11,700	20,500
前期比 (%)	47.0	65.4	140.3	112.0	123.6	109.0
前期差	△ 7,594	△ 8,891	2,716	2,014	2,236	1,689
四半期(当期)純利益	3,718	3,245	5,647	1,609	5,963	7,000
前期比 (%)	37.2	19.0	151.9	49.6	105.6	434.9
前期差	△ 6,282	△ 13,814	1,929	△ 1,636	316	5,390
売上総利益率 (%)	28.42	28.24	28.19	28.18	28.56	28.38
前期差 (%)	1.03	0.87	△ 0.23	△ 0.05	0.38	0.19
売上高営業総利益率 (%)	30.61	30.20	30.56	30.19	30.87	30.41
前期差 (%)	1.41	1.04	△ 0.06	△ 0.01	0.31	0.22
売上高営業利益率 (%)	1.3	2.4	2.4	2.7	3.1	3.0
前期差 (%)	△ 2.2	△ 1.2	1.1	0.3	0.7	0.3
売上高経常利益率 (%)	2.2	2.5	3.2	2.9	3.9	3.2
前期差 (%)	△ 2.3	△ 1.2	0.9	0.4	0.8	0.3
売上高四半期(当期)純利益率 (%)	1.2	0.5	1.9	0.2	2.0	1.1
前期差 (%)	△ 1.9	△ 2.0	0.7	△ 0.2	0.1	0.8

(2) 財政状態

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
総資産 ※	656,388	661,820	648,765	655,700	636,630	680,000
前期比 (%)	99.8	99.9	98.8	99.1	98.1	103.7
前期差	△ 1,637	△ 839	△ 7,622	△ 6,119	△ 12,134	24,299
純資産	216,124	219,079	227,023	214,217	221,164	221,000
前期比 (%)	90.8	92.0	105.0	97.8	97.4	103.2
前期差	△ 22,013	△ 19,038	10,898	△ 4,862	△ 5,859	6,782
総資産営業利益率 (ROA) (%)	-	2.4	-	2.7	-	2.9
前期差 (%)	-	△ 1.2	-	0.3	-	0.2
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	-	1.4	-	0.7	-	3.2
前期差 (%)	-	△ 5.9	-	△ 0.7	-	2.5
自己資本比率 (%)	32.9	33.1	35.0	32.7	34.7	32.5
前期差 (%)	△ 3.3	△ 2.8	2.1	△ 0.4	△ 0.3	△ 0.2

※ 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を2018年度から適用したため、2016年度、2017年度は遡及適用後の数値となっております。

(3) 販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
販売費及び一般管理費	89,058	183,413	84,469	178,196	83,053	175,455
前期比 (%)	108.5	105.6	94.8	97.2	98.3	98.5
前期差	6,977	9,740	△ 4,588	△ 5,216	△ 1,416	△ 2,741
宣伝費 ※	4,785	9,927	3,942	8,323	3,751	8,765
前期比 (%)	97.5	90.4	82.4	83.8	95.1	105.3
前期差	△ 121	△ 1,054	△ 843	△ 1,603	△ 191	441
ポイント関連費	5,301	11,219	5,181	10,670	4,839	9,733
前期比 (%)	-	-	97.7	95.1	93.4	91.2
前期差	5,301	11,219	△ 120	△ 549	△ 341	△ 937
人件費	26,774	56,388	27,217	59,576	26,598	56,190
前期比 (%)	101.9	96.3	101.7	105.7	97.7	94.3
前期差	511	△ 2,193	443	3,187	△ 619	△ 3,386
減価償却費	5,291	10,520	5,066	10,136	5,123	10,055
前期比 (%)	100.3	95.8	95.8	96.4	101.1	99.2
前期差	16	△ 456	△ 224	△ 383	56	△ 81
地代家賃	6,410	12,839	5,980	11,982	5,506	11,213
前期比 (%)	108.5	106.8	93.3	93.3	92.1	93.6
前期差	502	814	△ 429	△ 856	△ 474	△ 769
業務委託費	10,049	20,664	9,748	20,293	10,321	22,218
前期比 (%)	107.9	106.2	97.0	98.2	105.9	109.5
前期差	732	1,198	△ 301	△ 371	572	1,924
その他	30,445	61,852	27,332	57,212	26,914	57,278
前期比 (%)	100.1	100.3	89.8	92.5	98.5	100.1
前期差	34	212	△ 3,112	△ 4,639	△ 418	66
売上高販管費率 (%)	29.3	27.8	28.2	27.5	27.8	27.4
前期差 (%)	3.6	2.2	△ 1.1	△ 0.3	△ 0.4	△ 0.1

※ 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。

(4) その他

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
設備投資	5,256	18,813	7,420	22,510	7,835	37,000
前期比 (%)	59.7	90.4	141.2	119.7	105.6	164.4
前期差	△ 3,549	△ 2,004	2,164	3,696	414	14,489
従業員数	5,367人	5,203人	5,291人	5,010人	5,040人	4,800人
前期比 (%)	98.4	98.4	98.6	96.3	95.3	95.8
前期差	△ 86人	△ 87人	△ 76人	△ 193人	△ 251人	△ 210人

2. 売上高の状況

(1) 店別売上高

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度	
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期	通期(予想)
伊勢丹新宿本店	122,782	268,597	126,110	274,149	135,959	291,962
前期比 (%)	96.3	98.6	102.7	102.1	107.8	106.5
前期差	△ 4,762	△ 3,868	3,327	5,552	9,849	17,812
三越日本橋本店	77,162	165,127	73,199	155,357	67,297	147,437
前期比 (%)	97.1	98.1	94.9	94.1	91.9	94.9
前期差	△ 2,289	△ 3,188	△ 3,962	△ 9,769	△ 5,902	△ 7,920
三越銀座店	37,638	81,034	40,876	87,862	44,160	90,960
前期比 (%)	91.8	95.0	108.6	108.4	108.0	103.5
前期差	△ 3,346	△ 4,258	3,238	6,827	3,283	3,097
伊勢丹立川店	16,609	35,734	16,521	35,836	16,957	36,695
前期比 (%)	94.1	95.6	99.5	100.3	102.6	102.4
前期差	△ 1,044	△ 1,645	△ 88	101	436	858
伊勢丹浦和店	18,791	40,351	18,795	40,388	18,895	40,895
前期比 (%)	96.0	96.3	100.0	100.1	100.5	101.3
前期差	△ 776	△ 1,546	4	37	99	506
伊勢丹相模原店	9,659	20,558	9,188	19,515	8,885	19,015
前期比 (%)	88.5	89.6	95.1	94.9	96.7	97.4
前期差	△ 1,250	△ 2,390	△ 470	△ 1,042	△ 303	△ 500
伊勢丹府中店	7,466	15,770	7,058	14,869	6,668	14,136
前期比 (%)	83.1	83.4	94.5	94.3	94.5	95.1
前期差	△ 1,519	△ 3,131	△ 407	△ 900	△ 389	△ 733
伊勢丹松戸店	8,499	18,134	8,316	20,634	-	-
前期比 (%)	93.3	94.3	97.9	113.8	-	-
前期差	△ 611	△ 1,090	△ 182	2,500	-	-
三越千葉店	5,667	14,837	-	-	-	-
前期比 (%)	93.6	117.2	-	-	-	-
前期差	△ 390	2,182	-	-	-	-
合計	304,276	660,147	300,067	648,615	298,824	641,100
前期比 (%)	95.0	97.2	98.6	98.3	99.6	98.8
前期差	△ 15,992	△ 18,938	△ 4,209	△ 11,532	△ 1,243	△ 7,515

(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
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
2018年度	全店計	48,670	47,292	57,142	56,148	42,890	46,680	298,824
	前期比 (%)	99.3	98.9	107.8	93.5	102.3	96.9	99.6

(3) 商品別売上高及び売上総利益率

(単位：百万円)

2018年度第2四半期	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	105,909	100.2	196	35.4	0.2	32.91	1.14
紳士服	31,688	98.8	△ 385	10.6	△ 0.1	36.25	2.74
婦人服	59,729	102.0	1,164	20.0	0.5	31.14	0.47
子供服	7,594	100.2	14	2.5	0.0	31.02	0.28
呉服寝具	6,897	92.0	△ 596	2.3	△ 0.2	34.93	0.94
身廻品	37,653	100.9	325	12.6	0.2	28.70	△ 0.27
雑貨	67,974	106.3	3,999	22.7	1.4	29.36	△ 0.03
化粧品	34,183	106.7	2,143	11.4	0.8	33.46	0.41
美術 宝飾 貴金属	24,794	110.1	2,277	8.3	0.8	24.44	△ 0.32
その他雑貨	8,996	95.5	△ 420	3.0	△ 0.1	27.30	△ 0.68
家庭用品	11,518	88.8	△ 1,453	3.9	△ 0.5	29.05	0.30
食料品	59,550	95.5	△ 2,831	19.9	△ 0.9	22.92	0.11
その他	16,218	91.6	△ 1,479	5.4	△ 0.5	16.89	△ 2.43
合計	298,824	99.6	△ 1,243	100.0	0.0	28.56	0.38

(4) 売上高区分

(単位：百万円)

	2016年度		2017年度		2018年度
	第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期
現金売上	127,992	282,917	131,060	288,189	134,131
構成比 (%)	42.1	42.9	43.7	44.4	44.9
前期比 (%)	89.4	93.3	102.4	101.9	102.3
掛売上	176,284	377,230	169,007	360,425	164,692
構成比 (%)	57.9	57.1	56.3	55.6	55.1
前期比 (%)	99.5	100.3	95.9	95.5	97.4
うち、EMカード売上	155,649	331,217	149,715	317,662	143,562
構成比 (%)	51.2	50.2	49.9	49.0	48.0
前期比 (%)	98.7	99.2	96.2	95.9	95.9
合計	304,276	660,147	300,067	648,615	298,824
構成比 (%)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
前期比 (%)	95.0	97.2	98.6	98.3	99.6

(5) 免税売上高

(単位：百万円)

2018年度 第2四半期	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	14,872	115.0	1,944	10.9	0.7
三越日本橋本店	1,452	112.9	165	2.2	0.4
三越銀座店	13,728	125.5	2,791	31.1	4.3
その他	255	121.8	45	0.5	0.1
三越伊勢丹合計	30,308	119.5	4,947	10.1	1.7

※ 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)

2018年度 第2四半期	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	1,762	131.5	421	5.9	1.5
(株)名古屋三越	1,519	161.8	580	4.8	1.7
(株)岩田屋三越	2,903	156.5	1,048	5.3	1.9
その他	586	162.0	224	0.8	0.3
国内地域百貨店合計	6,772	150.6	2,275	3.6	1.2

(単位：百万円)

2018年度 第2四半期	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	37,081	124.2	7,222	7.6	1.5