



2018年12月27日

## 2019年2月期 第3四半期 業績説明資料

〔 自 2018年 3月 1日  
至 2018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	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3四半期 連結累計期間 (2018.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	増 減	
			金 額	増 減 率
1. 総 額 売 上 高	813,679	827,036	△13,357	△1.6
2. 売 上 収 益	333,608	342,495	△8,887	△2.6
3. 売 上 総 利 益	155,047	155,655	△608	△0.4
4. 売 上 総 利 益 率	46.48%	45.45%		差 1.03%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	121,422	121,872	△450	△0.4
6. 事 業 利 益	33,625	33,782	△157	△0.5
7. 営 業 利 益	33,853	37,860	△4,007	△10.6
8. 税 引 前 四 半 期 利 益	34,898	37,727	△2,829	△7.5
9. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 四 半 期 利 益	22,077	23,713	△1,636	△6.9
10. 資 産 合 計	1,057,636	1,022,348	35,288	
11. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 持 分	409,378	395,519	13,859	
12. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 比 率	38.7%	38.7%		差 0.0%
13. 有 利 子 負 債 総 額	182,829	184,202	△1,373	

(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3四半期連結累計期間(2018.11)

(単位:百万円、%)

	報 告 セ グ メ ン ト					その他	合計	調整額	連 結
	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				
総 額 売 上 高	532,086	205,750	12,792	8,808	759,438	88,917	848,355	△34,675	813,679
対前年増減率	0.9	△2.6	31.2	4.2	0.4	△16.1	△1.6	—	△1.6
売 上 収 益									
(1)外部顧客への売上収益	196,568	65,979	11,819	4,766	279,133	54,474	333,608	—	333,608
(2)セグメント間の売上収益	253	293	849	3,088	4,485	22,906	27,392	△27,392	—
売 上 収 益 計	196,822	66,272	12,669	7,854	283,618	77,381	361,000	△27,392	333,608
対前年増減率	1.3	△2.9	33.4	3.6	1.4	△16.0	△2.9	—	△2.6
セグメント費用	180,982	58,132	8,181	5,885	253,181	74,723	327,905	△28,150	299,754
事 業 利 益	16,561	6,953	4,703	1,955	30,173	2,750	32,924	700	33,625
対前年増減率	△0.7	△15.3	43.8	△12.5	△0.7	△21.1	△2.8	—	△0.5
セグメント利益	15,839	8,139	4,488	1,969	30,436	2,658	33,095	758	33,853
対前年増減率	△9.5	△15.8	46.7	△9.5	△6.1	△32.8	△9.0	—	△10.6

### 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(2018.11)			
				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			17,394	13,966	13,891	13,923
2. (株)大丸松坂屋百貨店	10,000	100.0	百貨店事業	188,409	19,864	18,788	13,246
3. (株)博多大丸	3,037	69.9	百貨店事業	14,089	1,356	1,329	818
4. (株)下関大丸	480	100.0	百貨店事業	3,367	22	29	△14
5. (株)高知大丸	300	100.0	百貨店事業	3,488	24	22	17
6. (株)パルコ	34,367	65.2	ショッピングセンター事業	41,747	6,655	7,906	5,495
7. PARCO (SINGAPORE) PTE LTD	百万Sドル 4	65.2	ショッピングセンター事業	116	△2	△2	△2
8. (株)ヌーヴ・エイ	490	65.2	専門店事業	14,190	△74	△180	△126
9. (株)パルコスペースシステムズ	490	65.2	総合空間事業	15,477	376	405	291
10. (株)パルコデジタルマーケティング	10	65.2	インターネット関連事業	768	59	58	40
11. (株)シヤハン・リテール・アト・ハイサース	10	65.2	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	7,854	1,955	1,969	1,277
13. 大丸興業(株)	1,800	100.0	卸売業	25,265	1,040	1,057	758
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	3,611	55	89	69
15. 大丸興業(タイランド)(株)	百万タイバツ 202	99.9	卸売業	365	1	1	5
16. 台湾大丸興業股份有限公司	百万NTドル 60	100.0	卸売業	472	14	16	16
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	18,302	218	84	59
18. (株)ディンプル	90	100.0	人材派遣業	10,175	520	519	357
19. (株)J.フロントフーズ	100	100.0	飲食店業	1,941	38	38	32
20. (株)消費科学研究所	450	100.0	商品試験業 品質管理業	786	104	104	70
21. (株)エンゼルパーク	400	50.2	駐車場業	817	454	454	327
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	6,372	96	97	93
23. (株)J F R 情報センター	10	100.0	情報サービス業	4,288	385	386	265
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	7,302	103	105	71
25. (株)大丸松坂屋友の会	100	100.0	前払式特定取引業	120	△337	△352	114

#### 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 (2018.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	増 減	
			金 額	増減率
人 件 費	46,437	46,868	△431	△0.9
広 告 宣 伝 費	8,217	8,344	△127	△1.5
包 装 配 達 費	2,226	3,335	△1,109	△33.2
賃 借 料	17,400	18,214	△814	△4.5
減 価 償 却 費	8,611	8,200	411	5.0
作 業 費	6,189	6,084	105	1.7
そ の 他	32,341	30,824	1,517	4.9
合 計	121,422	121,872	△450	△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3四半期連結累計期間 6,188百万円

前年第3四半期連結累計期間 5,520百万円

#### 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 (2018.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	備 考
その他の営業収益	2,512	6,477	
1. 固定資産売却益	23	1,474	前年 主に大丸松坂屋百貨店 社宅売却益
2. 受取補償金	1,463	1,463	本年、前年ともに渋谷パルコ再開発
3. 関係会社株式売却益	-	1,926	前年 フォーレスト株式売却益
4. その他	1,025	1,612	
その他の営業費用	2,284	2,399	
1. 固定資産処分損	1,184	1,078	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ
2. 減損損失	408	260	主に大丸松坂屋百貨店、ヌーヴ・エイ
3. その他	690	1,060	

#### 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 (2018.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2017.11)	増 減 額
金 融 収 益	871	853	18
1. 受取利息・配当金	871	853	18
2. その他	-	0	△0
金 融 費 用	865	886	△21
1. 支払利息・社債利息	742	765	△23
2. その他	123	121	2
持 分 法 投 資 損 益	1,039	△100	1,139

・大丸松坂屋百貨店 個別決算関係【I F R S】

1. 経営成績

(単位:百万円、%)

項 目	当第3四半期 累計期間(2018.11)	前年第3四半期 累計期間(2017.11)	増 減	
			金 額	増 減 率
1. 総 額 売 上 高	487,588	479,202	8,386	1.7
2. 売 上 収 益	188,409	182,259	6,150	3.4
3. 売 上 総 利 益	109,777	107,035	2,742	2.6
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	58.27 %	58.73 %		差 0.46 %
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	89,912	88,563	1,349	1.5
6. 事 業 利 益	19,864	18,471	1,393	7.5
7. 営 業 利 益	18,788	19,139	351	1.8
8. 税 引 前 四 半 期 利 益	19,205	19,201	4	0.0
9. 四 半 期 利 益	13,246	13,284	38	0.3
10. 資 産 合 計	513,783	499,359	14,424	
11. 自 己 資 本 額	194,190	189,872	4,318	
12. 自 己 資 本 比 率	37.8 %	38.0 %		差 0.2 %

(注)1. 総額売上高は、I F R S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。

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.の前年実績は、前事業年度末(2018.2)の数値であります。

参考

(単位:百万円、%)

項 目	当第3四半期累計期間(2018.11)			前年第3四半期累計期間(2017.11)		
	百貨店事業	不動産事業	大丸松坂屋百貨店 合計	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	474,977	12,792	487,588	469,566	9,751	479,202
2. 売 上 収 益	175,921	12,669	188,409	172,876	9,497	182,259
3. 売 上 総 利 益	103,405	6,552	109,777	102,134	5,016	107,035
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	58.78 %	51.72 %	58.27 %	59.08 %	52.81 %	58.73 %
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	88,244	1,848	89,912	86,933	1,745	88,563
6. 事 業 利 益	15,160	4,703	19,864	15,201	3,270	18,471
7. 営 業 利 益	14,459	4,329	18,788	16,079	3,059	19,139
8. 税 引 前 四 半 期 利 益	15,730	3,474	19,205	16,327	2,874	19,201
9. 四 半 期 利 益			13,246			13,284
10. 資 産 合 計			513,783			499,359
11. 自 己 資 本 額			194,190			189,872
12. 自 己 資 本 比 率			37.8 %			38.0 %

(注)1. 総額売上高は、I F R S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。

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.の前年実績は、前事業年度末(2018.2)の数値であります。

4. 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. 総額売上高の概要(百貨店)

### 店別売上高

(単位:百万円、%)

期 別 店 別	当第3四半期 累計期間(2018.11)		前年第3四半期 累計期間(2017.11)		増 減	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	増減率
大丸 大阪・心齋橋店	63,153	13.3	59,691	12.7	3,462	5.8
大阪・梅田店	47,252	10.0	46,195	9.8	1,057	2.3
東京 本店	59,258	12.5	57,401	12.2	1,857	3.2
京都 本店	49,103	10.3	48,925	10.4	178	0.4
山科 本店	2,591	0.5	2,688	0.7	97	3.6
神戸 本店	56,059	11.8	58,614	12.5	2,555	4.4
須磨 本店	5,997	1.3	6,327	1.3	330	5.2
芦屋 本店	4,711	1.0	4,823	1.0	112	2.3
札幌 本店	46,571	9.8	45,227	9.6	1,344	3.0
浦和パルコ店	-	-	1,295	0.3	1,295	-
松坂屋 名古屋店	85,326	18.0	84,057	17.9	1,269	1.5
上野 本店	28,693	6.0	27,519	5.9	1,174	4.3
静岡 本店	15,173	3.2	15,294	3.3	121	0.8
高槻 本店	6,051	1.3	6,213	1.3	162	2.6
豊田 本店	5,030	1.0	5,289	1.1	259	4.9
合 計	474,977	100.0	469,566	100.0	5,411	1.2
除く浦和パルコ店・ 神戸店周辺店舗不動産事業移管	474,977	-	464,839	-	10,138	2.2

(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1.6%増であります。

### 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
全 店 合 計	4.0	4.9	0.1	4.0	5.2	2.6

月 別	9 月	10 月	11 月	当第3四半期 累計期間
全 店 合 計	3.1	3.5	0.9	1.2

### 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 (2018.11)					
	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	193,159	0.7	40.7	41.4	25.24	0.37
身 回 品	37,903	2.7	8.0	8.3	28.86	0.61
雑 貨	92,150	13.2	19.4	17.3	25.56	0.19
家 庭 用 品	19,089	4.6	4.0	4.3	25.11	0.40
食 料 品	100,769	1.3	21.2	21.7	15.51	0.32
そ の 他	31,904	2.3	6.7	7.0	18.05	2.24
合 計	474,977	1.2	100.0	100.0	23.04	0.04

### 免税売上高

(単位:百万円、%)

	金 額	対 前 年	売 上 シェア
大丸 大阪・心齋橋店	22,560	25.0	35.7
大阪・梅田店	3,873	32.3	8.2
東京 本店	2,680	10.4	4.5
京都 本店	3,242	50.4	6.6
神戸 本店	1,554	18.7	2.8
札幌 本店	4,682	32.6	10.1
松坂屋 名古屋店	2,656	68.1	3.1
上野 本店	731	34.5	2.5
静岡 本店	136	27.4	0.9
合 計	42,118	29.1	8.9

(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 (2018.11)	前年第3四半期 累計期間 (2017.11)	増 減	
			金 額	増減率
人 件 費	19,094	19,252	158	0.8
広 告 宣 伝 費	6,593	6,424	169	2.6
包 装 配 達 費	1,717	2,167	450	20.8
賃 借 料	12,875	13,426	551	4.1
減 価 償 却 費	6,849	6,250	599	9.6
作 業 費	7,590	7,047	543	7.7
そ の 他	35,191	33,994	1,197	3.5
合 計	89,912	88,563	1,349	1.5

(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 2,447百万円

前年第3四半期累計期間 2,000百万円

### 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 (2018.11)	前年第3四半期 累計期間 (2017.11)	備 考
その他の営業収益	522	2,098	
1. 固定資産売却益	22	1,474	前年 社宅売却益
2. その他	500	624	
その他の営業費用	1,598	1,431	
1. 固定資産処分損	791	668	売場改装等
2. 減損損失	295	-	低利用不動産、山科店
3. その他	512	763	

### 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 (2018.11)	前年第3四半期 累計期間 (2017.11)	増 減 額
金 融 収 益	1,199	941	258
受取利息・配当金	1,199	941	258
金 融 費 用	782	879	97
支払利息	782	879	97