

コード番号 3099  
平成23年11月11日



ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS

株式会社 三越伊勢丹ホールディングス

平成24年3月期 第2四半期

決算説明資料

自 平成 23年 4月 1日  
至 平成 23年 9月 30日

平成24年3月期 第2四半期

自 平成 23年 4月 1日  
至 平成 23年 9月 30日

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 …… 1ページ
2. 連結営業外損益の状況 …… 2ページ
3. 連結特別損益の状況 …… 2ページ
4. 連結設備投資の状況 …… 2ページ
5. 連結貸借対照表の主な増減理由 …… 3ページ
6. 連結会社の状況 …… 4ページ

II. 三越伊勢丹 個別決算関係

1. 三越伊勢丹個別の業績の概要 …… 5ページ
2. 売上高の状況 …… 6ページ
3. その他の状況 …… 8ページ

# 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

(単位：百万円)

	実績 (平成23年4月1日～平成23年9月30日)			予想 (平成23年4月1日～平成24年3月31日)		
	金額	前年比	前年差	金額	前年比	前年差
連結売上高	583,645	100.6%	3,724	1,214,000	99.4%	▲ 6,772
連結売上総利益	164,056	100.0%	7	340,000	99.4%	▲ 2,005
連結販売費及び一般管理費	155,009	95.0%	▲ 8,122	321,000	97.0%	▲ 10,012
連結営業利益	9,046	986.2%	8,129	19,000	172.8%	8,006
連結経常利益	15,704	182.8%	7,111	32,000	118.1%	4,906
連結四半期(当期)純利益	20,576	—	20,162	35,000	—	32,359
連結総資産	1,204,285	97.3%	▲ 33,590	1,207,000	97.5%	▲ 30,775
連結純資産	436,250	105.2%	21,547	451,000	107.9%	32,847
連結有利子負債	192,074	92.7%	▲ 15,188	180,000	84.1%	▲ 33,925
連結設備投資	6,448	30.8%	▲ 14,489	18,552	55.6%	▲ 14,813
連結従業員数	13,973人	96.1%	▲ 566人	13,200人	94.4%	▲ 788人
連結営業活動によるキャッシュ・フロー	9,589	58.8%	▲ 6,722	39,000	117.4%	5,788
連結投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 10,803	—	16,143	△ 16,000	—	8,419
連結財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 25,509	—	▲ 30,851	△ 36,700	—	▲ 47,941
連結子会社数	41社	—	▲ 4社	41社	—	▲ 2社
持分法適用関連会社数	10社	—	0社	10社	—	0社
連結人件費	58,000	97.9%	▲ 1,271	120,000	100.0%	27
連結地代家賃	20,017	95.7%	▲ 909	39,500	95.5%	▲ 1,848
連結減価償却費	10,692	99.1%	▲ 98	21,500	93.8%	▲ 1,433
連結宣伝費	12,102	83.7%	▲ 2,351	28,000	88.2%	▲ 3,755
連結金融収支	10	—	66	△ 400	—	▲ 279
連結売上総利益率	28.11%	—	-0.18%	28.01%	—	-0.01%
連結売上高販管費率	26.6%	—	-1.5%	26.4%	—	-0.7%
連結売上高営業利益率	1.6%	—	1.4%	1.6%	—	0.7%
連結売上高経常利益率	2.7%	—	1.2%	2.6%	—	0.4%
連結総資産営業利益率 (ROA)	—	—	—	1.6%	—	0.7%
連結自己資本当期純利益率 (ROE)	—	—	—	8.3%	—	7.7%
投下資本利益率 (ROIC)	—	—	—	1.8%	—	0.7%
連結自己資本比率	35.2%	—	2.6%	36.4%	—	3.6%
連結有利子負債依存度	15.9%	—	-0.8%	14.9%	—	-2.4%
連結負債純資産倍率 (D/E レシオ)	0.4倍	—	-0.1倍	0.4倍	—	-0.1倍
連結1株当たり四半期(当期)純利益	52円16銭	—	51円11銭	88円72銭	—	82円03銭
1株当たり配当金	—	—	—	10円00銭	—	3円00銭

(注) 投下資本利益率 (ROIC) 算出の利益は税引後連結営業利益を使用しております。

## 2. 連結営業外損益の状況

(単位：百万円)

内 訳	実績 (平成23年4月1日～平成23年9月30日)			予想 (平成23年4月1日～平成24年3月31日)		
	金額	前年比	前年差	金額	前年比	前年差
営業外収益	10,308	91.9%	▲ 908	27,000	90.9%	▲ 2,702
受取利息及び配当金	911	107.6%	64	1,600	98.4%	▲ 25
持分法による投資利益	1,328	76.9%	▲ 399	2,500	55.5%	▲ 2,003
負ののれん償却額	6,617	100.0%	0	13,234	100.0%	0
未回収商品券受入益	23	17.2%	▲ 112	6,800	99.5%	▲ 32
その他	1,427	75.6%	▲ 460	2,865	81.7%	▲ 640
営業外費用	3,650	103.1%	109	14,000	102.9%	398
支払利息	901	99.8%	▲ 1	2,000	114.6%	254
商品券回収損引当金繰入額	0	0.0%	▲ 84	6,800	97.4%	▲ 183
その他	2,749	107.7%	196	5,200	106.7%	327

## 3. 連結特別損益の状況

(単位：百万円)

内 訳	実績 (平成23年4月1日～平成23年9月30日)	
	金額	主な内容
特別損失	3,694	
1. 固定資産売却損	200	㈱三越伊勢丹
2. のれん償却額	1,099	
3. 投資有価証券評価損	1,167	主に㈱三越伊勢丹
4. 合併関連費用	379	㈱三越伊勢丹（不動産登記費用）
5. その他	848	連結子会社企業年金基金解散

## 4. 連結設備投資の状況

(単位：百万円)

内 訳	実績 (平成23年4月1日～ 平成23年9月30日)	予想 (平成23年4月1日～平成24年3月31日)	
	金額	金額	主な内容
総 額	6,448	18,552	
百貨店業	3,937	11,058	
㈱三越伊勢丹	3,613	8,190	リモデル、施設改善等
その他	323	2,868	リモデル、施設改善等
クレジット・金融・友の会業	983	2,297	
㈱エムアイカード	983	2,297	システム関連等
小売・専門店業	208	1,180	リモデル等
不動産業	15	452	
その他	1,303	3,565	
㈱三越伊勢丹システム・ソリューションズ	1,276	3,485	システム関連等
その他	27	80	

※数値には、無形固定資産に対する投資を含めております。

5. 連結貸借対照表の主な増減理由

(単位：百万円)

科 目	当期末 (平成23年9月30日)	前期末 (平成23年3月31日)	増減額	主な増減理由
(資産の部)				
流動資産	226,897	242,792	▲ 15,895	
現金及び預金	27,853	56,940	▲ 29,087	手元流動性の圧縮による減少
受取手形及び売掛金	93,242	87,431	5,810	エムアイカードの営業債権増加
たな卸資産	58,039	57,114	924	
その他	47,761	41,304	6,456	三越伊勢丹の繰延税金資産計上による増加
固定資産	977,308	994,888	▲ 17,579	
有形固定資産	740,098	746,704	▲ 6,606	
建物及び構築物	182,227	187,878	▲ 5,651	
土地	537,675	537,856	▲ 180	
その他	20,195	20,969	▲ 774	
無形固定資産	46,526	48,768	▲ 2,242	のれん一括償却による減少
投資その他の資産	190,683	199,414	▲ 8,731	
投資有価証券	87,635	88,911	▲ 1,275	
その他	103,047	110,503	▲ 7,455	
繰延資産	80	95	▲ 14	
資産合計	1,204,285	1,237,775	▲ 33,489	
(負債の部)				
流動負債	372,128	418,586	▲ 46,458	
支払手形及び買掛金	97,472	96,230	1,241	
短期借入金	15,774	49,425	▲ 33,651	返済による減少
その他	258,880	272,930	▲ 14,049	
固定負債	395,907	401,036	▲ 5,128	
社債	24,000	24,000	0	
長期借入金	102,300	90,500	11,800	借入による増加
繰延税金負債	185,600	194,441	▲ 8,843	三越伊勢丹の繰延税金資産相殺による減少
負ののれん	19,851	26,468	▲ 6,617	償却による減少
その他	64,155	65,623	▲ 1,467	
負債合計	768,035	819,622	▲ 51,587	
(純資産の部)				
株主資本	440,443	422,556	17,886	
利益剰余金	65,508	47,693	17,814	四半期純利益20,576 支払配当2,761
その他の包括利益累計額	△ 16,326	△ 16,055	▲ 271	
新株予約権	967	1,089	▲ 115	
少数株主持分	11,166	10,568	598	
純資産合計	436,250	418,152	18,097	自己資本比率35.2% (前期比較+2.4)
負債純資産合計	1,204,285	1,237,775	▲ 33,489	

## 6. 連結会社の状況

(単位：百万円)

会社名	資本金	決算期	事業の内容	議決権所有 割合(間接合)	実績(平成23年4月～9月)				予想(平成23年4月～平成24年3月)			
					売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
株式会社伊勢丹ホールディングス	50,088	3月		—	3,648	1,177	1,203	△ 2,938	10,142	5,043	4,953	893
株式会社伊勢丹	10,000	3月	百貨店業	100.0%	295,475	6,054	6,188	16,081	622,800	15,069	11,991	21,384
株式会社丸井三越	100	3月	百貨店業	100.0%	31,203	131	144	87	64,976	413	419	251
株式会社丸井今井	50	3月	百貨店業	100.0%	4,592	156	158	108	9,745	313	315	189
株式会社三越	50	3月	百貨店業	100.0%	15,136	520	601	478	30,836	644	730	364
株式会社古屋三越	50	3月	百貨店業	100.0%	32,811	△ 222	△ 218	△ 239	68,202	△ 216	△ 206	△ 221
株式会社伊勢丹	100	3月	百貨店業	100.0%	9,742	△ 61	△ 56	△ 58	20,542	△ 13	△ 5	△ 5
株式会社三越伊勢丹	100	3月	百貨店業	100.0%	22,482	485	505	290	46,497	666	700	420
株式会社三越	50	3月	百貨店業	100.0%	7,324	△ 155	△ 155	△ 155	15,112	△ 254	△ 254	△ 254
株式会社三越	50	3月	百貨店業	100.0%	9,866	△ 18	△ 12	△ 12	21,096	99	172	103
株式会社三越	50	3月	百貨店業	100.0%	7,492	△ 295	△ 291	△ 291	15,852	△ 465	△ 442	△ 442
株式会社三越	100	3月	百貨店業	100.0%	53,640	△ 1,667	△ 1,688	△ 3,258	115,210	△ 1,784	△ 1,923	△ 3,493
イセタン(シカゴ) Ltd.	(千US\$) 20,625	12月	百貨店業	52.7%	11,776	447	560	463	—	—	—	—
イセタン オフ ジャパン Sdn. Bhd.	(千MYR) 20,000	12月	百貨店業	51.0%	6,174	298	353	353	11,343	496	589	433
イセタン(タイランド) Co., Ltd.	(千BAHT) 290,000	12月	百貨店業	49.0%	1,746	△ 13	53	53	3,315	77	88	88
伊勢丹(中国) 投資有限公司	(千US\$) 60,371	12月	百貨店業	100.0%	28	11	43	43	28	0	31	31
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	(千US\$) 5,000	12月	百貨店業	80.0%	3,662	34	68	50	7,371	125	166	124
天津伊勢丹有限公司	(千US\$) 2,100	12月	百貨店業	90.0%	5,696	313	306	227	10,631	579	590	364
成都伊勢丹百貨有限公司	(千US\$) 14,990	12月	百貨店業	100.0%	2,598	△ 145	△ 156	△ 156	4,980	△ 71	△ 93	△ 93
瀋陽伊勢丹百貨有限公司	(千US\$) 12,950	12月	百貨店業	100.0%	1,304	△ 153	△ 157	△ 157	2,538	△ 349	△ 352	△ 352
米国三越 INC.	(千US\$) 25,000	12月	百貨店業	100.0%	1,404	136	141	88	2,773	258	266	159
百貨店業合計					524,162	5,856	6,388	13,998	1,073,857	15,589	12,782	19,051
株式会社エムアイカード	1,100	3月	クレジット・金融・友の会業	100.0%	11,343	1,977	1,982	1,175	23,738	3,057	3,161	1,870
株式会社エムアイ友の会	100	3月	クレジット・金融・友の会業	100.0%	2,490	△ 335	△ 41	△ 41	5,167	△ 730	63	63
クレジット・金融・友の会業合計					13,834	1,641	1,941	1,134	28,905	2,326	3,225	1,934
株式会社伊勢丹フードサービス	100	3月	小売・専門店業	100.0%	25,234	226	255	194	51,974	556	574	475
株式会社マミーナ	100	3月	小売・専門店業	100.0%	3,055	△ 59	△ 56	△ 67	6,374	△ 12	△ 9	△ 29
株式会社伊勢丹通信販売	50	3月	小売・専門店業	100.0%	13,102	△ 158	△ 158	△ 158	28,558	192	191	94
小売・専門店業合計					41,392	8	40	△ 31	86,907	736	756	539
株式会社三越不動産	100	3月	不動産業	100.0%	2,219	322	659	377	4,586	634	781	91
株式会社三越環境デザイン	100	3月	不動産業	100.0%	3,358	△ 243	△ 50	△ 52	7,783	△ 316	△ 185	△ 189
株式会社伊勢丹会館	60	3月	不動産業	100.0%	180	△ 2	0	0	365	△ 2	2	0
株式会社三越伊勢丹ビルマネジメント	40	3月	不動産業	100.0%	4,545	48	49	28	9,161	84	86	50
不動産業合計					10,304	125	658	352	21,897	400	686	△ 46
株式会社三越伊勢丹システムソリューションズ	90	3月	その他事業(借組処理サービス業)	100.0%	8,437	1,188	1,193	907	16,887	1,627	1,637	1,164
株式会社三越伊勢丹ヒューマンソリューションズ	100	3月	その他事業(総合人材サービス業)	100.0%	2,642	88	89	47	4,984	85	86	45
株式会社三越伊勢丹ビジネスサポート	50	3月	その他事業(物流業)	100.0%	13,961	5	17	8	28,265	5	17	8
レオドール商事㈱	100	3月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	100.0%	4,713	253	371	215	9,693	531	724	418
株式会社レオテックス	100	3月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	100.0%	1,284	△ 35	△ 41	△ 22	2,810	△ 2	△ 13	5
株式会社レオマート	10	3月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	100.0%	2,569	5	6	4	5,239	9	11	8
株式会社センチュリートレーディングカンパニー	20	3月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	80.0%	1,188	△ 1	2	2	3,068	74	80	80
三越伊勢丹イタリアS.r.l.	(千EUR) 100	12月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	100.0%	375	5	17	16	667	0	26	23
レキシム(シンガポール)Pte.Ltd	(千S\$) 5,000	12月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	100.0%	—	△ 5	3	3	—	—	—	—
株式会社三越伊勢丹研究所	10	3月	その他事業(調査・研究受託業)	100.0%	127	30	29	17	254	37	36	20
株式会社スタジオアルタ	100	3月	その他事業(映像製作)	60.0%	799	7	11	6	1,672	41	49	26
株式会社伊勢丹スイング	50	3月	その他事業(スポーツ施設運営)	100.0%	87	8	8	4	187	25	24	13
その他事業合計					36,186	1,551	1,710	1,209	73,732	2,430	2,684	1,818

・現地で上場しているイセタン(シカゴ) Ltd. 及びその子会社レキシム(シカゴ) Pte. Ltd. の次期予想は記載しておりません。

## Ⅱ. 三越伊勢丹 個別決算関係

### 1. 三越伊勢丹個別の業績の概要

(単位：百万円)

項目	実績 (平成23年4月1日～平成23年9月30日)			予想 (平成23年4月1日～平成24年3月31日)		
	金額	前年比	前年差	金額	前年比	前年差
売上高	295,475	96.7%	▲ 9,968	622,800	96.3%	▲ 23,837
売上総利益	79,290	94.1%	▲ 4,963	167,429	94.1%	▲ 10,471
その他の営業収入	10,593	112.4%	1,172	21,692	113.5%	2,580
その他の営業支出	3,486	—	3,242	6,796	—	6,322
営業総利益	86,397	92.5%	▲ 7,033	182,325	92.8%	▲ 14,213
販売費及び一般管理費	80,343	87.9%	▲ 11,101	167,255	90.2%	▲ 18,208
営業利益	6,054	304.9%	4,068	15,069	136.1%	3,994
経常利益	6,188	340.9%	4,373	11,991	139.4%	3,390
四半期(当期)純利益	16,081	—	19,964	21,384	—	32,997
総資産	687,492	99.4%	▲ 4,053	681,000	99.3%	▲ 4,813
純資産	184,173	107.0%	12,091	189,000	117.5%	28,100
設備投資	3,665	21.4%	▲ 13,442	8,190	34.5%	▲ 15,566
従業員数	6,090人	95.9%	▲261人	5,929人	96.7%	▲205人
人件費	28,633	94.9%	▲ 1,529	59,528	96.6%	▲ 2,111
地代家賃	7,868	93.8%	▲ 516	15,852	96.8%	▲ 520
減価償却費	4,808	74.6%	▲ 1,638	9,831	72.1%	▲ 3,803
宣伝費	4,890	56.7%	▲ 3,739	10,968	60.8%	▲ 7,076
金融収支	1,068	345.2%	759	1,115	—	1,823
売上総利益率	26.83%	—	-0.75%	26.88%	—	-0.63%
営業総利益率	29.24%	—	-1.35%	29.28%	—	-1.11%
売上高販管費率	27.2%	—	-2.7%	26.9%	—	-1.8%
売上高営業利益率	2.0%	—	1.3%	2.4%	—	0.7%
売上高経常利益率	2.1%	—	1.5%	1.9%	—	0.6%
総資産営業利益率 (ROA)	—	—	—	2.2%	—	—
自己資本当期純利益率(ROE)	—	—	—	12.2%	—	—
自己資本比率	26.8%	—	1.9%	27.8%	—	4.3%

(注) 対前年比・前年差は、前年度の伊勢丹と三越(通販含む)の業績を合算した数値との比較であります。

## 2. 売上高の状況

### (1) 店別売上高

(単位：百万円)

	実績 (平成23年4月1日～平成23年9月30日)			予想 (平成23年4月1日～平成24年3月31日)		
	金額	前年比	前年差	金額	前年比	前年差
売上高						
伊勢丹新宿本店	108,053	103.1%	3,289	228,099	103.9%	8,626
三越日本橋本店	77,617	77.2%	▲ 22,930	162,422	79.0%	▲ 43,142
三越銀座店	25,779	167.0%	10,338	54,749	122.5%	10,069
伊勢丹立川店	17,558	103.4%	574	36,528	101.9%	692
伊勢丹松戸店	10,322	98.0%	▲ 209	21,972	99.7%	▲ 64
伊勢丹浦和店	20,272	101.7%	340	42,732	101.6%	683
伊勢丹相模原店	12,342	98.7%	▲ 159	26,032	99.3%	▲ 196
伊勢丹府中店	9,746	100.5%	48	20,426	100.6%	124
三越千葉店	8,531	90.2%	▲ 926	18,321	96.5%	▲ 663
その他	5,251	94.0%	▲ 336	11,516	100.3%	31
計	295,475	96.7%	▲ 9,968	622,800	96.3%	▲ 23,837

(注1) 対前年比・前年差は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。

(注2) 当期(平成23年4月)より、三越日本橋本店で計上されていた三越法人外商の業績の数値が伊勢丹新宿本店で計上されております。

(注3) 当期(平成23年4月)より、三越日本橋本店で計上されていた通信販売事業部の業績の数値が別会社化のため除かれております。

(注4) 三越日本橋本店の法人外商及び通信販売事業部の前年数値を除いた実績前年比は96.0%になります。

### (2) 月別売上高

#### <三越伊勢丹個別>

(単位：百万円)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上期計
全店計	47,159	47,519	53,141	61,421	40,690	45,542	295,475
前年比	95.7%	94.4%	100.0%	99.3%	95.6%	94.4%	96.7%

(注) 対前年比は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。



(3) 商品別売上高

(単位：百万円)

	実績（平成23年4月1日～平成23年9月30日）		
	金額	前年比	前年差
衣料品	109,282	95.2%	▲ 5,507
（紳士服）	30,040	99.6%	▲ 122
（婦人服）	64,567	93.2%	▲ 4,679
（子供服）	7,230	107.8%	525
（呉服寝具）	7,443	85.8%	▲ 1,229
身廻品	35,876	103.3%	1,160
雑貨	41,775	97.1%	▲ 1,269
家庭用品	16,561	100.9%	152
（家具）	3,839	91.1%	▲ 373
（家電）	1,350	95.1%	▲ 69
（家庭用品）	11,371	105.5%	596
食料品	67,721	96.0%	▲ 2,813
その他	24,257	93.5%	▲ 1,691
全店計	295,475	96.7%	▲ 9,968

(注) 対前年比・前年差は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。

(4) 売上高区分

現金・掛売別内訳

(単位：百万円)

	実績（平成23年4月1日～平成23年9月30日）		
	金額	構成比	前年比
現金売上	129,615	43.9%	90.6%
掛売上	165,859	56.1%	102.1%
合計	295,475	100.0%	96.7%

(注) 対前年比は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。

(5) 商品別売上総利益率

	実績（平成23年4月1日～平成23年9月30日）	
	売上総利益率	前年差
衣料品	31.69%	-0.73%
身廻品	27.35%	-0.59%
雑貨	26.30%	-0.53%
家庭用品	28.50%	-1.68%
食料品	21.67%	-0.81%
その他	18.40%	-0.77%
合計	26.83%	-0.75%

(注) 対前年差は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。

### 3. その他の状況

従業員数の状況

#### ①従業員数の推移

(単位:人)

	実績 (平成23年9月30日)	前年差
従業員数 (※1)	6,090	▲ 261
うち男性	3,150	▲ 164
うち女性	2,940	▲ 97

※1. 平成23年9月末現在の在籍人員です。尚、臨時社員は含まれておりません。

2. 対前年差は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。

#### ②単位当たり売上高

	実績 (平成23年4月～9月)	前年差
売上高 (百万円)	295,475	▲ 9,968
売場面積 (※1) (㎡)	432,333	▲ 207
1㎡ 当たり売上高 (千円)	683	▲ 22
従業員数 (※1, ※2) (人)	11,480	106
一人当たり売上高 (千円)	25,738	▲ 1,116

※1. 売場面積及び従業員数は、期中平均を使用しております。

※2. 従業員数は、臨時社員（1日8時間換算の期中平均）を含んでおります。

3. 対前年差は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。

#### ③売上総利益に対する人件費の割合

(単位:百万円)

	実績 (平成23年4月～9月)	前年差
人件費/売上総利益	36.1%	0.3%
売上総利益	79,290	▲ 4,963
人件費	28,633	▲ 1,529

(注) 対前年差は、前年度の伊勢丹と三越（通販含む）の業績を合算した数値との比較であります。