



2019年10月8日

2020年2月期 第2四半期 業績説明資料

〔 自 2019年 3月 1日
至 2019年 8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
2. セグメント情報	3
3. 連結会社別の業績	4
4. 連結設備投資額	5
5. 販売費及び一般管理費の内訳	5
6. その他の営業損益の内訳	5
7. 金融損益及び持分法投資損益の内訳	6
8. 連結財政状態計算書の主な増減	6
9. 連結会社の従業員数	6
<u>II. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係【IFRS】</u>	
1. 経営成績	7、8
2. 総額売上高の概要(百貨店)	
① 店別売上高	9
② 月別売上高対前年増減率推移	9
③ 売上高区分	10
イ. 現金・掛売別内訳	10
ロ. 法人・個人別売上構成比(掛売上)	10
ハ. 自社カード発行枚数、稼働客数及び売上高	10
④ 商品別売上高及び粗利益率	10
⑤ 店別営業日数及び総入店客数	11
⑥ 免税売上高	11
⑦ 客単価・購買率	11
3. 販売費及び一般管理費の内訳	12
4. その他の営業損益の内訳	12
5. 金融損益の内訳	12

I. J. フロント リテイリング 連結決算関係【IFRS】

1-1. 連結経営成績（実績）

（単位：百万円、％）

項 目	当第2四半期 連結累計期間 (2019. 8)	前年第2四半期 連結累計期間 (2018. 8)	対前年		2019年4月 公表数値 (2019. 8)	対公表
			増減額	増減率		
1. 総 額 売 上 高	545,841	547,109	△1,268	△0.2	557,000	△2.0
2. 売 上 収 益	225,664	227,206	△1,542	△0.7	229,000	△1.5
3. 売 上 総 利 益 (IFRS第16号適用による影響額)	104,659 (641)	104,950 (-)	△291 (641)	△0.3 (-)	106,300 (700)	△1.5 (△8.4)
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	46.38%	46.19%	差 0.19%	/	46.42%	差 △0.04%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	80,915	80,678	237	0.3	82,300	△1.7
6. 事 業 利 益 (IFRS第16号適用による影響額)	23,743 (2,211)	24,271 (-)	△528 (2,211)	△2.2 (-)	24,000 (1,900)	△1.1 (16.4)
7. 営 業 利 益	25,175	24,218	957	4.0	23,600	6.7
8. 税 引 前 四 半 期 利 益	23,960	25,064	△1,104	△4.4	22,400	7.0
9. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 四 半 期 利 益	14,367	15,910	△1,543	△9.7	13,800	4.1
10. 資 産 合 計 (うち使用権資産)	1,267,853 (215,742)	1,029,573 (-)	238,280 (215,742)	/	1,283,000 (226,800)	△15,147 (△11,058)
11. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 持 分	407,573	412,700	△5,127	/	409,000	△1,427
12. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 比 率	32.1%	40.1%	差 △8.0%	/	31.9%	差 0.2%
13. 有 利 子 負 債 総 額 (うちリース負債)	423,798 (231,960)	174,378 (-)	249,420 (231,960)	/	438,800 (248,800)	△15,002 (△16,840)
14. 金 融 収 支	△2,202	59	△2,261	/	△1,900	△302
15. 営 業 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	42,770	22,453	20,317	/	36,000	6,770
16. 投 資 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△5,289	△12,871	7,582	/	△15,000	9,711
17. フ リ ー キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	37,481	9,581	27,900	/	21,000	16,481
18. 財 務 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△2,122	△14,598	12,476	/	△5,000	2,878
19. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 四 半 期 利 益 率 (ROE)	3.6%	4.0%	差 △0.4%	/	/	/
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	2.0%	2.4%	差 △0.4%	/	/	/
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROI)	2.9%	4.3%	差 △1.4%	/	/	/
22. 有 利 子 負 債 親 会 社 所 有 者 持 分 倍 率 (D/Eレシオ)	1.04倍	0.43倍	差 0.61倍	/	/	/
23. 有 利 子 負 債 キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー 倍 率	9.91倍	7.83倍	差 2.08倍	/	/	/

(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. ROE算出の利益は親会社の所有者に帰属する四半期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前四半期利益を使用しております。

4. 10、11、12、13.の前年実績は、前連結会計年度末(2019.2)の数値であります。

1-2. 連結経営成績（通期予想）

（単位：百万円、％）

項目	通期予想 (2020.2)	前年実績 (2019.2)	対前年		2019年4月公表数値 (2020.2)	対公表
			増減額	増減率		
1. 総額売上高	1,167,000	1,125,153	41,847	3.7	1,188,000	△1.8
2. 売上収益	492,000	459,840	32,160	7.0	500,000	△1.6
3. 売上総利益 (IFRS第16号適用による影響額)	214,400 (1,300)	212,396 (-)	2,004 (1,300)	0.9 (-)	218,000 (1,200)	△1.7 (8.3)
4. 売上収益総利益率	43.58%	46.19%	差 △2.61%		43.60%	差 △0.02%
5. 販売費及び一般管理費	164,900	166,882	△1,982	△1.2	168,500	△2.1
6. 事業利益 (IFRS第16号適用による影響額)	49,500 (4,400)	45,514 (-)	3,986 (4,400)	8.8 (-)	49,500 (3,500)	- (25.7)
7. 営業利益	47,000	40,891	6,109	14.9	48,500	△3.1
8. 税引前利益	43,700	42,126	1,574	3.7	45,500	△4.0
9. 親会社の所有者に帰属する当期利益	25,800	27,358	△1,558	△5.7	28,000	△7.9
10. 資産合計 (うち使用権資産)	1,260,000 (202,000)	1,029,573 (-)	230,427 (202,000)		1,273,000 (214,500)	△13,000 (△12,500)
11. 親会社の所有者に帰属する持分	415,000	412,700	2,300		420,000	△5,000
12. 親会社所有者帰属持分比率	32.9%	40.1%	差 △7.2%		33.0%	差 △0.1%
13. 有利子負債総額 (うちリース負債)	418,500 (220,000)	174,378 (-)	244,122 (220,000)		434,000 (236,500)	△15,500 (△16,500)
14. 金融収支	△4,900	△66	△4,834		△4,300	△600
15. 営業活動によるキャッシュ・フロー	83,000	34,870	48,130		80,000	3,000
16. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△54,000	△26,836	△27,164		△59,000	5,000
17. フリーキャッシュ・フロー	29,000	8,033	20,967		21,000	8,000
18. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△16,000	△21,274	5,274		△17,000	1,000
19. 親会社所有者帰属持分当期利益率 (ROE)	6.3%	6.8%	差 △0.5%		6.8%	差 △0.5%
20. 資産合計利益率 (ROA)	3.8%	4.0%	差 △0.2%		3.8%	差 0.0%
21. 投下資本利益率 (ROI)	5.3%	7.2%	差 △1.9%		5.4%	差 △0.1%
22. 有利子負債親会社所有者持分倍率 (D/Eレシオ)	1.01倍	0.42倍	差 0.59倍		1.03倍	差 △0.02倍
23. 有利子負債キャッシュ・フロー倍率	5.04倍	5.00倍	差 0.04倍		5.43倍	差 △0.39倍

（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. ROE算出の利益は親会社の所有者に帰属する当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前当期利益を使用しております。

2. セグメント情報（実績及び通期予想）

当第2四半期累計期間(2019.8)

(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	354,491	141,335	8,873	5,895	510,596	59,758	570,355	△24,513	545,841
対前年増減率	△1.0	3.0	4.9	2.4	0.2	△2.3	△0.1	—	△0.2
(1)外部顧客への売上収益	131,753	43,502	8,287	3,337	186,881	38,783	225,664	—	225,664
(2)セグメント間の売上収益	244	191	533	1,862	2,831	17,371	20,202	△20,202	—
売上収益計	131,997	43,694	8,820	5,199	189,712	56,154	245,867	△20,202	225,664
対前年増減率	△2.0	△1.1	5.2	1.5	△1.4	5.6	0.1	—	△0.7
セグメント費用	121,417	37,828	3,091	4,110	166,448	54,145	220,593	△20,104	200,489
事業利益	11,966	5,381	3,371	1,060	21,781	2,093	23,875	△131	23,743
対前年増減率	△4.2	6.7	10.8	△0.3	0.7	△0.7	0.5	—	△2.2
セグメント利益	10,580	5,865	5,729	1,089	23,264	2,008	25,273	△98	25,175
対前年増減率	△10.8	2.8	100.5	1.2	8.2	△5.7	6.9	—	4.0

通期予想(2020.2)

(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	737,700	320,200	18,000	12,400	1,088,300	135,000	1,223,300	△56,300	1,167,000
対前年増減率	△0.8	14.8	5.0	4.2	3.5	11.5	4.3	—	3.7
(1)外部顧客への売上収益	271,100	113,700	16,800	6,880	408,480	83,520	492,000	—	492,000
(2)セグメント間の売上収益	500	400	1,100	4,000	6,000	38,180	44,180	△44,180	—
売上収益計	271,600	114,100	17,900	10,880	414,480	121,700	536,180	△44,180	492,000
対前年増減率	△1.4	26.8	5.3	2.9	5.5	16.7	7.8	—	7.0
セグメント費用	249,900	101,600	10,900	9,130	371,530	116,800	488,330	△43,330	445,000
事業利益	28,500	10,500	4,600	1,700	45,300	5,000	50,300	△800	49,500
対前年増減率	13.3	20.4	△9.1	△27.3	9.7	38.7	12.1	—	8.8
セグメント利益	21,700	12,500	7,000	1,750	42,950	4,900	47,850	△850	47,000
対前年増減率	△10.3	129.5	50.1	△25.9	17.1	39.7	19.1	—	14.9

3. 連結会社別の業績（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

会社名	当第2四半期連結累計期間(2019.8)				通期予想(2020.2)				資本金	所有割合	事業の内容
	売上 収益	事業 利益	営業 利益	四半期 利益	売上 収益	事業 利益	営業 利益	当期 利益			
1. J. フロント リテイリング㈱	25,977	23,411	23,427	23,560	34,110	28,530	28,554	28,500	31,974		
2. ㈱ 大丸松坂屋百貨店	126,759	14,530	16,585	10,967	260,000	31,000	28,500	18,200	10,000	100.0	百貨店事業 不動産事業
3. ㈱ 博多大丸	9,519	763	714	416	20,000	2,080	1,900	1,100	3,037	69.9	百貨店事業
4. ㈱ 下関大丸	2,269	16	△1,014	△1,517	4,500	△110	△1,450	△2,000	480	100.0	百貨店事業
5. ㈱ 高知大丸	2,240	28	24	19	4,700	130	△250	△200	300	100.0	百貨店事業
6. ㈱ パルコ	28,199	5,282	6,002	3,526	80,350	9,590	11,890	6,829	34,367	65.2	ショッピングセンター事業
7. PARCO(SINGAPORE)PTE LTD	22	△17	△1	△1	55	△44	△27	△28	百万Sドル 4	65.2	ショッピングセンター事業
8. ㈱ ヌーヴ・エイ	8,938	△115	△342	△562	19,226	209	△115	△413	490	65.2	専門店事業
9. ㈱ パルコスペースシステムズ	9,586	230	204	147	22,244	748	726	478	490	65.2	総合空間事業
10. ㈱ ハルコテシタルマーケティング	529	38	33	22	1,099	78	73	50	10	65.2	インターネット関連事業
11. ㈱ ジャパン・リテール・アドバタイズ	—	△0	△0	△0	—	△25	△25	△25	10	65.2	不動産管理業 コンサルティング業
12. J F R カード ㈱	5,199	1,060	1,089	700	10,880	1,700	1,750	977	100	100.0	クレジット金融事業
13. 大丸興業 ㈱	15,483	501	533	375	32,643	1,101	1,133	794	1,800	100.0	卸売業
14. 大丸興業国際貿易(上海)有限公司	1,866	10	12	10	4,462	77	79	63	百万米ドル 2	100.0	卸売業
15. 大丸興業(タイランド) ㈱	174	1	2	5	474	4	4	9	百万タイバーツ 202	99.9	卸売業
16. 台湾大丸興業股份有限公司	179	3	5	5	450	8	10	10	百万NTドル 60	100.0	卸売業
17. ㈱ J. フロント建装	14,430	651	614	405	43,330	2,288	2,249	1,457	100	100.0	建築工事請負業 家具製造販売業
18. ㈱ ディンプル	6,766	345	326	224	13,766	615	595	395	90	100.0	人材派遣業
19. ㈱ J. フロントフーズ	1,270	64	16	16	2,452	66	16	5	100	100.0	飲食店業
20. ㈱ 消費科学研究所	516	58	54	37	1,102	125	120	79	100	100.0	商品試験業 品質管理業
21. ㈱ エンゼルパーク	559	305	306	221	1,111	570	570	413	400	50.2	駐車場業
22. ㈱ J F R サービス	4,211	55	55	37	8,026	68	68	37	100	100.0	事務処理業務受託業 リース業 駐車場管理業
23. ㈱ J F R 情報センター	4,111	291	292	196	7,376	428	430	281	10	100.0	情報サービス業
24. ㈱ 大丸松坂屋セールスアソシエイツ	4,816	25	25	17	9,452	75	75	43	90	100.0	販売・店舗運営 業務受託業
25. ㈱ 大丸松坂屋友の会	59	△238	△253	42	141	△464	△490	72	100	100.0	前払式特定取引業

4. 連結設備投資額（実績及び通期計画）

（単位：百万円）

内 訳	当第2四半期 連結累計期間 (2019.8)	通期計画 (2020.2)	備 考
(株)大丸松坂屋百貨店 （百貨店事業） （不動産事業）	3,979 (2,814) (1,165)	29,300 (23,800) (5,500)	心齋橋店本館建替、売場改装（名古屋店他） 百貨店周辺店舗（神戸・上野・京都）開発他
(株)博多大丸	722	1,680	売場改装他
(株)下関大丸	41	340	〃
(株)高知大丸	61	150	〃
(株)パルコ	2,344	16,570	渋谷パルコ再開発他
その他	978	3,060	
連結消去	△99	△700	
連結合計	8,028	50,400	
使用権資産	7,452	13,100	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ
総投資額	15,481	63,500	

5. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、%）

内 訳	当第2四半期連結累計期間 (2019.8)			通 期 予 想 (2020.2)		
	金 額	対 前 年	売上比率	金 額	対 前 年	売上比率
人 件 費	30,464	△1.6	13.5	58,400	△6.8	11.9
広 告 宣 伝 費	5,610	9.1	2.5	11,400	10.0	2.3
包 装 配 達 費	1,729	10.3	0.8	3,700	△3.6	0.7
賃 借 料	1,236	△89.4	0.6	2,400	△89.8	0.5
（うちIFRS第16号影響に係る減）	(△10,444)	(—)	(△4.5)	(△20,900)	(—)	(△4.2)
減 価 償 却 費	15,561	176.4	6.9	31,200	169.4	6.3
（うちIFRS第16号影響に係る増）	(8,873)	(—)	(3.9)	(17,800)	(—)	(3.6)
作 業 費	4,329	7.2	1.9	10,200	22.9	2.1
そ の 他	21,983	1.3	9.7	47,600	1.9	9.7
合 計	80,915	0.3	35.9	164,900	△1.2	33.5
（うちIFRS第16号影響額）	(△1,570)	(—)	(△0.7)	(△3,100)	(—)	(△0.6)

（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2四半期連結累計期間実績 9,558百万円 通期予想 20,200百万円

6. その他の営業損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当第2四半期 連結累計期間 (2019.8)	通 期 予 想 (2020.2)	備 考
その他の営業収益	4,097	7,200	
固 定 資 産 売 却 益	2,422	2,630	主に大丸松坂屋百貨店（低収益賃貸不動産）
受 取 補 償 金	982	2,975	渋谷パルコ再開発
そ の 他	692	1,594	
その他の営業費用	2,666	9,700	
固 定 資 産 処 分 損	685	2,800	主に大丸松坂屋百貨店売場改装
減 損 損 失	573	573	主にパルコ
そ の 他	1,407	6,326	主に大丸松坂屋百貨店心齋橋駅公共施設負担金等

7. 金融損益及び持分法投資損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当第2四半期 連結累計期間 (2019.8)	通 期 予 想 (2020.2)	
		対 前 年	対 前 年
金 融 収 益	633	△ 3.0	1,000
受 取 利 息 ・ 配 当 金	633	△ 3.0	1,000
金 融 費 用	2,836	378.0	5,900
支 払 利 息 ・ 社 債 利 息	2,784	443.6	5,800
そ の 他	52	△ 35.8	100
持 分 法 投 資 損 益	988	25.5	1,600

8. 連結財政状態計算書の主な増減

（単位：百万円）

科 目	当第2四半期末 (2019.8)	前期末 (2019.2)	増減高	備 考
流 動 資 産				
現金及び現金同等物	61,018	25,659	35,359	主にJ. フロントリテイリング
非 流 動 資 産				
建設仮勘定	72,491	70,433	2,058	主にパルコ
使用権資産	190,496	—	190,496	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ（IFRS第16号初度適用）
投資不動産	221,726	197,162	24,564	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ（IFRS第16号初度適用）
流 動 負 債				
短期リース負債	28,552	—	28,552	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ（IFRS第16号初度適用）
1年内償還予定の社債	10,000	—	10,000	
その他の流動負債	67,498	62,490	5,008	主にJ. フロント建装
非 流 動 負 債				
長期借入金	80,520	93,210	△12,690	
社 債	69,737	49,848	19,889	
長期リース負債	203,408	—	203,408	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ（IFRS第16号初度適用）

9. 連結会社の従業員数（実績及び当期末予想）

（単位：人）

内 訳	当第2四半期末 (2019.8)				当期末予想 (2020.2)			
	社 員	専任社員	有期雇用者	計	社 員	専任社員	有期雇用者	計
J. フロントリテイリング	140	1	18	159	146	1	16	163
百貨店事業	2,420	216	355	2,991	2,303	189	339	2,831
（うち大丸松坂屋百貨店）	(1,940)	(122)	(217)	(2,279)	(1,867)	(110)	(217)	(2,194)
パルコ事業	1,641	—	519	2,160	1,662	—	520	2,182
不動産事業	50	3	6	59	49	3	6	58
クレジット金融事業	151	32	19	202	176	27	17	220
そ の 他	2,444	1,528	765	4,737	2,455	1,526	776	4,757
合 計	6,846	1,780	1,682	10,308	6,791	1,746	1,674	10,211

II. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係 【IFRS】

1-1. 経営成績（実績）

（単位：百万円、％）

項目	当第2四半期 累計期間 (2019.8)	対前年		前年第2四半期 累計期間 (2018.8)
		金額	増減率	
1. 総額売上高 （うち不動産賃貸収入）	325,369 (10,895)	△ 3,118 (552)	△ 0.9 (5.3)	328,487 (10,343)
2. 売上収益	126,759	△ 2,010	△ 1.6	128,769
3. 売上総利益	73,823	△ 287	△ 0.4	74,110
4. 売上収益総利益率	58.24 %	差 0.69 %		57.55 %
5. 販売費及び一般管理費	59,292	△ 160	△ 0.3	59,452
6. 事業利益 （IFRS第16号適用による影響額）	14,530 (1,347)	△ 127 (1,347)	△ 0.9 (-)	14,657 (-)
7. 営業利益	16,585	2,888	21.1	13,697
8. 税引前四半期利益	15,804	1,597	11.2	14,207
9. 四半期利益	10,967	1,159	11.8	9,808
10. 資産合計 （うち使用権資産）	608,244 (112,577)	108,122 (112,577)		500,122 (-)
11. 自己資本額	192,992	△ 4,559		197,551
12. 自己資本比率	31.7 %	差 △ 7.8 %		39.5 %
13. 有利子負債総額 （うちリース負債）	182,897 (121,022)	118,493 (121,022)		64,404 (-)
14. 金融収支	△ 781	△ 1,291		510
15. 営業活動によるキャッシュ・フロー	22,453	6,293		16,160
16. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 7,463	7,841		△ 15,304
17. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 14,361	△ 13,711		△ 650
18. 自己資本四半期利益率 (ROE)	5.7 %	差 0.6 %		5.1 %
19. 資産合計利益率 (ROA)	2.7 %	差 0.0 %		2.7 %
20. 投下資本利益率 (ROI)	4.2 %	差 △ 1.2 %		5.4 %

- （注）1. 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。
 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. ROE算出の利益は四半期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前四半期利益を使用しております。
 4. 10、11、12、13.の前年実績は、前期末（2019.2）の数値であります。

参考

（単位：百万円、％）

項目	当第2四半期 累計期間 (2019.8)				前年第2四半期 累計期間 (2018.8)	
	百貨店事業		不動産事業		百貨店事業	不動産事業
		対前年		対前年		
1. 総額売上高 （うち不動産賃貸収入）	316,622 (2,259)	△ 1.1 (12.9)	8,873 (8,761)	4.9 (5.0)	320,144 (2,002)	8,463 (8,340)
2. 売上収益	118,064	△ 2.0	8,820	5.2	120,502	8,387
3. 売上総利益	69,272	△ 0.9	4,676	7.7	69,886	4,343
4. 売上収益総利益率	58.67 %	0.67	53.02 %	1.23	58.00 %	51.79 %
5. 販売費及び一般管理費	58,112	△ 0.3	1,304	0.4	58,273	1,299
6. 事業利益 （IFRS第16号適用による影響額）	11,159 (1,303)	△ 3.9 (-)	3,371 (43)	10.8 (-)	11,613 (-)	3,044 (-)
7. 営業利益	10,857	△ 1.3	5,729	112.3	10,998	2,698
8. 税引前四半期利益	10,751	△ 10.9	5,053	136.2	12,067	2,139

- （注）1. 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。
 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. 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。

1-2. 経営成績（通期予想）

（単位：百万円、％）

項目	通期予想 (2020.2)	対前年		前年実績 (2019.2)
		金額	増減率	
1. 総額売上高 (うち不動産賃貸収入)	675,500 (24,100)	△ 4,928 (3,206)	△ 0.7 (15.3)	680,428 (20,894)
2. 売上収益	260,000	△ 2,984	△ 1.1	262,984
3. 売上総利益	149,500	△ 2,124	△ 1.4	151,624
4. 売上収益総利益率	57.50 %	差 △ 0.16 %		57.66 %
5. 販売費及び一般管理費	118,500	△ 5,274	△ 4.3	123,774
6. 事業利益 (IFRS第16号適用による影響額)	31,000 (2,696)	3,151 (2,696)	11.3 (-)	27,849 (-)
7. 営業利益	28,500	1,971	7.4	26,529
8. 税引前利益	26,300	△ 572	△ 2.1	26,872
9. 当期利益	18,200	△ 379	△ 2.0	18,579
10. 資産合計 (うち使用権資産)	608,000 (102,500)	107,878 (102,500)		500,122 (-)
11. 自己資本額	198,000	449		197,551
12. 自己資本比率	32.6 %	差 △ 6.9 %		39.5 %
13. 有利子負債総額 (うちリース負債)	181,500 (112,766)	117,096 (112,766)		64,404 (-)
14. 金融収支	△ 2,200	△ 2,543		343
15. 営業活動によるキャッシュ・フロー	47,300	14,608		32,692
16. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 24,300	△ 6,125		△ 18,175
17. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 23,000	△ 8,517		△ 14,483
18. 自己資本当期利益率 (ROE)	9.4 %	差 △ 0.2 %		9.6 %
19. 資産合計利益率 (ROA)	4.7 %	差 △ 0.6 %		5.3 %
20. 投下資本利益率 (ROI)	6.9 %	差 △ 3.5 %		10.4 %

- (注) 1. 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。
 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. ROE算出の利益は当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROI算出の利益は税引前当期利益を使用しております。

参考

（単位：百万円、％）

項目	通期予想 (2020.2)				前年実績 (2019.2)	
	百貨店事業		不動産事業		百貨店事業	不動産事業
		対前年		対前年		
1. 総額売上高 (うち不動産賃貸収入)	657,800 (6,500)	△ 0.9 (53.6)	18,000 (17,800)	5.0 (5.3)	663,523 (4,232)	17,148 (16,905)
2. 売上収益	242,400	△ 1.6	17,900	5.3	246,233	16,995
3. 売上総利益	141,900	△ 1.8	7,900	6.5	144,448	7,419
4. 売上収益総利益率	58.54 %	△ 0.12	44.13 %	0.47	58.66 %	43.66 %
5. 販売費及び一般管理費	115,500	△ 5.1	3,300	40.0	121,660	2,357
6. 事業利益 (IFRS第16号適用による影響額)	26,400 (2,603)	15.9 (-)	4,600 (93)	△ 9.1 (-)	22,787 (-)	5,062 (-)
7. 営業利益	21,500	△ 1.7	7,000	50.1	21,864	4,664
8. 税引前当期利益	20,700	△ 11.4	5,600	59.3	23,356	3,516

- (注) 1. 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。
 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. 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)

① 店別売上高

(単位:百万円、%)

店 別	期 別	当第2四半期累計期間(2019.8)		通 期 予 想 (2020.2)	
		金 額	対 前 年	金 額	対 前 年
大 丸	大 阪 ・ 心 斎 橋 店	45,043	5.8	89,120	1.6
	大 阪 ・ 梅 田 店	31,744	△0.4	66,260	0.3
	東 京 店	39,840	0.1	81,630	0.4
	京 都 店	32,763	△0.4(0.0)	68,690	△0.1(0.8)
	山 科 店	413	△77.0	413	△88.6
	神 戸 店	36,032	△3.8(△1.7)	76,980	△1.8(△0.2)
	須 磨 店	3,940	△3.9	8,150	△3.0
	芦 屋 店	2,361	△27.1	4,550	△31.1
	札 幌 店	31,473	0.3	68,090	1.8
松 坂 屋	名 古 屋 店	56,369	△1.1(△0.1)	118,747	△0.4(0.7)
	上 野 店	19,544	△3.8	39,400	△1.4
	静 岡 店	9,791	△4.3	20,680	△2.2
	高 槻 店	3,993	△3.1	8,140	△3.0
	豊 田 店	3,308	△3.0	6,950	△2.6
合 計		316,622	△1.1(△0.6)	657,800	△0.9(△0.4)
除く山科店		316,208	△0.7(△0.2)	657,387	△0.4(0.1)
除く心斎橋店・山科店		—	—	568,267	△0.7(△0.1)

- (注) 1. 大丸山科店は、2019年3月末日をもって営業を終了いたしました。
 2. 大丸芦屋店は、2019年3月18日から売場面積が縮小しております。
 3. 大丸神戸店(2018年3月以降)および大丸京都店(2019年6月以降)は、周辺店舗を順次不動産事業に移管しております。大丸神戸店、大丸京都店の()内は、不動産事業に移管したテナントの前年実績を除く、実質の増減率を示しております。
 4. 2019年3月20日から松坂屋名古屋店南館2階フロアを賃貸借契約に変更しております。松坂屋名古屋店の()内は、南館2階の本年・前年実績を控除した実質の増減率を示しております。
 5. 2019年9月20日に大丸心斎橋店新本館がオープンしたことに伴い、大丸心斎橋店北館は2019年9月28日をもって一時休館しております。これにより、大丸心斎橋店は従来と比較し、賃貸面積が拡大しております。
 6. 合計、除く山科店、および除く心斎橋店・山科店の()内は、3. 4を含む実質の増減率を示しております。

② 月別売上高対前年増減率推移

(単位:%)

月 別	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	当第2四半期 累計期間
合 計	0.3	0.0	0.3	△0.8	△4.4	△1.5	△1.1

③ 売上高区分

イ. 現金・掛売別内訳

(単位:百万円、%)

区 分	金 額	対前年	構 成 比
現 金 売 上	243,235	△0.4	76.8
掛 売 上	73,386	△3.2	23.2
合 計	316,622	△1.1	100.0

ロ. 法人・個人別売上構成比(掛売上)

(単位:%)

区 分	当第2四半期 累計期間	前年第2四半期 累計期間	売上対前年
法 人	10.7	13.2	△21.7
個 人	89.3	86.8	△0.4
合 計	100.0	100.0	△3.2

ハ. 自社カード発行枚数、稼働客数及び売上高

(単位:千枚、千人、百万円、%)

区 分	発行枚数	稼働客数	売 上 高	対 前 年	全社個人売上に 占める構成比
お客様ゴールドカード	317	218	64,455	0.1	21.2
大丸松坂屋カード<ゴールド>	120	78	10,671	△7.8	3.5
大丸松坂屋カード	1,480	981	65,512	△12.1	21.5
計	1,918	1,279	140,639	△6.6	46.2
現金ポイントカード	1,867	1,063	29,853	△9.6	9.8
その他	404	219	9,651	△34.3	3.2
合 計	4,191	2,366	176,994	△5.0	58.1

- (注) 1. 「現金ポイントカード」は、大丸松坂屋ポイントカード、大丸Dカード、マツザカヤMカード、うふふガールズカードであります。「その他」は、友の会、ブライダルのサークルカード売上であります。
 2. 稼働客数及び売上高の合計は、ダブルホルダーがあるため、各カードの合計とは異なります。
 3. 「大丸松坂屋カード<ゴールド>」には、DAIMARU CARD ゴールドとマツザカヤカード ゴールドを、「大丸松坂屋カード」には、DAIMARU CARDとマツザカヤカードを含んでおります。

④ 商品別売上高及び粗利益率

(単位:百万円、%)

商 品 別	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	126,624	△2.8	40.0	40.7	24.95	△0.41
身 回 品	21,322	△5.5	6.7	7.1	28.09	△0.55
雑 貨	66,841	9.1	21.1	19.1	25.77	0.17
家 庭 用 品	12,413	△5.3	3.9	4.1	24.78	△0.26
食 料 品	68,282	△3.4	21.6	22.1	15.97	△0.04
そ の 他	21,138	△4.9	6.7	6.9	19.02	1.04
合 計	316,622	△1.1	100.0	100.0	23.00	△0.05

(注) 当期より一部の商品別内訳を変更したことに伴い、前年実績も遡及修正して比較しております。

⑤ 店別営業日数及び総入店客数

	営業日数		増減	総入店客数	対前年
	当第2四半期 累計期間	前年第2四半期 累計期間			
	日	日	日	千人	%
大丸 大阪・心齋橋店	184	183	+1	9,634	3.2
大阪・梅田店	184	183	+1	18,126	△1.2
東京店	184	184	0	19,583	△0.6
京都店	184	184	0	7,541	1.5
山科店	31	184	△153	224	△80.1
神戸店	183	184	△1	5,554	0.5
須磨店	183	184	△1	3,189	△0.4
芦屋店	182	184	△2	1,647	△47.0
札幌店	184	184	0	11,117	0.4
松坂屋 名古屋店	184	184	0	9,849	2.8
上野店	184	184	0	4,910	△1.0
静岡店	184	184	0	3,624	0.6
高槻店	184	183	+1	2,964	△0.4
豊田店	184	184	0	1,652	△0.1
合計			—	99,621	△2.0

(注) 大丸山科店は、2019年3月末日をもって営業を終了いたしました。

⑥ 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	18,508	23.8	41.1
大阪・梅田店	2,902	9.1	9.1
東京店	1,699	△6.4	4.3
京都店	2,263	5.7	6.9
神戸店	1,007	0.2	2.8
札幌店	3,312	△1.1	10.5
松坂屋 名古屋店	1,996	16.6	3.5
上野店	558	12.2	2.9
静岡店	98	14.0	1.0
合計	32,346	14.6	10.2

(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。

⑦ 客単価・購買率

	当第2四半期 累計期間	前年第2四半期 累計期間	対前年(%)
客単価(円)	4,879	4,676	4.3
購買率(%)	49.6	50.9	△1.3

(注)

$$\text{客単価} = \frac{\text{現金売上高}}{\text{レシート発行枚数}}$$

$$\text{購買率} = \frac{\text{レシート発行枚数}}{\text{入店客数}}$$

3. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当第2四半期累計期間（2019.8）			通 期 予 想（2020.2）		
	金 額	対 前 年	売上比率	金 額	対 前 年	売上比率
人 件 費	12,372	△2.2	9.8	21,470	△16.8	8.3
広 告 宣 伝 費	4,561	12.7	3.6	9,020	10.1	3.5
包 装 配 達 費	1,314	8.0	1.0	2,810	△7.7	1.1
賃 借 料	293	△96.6	0.2	690	△96.0	0.3
減 価 償 却 費	12,064	169.1	9.5	23,360	155.2	9.0
作 業 費	5,769	19.7	4.6	11,710	15.2	4.5
そ の 他	22,918	△3.0	18.1	49,440	△1.4	18.9
合 計	59,292	△0.3	46.8	118,500	△4.3	45.6

（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2四半期累計期間実績2,994百万円 通期予想6,988百万円

4. その他の営業損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当第2四半期 累計期間 (2019.8)	通期予想 (2020.2)	備 考
その他の営業収益	2,643	3,500	
固定資産売却益	2,391	2,600	低収益賃貸不動産
その他	252	900	
その他の営業費用	587	6,000	
固定資産処分損	423	2,200	心齋橋店北館賃貸化工事等
その他	164	3,800	心齋橋駅公共施設負担金等

5. 金融損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当第2四半期累計期間 (2019.8)		通 期 予 想 (2020.2)	
	金 額	対 前 年	金 額	対 前 年
金 融 収 益	904	△12.7	1,200	△12.1
受取利息・配当金	904	△12.7	1,200	△12.1
金 融 費 用	1,685	220.8	3,400	232.8
支払利息	1,685	220.8	3,400	232.8