



ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS

2019年3月期 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

2019年5月8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)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
売上高 ※	1,287,253	1,253,457	1,256,386	1,196,803	1,190,000
前期比 (%)	101.2	97.4	100.2	95.3	99.4
前期差	15,123	△ 33,796	2,929	△ 59,583	△ 6,803
売上総利益	361,768	365,609	367,282	348,282	348,000
前期比 (%)	101.8	101.1	100.5	94.8	99.9
前期差	6,311	3,840	1,673	△ 19,000	△ 282
営業利益	33,107	23,935	24,413	29,229	30,000
前期比 (%)	100.1	72.3	102.0	119.7	102.6
前期差	23	△ 9,172	477	4,816	770
経常利益	36,704	27,418	27,325	31,995	30,000
前期比 (%)	106.2	74.7	99.7	117.1	93.8
前期差	2,141	△ 9,286	△ 93	4,670	△ 1,995
親会社株主に帰属する当期純利益	26,506	14,976	△ 960	13,480	14,000
前期比 (%)	88.7	56.5	-	-	103.9
前期差	△ 3,380	△ 11,529	△ 15,936	14,441	519
1株当たり当期純利益 (円)	67.41	38.27	△ 2.47	34.58	35.90
前期差 (円)	△ 8.33	△ 29.15	△ 40.73	37.04	1.32
売上総利益率 (%)	28.10	29.17	29.23	29.10	29.24
前期差 (%)	0.16	1.06	0.07	△ 0.13	0.14
売上高営業利益率 (%)	2.6	1.9	1.9	2.4	2.5
前期差 (%)	△ 0.0	△ 0.7	0.0	0.5	0.1
売上高経常利益率 (%)	2.9	2.2	2.2	2.7	2.5
前期差 (%)	0.1	△ 0.7	△ 0.0	0.5	△ 0.2
売上高当期純利益率 (%)	2.1	1.2	△ 0.1	1.1	1.2
前期差 (%)	△ 0.3	△ 0.9	△ 1.3	1.2	0.1

※ 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、2017年度については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)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
総資産 ※ 1	1,293,043	1,312,074	1,275,535	1,247,427	1,262,000
前期比 (%)	100.1	101.5	97.2	97.8	101.2
前期差	1,483	19,031	△ 36,539	△ 28,108	14,572
純資産	574,316	579,782	588,091	585,715	595,000
前期比 (%)	99.4	101.0	101.4	99.6	101.6
前期差	△ 3,338	5,466	8,308	△ 2,376	9,284
有利子負債	175,871	186,751	139,972	136,746	147,000
前期比 (%)	109.5	106.2	75.0	97.7	107.5
前期差	15,270	10,879	△ 46,778	△ 3,226	10,253
金融収支	446	425	1,294	647	650
前期比 (%)	96.3	95.4	304.0	50.0	100.5
前期差	△ 16	△ 20	868	△ 647	2
総資産営業利益率 (ROA) (%)	2.6	1.8	1.9	2.3	2.4
前期差 (%)	△ 0.0	△ 0.7	0.0	0.4	0.1
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	4.7	2.6	△ 0.2	2.3	2.4
前期差 (%)	△ 0.8	△ 2.1	△ 2.8	2.5	0.1
投下資本利益率 (ROIC) (%) ※ 2	3.0	2.2	2.3	2.8	2.9
前期差 (%)	0.0	△ 0.8	0.1	0.5	0.0
自己資本比率 (%)	43.6	43.4	45.2	46.1	46.3
前期差 (%)	0.2	△ 0.2	1.8	0.9	0.2
有利子負債依存度 (%)	13.6	14.2	11.0	11.0	11.6
前期差 (%)	1.2	0.6	△ 3.3	△ 0.0	0.7
負債自己資本倍率 (D/Eレシオ) (倍)	0.31	0.33	0.24	0.24	0.25
前期差 (倍)	0.03	0.02	△ 0.09	△ 0.01	0.01

※ 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、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)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
営業活動によるキャッシュ・フロー	43,099	35,373	72,972	28,286	40,000
前期差	△ 6,348	△ 7,726	37,598	△ 44,685	11,713
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 24,481	△ 40,913	△ 26,981	△ 22,450	△ 46,000
前期差	9,893	△ 16,432	13,932	4,530	△ 23,549
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 3,711	2,413	△ 52,753	△ 9,063	6,000
前期差	13,661	6,124	△ 55,166	43,689	15,063
現金および現金同等物の期末残高	64,238	60,024	53,969	50,147	50,100
前期差	13,938	△ 4,214	△ 6,054	△ 3,822	△ 47

(4) その他

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
設備投資	40,043	34,200	38,446	56,526	47,000
前期比 (%)	136.8	85.4	112.4	147.0	83.1
前期差	10,763	△ 5,842	4,245	18,079	△ 9,526
従業員数	12,285人	12,382人	14,269人	13,211人	12,840人
前期比 (%)	100.0	100.8	115.2	92.6	97.2
前期差	△ 1人	97人	1,887人	△ 1,058人	△ 371人
連結子会社数 (期末日時点)	38社	43社	43社	41社	38社
前期差	1社	5社	0社	△ 2社	△ 3社
持分法適用関連会社数 (期末日時点)	8社	7社	7社	9社	9社
前期差	0社	△ 1社	0社	2社	0社
1株当たり配当金 (円)	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
前期差 (円)	1.00	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)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
販売費及び一般管理費	328,660	341,673	342,869	319,052	318,000
前期比 (%)	102.0	104.0	100.3	93.1	99.7
前期差	6,287	13,013	1,195	△ 23,816	△ 1,052
宣伝費	22,440	21,659	20,365	19,114	18,000
前期比 (%)	100.0	96.5	94.0	93.9	94.2
前期差	0	△ 781	△ 1,294	△ 1,250	△ 1,114
ポイント関連費	4,325	23,038	22,985	21,464	21,500
前期比 (%)	109.7	532.6	99.8	93.4	100.2
前期差	381	18,713	△ 52	△ 1,521	35
人件費	121,611	118,038	119,465	109,299	105,000
前期比 (%)	102.1	97.1	101.2	91.5	96.1
前期差	2,548	△ 3,573	1,426	△ 10,165	△ 4,299
減価償却費	23,020	23,562	25,272	25,734	25,000
前期比 (%)	100.9	102.4	107.3	101.8	97.1
前期差	202	542	1,709	462	△ 734
地代家賃	42,044	41,087	40,820	36,198	35,000
前期比 (%)	100.0	97.7	99.4	88.7	96.7
前期差	19	△ 957	△ 266	△ 4,622	△ 1,198
業務委託費	35,037	35,748	34,866	33,961	35,500
前期比 (%)	102.3	102.0	97.5	97.4	104.5
前期差	796	711	△ 882	△ 904	1,538
その他	80,181	78,539	79,093	73,279	78,000
前期比 (%)	103.0	98.0	100.7	92.6	106.4
前期差	2,339	△ 1,642	554	△ 5,814	4,720
売上高販管費率 (%)	25.5	27.3	27.3	26.7	26.7
前期差 (%)	0.2	1.7	0.0	△ 0.6	0.1

3. 連結営業外損益の状況

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
営業外収益	16,918	15,615	14,851	13,846	12,300
前期差	2,872	△ 1,302	△ 763	△ 1,004	△ 1,546
受取利息及び配当金	1,535	1,412	2,134	1,417	1,400
前期差	△ 170	△ 123	722	△ 717	△ 17
持分法による投資利益	5,521	4,263	3,548	3,058	1,500
前期差	3,287	△ 1,257	△ 715	△ 489	△ 1,558
未回収商品券受入益	5,381	5,397	5,550	5,747	5,500
前期差	3	15	153	196	△ 247
固定資産受贈益	2,891	2,551	2,182	2,645	2,900
前期差	922	△ 340	△ 368	463	254
その他	1,587	1,990	1,435	977	1,000
前期差	△ 1,169	403	△ 555	△ 457	22
営業外費用	13,320	12,131	11,939	11,080	12,300
前期差	754	△ 1,189	△ 192	△ 859	1,219
支払利息	1,089	986	839	770	750
前期差	△ 153	△ 103	△ 146	△ 69	△ 20
固定資産除却損	1,980	1,503	1,615	1,342	2,700
前期差	920	△ 477	111	△ 273	1,357
商品券回収損引当金繰入額	5,558	5,346	5,500	5,744	5,600
前期差	△ 865	△ 211	153	244	△ 144
その他	4,692	4,294	3,984	3,223	3,250
前期差	853	△ 397	△ 310	△ 760	26

4. 連結特別損益の状況

(単位：百万円)

	2018年度	主な内容
特別利益	30,015	
固定資産売却益	29,961	(株)三越伊勢丹 賃貸用不動産 他
その他	54	
特別損失	46,766	
固定資産処分損	2,580	三越日本橋本店および新宿伊勢丹本店再開発 他
減損損失	32,447	イセタンウエスト1土地、(株)ソシエ・ワールドのれん 他
店舗閉鎖損失	4,166	新潟三越 他
投資有価証券評価損	251	
事業構造改善費用	5,828	(株)三越伊勢丹 ネクストキャリア制度退職加算金 他
その他	1,491	

5. 連結設備投資の状況

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
(株)三越伊勢丹	20,818	18,813	22,510	48,568	36,500
前期比 (%)	129.4	90.4	119.7	215.8	75.2
前期差	4,733	△ 2,004	3,696	26,057	△ 12,068
(株)エムアイカード	5,710	3,112	1,837	1,259	1,765
前期比 (%)	157.0	54.5	59.0	68.5	140.2
前期差	2,074	△ 2,597	△ 1,275	△ 577	505
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	7,568	6,386	4,156	4,339	4,500
前期比 (%)	139.8	84.4	65.1	104.4	103.7
前期差	2,154	△ 1,182	△ 2,229	182	160
その他	7,398	6,278	10,256	2,760	4,635
前期比 (%)	163.4	84.9	163.4	26.9	167.9
前期差	2,871	△ 1,120	3,978	△ 7,496	1,874
連結消去	△ 1,453	△ 390	△ 315	△ 401	△ 400
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	△ 1,069	1,062	75	△ 85	1
合計	40,043	34,200	38,446	56,526	47,000
前期比 (%)	136.8	85.4	112.4	147.0	83.1
前期差	10,763	△ 5,842	4,245	18,079	△ 9,526

※ 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)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
百貨店業					
売上高	1,187,389	1,151,020	1,132,007	1,111,202	1,110,000
前期比 (%)	101.2	96.9	98.3	98.2	99.9
前期差	14,502	△ 36,368	△ 19,012	△ 20,805	△ 1,202
セグメント利益(損失)	21,569	11,093	14,484	15,313	16,000
前期比 (%)	100.4	51.4	130.6	105.7	104.5
前期差	80	△ 10,476	3,390	829	686
クレジット・金融・友の会業					
売上高	36,225	37,780	38,906	39,116	39,500
前期比 (%)	105.0	104.3	103.0	100.5	101.0
前期差	1,733	1,554	1,126	209	383
セグメント利益(損失)	5,617	5,380	5,364	6,422	6,000
前期比 (%)	100.7	95.8	99.7	119.7	93.4
前期差	38	△ 236	△ 16	1,058	△ 422
不動産業					
売上高	46,234	41,671	45,071	48,303	32,000
前期比 (%)	107.8	90.1	108.2	107.2	66.2
前期差	3,364	△ 4,562	3,399	3,231	△ 16,303
セグメント利益(損失)	6,323	6,444	6,614	7,786	5,800
前期比 (%)	99.1	101.9	102.6	117.7	74.5
前期差	△ 59	120	170	1,171	△ 1,986
その他					
売上高	130,665	133,439	145,441	88,970	88,000
前期比 (%)	99.5	102.1	109.0	61.2	98.9
前期差	△ 612	2,773	12,001	△ 56,470	△ 970
セグメント利益(損失)	△ 700	765	△ 2,252	△ 302	1,700
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	△ 478	1,466	△ 3,018	1,950	2,002
連結計算書類計上額 ※					
売上高	1,287,253	1,253,457	1,256,386	1,196,803	1,190,000
前期比 (%)	101.2	97.4	100.2	95.3	99.4
前期差	15,123	△ 33,796	2,929	△ 59,583	△ 6,803
営業損益	33,107	23,935	24,413	29,229	30,000
前期比 (%)	100.1	72.3	102.0	119.7	102.6
前期差	23	△ 9,172	477	4,816	770

※ 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

(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	当期純利益
㈱三越伊勢丹ホールディングス	-	14,542	5,195	4,559	△ 8,697
	前期差	△ 1,029	△ 3,150	△ 2,494	△ 11,237
㈱三越伊勢丹	100.0	634,280	18,323	20,989	22,354
	前期差	△ 14,334	727	2,178	20,744
㈱札幌丸井三越	100.0	65,360	55	△ 47	△ 49
	前期差	△ 127	△ 36	△ 136	△ 156
㈱函館丸井今井	100.0	7,289	57	59	39
	前期差	△ 306	34	32	5
㈱仙台三越	100.0	32,390	121	141	87
	前期差	△ 624	△ 102	△ 104	△ 67
㈱名古屋三越	100.0	67,340	410	449	33
	前期差	1,257	308	301	34
㈱静岡伊勢丹	100.0	19,040	140	140	73
	前期差	△ 695	1	0	19
㈱新潟三越伊勢丹	100.0	44,030	538	545	360
	前期差	△ 334	51	43	37
㈱広島三越	100.0	14,002	△ 439	△ 448	△ 449
	前期差	△ 843	△ 63	△ 94	△ 94
㈱高松三越	100.0	22,740	30	39	△ 130
	前期差	△ 200	△ 36	△ 35	△ 165
㈱松山三越	100.0	13,096	△ 531	△ 550	△ 556
	前期差	△ 510	△ 62	△ 66	△ 66
㈱岩田屋三越	100.0	117,230	1,349	1,317	559
	前期差	△ 636	592	587	△ 132
イセタン(シンガポール) Ltd.	52.7	9,301	△ 375	△ 195	△ 1,158
	前期差	△ 992	△ 120	△ 923	△ 1,887
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	100.0	10,542	88	△ 640	△ 641
	前期差	△ 735	△ 67	△ 828	△ 613
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	1,503	△ 290	△ 350	△ 350
	前期差	△ 114	227	212	212
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	49.0	4,782	92	108	86
	前期差	22	55	54	43
伊勢丹(中国)投資有限公司	100.0	23	33	10	10
	前期差	△ 6	25	△ 7	△ 7
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	80.0	8,782	△ 70	△ 41	△ 212
	前期差	△ 1,401	△ 103	△ 114	△ 286
天津伊勢丹有限公司	100.0	9,824	416	461	347
	前期差	△ 300	23	17	17
天津濱海新区伊勢丹百貨有限公司	100.0	1,638	70	44	44
	前期差	△ 404	5	16	16
成都伊勢丹百貨有限公司	100.0	7,709	147	117	88
	前期差	453	50	20	△ 9
イタア三越 S.p.A.	100.0	1,729	38	25	18
	前期差	△ 172	0	△ 3	6
米国三越 INC.	100.0	5,822	745	782	579
	前期差	243	111	143	231

(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	当期純利益	
(株)エムアイカード	100.0	35,197	6,692	6,536	4,511	
		前期差	457	1,083	1,085	1,028
(株)エムアイ友の会	100.0	4,732	△ 269	223	147	
		前期差	△ 237	△ 24	△ 115	△ 58
(株)三越伊勢丹不動産	95.0	6,029	1,218	1,179	769	
		前期差	933	438	338	194
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	100.0	33,159	624	621	△ 327	
		前期差	2,072	372	433	△ 227
(株)三越伊勢丹フードサービス	-	-	△ 25	174	△ 892	
		前期差	△ 49,737	29	227	1,882
(株)マミーナ	-	-	△ 23	△ 65	2,395	
		前期差	△ 3,209	1,209	1,180	4,165
(株)三越伊勢丹通信販売	100.0	43	27	30	△ 190	
		前期差	△ 31	△ 33	△ 33	△ 248
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	100.0	15,598	81	△ 48	△ 95	
		前期差	△ 442	451	356	478
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	100.0	8,489	339	330	191	
		前期差	△ 469	31	34	8
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	100.0	26,226	208	212	△ 12	
		前期差	426	89	88	△ 95
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	100.0	6,762	159	240	195	
		前期差	△ 479	△ 25	△ 56	△ 54
(株)三越伊勢丹旅行	100.0	4,527	△ 48	△ 49	△ 50	
		前期差	△ 394	148	146	146
(株)ニッコウトラベル	100.0	3,957	135	115	12	
		前期差	214	127	△ 35	△ 141
ライム・ツリー・クルーズズ社 (オランダ)	-	417	19	1	1	
		前期差	△ 38	△ 18	△ 16	△ 12
(株)レオテックス	100.0	1,654	△ 183	△ 191	△ 192	
		前期差	△ 78	△ 125	△ 127	△ 109
(株)センチュリートレーディングカンパニー	80.0	3,238	△ 35	△ 27	△ 27	
		前期差	△ 181	△ 78	△ 77	△ 77
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	100.0	379	△ 39	△ 18	△ 19	
		前期差	△ 250	△ 29	△ 29	△ 24
(株)スタジオアルタ	100.0	1,068	74	67	66	
		前期差	27	791	799	1,908
SWPホールディングス(株)	100.0	-	0	△ 29	△ 7,186	
		前期差	-	2	3	△ 7,152
(株)ソシエ・ワールド	100.0	14,203	△ 756	△ 534	△ 2,184	
		前期差	△ 1,064	△ 796	△ 706	△ 2,046
台湾施舒雅美容世界股份有限公司	100.0	3,059	388	383	307	
		前期差	230	40	△ 5	△ 19

※ (株)三越伊勢丹フードサービスは、2018年12月に(株)三越伊勢丹に合併しております。また、(株)マミーナは2018年12月に清算終了しております。

(2) 予想 2019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	9,620	294	105	73
前期差	△ 4,922	△ 4,900	△ 4,454	8,770
(株)三越伊勢丹	634,100	19,000	20,000	8,000
前期差	△ 180	676	△ 989	△ 14,354
(株)札幌丸井三越	66,415	121	114	75
前期差	1,054	66	162	124
(株)函館丸井今井	7,829	100	100	66
前期差	539	42	40	26
(株)仙台三越	32,435	100	120	79
前期差	44	△ 21	△ 21	△ 8
(株)名古屋三越	68,700	362	396	261
前期差	1,359	△ 48	△ 52	227
(株)静岡伊勢丹	19,050	133	137	91
前期差	9	△ 7	△ 3	17
(株)新潟三越伊勢丹	44,800	500	529	△ 837
前期差	769	△ 38	△ 16	△ 1,197
(株)広島三越	14,218	△ 417	△ 425	△ 427
前期差	215	22	23	22
(株)高松三越	22,987	8	15	10
前期差	246	△ 21	△ 24	140
(株)松山三越	12,165	△ 680	△ 700	△ 705
前期差	△ 931	△ 148	△ 149	△ 148
(株)岩田屋三越	114,000	1,400	1,372	902
前期差	△ 3,230	50	54	342
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.	11,047	31	12	9
前期差	504	△ 57	652	650
アイシージェイ デパートメントストア (マレーシア) Sdn.Bhd.	1,256	△ 19	△ 158	△ 158
前期差	△ 247	271	192	192
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	4,226	25	40	32
前期差	△ 556	△ 67	△ 68	△ 54
伊勢丹(中国)投資有限公司	13	18	18	18
前期差	△ 10	△ 15	7	7
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	8,473	△ 181	△ 144	△ 144
前期差	△ 309	△ 110	△ 102	68
天津伊勢丹有限公司	9,845	229	249	147
前期差	20	△ 187	△ 212	△ 200
天津濱海新区伊勢丹百貨有限公司	1,658	66	40	40
前期差	19	△ 4	△ 4	△ 4
成都伊勢丹百貨有限公司	7,763	122	94	64
前期差	53	△ 25	△ 23	△ 24
イタリア三越 S.p.A.	1,422	△ 25	△ 38	△ 35
前期差	△ 307	△ 63	△ 63	△ 53
米国三越 INC.	6,140	693	729	452
前期差	317	△ 52	△ 53	△ 127

※ 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	35,872	6,320	6,171	4,258
前期差	674	△ 372	△ 365	△ 253
(株)エムアイ友の会	4,428	△ 416	90	59
前期差	△ 304	△ 146	△ 133	△ 88
(株)三越伊勢丹不動産	3,108	385	351	230
前期差	△ 2,921	△ 833	△ 828	△ 539
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	20,791	347	347	872
前期差	△ 12,368	△ 277	△ 274	1,199
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	15,600	100	7	5
前期差	1	18	55	100
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	7,700	200	186	118
前期差	△ 789	△ 139	△ 144	△ 73
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	28,096	277	282	180
前期差	1,869	68	69	192
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	6,458	140	203	173
前期差	△ 304	△ 19	△ 37	△ 22
(株)三越伊勢丹ニコウトラベル ※	8,600	142	173	144
前期差	115	54	106	181
ライム・ツリー・クルーズ社 (オランダ)	450	50	18	14
前期差	32	30	16	12
(株)センチュリートレーディングカンパニー	3,210	3	6	4
前期差	△ 28	38	33	31
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	323	△ 29	△ 8	△ 9
前期差	△ 56	10	10	10
(株)スタジオアルタ	1,144	165	157	157
前期差	75	90	89	90
SWPホールディングス(株)	-	△ 3	△ 33	△ 33
前期差	-	△ 2	△ 3	7,153
(株)ソシエ・ワールド	14,248	47	285	130
前期差	44	803	819	2,314
台湾施舒雅美容世界股份有限公司	3,312	430	441	353
前期差	252	41	57	45

※(株)三越伊勢丹ニコウトラベルの前期差は、2018年度の(株)三越伊勢丹旅行と(株)ニコウトラベルの業績を合算した数値との比較であります。

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)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
売上高	679,085	660,147	648,615	634,280	634,100
前期比 (%)	103.5	97.2	98.3	97.8	100.0
前期差	22,722	△ 18,938	△ 11,532	△ 14,334	△ 180
売上総利益	185,844	186,406	182,797	181,209	182,100
前期比 (%)	103.6	100.3	98.1	99.1	100.5
前期差	6,526	562	△ 3,608	△ 1,588	890
営業総利益	198,028	199,350	195,792	194,129	193,000
前期比 (%)	103.2	100.7	98.2	99.2	99.4
前期差	6,217	1,322	△ 3,557	△ 1,663	△ 1,129
営業利益	24,355	15,937	17,595	18,323	19,000
前期比 (%)	101.2	65.4	110.4	104.1	103.7
前期差	299	△ 8,417	1,658	727	676
経常利益	25,687	16,796	18,810	20,989	20,000
前期比 (%)	98.4	65.4	112.0	111.6	95.3
前期差	△ 415	△ 8,891	2,014	2,178	△ 989
当期純利益	17,059	3,245	1,609	22,354	8,000
前期比 (%)	59.3	19.0	49.6	1,388.8	35.8
前期差	△ 11,688	△ 13,814	△ 1,636	20,744	△ 14,354
売上総利益率 (%)	27.37	28.24	28.18	28.57	28.72
前期差 (%)	0.05	0.87	△ 0.05	0.39	0.15
売上高営業総利益率 (%)	29.16	30.20	30.19	30.61	30.44
前期差 (%)	△ 0.06	1.04	△ 0.01	0.42	△ 0.17
売上高営業利益率 (%)	3.6	2.4	2.7	2.9	3.0
前期差 (%)	△ 0.1	△ 1.2	0.3	0.2	0.1
売上高経常利益率 (%)	3.8	2.5	2.9	3.3	3.2
前期差 (%)	△ 0.2	△ 1.2	0.4	0.4	△ 0.2
売上高当期純利益率 (%)	2.5	0.5	0.2	3.5	1.3
前期差 (%)	△ 1.9	△ 2.0	△ 0.2	3.3	△ 2.3

(2) 財政状態

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
総資産	668,369	668,341	655,700	644,356	654,000
前期比 (%)	93.7	100.0	98.1	98.3	101.5
前期差	△ 44,856	△ 28	△ 12,641	△ 11,343	9,643
純資産	238,118	219,079	214,217	229,310	237,000
前期比 (%)	104.2	92.0	97.8	107.0	103.4
前期差	9,686	△ 19,038	△ 4,862	15,093	7,689
総資産営業利益率 (ROA) (%)	3.5	2.4	2.7	2.8	2.9
前期差 (%)	0.2	△ 1.1	0.3	0.2	0.1
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	7.3	1.4	0.7	10.1	3.4
前期差 (%)	△ 6.0	△ 5.9	△ 0.7	9.3	△ 6.6
自己資本比率 (%)	35.6	32.8	32.7	35.6	36.2
前期差 (%)	3.6	△ 2.8	△ 0.1	2.9	0.7

(3) 販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
販売費及び一般管理費	173,672	183,413	178,196	175,805	174,000
前期比 (%)	103.5	105.6	97.2	98.7	99.0
前期差	5,918	9,740	△ 5,216	△ 2,391	△ 1,805
宣伝費	10,982	9,927	8,323	8,467	8,000
前期比 (%)	102.9	90.4	83.8	101.7	94.5
前期差	310	△ 1,054	△ 1,603	143	△ 467
ポイント関連費	-	11,219	10,670	10,134	9,900
前期比 (%)	-	-	95.1	95.0	97.7
前期差	-	11,219	△ 549	△ 536	△ 234
人件費	58,582	56,388	59,576	56,582	54,300
前期比 (%)	105.0	96.3	105.7	95.0	96.0
前期差	2,764	△ 2,193	3,187	△ 2,994	△ 2,282
減価償却費	10,977	10,520	10,136	10,487	10,700
前期比 (%)	102.2	95.8	96.4	103.5	102.0
前期差	231	△ 456	△ 383	350	212
地代家賃	12,024	12,839	11,982	11,024	10,300
前期比 (%)	103.1	106.8	93.3	92.0	93.4
前期差	364	814	△ 856	△ 958	△ 724
業務委託費	19,466	20,664	20,293	21,713	21,600
前期比 (%)	102.9	106.2	98.2	107.0	99.5
前期差	542	1,198	△ 371	1,419	△ 113
その他	61,639	61,852	57,212	57,397	59,200
前期比 (%)	102.8	100.3	92.5	100.3	103.1
前期差	1,706	212	△ 4,639	184	1,802
売上高販管費率 (%)	25.6	27.8	27.5	27.7	27.4
前期差 (%)	0.0	2.2	△ 0.3	0.2	△ 0.3

(4) その他

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
設備投資	20,818	18,813	22,510	48,568	36,500
前期比 (%)	129.4	90.4	119.7	215.8	75.2
前期差	4,733	△ 2,004	3,696	26,057	△ 12,068
従業員数	5,290人	5,203人	5,010人	4,837人	4,490人
前期比 (%)	96.5	98.4	96.3	96.5	92.8
前期差	△ 190人	△ 87人	△ 193人	△ 173人	△ 347人

2. 売上高の状況

(1) 店別売上高

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度 (予想)
伊勢丹新宿本店	272,465	268,597	274,149	288,879	294,207
前期比 (%)	105.4	98.6	102.1	105.4	101.8
前期差	13,968	△ 3,868	5,552	14,730	5,327
三越日本橋本店	168,316	165,127	155,357	144,775	149,148
前期比 (%)	101.7	98.1	94.1	93.2	103.0
前期差	2,755	△ 3,188	△ 9,769	△ 10,582	4,372
三越銀座店	85,292	81,034	87,862	91,189	93,992
前期比 (%)	114.6	95.0	108.4	103.8	103.1
前期差	10,864	△ 4,258	6,827	3,327	2,802
伊勢丹立川店	37,380	35,734	35,836	36,215	36,906
前期比 (%)	97.0	95.6	100.3	101.1	101.9
前期差	△ 1,158	△ 1,645	101	379	690
伊勢丹浦和店	41,897	40,351	40,388	40,516	40,733
前期比 (%)	99.0	96.3	100.1	100.3	100.5
前期差	△ 427	△ 1,546	37	127	216
伊勢丹相模原店	22,949	20,558	19,515	18,797	11,284
前期比 (%)	95.5	89.6	94.9	96.3	60.0
前期差	△ 1,089	△ 2,390	△ 1,042	△ 718	△ 7,513
伊勢丹府中店	18,901	15,770	14,869	13,906	7,830
前期比 (%)	96.5	83.4	94.3	93.5	56.3
前期差	△ 690	△ 3,131	△ 900	△ 963	△ 6,076
伊勢丹松戸店	19,225	18,134	20,634	-	-
前期比 (%)	97.1	94.3	113.8	-	-
前期差	△ 571	△ 1,090	2,500	△ 20,634	-
三越千葉店	12,655	14,837	-	-	-
前期比 (%)	93.2	117.2	-	-	-
前期差	△ 928	2,182	△ 14,837	-	-
合計	679,085	660,147	648,615	634,280	634,100
前期比 (%)	103.5	97.2	98.3	97.8	100.0
前期差	22,722	△ 18,938	△ 11,532	△ 14,334	△ 180

※ 伊勢丹相模原店、伊勢丹府中店は2019年9月に営業終了の予定であります。

(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
2015年度							
全店計	52,917	54,483	57,029	62,190	45,163	48,484	320,269
前期比 (%)	116.6	111.9	109.2	104.2	104.1	101.1	107.7
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

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下期計	年計
2015年度								
全店計	53,933	61,828	76,234	58,102	47,789	60,928	358,816	679,085
前期比 (%)	104.2	99.5	100.7	98.2	101.6	96.3	99.9	103.5
2016年度								
全店計	52,305	60,376	74,565	57,919	47,811	62,892	355,870	660,147
前期比 (%)	97.0	97.7	97.8	99.7	100.0	103.2	99.2	97.2
2017年度								
全店計	50,778	61,407	73,620	56,418	47,124	59,198	348,547	648,615
前期比 (%)	97.1	101.7	98.7	97.4	98.6	94.1	97.9	98.3
2018年度								
全店計	50,748	59,896	70,704	52,265	44,609	57,231	335,456	634,280
前期比 (%)	99.9	97.5	96.0	92.6	94.7	96.7	96.2	97.8

(3) 商品別売上高及び売上総利益率

(単位：百万円)

2018年度	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	226,695	97.5	△ 5,834	35.8	△ 0.0	32.84	0.72
紳士服	69,530	97.5	△ 1,806	11.0	△ 0.0	35.36	1.18
婦人服	125,623	98.5	△ 1,865	19.8	0.2	31.52	0.54
子供服	17,807	97.6	△ 442	2.8	△ 0.0	30.96	0.35
呉服寝具	13,733	88.9	△ 1,720	2.2	△ 0.2	34.59	0.68
身廻品	79,280	99.7	△ 257	12.5	0.2	28.87	0.14
雑貨	140,326	103.9	5,255	22.1	1.3	29.32	0.05
化粧品	69,869	103.7	2,489	11.0	0.6	33.55	0.45
美術 宝飾 貴金属	51,052	106.0	2,867	8.0	0.6	24.23	△ 0.37
その他雑貨	19,404	99.5	△ 101	3.1	0.1	27.49	△ 0.11
家庭用品	23,740	86.8	△ 3,618	3.7	△ 0.5	29.76	1.18
食料品	130,873	95.2	△ 6,625	20.6	△ 0.6	22.78	0.27
その他	33,364	91.1	△ 3,253	5.3	△ 0.4	17.57	△ 1.38
合計	634,280	97.8	△ 14,334	100.0	0.0	28.57	0.39

(4) 売上高区分

(単位：百万円)

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度
現金売上	303,073	282,917	288,189	284,741
構成比 (%)	44.6	42.9	44.4	44.9
前期比 (%)	107.5	93.3	101.9	98.8
掛売上	376,011	377,230	360,425	349,539
構成比 (%)	55.4	57.1	55.6	55.1
前期比 (%)	100.4	100.3	95.5	97.0
うち、エムアイカード売上	333,833	331,217	317,662	302,237
構成比 (%)	49.2	50.2	49.0	47.7
前期比 (%)	100.2	99.2	95.9	95.1
合計	679,085	660,147	648,615	634,280
構成比 (%)	100.0	100.0	100.0	100.0
前期比 (%)	103.5	97.2	98.3	97.8

(5) 免税売上高

(単位：百万円)

2018年度	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	29,659	103.1	887	10.3	△ 0.2
三越日本橋本店	3,355	120.4	569	2.3	0.5
三越銀座店	27,170	113.8	3,289	29.8	2.6
その他	497	103.7	17	0.5	0.1
三越伊勢丹合計	60,683	108.5	4,764	9.6	0.9

※ 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	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	4,537	112.8	515	6.9	0.8
(株)名古屋三越	3,199	129.9	737	4.8	1.0
(株)岩田屋三越	5,969	141.1	1,739	5.1	1.5
その他	1,164	132.6	286	0.8	0.2
国内地域百貨店合計	14,870	128.3	3,278	3.7	0.8

(単位：百万円)

2018年度	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	75,554	111.9	8,043	7.3	0.9