



2019年12月26日

2020年2月期 第3四半期 業績説明資料

〔 自 2019年 3月 1日
至 2019年 11月 30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	5
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	6
④ 免税売上高	6
3. 販売費及び一般管理費の内訳	7
4. その他の営業損益の内訳	7
5. 金融損益の内訳	7

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3四半期 連結累計期間 (2019.11)	対前年		前年第3四半期 連結累計期間 (2018.11)
		増減額	増減率	
1. 総額売上高	840,400	26,721	3.3	813,679
2. 売上収益	361,767	28,159	8.4	333,608
3. 売上総利益 (IFRS第16号適用による影響額)	155,113 (983)	66 (983)	0.0 (-)	155,047 (-)
4. 売上収益総利益率	42.88%	差 △3.60%		46.48%
5. 販売費及び一般管理費	117,503	△3,919	△3.2	121,422
6. 事業利益 (IFRS第16号適用による影響額)	37,610 (3,416)	3,985 (3,416)	11.9 (-)	33,625 (-)
7. 営業利益	37,042	3,189	9.4	33,853
8. 税引前四半期利益	34,897	△1	△0.0	34,898
9. 親会社の所有者に帰属する 四半期利益	20,997	△1,080	△4.9	22,077
10. 資産合計 (うち使用権資産)	1,284,227 (209,657)	254,654 (209,657)		1,029,573 (-)
11. 親会社の所有者に帰属する持分	409,703	△2,997		412,700
12. 親会社所有者帰属持分比率	31.9%	差 △8.2%		40.1%
13. 有利子負債総額 (うちリース負債)	414,720 (227,048)	240,342 (227,048)		174,378 (-)

(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. 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。

2. セグメント情報

当第3四半期連結累計期間(2019.11)

(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	525,748	233,611	13,315	9,084	781,760	101,117	882,877	△42,477	840,400
対前年増減率	△1.2	13.5	4.1	3.1	2.9	13.7	4.1	-	3.3
(1) 外部顧客への売上収益	193,091	87,562	12,472	5,139	298,266	63,500	361,767	-	361,767
(2) セグメント間の売上収益	345	467	794	2,878	4,486	32,674	37,160	△37,160	-
売上収益計	193,437	88,029	13,266	8,018	302,752	96,175	398,928	△37,160	361,767
対前年増減率	△1.7	32.8	4.7	2.1	6.7	24.3	10.5	-	8.4
セグメント費用	179,404	77,899	6,077	6,112	269,494	91,956	361,451	△36,727	324,724
事業利益	20,160	7,463	4,944	1,870	34,439	3,853	38,292	△682	37,610
対前年増減率	21.7	7.3	5.1	△4.4	14.1	40.1	16.3	-	11.9
セグメント利益	14,032	10,130	7,189	1,905	33,258	4,218	37,476	△433	37,042
対前年増減率	△11.4	24.5	60.2	△3.2	9.3	58.7	13.2	-	9.4

3. 連結会社別の業績

(単位:百万円、%)

会社名	当第3四半期連結累計期間(2019.11)				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			
1. J. フロントリテイリング(株)	32,847	29,029	29,055	29,158	31,974		
2. (株)大丸松坂屋百貨店	186,293	24,088	21,373	13,793	10,000	100.0	百貨店事業 不動産事業
3. (株)博多大丸	13,763	1,056	916	519	3,037	69.9	百貨店事業
4. (株)下関大丸	3,271	△55	△1,080	△1,597	480	100.0	百貨店事業
5. (株)高知大丸	3,288	16	14	4	300	100.0	百貨店事業
6. (株)パルコ	63,733	7,057	9,944	5,861	34,367	65.2	ショッピングセンター事業
7. P A R C O (SINGAPORE) PTE LTD	37	△26	△11	△10	百万Sドル ₄	65.2	ショッピングセンター事業
8. (株)ヌーヴ・エイ	12,906	△287	△510	△733	490	65.2	専門店事業
9. (株)パルコスペースシステムズ	16,510	742	710	493	490	65.2	総合空間事業
10. (株)パルコデジタルマーケティング	902	116	111	76	10	65.2	インターネット関連事業
11. (株)シヤハン・リテール・アト・ハイザース	—	△0	△0	△0	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(株)	8,018	1,870	1,905	1,236	100	100.0	クレジット金融事業
13. 大丸興業(株)	22,447	749	787	553	1,800	100.0	卸売業
14. 大丸興業国際貿易(上海)有限公司	3,045	37	53	41	百万米ドル ₂	100.0	卸売業
15. 大丸興業(タイランド)(株)	268	4	5	10	百万タイバツ ₂₀₂	99.9	卸売業
16. 台湾大丸興業股份有限公司	393	11	12	12	百万NTドル ₆₀	100.0	卸売業
17. (株)J. フロント建装	33,925	1,806	1,770	1,197	100	100.0	建築工事請負業 家具製造販売業
18. (株)ディンプル	10,004	452	427	294	90	100.0	人材派遣業
19. (株)J. フロントフーズ	1,828	34	△13	△14	100	100.0	飲食店業
20. (株)消費科学研究所	782	95	91	61	100	100.0	商品試験業 品質管理業
21. (株)エンゼルパーク	846	451	451	325	400	50.2	駐車場業
22. (株)J F R サービス	6,471	89	90	64	100	100.0	事務処理業務受託業 リース業 駐車場管理業
23. (株)J F R 情報センター	6,064	442	444	301	10	100.0	情報サービス業
24. (株)大丸松坂屋セールスアソシエイツ	7,086	25	25	17	90	100.0	販売・店舗運営 業務受託業
25. (株)大丸松坂屋友の会	68	△375	△401	52	100	100.0	前払式特定取引業

4. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円、%)

内 訳	当第3四半期 連結累計期間 (2019.11)	対 前 年		前年第3四半期 連結累計期間 (2018.11)
		増減額	増減率	
広 告 宣 伝 費	9,168	951	11.6	8,217
包 装 配 達 費	2,369	143	6.4	2,226
賃 借 料	1,754	△15,646	△89.9	17,400
(うちIFRS第16号影響に係る減)	(△15,808)	(△15,808)	(-)	(-)
減 価 償 却 費	23,235	14,624	169.8	8,611
(うちIFRS第16号影響に係る増)	(13,375)	(13,375)	(-)	(-)
作 業 費	6,809	620	10.0	6,189
そ の 他	32,626	285	0.9	32,341
合 計	117,503	△3,919	△3.2	121,422
(うちIFRS第16号影響額)	(△2,432)	(△2,432)	(-)	(-)

(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3四半期連結累計期間 14,716百万円

前年第3四半期連結累計期間 6,188百万円

5. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第3四半期 連結累計期間 (2019.11)	前年第3四半期 連結累計期間 (2018.11)	備 考
その他の営業収益	7,692	2,512	
固 定 資 産 売 却 益	2,719	23	主に大丸松坂屋百貨店(低収益賃貸不動産)
受 取 補 償 金	3,323	1,463	主に渋谷パルコ再開発
そ の 他	1,649	1,025	
その他の営業費用	8,259	2,284	
固 定 資 産 処 分 損	3,101	1,184	主に大丸松坂屋百貨店
減 損 損 失	577	408	主にパルコ
そ の 他	4,580	690	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3四半期 連結累計期間 (2019.11)	対 前 年		前年第3四半期 連結累計期間 (2018.11)
		増減額	増減率	
金 融 収 益	840	△31		871
受 取 利 息 ・ 配 当 金	840	△31		871
金 融 費 用	4,262	3,397		865
支 払 利 息 ・ 社 債 利 息	4,217	3,475		742
そ の 他	45	△78		123
持 分 法 投 資 損 益	1,277	238		1,039

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3四半期 累計期間 (2019.11)	対前年		前年第3四半期 累計期間 (2018.11)
		増減額	増減率	
1. 総額売上高 (うち不動産賃貸収入)	482,904 (17,423)	△ 4,684 (1,834)	△ 1.0 (11.8)	487,588 (15,589)
2. 売上収益	186,293	△ 2,116	△ 1.1	188,409
3. 売上総利益	109,131	△ 646	△ 0.6	109,777
4. 売上収益総利益率	58.58 %	差 0.31 %		58.27 %
5. 販売費及び一般管理費	85,043	△ 4,869	△ 5.4	89,912
6. 事業利益 (IFRS第16号適用による影響額)	24,088 (2,137)	4,224 (2,137)	21.3 (-)	19,864 (-)
7. 営業利益	21,373	2,585	13.8	18,788
8. 税引前四半期利益	19,876	671	3.5	19,205
9. 四半期利益	13,793	547	4.1	13,246
10. 資産合計 (うち使用権資産)	620,497 (108,941)	120,375 (108,941)		500,122 (-)
11. 自己資本額	191,065	△ 6,486		197,551
12. 自己資本比率	30.8 %	差 △ 8.7 %		39.5 %

- (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. 10、11、12.の前年実績は前事業年度末(2019.2)の数値であります。

参考

(単位: 百万円、%)

項 目	当第3四半期 累計期間 (2019.11)				前年第3四半期 累計期間 (2018.11)	
	百貨店事業	対前年	不動産事業	対前年	百貨店事業	不動産事業
1. 総額売上高 (うち不動産賃貸収入)	469,776 (4,426)	△ 1.1 (39.6)	13,315 (13,185)	4.1 (4.6)	474,977 (3,170)	12,792 (12,600)
2. 売上収益	173,212	△ 1.5	13,266	4.7	175,921	12,669
3. 売上総利益	102,492	△ 0.9	6,825	4.2	103,405	6,552
4. 売上収益総利益率	59.17 %	0.39	51.45 %	△ 0.27	58.78 %	51.72 %
5. 販売費及び一般管理費	83,347	△ 5.5	1,881	1.8	88,244	1,848
6. 事業利益 (IFRS第16号適用による影響額)	19,145 (2,036)	26.3 (-)	4,944 (102)	5.1 (-)	15,160 (-)	4,703 (-)
7. 営業利益	14,184	△ 1.9	7,189	66.1	14,459	4,329
8. 税引前四半期利益	13,712	△ 12.8	6,164	77.4	15,730	3,474

- (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3四半期 累計期間 (2019.11)	構成比	対前年		前年第3四半期 累計期間 (2018.11)	構成比
				増減額	増減率		
				大丸 大阪・心齋橋店	65,854		
大阪・梅田店	46,635	10.0	△ 617	△ 1.3	47,252	10.0	
東京店	58,732	12.5	△ 526	△ 0.9	59,258	12.5	
京都店	48,975	10.4	△ 128	△ 0.3(0.3)	49,103	10.3	
山科店	413	0.1	△ 2,178	△ 84.0	2,591	0.5	
神戸店	54,424	11.6	△ 1,635	△ 2.9(△ 1.2)	56,059	11.8	
須磨店	5,760	1.2	△ 237	△ 4.0	5,997	1.3	
芦屋店	3,278	0.7	△ 1,433	△ 30.4	4,711	1.0	
札幌店	46,949	10.0	378	0.8	46,571	9.8	
松坂屋名古屋店	85,689	18.2	363	0.4(1.7)	85,326	18.0	
上野店	27,951	6.0	△ 742	△ 2.6	28,693	6.0	
静岡店	14,424	3.1	△ 749	△ 4.9	15,173	3.2	
高槻店	5,815	1.2	△ 236	△ 3.9	6,051	1.3	
豊田店	4,872	1.0	△ 158	△ 3.2	5,030	1.0	
合 計		469,776	100.0	△ 5,201	△ 1.1(△ 0.6)	474,977	100.0
除く山科店		469,363	—	△ 3,023	△ 0.6(△ 0.1)	472,386	—

(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以後の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日に大丸心齋橋店新本館がオープンしたことに伴い、大丸心齋橋店北館は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、大丸心齋橋店は従来と比較し、賃貸面積が拡大しております。

6. 合計および除く山科店の()内は、3. 4 を含む実質の増減率を示しております。

(参考) 心齋橋店の商品売上高とテナント取扱高の合計額

(単位:百万円、%)

店 別	期 別	当第3四半期 (2019.9~11)	対前年		前年第3四半期 (2018.9~11)
			増減額	増減率	
			大丸 大阪・心齋橋店	26,327	

(注) 大丸心齋橋店は、買取・消化仕入取引による商品売上高と定期賃貸借契約のテナント取扱高(売上)を合計した金額を示しております。

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
全 店 合 計	0.3	0.0	0.3	△ 0.8	△ 4.4	△ 1.5

月 別	9月	10月	11月	当第3四半期 累計期間
全 店 合 計	31.4	△ 19.8	△ 9.3	△ 1.1

③ 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	191,534	△3.4	40.8	41.7	24.82	△0.52
身 回 品	31,187	△5.6	6.6	7.0	28.21	△0.58
雑 貨	101,915	10.6	21.7	19.4	25.47	△0.12
家 庭 用 品	17,939	△6.0	3.8	4.0	24.65	△0.30
食 料 品	95,957	△4.8	20.4	21.2	15.51	0.00
そ の 他	31,242	△1.7	6.7	6.7	20.30	2.25
合 計	469,776	△1.1	100.0	100.0	22.98	△0.06

(注) 当期より一部の商品別内訳を変更したことに伴い、前年実績も遡及して表示しております。

④ 免税売上高

(単位:百万円、%)

	金 額	対前年増減率	売 上 シェア
大 丸 大 阪 ・ 心 斎 橋 店	26,743	18.5	40.6
大 阪 ・ 梅 田 店	4,005	3.4	8.6
東 京 店	2,426	△9.5	4.1
京 都 店	3,138	△3.2	6.4
神 戸 店	1,429	△8.0	2.6
札 幌 店	4,594	△1.9	9.8
松 坂 屋 名 古 屋 店	2,880	8.4	3.4
上 野 店	814	11.4	2.9
静 岡 店	137	0.9	1.0
合 計	46,170	9.6	9.8

(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。

(参考) 心斎橋店の商品売上高とテナント取扱高の合計額に占める免税取扱高 (単位:百万円、%)

	当第3四半期 (2019.9~11)	対前年増減率	取扱高シェア
大 丸 大 阪 ・ 心 斎 橋 店	8,775	15.4	33.3

3. 販売費及び一般管理費の内訳

(単位:百万円、%)

内 訳	当第3四半期 累計期間 (2019.11)	対前年		前年第3四半期 累計期間 (2018.11)
		増減額	増減率	
広告宣伝費	7,525	932	14.1	6,593
包装配達費	1,801	84	4.9	1,717
賃借料	352	△12,523	△97.3	12,875
減価償却費	17,913	11,064	161.5	6,849
作業費	8,793	1,203	15.8	7,590
その他	34,123	△1,068	△3.0	35,191
合計	85,043	△4,869	△5.4	89,912

(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3四半期累計期間 4,735百万円 前年第3四半期累計期間 2,447百万円

4. その他の営業損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第3四半期 累計期間 (2019.11)	前年第3四半期 累計期間 (2018.11)	備 考
その他の営業収益	3,739	522	
固定資産売却益	2,391	22	低収益賃貸不動産
その他	1,348	500	不動産事業受取補償金等
その他の営業費用	6,454	1,598	
固定資産処分損	2,665	791	心齋橋店北館賃貸化工事等
減損損失	—	295	前年 低利用不動産・山科店
その他	3,788	512	心齋橋駅公共施設負担金等

5. 金融損益の内訳

(単位:百万円)

内 訳	当第3四半期 累計期間 (2019.11)	対前年	
		増減額	増減率
金融収益	1,046	△153	1,199
受取利息・配当金	1,046	△153	1,199
金融費用	2,542	1,760	782
支払利息	2,542	1,760	782