



ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS

---

---

# 2017年（平成29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

2017年5月10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)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
売上高	1,321,512	1,272,130	1,287,253	1,253,457	1,265,000
前期比 (%)	106.9	96.3	101.2	97.4	100.9
前期差	85,178	△ 49,382	15,123	△ 33,796	11,542
売上総利益	370,022	355,456	361,768	365,609	372,000
前期比 (%)	106.5	96.1	101.8	101.1	101.7
前期差	22,611	△ 14,565	6,311	3,840	6,390
営業利益	34,646	33,083	33,107	23,935	18,000
前期比 (%)	130.1	95.5	100.1	72.3	75.2
前期差	8,006	△ 1,562	23	△ 9,172	△ 5,935
経常利益	38,440	34,563	36,704	27,418	20,000
前期比 (%)	112.3	89.9	106.2	74.7	72.9
前期差	4,223	△ 3,876	2,141	△ 9,286	△ 7,418
親会社株主に帰属する当期純利益	21,166	29,886	26,506	14,976	10,000
前期比 (%)	83.7	141.2	88.7	56.5	66.8
前期差	△ 4,126	8,720	△ 3,380	△ 11,529	△ 4,976
1株当たり当期純利益 (円)	53.65	75.74	67.41	38.27	25.67
前期差 (円)	△ 10.47	22.10	△ 8.33	△ 29.15	△ 12.60
売上総利益率 (%)	28.00	27.94	28.10	29.17	29.41
前期差 (%)	△ 0.10	△ 0.06	0.16	1.06	0.24
売上高営業利益率 (%)	2.6	2.6	2.6	1.9	1.4
前期差 (%)	0.5	△ 0.0	△ 0.0	△ 0.7	△ 0.5
売上高経常利益率 (%)	2.9	2.7	2.9	2.2	1.6
前期差 (%)	0.1	△ 0.2	0.1	△ 0.7	△ 0.6
売上高当期純利益率 (%)	1.6	2.3	2.1	1.2	0.8
前期差 (%)	△ 0.4	0.7	△ 0.3	△ 0.9	△ 0.4

(2) 連結財政状態

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
総資産	1,284,658	1,291,560	1,293,043	1,309,777	1,325,000
前期比 (%)	105.0	100.5	100.1	101.3	101.2
前期差	60,980	6,902	1,483	16,733	15,222
純資産	541,069	577,655	574,316	579,782	585,000
前期比 (%)	107.1	106.8	99.4	101.0	100.9
前期差	35,942	36,585	△ 3,338	5,466	5,217
有利子負債	171,285	160,601	175,871	186,751	198,000
前期比 (%)	94.5	93.8	109.5	106.2	106.0
前期差	△ 9,978	△ 10,683	15,270	10,879	11,248
金融収支	468	463	446	425	200
前期比 (%)	253.4	98.9	96.3	95.4	47.0
前期差	283	△ 5	△ 16	△ 20	△ 225
総資産営業利益率 (ROA) (%)	2.8	2.6	2.6	1.8	1.4
前期差 (%)	0.6	△ 0.2	△ 0.0	△ 0.7	△ 0.5
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	4.2	5.5	4.7	2.6	1.7
前期差 (%)	△ 1.2	1.3	△ 0.8	△ 2.1	△ 0.9
投下資本利益率 (ROIC) ※ (%)	3.1	3.0	3.0	2.2	1.6
前期差 (%)	0.6	△ 0.1	0.0	△ 0.8	△ 0.6
自己資本比率 (%)	40.8	43.4	43.6	43.4	43.3
前期差 (%)	0.7	2.6	0.2	△ 0.1	△ 0.1
有利子負債依存度 (%)	13.3	12.4	13.6	14.3	14.9
前期差 (%)	△ 1.5	△ 0.9	1.2	0.7	0.7
負債自己資本倍率 (D/Eレシオ) (倍)	0.33	0.29	0.31	0.33	0.34
前期差 (倍)	△ 0.04	△ 0.04	0.03	0.02	0.02

※ 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)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
営業活動によるキャッシュ・フロー	46,022	49,448	43,099	35,373	35,000
前期差	41,583	3,425	△ 6,348	△ 7,726	△ 373
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 19,221	△ 34,374	△ 24,481	△ 40,913	△ 46,000
前期差	7,090	△ 15,152	9,893	△ 16,432	△ 5,086
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 16,151	△ 17,372	△ 3,711	2,413	6,500
前期差	△ 18,490	△ 1,221	13,661	6,124	4,086
現金および現金同等物の期末残高	50,601	50,299	64,238	60,024	55,500
前期差	14,819	△ 301	13,938	△ 4,214	△ 4,524

## (4) その他

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
設備投資	31,569	29,279	40,043	34,200	44,000
前期比 (%)	103.5	92.7	136.8	85.4	128.7
前期差	1,069	△ 2,289	10,763	△ 5,842	9,799
従業員数	12,603人	12,286人	12,285人	12,382人	14,400人
前期比 (%)	99.1	97.5	100.0	100.8	116.3
前期差	△ 119人	△ 317人	△ 1人	97人	2,018人
連結子会社数 (期末日時点)	38社	37社	38社	43社	43社
前期差	△ 2社	△ 1社	1社	5社	0社
持分法適用関連会社数 (期末日時点)	8社	8社	8社	7社	7社
前期差	0社	0社	0社	△ 1社	0社
1株当たり配当金 (円)	11.00	11.00	12.00	12.00	12.00
前期差 (円)	1.00	0.00	1.00	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)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
販売費及び一般管理費	335,376	322,372	328,660	341,673	354,000
前期比 (%)	104.6	96.1	102.0	104.0	103.6
前期差	14,605	△ 13,003	6,287	13,013	12,326
宣伝費	27,478	22,439	22,440	21,659	24,000
前期比 (%)	99.4	81.7	100.0	96.5	110.8
前期差	△ 153	△ 5,038	0	△ 781	2,340
ポイント関連費	3,239	3,944	4,325	23,038	24,500
前期比 (%)	162.1	121.8	109.7	532.6	106.3
前期差	1,240	705	381	18,713	1,461
人件費	121,490	119,063	121,611	118,038	120,000
前期比 (%)	102.7	98.0	102.1	97.1	101.7
前期差	3,143	△ 2,426	2,548	△ 3,573	1,961
減価償却費	22,228	22,818	23,020	23,562	25,500
前期比 (%)	103.1	102.7	100.9	102.4	108.2
前期差	668	589	202	542	1,937
地代家賃	41,760	42,024	42,044	41,087	41,500
前期比 (%)	101.8	100.6	100.0	97.7	101.0
前期差	736	263	19	△ 957	412
業務委託費	36,018	34,241	35,037	35,748	36,000
前期比 (%)	105.6	95.1	102.3	102.0	100.7
前期差	1,924	△ 1,776	796	711	251
その他	83,161	77,841	80,181	78,539	82,500
前期比 (%)	109.3	93.6	103.0	98.0	105.0
前期差	7,044	△ 5,319	2,339	△ 1,642	3,960
売上高販管費率 (%)	25.4	25.3	25.5	27.3	28.0
前期差 (%)	△ 0.6	△ 0.0	0.2	1.7	0.7

## 3. 連結営業外損益の状況

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
営業外収益	16,183	14,045	16,918	15,615	15,000
前期差	△ 7,329	△ 2,138	2,872	△ 1,302	△ 615
受取利息及び配当金	1,788	1,706	1,535	1,412	1,500
前期差	133	△ 81	△ 170	△ 123	87
持分法による投資利益	5,184	2,234	5,521	4,263	4,500
前期差	5,184	△ 2,949	3,287	△ 1,257	236
未回収商品券受入益	5,657	5,377	5,381	5,397	5,000
前期差	1,312	△ 279	3	15	△ 397
負のれん償却額	-	-	-	-	-
前期差	△ 13,234	-	-	-	-
固定資産受贈益	2,147	1,968	2,891	2,551	2,500
前期差	△ 536	△ 178	922	△ 340	△ 51
その他	1,406	2,757	1,587	1,990	1,500
前期差	△ 188	1,351	△ 1,169	403	△ 490
営業外費用	12,389	12,565	13,320	12,131	13,000
前期差	△ 3,545	176	754	△ 1,189	868
支払利息	1,319	1,243	1,089	986	1,300
前期差	△ 149	△ 76	△ 153	△ 103	313
持分法による投資損失	-	-	-	-	-
前期差	△ 5,847	-	-	-	-
固定資産除却損	1,765	1,060	1,980	1,503	2,000
前期差	1,071	△ 705	920	△ 477	496
商品券回収損引当金繰入額	5,347	6,423	5,558	5,346	5,000
前期差	2,169	1,076	△ 865	△ 211	△ 346
その他	3,956	3,838	4,692	4,294	4,700
前期差	△ 789	△ 118	853	△ 397	405

#### 4. 連結特別損益の状況

(単位：百万円)

	2016年度	主な内容
特別利益	1,228	
固定資産売却益	1,156	三越伊勢丹不動産所有物件 他
関係会社株式売却益	71	ブランタン銀座
特別損失	13,924	
固定資産処分損	725	三越伊勢丹大手町別館
減損損失	7,741	伊勢丹相模原店、松山三越店、名古屋三越ヶ丘店、岩田屋久留米店、三越恵比寿店、クイーンズ伊勢丹目白店 他
投資有価証券評価損	936	
関係会社株式評価損	128	
店舗閉鎖損失	4,392	三越千葉店、三越多摩センター店

#### 5. 連結設備投資の状況

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
(株)三越伊勢丹	20,642	16,085	20,818	18,813	27,000
前期比 (%)	104.4	77.9	129.4	90.4	143.5
前期差	863	△ 4,557	4,733	△ 2,004	8,186
(株)エムアイカード	991	3,636	5,710	3,112	3,824
前期比 (%)	71.2	366.7	157.0	54.5	122.9
前期差	△ 401	2,644	2,074	△ 2,597	711
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	5,446	5,414	7,568	6,386	5,852
前期比 (%)	111.5	99.4	139.8	84.4	91.6
前期差	560	△ 32	2,154	△ 1,182	△ 534
その他	4,658	4,527	7,398	6,278	7,823
前期比 (%)	100.0	97.2	163.4	84.9	124.6
前期差	0	△ 130	2,871	△ 1,120	1,544
連結消去	△ 170	△ 383	△ 1,453	△ 390	△ 500
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	47	△ 213	△ 1,069	1,062	△ 109
合 計	31,569	29,279	40,043	34,200	44,000
前期比 (%)	103.5	92.7	136.8	85.4	128.7
前期差	1,069	△ 2,289	10,763	△ 5,842	9,799

※ 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	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
百貨店業	1,201,065	1,172,886	1,187,389	1,151,020	1,133,000
前期比 (%)	107.0	97.7	101.2	96.9	98.4
前期差	78,615	△ 28,178	14,502	△ 36,368	△ 18,020
クレジット・金融・友の会業	33,488	34,492	36,225	37,780	39,000
前期比 (%)	108.2	103.0	105.0	104.3	103.2
前期差	2,541	1,003	1,733	1,554	1,219
小売・専門店業	85,823	57,834	55,827	56,074	57,000
前期比 (%)	100.1	67.4	96.5	100.4	101.6
前期差	77	△ 27,988	△ 2,007	247	925
不動産業	39,790	42,869	46,234	41,671	49,000
前期比 (%)	121.5	107.7	107.8	90.1	117.6
前期差	7,054	3,079	3,364	△ 4,562	7,328
その他、調整額	△ 38,655	△ 35,953	△ 38,422	△ 33,089	△ 13,000
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	△ 3,111	2,701	△ 2,469	5,333	20,089
連結計算書類計上額	1,321,512	1,272,130	1,287,253	1,253,457	1,265,000
前期比 (%)	106.9	96.3	101.2	97.4	100.9
前期差	85,178	△ 49,382	15,123	△ 33,796	11,542

(単位：百万円)

セグメント利益(損失)	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
百貨店業	23,211	21,488	21,569	11,093	6,000
前期比 (%)	124.2	92.6	100.4	51.4	54.1
前期差	4,525	△ 1,722	80	△ 10,476	△ 5,093
クレジット・金融・友の会業	5,193	5,578	5,617	5,380	5,000
前期比 (%)	140.0	107.4	100.7	95.8	92.9
前期差	1,482	385	38	△ 236	△ 380
小売・専門店業	△ 319	△ 277	△ 1,058	△ 1,154	△ 1,000
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	213	41	△ 781	△ 95	154
不動産業	6,462	6,382	6,323	6,444	6,500
前期比 (%)	183.3	98.8	99.1	101.9	100.9
前期差	2,935	△ 79	△ 59	120	55
その他、調整額	98	△ 89	655	2,171	1,500
前期比 (%)	-	-	-	-	-
前期差	△ 1,150	△ 187	745	1,515	△ 671
連結計算書類計上額	34,646	33,083	33,107	23,935	18,000
前期比 (%)	130.1	95.5	100.1	72.3	75.2
前期差	8,006	△ 1,562	23	△ 9,172	△ 5,935

7. 連結会社の状況  
(1) 実績 2016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	-	35,970	24,641	23,479	22,381
	前期差	20,083	19,069	18,211	17,308
㈱三越伊勢丹	100.0	660,147	15,937	16,796	3,245
	前期差	△ 18,938	△ 8,417	△ 8,891	△ 13,814
㈱札幌丸井三越	100.0	63,364	△ 509	△ 524	△ 1,246
	前期差	△ 61	△ 701	△ 344	△ 1,076
㈱函館丸井今井	100.0	8,081	51	52	19
	前期差	△ 466	△ 71	△ 70	△ 65
㈱仙台三越	100.0	33,693	216	230	146
	前期差	△ 1,698	△ 282	△ 284	△ 149
㈱名古屋三越	100.0	66,998	355	387	311
	前期差	△ 3,812	△ 492	△ 491	△ 510
㈱静岡伊勢丹	100.0	19,585	117	120	95
	前期差	△ 291	2	0	△ 103
㈱新潟三越伊勢丹	100.0	45,562	426	424	231
	前期差	△ 578	△ 78	△ 116	△ 170
㈱広島三越	100.0	15,567	△ 182	△ 184	△ 185
	前期差	26	△ 65	△ 65	△ 65
㈱高松三越	100.0	23,080	81	89	38
	前期差	△ 383	△ 208	△ 209	△ 150
㈱松山三越	100.0	14,187	△ 480	△ 489	△ 495
	前期差	△ 640	△ 110	△ 110	△ 110
㈱岩田屋三越	100.0	114,861	464	451	117
	前期差	△ 2,460	△ 312	△ 214	△ 798
イセタン(シンガポール) Ltd.	52.7	23,443	△ 487	△ 428	△ 434
	前期差	△ 2,608	840	1,023	1,725
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	100.0	10,734	5	△ 70	△ 137
	前期差	△ 1,635	48	19	14
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	49.0	4,490	14	25	16
	前期差	240	△ 5	△ 3	△ 5
伊勢丹(中国)投資有限公司	100.0	176	197	203	203
	前期差	129	40	△ 138	△ 138
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	80.0	9,615	△ 277	△ 250	△ 250
	前期差	△ 748	△ 183	△ 232	△ 21
天津伊勢丹有限公司	100.0	9,625	302	354	237
	前期差	△ 2,290	△ 130	△ 147	△ 130
天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司	100.0	1,978	0	△ 28	△ 38
	前期差	△ 188	433	431	1,076
成都伊勢丹百貨有限公司	100.0	6,869	43	29	29
	前期差	△ 931	1	0	0
イタリア三越 S.p.A.	100.0	1,648	18	33	19
	前期差	△ 375	△ 87	△ 55	△ 35
米国三越 INC.	100.0	5,623	566	571	358
	前期差	8	△ 70	△ 72	△ 41

(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	33,706	5,858	5,849	3,997
	前期差	1,596	△ 642	△ 635	△ 158
(株)エムアイ友の会	100.0	4,924	△ 487	129	44
	前期差	30	47	△ 47	△ 1
(株)三越伊勢丹フードサービス	100.0	49,761	△ 1,119	△ 1,011	△ 1,269
	前期差	△ 144	△ 284	△ 107	△ 232
(株)マミーナ	100.0	4,024	△ 343	△ 364	△ 483
	前期差	331	4	△ 18	△ 129
(株)三越伊勢丹通信販売	100.0	375	308	313	189
	前期差	△ 66	184	184	191
(株)三越伊勢丹不動産	95.0	3,464	448	442	1,044
	前期差	△ 462	91	90	808
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	100.0	30,007	351	335	49
	前期差	△ 4,131	△ 28	△ 35	△ 193
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	100.0	16,662	752	703	505
	前期差	378	90	85	641
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	100.0	8,909	357	354	217
	前期差	569	125	124	63
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	100.0	27,676	83	△ 54	△ 39
	前期差	△ 210	80	△ 62	△ 39
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	100.0	8,797	186	306	264
	前期差	1,057	549	543	571
(株)三越伊勢丹旅行	100.0	4,833	4	△ 15	△ 16
	前期差	1,005	△ 17	△ 38	6
(株)レオテックス	100.0	2,631	△ 68	△ 74	△ 74
	前期差	444	△ 57	△ 52	△ 52
(株)レオマート	100.0	3,966	△ 37	△ 35	△ 47
	前期差	△ 159	14	15	2
(株)センチュリートレーディングカンパニー	80.0	3,213	65	71	71
	前期差	125	52	33	33
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	100.0	725	2	22	12
	前期差	29	10	9	7
(株)スタジオアルタ	95.0	905	△ 31	△ 48	△ 9
	前期差	△ 339	181	162	323



## (2) 予想 2017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	7,185	52	△ 353	△ 357
前期差	△ 28,785	△ 24,589	△ 23,832	△ 22,738
(株)三越伊勢丹	633,536	10,000	10,000	5,500
前期差	△ 26,611	△ 5,937	△ 6,796	2,254
(株)札幌丸井三越	64,600	10	△ 15	△ 18
前期差	1,235	519	509	1,228
(株)函館丸井今井	7,941	△ 70	△ 69	△ 70
前期差	△ 140	△ 121	△ 121	△ 89
(株)仙台三越	33,147	300	313	204
前期差	△ 546	83	82	57
(株)名古屋三越	67,941	350	378	247
前期差	942	△ 5	△ 9	△ 64
(株)静岡伊勢丹	19,624	100	104	68
前期差	38	△ 17	△ 16	△ 27
(株)新潟三越伊勢丹	46,000	400	414	271
前期差	437	△ 26	△ 10	39
(株)広島三越	16,143	△ 40	△ 41	△ 42
前期差	575	142	143	143
(株)高松三越	23,900	150	157	103
前期差	819	68	67	64
(株)松山三越	14,150	△ 400	△ 413	△ 418
前期差	△ 37	80	76	77
(株)岩田屋三越	117,000	500	417	273
前期差	2,138	35	△ 34	155
イセタン(シンガポール) Ltd. ※1	-	-	-	-
前期差	-	-	-	-
イセタン オブ ジャパン Sdn.Bhd.	11,391	149	241	203
前期差	656	143	311	340
アイシーエイ デパートメントストア (マレーシア) Sdn.Bhd.	2,365	△ 248	△ 248	△ 248
前期差	-	-	-	-
イセタン(タイランド) Co.,Ltd.	4,605	66	75	60
前期差	114	51	49	43
伊勢丹(中国)投資有限公司	67	△ 28	△ 28	△ 28
前期差	△ 109	△ 225	△ 231	△ 231
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	9,533	△ 74	△ 32	△ 32
前期差	△ 82	203	218	218
天津伊勢丹有限公司	9,620	297	307	199
前期差	△ 5	△ 5	△ 47	△ 38
天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司	2,006	46	17	△ 1
前期差	27	45	45	37
成都伊勢丹百貨有限公司	6,920	51	37	37
前期差	50	7	7	7
イタリア三越 S.p.A.	1,687	42	55	42
前期差	38	23	21	22
米国三越 INC.	5,778	568	574	362
前期差	154	1	2	3

※1 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	34,972	5,360	5,360	3,699
前期差	1,265	△ 498	△ 489	△ 298
(株)エムアイ友の会	4,867	△ 393	137	90
前期差	△ 57	94	7	45
(株)三越伊勢丹フードサービス	51,298	△ 820	△ 752	△ 2,172
前期差	1,536	299	259	△ 902
(株)マミーナ	4,332	△ 150	△ 174	△ 180
前期差	307	193	190	303
(株)三越伊勢丹通信販売	306	290	295	177
前期差	△ 69	△ 18	△ 18	△ 12
(株)三越伊勢丹不動産	5,261	670	658	430
前期差	1,796	221	215	△ 614
(株)三越伊勢丹プロパティ・デザイン	35,932	452	449	289
前期差	5,924	100	113	239
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ	16,430	△ 720	△ 780	△ 780
前期差	△ 232	△ 1,472	△ 1,483	△ 1,285
(株)三越伊勢丹ヒューマン・ソリューションズ	9,300	370	371	238
前期差	390	12	16	20
(株)三越伊勢丹ビジネス・サポート	26,543	67	71	71
前期差	△ 1,133	△ 16	125	110
(株)三越伊勢丹ギフト・ソリューションズ	7,485	86	188	159
前期差	△ 1,312	△ 100	△ 118	△ 105
(株)三越伊勢丹旅行	5,700	75	75	49
前期差	866	70	90	65
(株)ニッコウトラベル ※2	4,300	100	130	80
前期差	-	-	-	-
ライム・ツリー・クルーズズ社（オランダ） ※2	400	70	30	20
前期差	-	-	-	-
(株)レオテックス	1,923	△ 48	△ 55	△ 55
前期差	△ 708	20	19	19
(株)センチュリートレーディングカンパニー	3,200	15	19	17
前期差	△ 13	△ 50	△ 52	△ 54
イセタンミツコシ(イタリア) S.r.l.	691	△ 6	14	6
前期差	△ 34	△ 8	△ 8	△ 6
(株)スタジオアルタ	2,116	△ 151	△ 157	△ 157
前期差	1,210	△ 119	△ 108	△ 147
SWPホールディングス(株) ※2	0	△ 7	△ 34	△ 35
前期差	-	-	-	-
(株)ソシエ・ワールド ※2	17,268	512	477	354
前期差	-	-	-	-
台湾施舒雅美容世界股份有限公司 ※2	2,818	357	383	318
前期差	-	-	-	-

※2 2016年度に新規連結した5社については、みなし取得日を2017年3月末としているため、前期差は記載しておりません。

## II. 三越伊勢丹 個別決算関係

### 1. 三越伊勢丹個別決算の概要

#### (1) 経営成績

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
売上高	675,315	656,363	679,085	660,147	633,536
前期比 (%)	107.5	97.2	103.5	97.2	96.0
前期差	47,330	△ 18,952	22,722	△ 18,938	△ 26,611
売上総利益	182,560	179,317	185,844	186,406	180,416
前期比 (%)	107.6	98.2	103.6	100.3	96.8
前期差	12,892	△ 3,243	6,526	562	△ 5,990
営業総利益	194,712	191,810	198,028	199,350	193,386
前期比 (%)	105.6	98.5	103.2	100.7	97.0
前期差	10,270	△ 2,901	6,217	1,322	△ 5,964
営業利益	23,103	24,055	24,355	15,937	10,000
前期比 (%)	129.5	104.1	101.2	65.4	62.7
前期差	5,260	951	299	△ 8,417	△ 5,937
経常利益	23,283	26,103	25,687	16,796	10,000
前期比 (%)	119.2	112.1	98.4	65.4	59.5
前期差	3,742	2,820	△ 415	△ 8,891	△ 6,796
当期純利益	14,320	28,748	17,059	3,245	5,500
前期比 (%)	70.5	200.8	59.3	19.0	169.4
前期差	△ 5,990	14,428	△ 11,688	△ 13,814	2,254
売上総利益率 (%)	27.03	27.32	27.37	28.24	28.48
前期差 (%)	0.02	0.29	0.05	0.87	0.24
売上高営業総利益率 (%)	28.83	29.22	29.16	30.20	30.52
前期差 (%)	△ 0.54	0.39	△ 0.06	1.04	0.33
売上高営業利益率 (%)	3.4	3.7	3.6	2.4	1.6
前期差 (%)	0.6	0.2	△ 0.1	△ 1.2	△ 0.8
売上高経常利益率 (%)	3.4	4.0	3.8	2.5	1.6
前期差 (%)	0.3	0.5	△ 0.2	△ 1.2	△ 1.0
売上高当期純利益率 (%)	2.1	4.4	2.5	0.5	0.9
前期差 (%)	△ 1.1	2.3	△ 1.9	△ 2.0	0.4

#### (2) 財政状態

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
総資産	714,670	713,226	668,369	668,341	677,000
前期比 (%)	102.9	99.8	93.7	100.0	101.3
前期差	20,438	△ 1,443	△ 44,856	△ 28	8,658
純資産	205,787	228,431	238,118	219,079	225,000
前期比 (%)	106.7	111.0	104.2	92.0	102.7
前期差	12,963	22,644	9,686	△ 19,038	5,920
総資産営業利益率 (ROA) (%)	3.3	3.4	3.5	2.4	1.5
前期差 (%)	0.7	0.1	0.2	△ 1.1	△ 0.9
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	7.2	13.3	7.3	1.4	2.5
前期差 (%)	△ 3.6	6.1	△ 6.0	△ 5.9	1.1
自己資本比率 (%)	28.8	32.0	35.6	32.8	33.2
前期差 (%)	1.0	3.2	3.6	△ 2.8	0.5

## (3) 販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
販売費及び一般管理費	171,608	167,754	173,672	183,413	183,386
前期比 (%)	103.0	97.8	103.5	105.6	100.0
前期差	5,010	△ 3,853	5,918	9,740	△ 26
宣伝費	10,633	10,672	10,982	9,927	9,565
前期比 (%)	96.4	100.4	102.9	90.4	96.3
前期差	△ 400	38	310	△ 1,054	△ 362
ポイント関連費	-	-	-	11,219	11,547
前期比 (%)	-	-	-	-	102.9
前期差	-	-	-	11,219	327
人件費	57,737	55,818	58,582	56,388	59,066
前期比 (%)	96.6	96.7	105.0	96.3	104.7
前期差	△ 2,052	△ 1,918	2,764	△ 2,193	2,678
減価償却費	10,548	10,746	10,977	10,520	10,560
前期比 (%)	107.4	101.9	102.2	95.8	100.4
前期差	730	198	231	△ 456	40
地代家賃	13,523	11,660	12,024	12,839	12,499
前期比 (%)	86.9	86.2	103.1	106.8	97.4
前期差	△ 2,042	△ 1,863	364	814	△ 339
業務委託費	18,529	18,924	19,466	20,664	20,492
前期比 (%)	103.3	102.1	102.9	106.2	99.2
前期差	597	394	542	1,198	△ 171
その他	60,637	59,933	61,639	61,852	59,653
前期比 (%)	115.6	98.8	102.8	100.3	96.4
前期差	8,178	△ 703	1,706	212	△ 2,198
売上高販管費率 (%)	25.4	25.6	25.6	27.8	28.9
前期差 (%)	△ 1.1	0.1	0.0	2.2	1.2

## (4) その他

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
設備投資	20,642	16,085	20,818	18,813	27,000
前期比 (%)	104.4	77.9	129.4	90.4	143.5
前期差	863	△ 4,557	4,733	△ 2,004	8,186
従業員数	5,471人	5,480人	5,290人	5,203人	5,200人
前期比 (%)	97.6	100.2	96.5	98.4	99.9
前期差	△ 133人	9人	△ 190人	△ 87人	△ 3人

2. 売上高の状況  
(1) 店別売上高

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度 (予想)
伊勢丹新宿本店	265,451	258,497	272,465	268,597	275,573
前期比 (%)	112.1	97.4	105.4	98.6	102.6
前期差	28,610	△ 6,953	13,968	△ 3,868	6,975
三越日本橋本店	173,640	165,560	168,316	165,127	149,124
前期比 (%)	106.4	95.3	101.7	98.1	90.3
前期差	10,459	△ 8,080	2,755	△ 3,188	△ 16,003
三越銀座店	69,220	74,428	85,292	81,034	82,534
前期比 (%)	113.0	107.5	114.6	95.0	101.9
前期差	7,953	5,207	10,864	△ 4,258	1,499
伊勢丹立川店	39,642	38,539	37,380	35,734	35,020
前期比 (%)	102.3	97.2	97.0	95.6	98.0
前期差	874	△ 1,103	△ 1,158	△ 1,645	△ 714
伊勢丹松戸店	21,334	19,796	19,225	18,134	17,228
前期比 (%)	99.7	92.8	97.1	94.3	95.0
前期差	△ 71	△ 1,537	△ 571	△ 1,090	△ 906
伊勢丹浦和店	44,136	42,325	41,897	40,351	39,544
前期比 (%)	102.7	95.9	99.0	96.3	98.0
前期差	1,172	△ 1,811	△ 427	△ 1,546	△ 807
伊勢丹相模原店	25,504	24,039	22,949	20,558	19,531
前期比 (%)	99.2	94.3	95.5	89.6	95.0
前期差	△ 203	△ 1,465	△ 1,089	△ 2,390	△ 1,027
伊勢丹府中店	20,856	19,592	18,901	15,770	14,982
前期比 (%)	101.7	93.9	96.5	83.4	95.0
前期差	351	△ 1,263	△ 690	△ 3,131	△ 788
三越千葉店	15,527	13,584	12,655	14,837	0
前期比 (%)	89.5	87.5	93.2	117.2	0.0
前期差	△ 1,816	△ 1,943	△ 928	2,182	△ 14,837
合計	675,315	656,363	679,085	660,147	633,536
前期比 (%)	107.5	97.2	103.5	97.2	96.0
前期差	47,330	△ 18,952	22,722	△ 18,938	△ 26,611

(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
2013年度							
全店計	50,487	51,017	54,755	59,721	42,920	47,862	306,764
前期比 (%)	102.5	106.9	105.3	101.3	108.7	108.8	105.3
2014年度							
全店計	45,374	48,668	52,228	59,687	43,386	47,950	297,295
前期比 (%)	89.9	95.4	95.4	99.9	101.1	100.2	96.9
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

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下期計	年計
2013年度								
全店計	52,431	62,297	75,866	59,637	44,464	73,853	368,550	675,315
前期比 (%)	106.4	106.5	106.6	109.5	103.9	122.3	109.5	107.5
2014年度								
全店計	51,746	62,145	75,719	59,158	47,054	63,243	359,067	656,363
前期比 (%)	98.7	99.8	99.8	99.2	105.8	85.6	97.4	97.2
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

## (3) 商品別売上高及び売上総利益率

(単位：百万円)

2016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	238,475	96.6	△ 8,336	36.2	△ 0.2	32.36	0.80
紳士服	71,848	96.5	△ 2,581	10.9	△ 0.1	35.69	1.07
婦人服	133,069	96.4	△ 4,994	20.2	△ 0.2	30.51	0.65
子供服	17,994	99.2	△ 140	2.7	0.1	30.95	0.95
呉服寝具	15,561	96.2	△ 619	2.4	△ 0.0	34.51	0.76
身廻品	80,253	95.4	△ 3,848	12.2	△ 0.2	29.92	0.79
雑貨	127,642	99.8	△ 233	19.3	0.5	29.02	1.62
化粧品	60,119	109.2	5,049	9.1	1.0	32.82	2.42
美術 宝飾 貴金属	47,059	90.6	△ 4,855	7.1	△ 0.5	24.62	0.29
その他雑貨	20,462	98.0	△ 427	3.1	0.0	27.95	0.89
家庭用品	28,415	92.8	△ 2,194	4.3	△ 0.2	30.19	1.22
食料品	144,198	97.1	△ 4,288	21.8	△ 0.0	22.26	0.71
その他	41,162	99.9	△ 36	6.2	0.2	18.23	△ 0.11
合計	660,147	97.2	△ 18,938	100.0	0.0	28.24	0.87

## (4) 売上高区分

(単位：百万円)

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度
現金売上	285,232	281,836	303,073	282,917
構成比 (%)	42.2	42.9	44.6	42.9
前期比 (%)	106.7	98.8	107.5	93.3
掛売上	390,083	374,527	376,011	377,230
構成比 (%)	57.8	57.1	55.4	57.1
前期比 (%)	108.1	96.0	100.4	100.3
うち、EMアイカード売上	344,625	333,148	333,833	331,217
構成比 (%)	51.0	50.8	49.2	50.2
前期比 (%)	109.3	96.7	100.2	99.2
合計	675,315	656,363	679,085	660,147
構成比 (%)	100.0	100.0	100.0	100.0
前期比 (%)	107.5	97.2	103.5	97.2

## (5) 免税売上高

(単位：百万円)

2016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	22,697	88.1	-3,076	8.5	△ 1.0
三越日本橋本店	2,414	76.0	-761	1.5	△ 0.4
三越銀座店	19,231	86.5	-3,013	23.7	△ 2.3
その他	354	90.4	-37	0.2	△ 0.0
三越伊勢丹合計	44,698	86.6	-6,889	6.8	△ 0.8

※ 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)

2016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	2,630	95.4	-126	4.2	△ 0.2
(株)名古屋三越	1,447	77.9	-410	2.2	△ 0.5
(株)岩田屋三越	2,932	82.6	-618	2.6	△ 0.5
その他	563	110.0	51	0.4	0.0
国内地域百貨店合計	7,574	87.3	-1,104	1.9	△ 0.2

(単位：百万円)

2016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	52,272	86.7	-7,994	4.9	△ 0.6