



【参考】

2017年6月28日

2018年2月期 第1四半期 業績説明資料

〔 自 2017年 3月 1日
至 2017年 5月 31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	4	
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	
<u><ご参考></u>		
2016年度 IFRS連結経営成績	7, 8	

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1四半期 連結累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2016.5)	増減	
			金額	増減率
1. 連結売上収益	114,084	109,678	4,406	4.0
2. 連結売上総利益	51,426	51,801	△375	△0.7
3. 連結販売費及び一般管理費	40,413	41,057	△644	△1.6
4. 連結営業利益	12,992	9,500	3,492	36.8
5. 連結税引前四半期利益	13,668	9,606	4,062	42.3
6. 親会社の所有者に帰属する 連結四半期利益	8,720	7,081	1,639	23.1
7. 連結資産合計	1,013,534	1,005,069	8,465	/
8. 親会社の所有者に帰属する持分	374,041	368,571	5,470	
9. 親会社所有者帰属持分比率	36.9 %	36.7 %	差 0.2 %	
10. 連結有利子負債総額	197,903	205,952	△8,049	

(注) 7、8、9、10. の前年実績は、前連結会計年度末(2017.2)の数値であります。

※参考

(単位:百万円、%)

総額売上高	275,060	275,098	△38	△0.0
-------	---------	---------	-----	------

(注) 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。

事業利益	11,012	10,744	268	2.5
------	--------	--------	-----	-----

(注) 事業利益 = IFRS営業利益 - IFRSその他の営業収益等 + IFRSその他の営業費用等

2. セグメント情報

当第1四半期連結累計期間(2017.5)

(単位:百万円、%)

	百貨店事業	パルコ事業	不動産事業	クレジット 金融事業	その他	計	調整額	連結
売上収益								
(1) 外部顧客への売上収益	63,213	23,391	2,403	1,457	23,618	114,084	—	114,084
(2) セグメント間の売上収益	117	117	64	1,025	8,407	9,732	△9,732	—
売上収益計	63,331	23,508	2,467	2,483	32,025	123,817	△9,732	114,084
対前年増減率	△0.3	△0.8	98.0	4.0	5.0	2.0	—	4.0
セグメント利益	7,070	3,497	437	821	1,005	12,833	159	12,992
対前年増減率	82.8	2.5	△18.3	6.6	13.5	35.5	—	36.8

※参考

(単位:百万円)

総額売上高	172,485	72,913	2,573	2,764	36,075	286,812	△11,751	275,060
事業利益	5,750	2,807	483	821	1,015	10,878	133	11,012

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1四半期連結累計期間(2017.5)			
				売上収益	営業利益	税引前利益	四半期利益
1. J.フロントリテイリング(株)	30,000			6,977	6,192	6,243	6,224
2. (株)大丸松坂屋百貨店	10,000	100.0	百貨店事業	58,800	6,949	7,165	5,094
3. (株)博多大丸	3,037	69.9	百貨店事業	4,489	475	432	297
4. (株)下関大丸	480	100.0	百貨店事業	1,158	20	2	1
5. (株)高知大丸	300	100.0	百貨店事業	1,330	65	69	46
6. (株)パルコ	34,367	64.9	ショッピングセンター事業	14,555	3,202	3,421	2,398
7. P A R C O (SINGAPORE) PTE LTD	百万Sドル 4	64.9	ショッピングセンター事業	41	△16	△16	△16
8. (株)ヌーヴ・エイ	490	64.9	専門店事業	5,199	△18	△20	△9
9. (株)パルコスペースシステムズ	490	64.9	総合空間事業	5,695	323	327	222
10. (株)ハ°ルコテ°シ°タルマーケティング°	10	64.9	インターネット関連事業	188	15	15	9
11. (株)シ°ハ°ン°リテ°ル°ア°ト°ハ°イサ°ー°ス°	10	64.9	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	2,483	821	787	542
13. 大丸興業(株)	1,800	100.0	卸売業	8,149	442	441	310
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	938	12	13	10
15. 大丸興業(タイランド)(株)	百万タイバツ 202	99.9	卸売業	205	0	1	1
16. 台湾大丸興業股份有限公司	百万NTドル 60	100.0	卸売業	83	△5	△5	△5
17. (株)J.フロント建装	100	100.0	建築工事請負業 家具製造販売業	9,914	152	153	110
18. (株)ディンプル	90	100.0	人材派遣業	3,073	166	167	114
19. (株)J.フロントフーズ	100	100.0	飲食店業	663	△16	△16	△13
20. (株)消費科学研究所	450	100.0	商品試験業 品質管理業	250	20	20	13
21. フォーレスト(株)	90	72.9	通信販売業	3,358	0	0	0
22. (株)エンゼルパーク	400	50.2	駐車場業	275	153	163	112
23. (株)JFRサービス	100	100.0	事務処理業務委託業 リース業 駐車場管理業	2,059	38	53	35
24. (株)JFR情報センター	10	100.0	情報サービス業	1,534	127	128	88
25. (株)大丸松坂屋セールスアソシエイツ	90	100.0	販売・店舗運営業務委託業	2,402	17	17	11
26. (株)大丸松坂屋友の会	100	100.0	前払式特定取引業	61	△78	92	63
27. J F R P L A Z A Inc.	百万NTドル 185	100.0	雑貨小売業	179	△101	△101	△101
28. (株)JFRオンライン	100	100.0	通信販売業	—	50	50	50

(注) 1. (株)パルコ・シティは、2017年3月1日付で(株)パルコデジタルマーケティングに商号を変更いたしました。
 2. (株)JFRオンラインは、2017年3月1日付で(株)千趣会の100%子会社である(株)フィールライフへ全事業を譲渡いたしました。
 3. JFR PLAZA Inc.は、2017年6月末日をもって解散する予定です。(4月25日付で所有割合を90%から100%に変更)

4. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円、%)

内 訳	当第1四半期 連結累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2016.5)	増 減	
	金 額	金 額	金 額	増減率
人 件 費	15,648	15,924	△276	△1.7
広 告 宣 伝 費	3,364	3,575	△211	△5.9
包 装 配 達 費	867	1,020	△153	△15.0
賃 借 料	6,093	6,137	△44	△0.7
減 価 償 却 費	2,770	2,796	△26	△0.9
作 業 費	1,963	2,074	△111	△5.4
そ の 他	9,705	9,528	177	1.9
合 計	40,413	41,057	△644	△1.6

(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1四半期連結累計期間 1,781百万円 前年第1四半期連結累計期間 1,407百万円

5. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第1四半期 連結累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2016.5)	備 考
その他の営業収益	2,818	244	
1. 固定資産売却益	1,474	94	主に大丸松坂屋百貨店
2. その他	1,343	150	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ
その他の営業費用	838	1,488	
1. 固定資産処分損	409	1,166	主にパルコ
2. その他	428	322	主に大丸松坂屋百貨店

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1四半期 連結累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 連結累計期間 (2016.5)	増 減 額
金 融 収 益	297	366	△69
1. 受取利息・配当金	296	366	△70
2. その他	0	-	0
金 融 費 用	299	384	△85
1. 支払利息・社債利息	278	362	△84
2. その他	20	21	△1
持 分 法 投 資 損 益	677	122	555

Ⅱ. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係【IFRS】

1. 経営成績

(単位:百万円、%)

項 目	当第1四半期 累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 累計期間 (2016.5)	増 減	
			金 額	増 減 率
1. 売 上 収 益	58,800	57,402	1,398	2.4
2. 売 上 総 利 益	34,854	34,304	550	1.6
3. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	29,195	29,209	△14	△0.0
4. 営 業 利 益	6,949	4,038	2,911	72.1
5. 税 引 前 四 半 期 利 益	7,165	4,178	2,987	71.5
6. 四 半 期 利 益	5,094	2,786	2,308	82.8
7. 資 産 合 計	495,549	490,097	5,452	/
8. 自 己 資 本 額	174,927	173,042	1,885	
9. 自 己 資 本 比 率	35.3 %	35.3 %	差 0.0 %	
10. 有 利 子 負 債 総 額	84,323	81,143	3,180	

(注) 7、8、9、10.の前年実績は、前事業年度末(2017.2)の数値であります。

※参考

(単位:百万円、%)

総 額 売 上 高	156,062	153,300	2,762	1.8
-----------	---------	---------	-------	-----

(注) 総額売上高は、IFRS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。

事 業 利 益	5,659	5,095	564	11.1
---------	-------	-------	-----	------

(注) 事業利益=IFRS営業利益-IFRSその他の営業収益等+IFRSその他の営業費用等

2. 総額売上高の概要(百貨店)

① 店別売上高

(単位:百万円、%)

期 別 店 別	当第1四半期 累計期間 (2017.5)		前年第1四半期 累計期間 (2016.5)		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	18,246	11.9	16,973	11.1	1,273	7.5
大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店	14,958	9.7	15,089	9.9	△131	△0.9
大 丸 東 京 店	19,160	12.5	18,246	12.0	914	5.0
大 丸 京 都 店	15,804	10.3	15,838	10.4	△34	△0.2
大 丸 山 科 店	886	0.6	900	0.6	△14	△1.5
大 丸 神 戸 店	19,420	12.6	19,639	12.9	△219	△1.1
大 丸 須 磨 店	2,085	1.4	2,138	1.4	△53	△2.5
大 丸 芦 屋 店	1,581	1.0	1,606	1.1	△25	△1.6
大 丸 札 幌 店	14,894	9.7	14,384	9.4	510	3.5
大 丸 浦 和 パ ル コ 店	738	0.5	803	0.5	△65	△8.1
松 坂 屋 名 古 屋 店	26,944	17.6	27,591	18.1	△647	△2.3
松 坂 屋 上 野 店	9,614	6.3	10,139	6.7	△525	△5.2
松 坂 屋 静 岡 店	5,282	3.4	5,092	3.3	190	3.7
松 坂 屋 高 槻 店	2,033	1.3	2,044	1.3	△11	△0.5
松 坂 屋 豊 田 店	1,857	1.2	1,937	1.3	△80	△4.1
合 計	153,509	100.0	152,427	100.0	1,082	0.7

(注) 1. 今期より、不動産事業を独立して管理することとしたため、従来各店売上高に含めていた不動産賃貸売上のうち、不動産事業に移管した金額を本年・前年ともに控除しております。

2. 大丸浦和パルコ店は、2017年7月末日をもって営業を終了する予定であります。

② 月別売上高対前年増減率推移

(単位:%)

月 別	3 月	4 月	5 月	当第1四半期 累計期間
全 店 合 計	0.2	1.2	0.8	0.7

③ 商品別売上高及び粗利益率

(単位:百万円、%)

商 品 別	当 第 1 四 半 期 累 計 期 間 (2017.5)					
	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	65,893	0.2	42.9	43.1	25.89	△0.44
身 回 品	13,228	△4.4	8.6	9.1	30.33	△0.38
雑 貨	24,899	7.1	16.2	15.2	25.69	0.48
家 庭 用 品	6,659	0.3	4.4	4.4	25.68	△0.36
食 料 品	31,920	1.7	20.8	20.6	14.51	△0.07
そ の 他	10,908	△5.5	7.1	7.6	18.31	0.77
合 計	153,509	0.7	100.0	100.0	23.30	△0.14

④ 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 斎 橋 店	5,090	39.1	27.9
大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店	859	23.1	5.7
大 丸 東 京 店	740	33.1	3.9
大 丸 京 都 店	621	34.6	3.9
大 丸 神 戸 店	411	43.9	2.1
大 丸 札 幌 店	938	43.4	6.3
松 坂 屋 名 古 屋 店	406	52.3	1.5
松 坂 屋 上 野 店	166	17.5	1.7
松 坂 屋 静 岡 店	38	59.3	0.7
合 計	9,274	37.4	6.0

(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1四半期 累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 累計期間 (2016.5)	増 減	
	金 額	金 額	金 額	増減率
人 件 費	6,432	6,519	△87	△1.3
広 告 宣 伝 費	2,628	2,258	370	16.3
包 装 配 達 費	430	434	△4	△0.9
賃 借 料	4,451	4,499	△48	△1.1
減 価 償 却 費	2,096	2,107	△11	△0.5
作 業 費	2,287	2,272	15	0.7
そ の 他	10,868	11,116	△248	△2.2
合 計	29,195	29,209	△14	△0.0

(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1四半期累計期間 596百万円 前年第1四半期累計期間 290百万円

4. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第1四半期 累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 累計期間 (2016.5)	備 考
その他の営業収益	1,780	20	
1. 固定資産売却益	1,474	-	社宅売却益
2. その他	306	20	
その他の営業費用	490	1,077	
1. 固定資産処分損	30	818	売場改装等
2. その他	460	258	

5. 金融損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第1四半期 累計期間 (2017.5)	前年第1四半期 累計期間 (2016.5)	増 減 額
金 融 収 益	508	494	14
1. 受取利息・配当金	508	494	14
金 融 費 用	292	353	△61
1. 支払利息・社債利息	292	353	△61

<ご参考> 2016年度 IFRS連結経営成績

1. 連結経営成績

(単位:百万円、%)

項目	第2四半期 連結累計期間 (2016.8)	通期 (2017.2)
1. 連結売上収益	221,249	452,505
2. 連結売上総利益	104,564	212,567
3. 連結販売費及び一般管理費	82,463	167,668
4. 連結営業利益	21,494	41,727
5. 連結税引前四半期(当期)利益	21,367	42,608
6. 親会社の所有者に帰属する 連結四半期(当期)利益	13,849	27,052
7. 連結資産合計	977,152	1,005,069
8. 親会社の所有者に帰属する持分	353,403	368,571
9. 親会社所有者帰属持分比率	36.2 %	36.7 %
10. 連結有利子負債総額	201,769	205,952

※参考

(単位:百万円)

総額売上高	553,057	1,134,342
-------	---------	-----------

(注) 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。

事業利益	22,101	44,898
------	--------	--------

(注) 事業利益 = IFRS営業利益 - IFRSその他の営業収益等 + IFRSその他の営業費用等

2. セグメント情報

第2四半期連結累計期間(2016.8)

(単位:百万円)

	百貨店 事業	パルコ 事業	不動産 事業	クレジット 金融事業	その他	計	調整額	連結
売上収益	131,101	47,168	2,508	4,768	56,566	242,114	△20,865	221,249
セグメント利益	9,206	8,062	1,099	1,300	1,741	21,410	84	21,494

通期(2017.2)

(単位:百万円)

	百貨店 事業	パルコ 事業	不動産 事業	クレジット 金融事業	その他	計	調整額	連結
売上収益	268,233	93,780	5,004	9,847	114,584	491,451	△38,945	452,505
セグメント利益	22,224	13,021	348	2,856	2,981	41,431	295	41,727

3. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円)

内 訳	第2四半期 連結累計期間 (2016.8)	通期 (2017.2)
人 件 費	31,619	63,513
広 告 宣 伝 費	5,982	11,763
包 装 配 達 費	3,086	6,454
賃 借 料	12,347	24,821
減 価 償 却 費	5,606	11,310
作 業 費	4,079	8,259
そ の 他	19,742	41,545
合 計	82,463	167,668

(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。

第2四半期連結累計期間(2016.8) 2,921百万円 通期(2017.2) 5,974百万円