

コード番号 3099
平成24年5月10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

決算説明資料

自 平成 23年 4月 1日
至 平成 24年 3月 31日

平成24年3月期

自 平成 23年 4月 1日
至 平成 24年 3月 31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. 連結特別損益の状況 … 2ページ
- 3. 連結設備投資の状況 … 2ページ
- 4. 連結貸借対照表の主な増減理由 … 3ページ
- 5. 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24年3月期)			予想 (平成25年3月期)		
	金額	前年比	前年差	金額	前年比	前年差
連結売上高	1,239,921	101.6%	19,148	1,240,000	100.0%	78
連結売上総利益	347,788	101.7%	5,782	350,000	100.6%	2,211
連結販売費及び一般管理費	323,954	97.9%	▲ 7,057	325,000	100.3%	1,045
連結営業利益	23,834	216.8%	12,840	25,000	104.9%	1,165
連結経常利益	38,452	141.9%	11,358	38,000	98.8%	▲ 452
連結当期純利益	58,891	—	56,250	31,000	52.6%	▲ 27,891
連結総資産	1,227,947	99.2%	▲ 9,828	1,236,000	100.7%	8,052
連結純資産	468,479	112.0%	50,326	495,000	105.7%	26,520
連結有利子負債	173,264	81.0%	▲ 40,661	160,000	92.3%	▲ 13,264
連結設備投資	19,243	57.7%	▲ 14,122	32,000	166.3%	12,756
連結従業員数	13,403人	95.8%	▲ 585人	13,300人	99.2%	▲ 103人
連結営業活動によるキャッシュ・フロー	57,843	—	24,632	37,000	—	▲ 20,843
連結投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 15,939	—	8,480	△ 28,000	—	▲ 12,060
連結財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 44,940	—	▲ 56,182	△ 17,300	—	27,640
連結子会社数	41社	—	▲ 2社	42社	—	1社
持分法適用関連会社数	9社	—	▲ 1社	9社	—	0社
連結人件費	120,137	100.1%	165	119,800	99.7%	▲ 337
連結地代家賃	39,880	96.5%	▲ 1,467	40,400	101.3%	519
連結減価償却費	22,406	97.7%	▲ 526	22,000	98.2%	▲ 406
連結宣伝費	26,907	84.7%	▲ 4,847	28,000	104.1%	1,092
連結金融収支	△ 78	—	41	△ 50	—	28
連結売上総利益率	28.05%	—	0.03%	28.23%	—	0.18%
連結売上高販管費率	26.1%	—	-1.0%	26.2%	—	0.1%
連結売上高営業利益率	1.9%	—	1.0%	2.0%	—	0.1%
連結売上高経常利益率	3.1%	—	0.9%	3.1%	—	0.0%
連結総資産営業利益率 (ROA)	1.9%	—	1.0%	2.0%	—	0.1%
連結自己資本当期純利益率 (ROE)	13.6%	—	13.0%	6.6%	—	-7.0%
投下資本利益率 (ROIC)	2.3%	—	1.4%	2.4%	—	0.1%
連結自己資本比率	37.2%	—	4.4%	39.1%	—	1.9%
連結有利子負債依存度	14.1%	—	-3.2%	12.9%	—	-1.2%
連結負債純資産倍率 (D/E レシオ)	0.4倍	—	-0.1倍	0.3倍	—	0.0倍
連結1株当たり当期純利益	149円28銭	—	142円59銭	78円58銭	—	▲ 70円70銭
1株当たり配当金	10円00銭	—	3円00銭	10円00銭	—	0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．連結特別損益の状況

(単位：百万円)

内 訳	実績 (平成24年3月期)	
	金額	主な内容
特別損失	13,454	
1. 固定資産売却損	509	(株)三越伊勢丹
2. 減損損失	7,632	主に(株)三越伊勢丹（岩田屋本店）
3. のれん償却額	1,099	
4. 投資有価証券評価損	54	主に(株)三越伊勢丹
5. 合併関連費用	379	(株)三越伊勢丹（不動産登記費用）
6. 事業構造改善費用	3,779	(株)岩田屋三越

３．連結設備投資の状況

(単位：百万円)

内 訳	実績 (平成24年3月期)	予想 (平成25年3月期)	
	金額	金額	主な内容
総 額	19,243	32,000	
百貨店業	13,803	22,279	
(株)三越伊勢丹	12,174	20,000	新宿再開発、リモデル、施設改善等
その他	1,629	2,279	リモデル、施設改善等
クレジット・金融・友の会業	1,421	2,342	
(株)エムアイカード	1,421	2,342	システム関連等
小売・専門店業	762	2,169	
不動産業	79	467	
その他	3,177	4,743	
(株)三越伊勢丹システム・ソリューションズ*	3,111	4,499	システム関連等
その他	65	244	

※数値には、無形固定資産に対する投資を含めております。

4. 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24年3月31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	260,208	242,792	17,415	
現金及び預金	39,137	56,940	▲ 17,803	手元流動性の圧縮による減少
受取手形及び売掛金	105,895	87,431	18,463	
たな卸資産	56,054	57,114	▲ 1,060	
その他	59,121	41,304	17,816	三越伊勢丹の繰延税金資産計上による増加
固定資産	967,673	994,888	▲ 27,215	
有形固定資産	733,684	746,704	▲ 13,020	
建物及び構築物	175,969	187,878	▲ 11,909	減損損失計上による減少
土地	536,702	537,856	▲ 1,153	
その他	21,011	20,969	42	
無形固定資産	48,821	48,768	52	
投資その他の資産	185,167	199,414	▲ 14,247	
投資有価証券	84,894	88,911	▲ 4,016	
その他	100,272	110,503	▲ 10,230	差入保証金の回収による減少
繰延資産	65	95	▲ 29	
資産合計	1,227,947	1,237,775	▲ 9,828	

(負債の部)				
流動負債	403,089	418,586	▲ 15,496	
支払手形及び買掛金	111,791	96,230	15,560	
短期借入金	22,964	49,425	▲ 26,461	
その他	268,334	272,930	▲ 4,595	コマーシャル・ペーパーの減少
固定負債	356,378	401,036	▲ 44,658	
社債	24,000	24,000	0	
長期借入金	102,300	90,500	11,800	
繰延税金負債	158,769	194,444	▲ 35,674	三越伊勢丹の繰延税金資産相殺による減少
負ののれん	13,234	26,468	▲ 13,234	償却による減少
その他	58,074	65,623	▲ 7,548	
負債合計	759,467	819,622	▲ 60,155	

(純資産の部)				
株主資本	478,754	422,556	56,198	
利益剰余金	103,823	47,693	56,130	当期純利益+58,891 支払配当△2,761
その他の包括利益累計額	△ 22,170	△ 16,055	▲ 6,115	
新株予約権	1,246	1,083	163	
少数株主持分	10,648	10,568	80	
純資産合計	468,479	418,152	50,326	自己資本比率37.2% (前期比較+4.4%)
負債純資産合計	1,227,947	1,237,775	▲ 9,828	

5. 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(間接含)	実績(平成24年3月期)				予想(平成25年3月期)			
					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
㈱三越伊勢丹ホールディングス	50,102	3月		—	16,091	10,502	10,592	3,102	9,696	4,348	4,599	4,590
㈱三越伊勢丹	10,000	3月	百貨店業	100.0%	637,826	16,591	14,380	26,150	626,750	17,000	14,437	12,131
㈱札幌丸井三越	100	3月	百貨店業	100.0%	65,945	601	829	1,256	65,695	545	480	293
㈱函館丸井今井	50	3月	百貨店業	100.0%	10,015	348	355	229	9,850	298	292	178
㈱仙台三越	50	3月	百貨店業	100.0%	33,260	1,013	1,114	1,176	33,000	725	741	447
㈱名古屋三越	50	3月	百貨店業	100.0%	69,670	88	100	142	68,405	24	38	23
㈱静岡伊勢丹	100	3月	百貨店業	100.0%	20,830	48	59	56	20,700	37	39	36
㈱新潟三越伊勢丹	100	3月	百貨店業	100.0%	47,447	812	845	670	47,250	748	779	474
㈱広島三越	50	3月	百貨店業	100.0%	15,292	△ 232	△ 235	△ 235	15,800	△ 56	△ 56	△ 56
㈱高松三越	50	3月	百貨店業	100.0%	21,270	145	195	407	21,400	110	111	68
㈱松山三越	50	3月	百貨店業	100.0%	16,047	△ 449	△ 423	△ 428	16,000	△ 383	△ 387	△ 387
㈱岩田屋三越	100	3月	百貨店業	100.0%	113,619	△ 1,729	△ 1,802	△ 6,142	111,980	△ 275	△ 545	△ 545
ｲﾔﾝ(ｼﾝｶﾞﾎｰﾙ) Ltd.	(千US\$) 20,625	12月	百貨店業	52.7%	21,957	727	925	774	—	—	—	—
ｲﾔﾝ ｵﾌﾞ ﾘﾞｼﾞﾔﾊﾞﾝ Sdn. Bhd.	(千MYR) 20,000	12月	百貨店業	51.0%	11,331	535	663	466	14,429	553	642	481
ｲﾔﾝ(ﾀｲﾍﾞｯﾄ) Co., Ltd.	(千BAHT) 290,000	12月	百貨店業	49.0%	3,326	78	96	88	3,556	2	10	8
伊勢丹(中国)投資有限公司	(千US\$) 60,371	12月	百貨店業	100.0%	27	△ 15	△ 67	△ 67	0	△ 49	△ 96	△ 96
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%	7,355	64	128	95	8,271	213	258	194
天津伊勢丹有限公司	(千US\$) 2,100	12月	百貨店業	90.0%	10,601	551	471	341	11,834	731	783	587
天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司	(千US\$) 12,000	12月	百貨店業	100.0%	—	—	—	—	870	△ 127	△ 135	△ 135
成都伊勢丹百貨有限公司	(千US\$) 14,990	12月	百貨店業	100.0%	5,089	△ 211	△ 266	△ 266	5,573	△ 35	△ 58	△ 58
瀋陽伊勢丹百貨有限公司	(千US\$) 19,150	12月	百貨店業	100.0%	2,668	△ 331	△ 341	△ 341	3,444	△ 368	△ 368	△ 368
米国三越 I N C.	(千US\$) 25,000	12月	百貨店業	100.0%	2,787	248	257	144	3,144	263	272	163
百貨店業合計					1,116,373	18,886	17,288	24,517	1,087,951	19,956	17,237	13,438
㈱エムアイカード	1,100	3月	クレジット・金融・友の会業	100.0%	23,496	3,357	3,390	1,744	27,000	4,000	4,155	2,533
㈱エムアイ友の会	100	3月	クレジット・金融・友の会業	100.0%	5,311	△ 694	130	△ 177	5,166	△ 706	103	63
クレジット・金融・友の会業合計					28,807	2,663	3,520	1,567	32,166	3,294	4,258	2,596
㈱三越伊勢丹フードサービス	100	3月	小売・専門店業	100.0%	51,930	394	404	337	52,800	190	240	221
㈱マミーナ	100	3月	小売・専門店業	100.0%	6,334	△ 26	△ 21	△ 62	6,610	3	△ 7	△ 16
㈱三越伊勢丹通信販売	50	3月	小売・専門店業	100.0%	28,269	21	27	△ 17	30,211	△ 113	△ 113	△ 113
小売・専門店業合計					86,534	388	410	257	89,621	80	120	92
㈱三越不動産	100	3月	不動産業	100.0%	4,353	662	821	392	4,303	554	716	433
㈱三越環境デザイン	100	3月	不動産業	100.0%	8,763	△ 495	△ 392	△ 521	8,700	△ 236	△ 145	△ 145
㈱伊勢丹会館	60	3月	不動産業	100.0%	368	2	7	3	331	1	4	2
㈱三越伊勢丹ﾋﾞﾂﾈｽﾏﾈｼﾞﾒﾝﾄ	40	3月	不動産業	100.0%	9,207	94	96	51	13,911	27	28	17
不動産業合計					22,694	263	532	△ 73	27,245	346	603	307
㈱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(情報処理サービス業)	100.0%	16,726	698	698	423	16,020	738	738	447
㈱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(人材サービス業)	100.0%	5,573	99	102	43	5,132	28	28	17
㈱三越伊勢丹ﾋﾞｼﾞﾈｽ･ｻﾎﾟｰﾄ	50	3月	その他事業(物流業)	100.0%	28,858	38	52	17	29,008	53	37	23
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%	9,528	558	808	476	9,070	398	573	347
㈱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%	2,811	△ 56	△ 66	△ 54	2,880	△ 19	△ 31	△ 31
㈱レオマート	10	3月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	100.0%	5,452	33	35	19	5,150	4	5	3
㈱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%	3,173	47	53	53	3,250	54	60	55
ｲｾﾀﾝﾐﾂｺｼ(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%	632	5	23	13	669	△ 4	14	7
ﾚｷｼﾑ(ｼﾝｶﾞﾎｰﾙ)Pte. Ltd	(千S\$) 5,000	12月	その他事業(製造・輸出入等・卸売業)	100.0%	—	△ 8	7	7	—	—	—	—
㈱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%	254	55	55	31	230	9	11	7
㈱スタジオアルタ	100	3月	その他事業(映像製作)	60.0%	1,697	30	38	19	1,830	51	57	34
㈱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%	180	23	22	5	200	27	26	16
その他事業合計					74,887	1,525	1,832	1,056	73,439	1,339	1,518	925

- ・現地で上場しているｲﾔﾝ(ｼﾝｶﾞﾎｰﾙ) Ltd. 及びその子会社ﾚｷｼﾑ(ｼﾝｶﾞﾎｰﾙ) Pte. Ltd. の次期予想は記載しておりません。
- ・天津滨海新区伊勢丹百貨有限公司の店舗は2012年秋に開業予定です。

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24年3月期)			予想 (平成25年3月期)		
	金額	前年比(注)	前年差(注)	金額	前年比	前年差
売上高	637,826	98.6%	▲ 8,811	626,750	98.3%	▲ 11,076
売上総利益	171,020	96.1%	▲ 6,880	169,876	99.3%	▲ 1,144
その他の営業収入	22,190	116.1%	3,079	23,594	106.3%	1,403
その他の営業支出	7,516	—	7,042	7,840	104.3%	323
営業総利益	185,695	94.5%	▲ 10,843	185,630	100.0%	▲ 65
販売費及び一般管理費	169,103	91.2%	▲ 16,359	168,630	99.7%	▲ 473
営業利益	16,591	149.8%	5,516	17,000	102.5%	408
経常利益	14,380	167.2%	5,779	14,437	100.4%	56
当期純利益	26,150	—	37,763	12,131	46.4%	▲ 14,019
総資産	686,269	100.1%	455	686,000	100.0%	▲ 269
純資産	184,794	114.9%	23,894	193,000	104.4%	8,205
設備投資	12,208	51.4%	▲ 11,547	20,000	163.8%	7,791
従業員数	5,860人	95.5%	▲274人	5,800人	99.0%	▲60人
人件費	60,734	98.5%	▲ 904	60,034	98.8%	▲ 700
地代家賃	15,817	96.6%	▲ 555	15,253	96.4%	▲ 564
減価償却費	10,116	74.2%	▲ 3,518	10,077	99.6%	▲ 39
宣伝費	10,794	59.8%	▲ 7,249	11,278	104.5%	483
売上総利益率	26.81%	—	-0.70%	27.10%	—	0.29%
営業総利益率	29.11%	—	-1.28%	29.62%	—	0.51%
売上高販管費率	26.5%	—	-2.2%	26.9%	—	0.4%
売上高営業利益率	2.6%	—	0.9%	2.7%	—	0.1%
売上高経常利益率	2.3%	—	1.0%	2.3%	—	0.0%
総資産営業利益率 (ROA)	2.4%	—	0.3%	2.5%	—	0.1%
自己資本当期純利益率 (ROE)	15.1%	—	23.1%	6.4%	—	-8.7%
自己資本比率	26.9%	—	3.4%	28.1%	—	1.2%

(注)前年比・前年差は、平成23年3月期の伊勢丹と三越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24年3月期)			予想 (平成25年3月期)		
	金額	前年比(注1)	前年差(注1)	金額	前年比	前年差
売上高						
伊勢丹新宿本店	235,010	107.1%	15,538	231,800	98.6%	▲ 3,210
三越日本橋本店	165,220	80.4%	▲ 40,344	166,200	100.6%	979
三越銀座店	57,546	128.8%	12,866	60,000	104.3%	2,453
伊勢丹立川店	37,695	105.2%	1,859	38,000	100.8%	304
伊勢丹松戸店	22,053	100.1%	17	22,100	100.2%	46
伊勢丹浦和店	43,398	103.2%	1,349	43,500	100.2%	101
伊勢丹相模原店	26,476	100.9%	248	26,200	99.0%	▲ 276
伊勢丹府中店	20,731	102.1%	429	20,750	100.1%	18
三越千葉店	18,388	96.9%	▲ 595	18,200	99.0%	▲ 188
新宿三越アルコット	11,304	98.4%	▲ 180	—	—	▲ 11,304
計	637,826	98.6%	▲ 8,811	626,750	98.3%	▲ 11,076

（注1）前年比・前年差は、平成23年3月期の伊勢丹と三越の業績を合算した数値との比較であります。

（注2）平成24年3月期より、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）平成24年3月期より、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。

（２）月別売上高

<三越伊勢丹個別>

（単位：百万円）

	平成23年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%	
	10月	11月	12月	平成24年1月	2月	3月	下期計	年計
	52,435	58,780	74,122	57,408	43,160	56,444	342,351	637,826
前年比	96.2%	95.9%	97.1%	95.5%	94.7%	130.3%	100.3%	98.6%

（注）前年比は、平成23年3月期の伊勢丹と三越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24年3月期)		
	金額	前年比	前年差
衣料品	240,608	98.4%	▲ 3,862
(紳士服)	67,168	102.1%	1,354
(婦人服)	139,806	97.2%	▲ 4,056
(子供服)	17,555	105.3%	880
(呉服寝具)	16,077	88.7%	▲ 2,041
身廻品	74,806	101.6%	1,213
雑 貨	89,411	100.8%	741
家庭用品	34,937	99.5%	▲ 189
(家 具)	8,093	94.6%	▲ 465
(家 電)	3,097	88.5%	▲ 400
(家庭用品)	23,747	102.9%	676
食料品	148,030	96.3%	▲ 5,714
その他	50,031	98.0%	▲ 998
全店計	637,826	98.6%	▲ 8,811

(注) 前年比・前年差は、平成23年3月期の伊勢丹と三越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24年3月期)		
	金額	構成比	前年比
現金売上	280,589	44.0%	95.9%
掛売上	357,236	56.0%	100.9%
合計	637,826	100.0%	98.6%

(注) 前年比は、平成23年3月期の伊勢丹と三越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24年3月期)	
	売上総利益率	前年差
衣料品	31.67%	-0.65%
身廻品	27.46%	-0.49%
雑 貨	26.22%	-0.48%
家庭用品	28.21%	-1.65%
食料品	21.43%	-0.79%
その他	18.48%	-1.04%
合計	26.81%	-0.70%

(注) 前年差は、平成23年3月期の伊勢丹と三越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24年3月31日)	前年差
従業員数（注1）	5,860	▲ 274
うち男性	3,033	▲ 165
うち女性	2,827	▲ 109

（注1）平成24年3月31日現在の在籍人員です。尚、臨時社員は含まれておりません。

（注2）前年差は、平成23年3月期の伊勢丹と三越の実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24年3月期)	前年差
売上高（百万円）	637,826	▲ 8,811
売場面積（注1）（㎡）	431,026	▲ 1,056
1㎡ 当たり売上高（千円）	1,479	▲ 16
従業員数（注1, 注2）（人）	11,667	346
一人当たり売上高（千円）	54,669	▲ 2,449

（注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。

（注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。

（注3）前年差は、平成23年3月期の伊勢丹と三越の実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24年3月期)	前年差
人件費/売上総利益	35.5%	0.9%
売上総利益	171,020	▲ 6,880
人件費	60,734	▲ 904

（注）前年差は、平成23年3月期の伊勢丹と三越の実績を合算した数値との比較であります。