

平成15年3月期

(第118期)

自 平成14年4月 1日

至 平成15年3月31日

## 決算説明資料

平成15年 5月15日

株式会社 伊勢丹

目 次

---

・ 伊勢丹 連結決算関係

1 . 連結決算の概要	・・・	1 ペ - ジ
2 . 主な連結会社の主要店舗売上状況	・・・	2 ペ - ジ
3 . 連結特別損益の状況	・・・	3 ペ - ジ
4 . 連結貸借対照表科目の主な増減理由		
5 . 連結設備投資の状況	・・・	4 ペ - ジ
6 . 連結キャッシュフローの状況	・・・	5 ペ - ジ
7 . 連結会社の状況	・・・	6 ペ - ジ
8 . 平成 1 6 年 3 月期の連結見通し	・・・	7 ペ - ジ
( 1 ) 次期予想の概要		
( 2 ) 事業の種類別セグメント		

・ 伊勢丹 単体決算関係

1 . 決算の概要	・・・	8 ペ - ジ
2 . 売上高の状況	・・・	9 ペ - ジ
( 1 ) 月別売上高		
( 2 ) 店別売上高		
( 3 ) 商品別売上高		
( 4 ) 店頭売上高・店外売上高		
( 5 ) アイカード売上高		
( 6 ) 月別 入店客数・客単価の伸び率推移	・・・	1 0 ペ - ジ
3 . 売上総利益率の状況		
4 . 販売費及び一般管理費の状況		
5 . 営業外損益の状況		
( 1 ) 金融収支の状況		
( 2 ) その他営業外収支の状況		
6 . 特別損益の状況	・・・	1 1 ペ - ジ
7 . 有価証券の評価損益		
8 . 設備投資の状況		
9 . 有利子負債の状況	・・・	1 2 ペ - ジ
( 1 ) 有利子負債の推移		
( 2 ) 社債の明細		
1 0 . 保証債務の状況		
1 1 . 従業員数の状況	・・・	1 3 ペ - ジ
( 1 ) 従業員数の推移		
( 2 ) 単位当たり売上高		
( 3 ) 売上総利益に占める人件費の割合		
1 2 . 貸借対照表科目の主な増減理由		
1 3 . 平成 1 6 年 3 月期の見通し	・・・	1 4 ペ - ジ

## ・伊勢丹 連結決算関係

### 1. 連結決算の概要

(単位：百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)	当期実績 (平成15年3月期)	前期比	
			前期比	前期差
連結売上高	615,670	601,897	97.8%	13,773
連結営業利益	22,332	18,008	80.6%	4,324
連結経常利益	21,690	17,109	78.9%	4,580
連結当期純利益	12,513	7,701	61.5%	4,812

連結販売費及び一般管理費	156,449	154,714	98.9%	1,734
連結減価償却費	9,462	9,887	104.5%	425
連結金融収支	-2,741	-1,899	69.3%	841
連結設備投資	12,932	14,831	114.7%	1,898
連結総資産	448,948	420,938	93.8%	28,009
連結株主資本	150,429	154,664	102.8%	4,235
連結有利子負債	147,197	120,136	81.6%	27,060
従業員数	9,488	8,967	-	521
連結子会社数	35社	34社	-	1社
持分法適用会社数	5社	5社	-	なし
売上総利益率	29.04%	28.70%	-	0.33%
売上高販管費率	25.4%	25.7%	-	0.3%
売上高営業利益率	3.6%	3.0%	-	0.6%
売上高経常利益率	3.5%	2.8%	-	0.7%
総資本営業利益率 (ROA)	4.9%	4.1%	-	0.7%
総資本経常利益率	4.7%	3.9%	-	0.8%
株主資本当期純利益率	8.6%	5.0%	-	3.5%
連単倍率 (売上高)	1.40倍	1.39倍	-	0.01倍
連単倍率 (営業利益)	1.69倍	1.79倍	-	+0.10倍
連単倍率 (経常利益)	1.45倍	1.39倍	-	0.06倍
連単倍率 (当期純利益)	1.12倍	1.94倍	-	+0.82倍
流動比率	93.0%	77.9%	-	15.2%
株主資本比率	33.5%	36.7%	-	3.2%
有利子負債依存度	32.8%	28.5%	-	4.2%
1株当り当期純利益	56円32銭	34円42銭	-	21円89銭

## 2 主な連結会社の主要店舗売上状況

### (1) 連結会社

(単位：百万円)

会社名	店名	業種	売場面積 (㎡)	当期実績	
				(平成15年3月期)	前期比
(株)伊勢丹	本店	百貨店業	64,296	239,401	98.6%
	立川店		40,060	37,575	102.6%
	吉祥寺店		20,758	19,183	94.1%
	松戸店		33,109	29,922	97.6%
	浦和店		28,655	50,440	98.9%
	相模原店		40,906	33,349	97.7%
	府中店		34,102	24,650	98.8%
(株)静岡伊勢丹	静岡伊勢丹	百貨店業	22,968	22,185	101.0%
(株)新潟伊勢丹	新潟伊勢丹	百貨店業	24,348	39,639	98.1%
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	上海梅龍鎮伊勢丹	百貨店業	15,000	5,481	116.1%
天津伊勢丹有限公司	天津伊勢丹	百貨店業	17,000	4,125	103.4%
上海華亭・伊勢丹有限公司	上海華亭伊勢丹	百貨店業	7,500	2,760	94.9%
他社(シンガポール) Ltd.	スコット店	百貨店業	15,000	8,268	73.7%
	オーチャード店		6,800	2,175	78.8%
	カン店		5,000	1,592	69.2%
	タリネ店		4,100	1,511	69.2%
他社(タイランド) Co.,Ltd.	バンコク伊勢丹	百貨店業	22,300	3,344	73.0%
他社(マレーシア) Sdn.Bhd.	LOT 10 店	百貨店業	11,000	2,174	74.8%
	KLCC 店		18,000	5,524	81.0%
(株)パネーズ ジャパン	新宿店	紳士・婦人服専門店業	2,520	6,800	98.6%
	横浜店		5,089	3,757	97.1%
(株)クイーンズ 伊勢丹	笹塚店	スーパーマーケット業	2,115	4,249	100.6%
	仙川店		2,375	3,900	97.8%
	錦糸町店		1,983	3,565	4659.8%
	小石川店		1,452	3,398	106.9%

### (2) 持分法適用会社

(単位：百万円)

会社名	店名	業種	売場面積 (㎡)	当期実績	
				(平成15年3月期)	前期比
(株)ジェイアル西日本伊勢丹	ジェイアル京都伊勢丹	百貨店業	41,978	57,407	105.0%
大立伊勢丹百貨股分有限公司	高雄大立伊勢丹	百貨店業	16,500	8,093	129.0%
(株)岩田屋	岩田屋	百貨店業	68,207	86,957	105.4%

海外店の実績は各決算期末の為替レートにて円換算

但し、前期比は現地通貨ベースで算出

海外店の決算期は12月であり、本表記載値も12月期のもの。

なお、他社(シンガポール) Ltd.、他社(タイランド) Co.,Ltd.、他社(マレーシア) Sdn.Bhd. は決算期変更(3月 12月)にともなう9ヶ月間の実績。

(株)パネーズ ジャパン、(株)岩田屋の決算期は2月であり、本表記載値も2月期のもの

### 3. 連結 特別損益の状況

(単位：百万円)

	当期実績 (平成15年3月期)		コメント
特別利益		334	
固定資産売却益		121	伊勢丹 1.2億
投資有価証券売却益		212	伊勢丹2.0億
特別損失		1,971	
投資有価証券評価損		1,945	伊勢丹 19.1億、アイカード 0.3億
会員権評価損		26	伊勢丹0.23億

### 4. 連結貸借対照表科目の主な増減理由

(単位：百万円)

主な科目	当期実績 (平成15年3月期)		主な要因
		前期差	
(資産の部)	420,938	28,009	
<流動資産>	151,558	23,240	
現金及び預金	40,638	13,697	伊勢丹 113億、新潟 24億、シガホ-ル 11億、ク-パ-サークル + 14億
受取手形及び売掛金	65,747	2,127	伊勢丹 7.9億、消去 27億、アイカード + 5億、IDC + 5億、シガホ-ル + 3億、
有価証券	2,087	286	ミミナ 2億、シガホ-ル 0.6億
たな卸資産	30,233	851	伊勢丹 9.9億、子会社計 + 0.8億
繰延税金資産	5,280	5,372	伊勢丹 53億
その他	7,571	904	アイカード 18.8億、消去 + 10億、
<固定資産>	269,379	4,769	
有形固定資産	161,035	2,333	伊勢丹+2億、静岡 + 22億、シガホ-ル+7億、ク-パ-ル + 2億、アイカード + 2.9億、新潟 3億、丸-シア 3億、梅龍鎮 3億
無形固定資産	10,350	424	伊勢丹+7.5億、クイ 1.9億、アイカード 0.4億
投資有価証券	23,911	6,636	伊勢丹 67億
繰延税金資産	11,310	1,515	伊勢丹10億
差入敷金保証金	44,798	923	伊勢丹 11億、ミミナ 1.9億、新潟 1億
(負債の部)	258,353	31,769	
<流動負債>	194,627	6,723	
1年内償還予定社債	25,000	5,000	伊勢丹+250億(#5無担保100億 H15.8.15償還予定、#6無担保150億 H15.12.2償還予定) 200億(#1無担保100億 H14.9.27償還済、#2無担保100億 H14.11.6償還済)
短期借入金	61,286	7,619	伊勢丹+66億、ﾌﾟﾂﾝﾄﾞ + 16億、静岡 + 15億、ク-パ-ル + 11億、ﾊﾞｰﾆｰｽﾞ + 10億、内部消去の増加 11億、アイカード 18億
<固定負債>	63,726	38,493	
社債	25,000	25,000	伊勢丹 250億(#5、#6無担保社債 短期へ振替)
長期借入金	8,849	14,630	伊勢丹 66億、静岡 31億、ﾌﾟﾂﾝﾄﾞ 17億、新潟 12億、ﾊﾞｰﾆｰｽﾞ 10億
退職給付引当金	23,960	1,153	伊勢丹 + 11億
(資本の部)	154,664	4,235	
連結剰余金	79,103	5,380	当期純利益+77億、配当 22億
その他有価証券評価差額金	712	638	伊勢丹 7億
為替換算調整勘定	1,629	473	

## 5. 連結設備投資の状況

(単位：百万円)

内 訳	当期実績 (平成15年3月期)	主な内容
総 額	14,831	
<主な内訳>		
(株) 伊勢丹	7,118	内、各店改修工事6,123、その他994
(株) 静岡伊勢丹	3,066	リテール
(株) 新潟伊勢丹	313	リテール
(株) クイーンズ伊勢丹	1,107	石神井公園店出店、成城店出店、既存店リテール
(株) プレモント	314	新宿駅ビルへの出店(リテール)
(株) 伊勢丹アカート	1,338	主にリース資産の取得
他社(シガホール) Ltd.	1,457	倉庫

## 6. 連結キャッシュフロー - の状況

(単位：百万円)

	当期実績 (平成15年3月期)	当期実績に関する主な内容
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	25,982	(うち伊勢丹 +158億)
税金等調整前当期純利益	15,472	伊勢丹 + 89億、アイカード + 37億、新潟 + 17億、クイーンズ + 7億、静岡 6億、ﾌｾﾝﾄﾞ 3億、ﾐﾆﾅ 2億
減価償却費	10,370	伊勢丹+57億
連結調整勘定償却額	47	
貸倒引当金の減少額	70	
退職給付引当金の増減額	1,153	伊勢丹11億
役員退職慰労金引当金の増減額	33	
受取利息及び受取配当金	877	伊勢丹 11億
支払利息	2,777	伊勢丹 + 23億、新潟 + 1.3億、静岡 + 1.1億
為替差損	111	
持分法による投資利益	851	
有形固定資産売却益	121	
有形固定資産除却損	1,973	伊勢丹 + 10億、静岡 + 4.6億、ﾌｾﾝﾄﾞ + 2.3億、ﾚｰｼﾞｱ + 0.7億
投資有価証券売却損益	212	伊勢丹 2億
投資有価証券評価損	1,945	伊勢丹 + 19億
売上債権の増減額	2,066	伊勢丹 + 10億
たな卸資産の増減額	575	伊勢丹 + 9億
仕入債務の増減額	3,092	伊勢丹 55億
その他	965	
利息及び配当金の受取額	926	伊勢丹 +11億
利息の支払額	2,921	伊勢丹 23億
法人税等の支払額	3,743	
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	9,391	(うち伊勢丹 48億)
定期預金の預入による支出	1,082	
定期預金の払戻による収入	1,917	
有価証券・投資有価証券の取得による支出	1,834	伊勢丹 12億、アイカード 3.2億
有価証券・投資有価証券の売却による収入	4,654	伊勢丹 + 43億
有形・無形固定資産の取得による支出	14,906	伊勢丹 71億、静岡 30億、ｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙ 14億、アイカード 13億、クイーンズ 11億
有形・無形固定資産の売却による収入	216	伊勢丹 + 2億
貸付による支出	50	
貸付金回収による収入	133	
その他の投資に係る支出	1,749	
その他の投資の回収に係る収入	3,311	伊勢丹 + 25億
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	29,502	(うち伊勢丹 223億)
短期借入金の純増減額	15,835	
長期借入れによる収入	1,334	
長期借入金の返済による支出	24,266	
社債の償還による支出	20,049	伊勢丹 200億
配当金の支払額	2,221	伊勢丹 22億
その他	135	
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	361	
<b>現金及び現金同等物の増減額</b>	13,272	
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	51,512	
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	38,239	

7. 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(間接合)	当期実績(平成15年3月期)				次期予想(平成16年3月期)			
					売上高	経常利益	当期利益	総資産	売上高	経常利益	当期利益	
㈱伊勢丹	34,977	3月	百貨店業	-	434,524	12,286	3,962	301,436	435,000	8,100	4,700	
㈱静岡伊勢丹	2,222	3月	百貨店業	99.8%	22,185	-613	-614	13,642	22,800	-43	-44	
㈱新潟伊勢丹	200	3月	百貨店業	91.0%	39,639	1,718	999	19,203	39,700	1,505	860	
イタダ オブ ジャパンLtd.(香港)	(千HK\$) 6,800	12月	百貨店業	100.0%	445	5	5	3,105	327	-53	-53	
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%	5,481	234	197	1,342	5,538	148	148	
天津伊勢丹有限公司	(千US\$) 2,100	12月	百貨店業	75.0%	4,125	49	34	935	3,967	2	2	
上海華亭・伊勢丹有限公司	(千元) 23,750	12月	百貨店業	63.0%	2,760	-45	-45	555	2,525	-56	-56	
イタダ(シガボール)Ltd.	(千\$) 20,625	12月	百貨店業	52.7%	13,548	123	71	16,699	-	-	-	
イタダ(タイランド) Co.,Ltd.	(千BAHT)300,000	12月	百貨店業	49.0%	3,344	101	101	3,138	4,245	160	160	
イタダ オブ ジャパン Sdn.Bhd.	(千MYR) 20,000	12月	百貨店業	51.0%	7,778	59	27	4,179	9,934	339	244	
ルミナス Sdn.Bhd.	(千MYR) 20,000	12月	百貨店業(不動産業)	100.0%	127	24	9	1,719	170	34	13	
㈱伊勢丹アカド	1,100	3月	クレジット・金融業	100.0%	12,441	3,754	2,124	59,591	12,625	3,710	2,149	
㈱バニースジャパン	2,490	2月	紳士・婦人服専門店業	100.0%	10,558	-36	-4	5,408	10,650	111	92	
㈱クイーンズ伊勢丹	255	3月	スポーツ・マーケット業	100.0%	43,262	703	379	9,402	46,100	625	246	
㈱伊勢丹ブランド	400	3月	レストラン業	100.0%	6,578	-148	-401	2,580	6,420	29	-63	
㈱ミミナ	400	3月	婦人服専門店業	95.0%	8,690	-287	-216	5,442	9,113	-33	-71	
イタダ GmbH	(千EUR) 1,500	12月	小売業	100.0%	470	40	36	372	248	30	30	
ビィー・エー・シー インベストメント Inc.	(千US\$) 43	3月	小売業	100.0%	0	0	0	3	0	0	0	
ミンツ 88 Co.,Ltd.	(千GBP) 5,600	12月	小売業	95.5%	0	-3	-3	44	0	-1	-1	
イタダ デュティフリーショップ Sdn.Bhd.	(千MYR) 1,000	12月	小売業	51.0%	103	-17	-17	100	0	-2	-2	
㈱伊勢丹トラベル	490	3月	旅行業	100.0%	331	40	37	376	360	1	0	
㈱キャリアデザイン	100	3月	人材派遣業	100.0%	928	31	19	238	949	27	17	
㈱イタダ・データ・センター	90	3月	情報処理サービス業	100.0%	7,394	154	84	2,656	7,643	153	92	
㈱ルートテクノロジー	40	3月	物流業	100.0%	3,734	83	46	1,043	3,536	15	7	
㈱スイング	50	3月	スポーツ施設運営	100.0%	146	15	15	68	143	10	10	
㈱イタダクラブ・サークル	50	3月	友の会運営	100.0%	1,395	8	5	17,010	1,479	9	6	
㈱ブリオ	20	1月	輸出入等・卸売業	100.0%	1,127	77	58	878	306	-67	-93	
㈱伊勢丹クリシステム	15	3月	ビルメンテナンス業	100.0%	1,410	57	4	554	1,390	32	18	
㈱伊勢丹研究所	10	3月	調査・研究受託業	100.0%	367	73	35	167	381	46	23	
㈱セレクトロ・トレーディング カパニ	20	3月	輸出入等・卸売業	80.0%	4,529	74	24	2,529	4,560	82	32	
イタダ (イタリア) S.p.A.	(千EUR) 413	12月	輸出入等・卸売業	100.0%	201	25	11	115	162	1	0	
レキム (シガボール) Pte.Ltd.	(千\$) 5,000	12月	輸出入等・卸売業	100.0%	0	-1	-1	239	-	-	-	
レキム (マレーシア) Sdn.Bhd.	(千MYR) 300	12月	輸出入等・卸売業	100.0%	35	3	3	32	49	4	3	
㈱伊勢丹会館	60	3月	不動産業	58.3%	653	7	3	415	673	13	4	
イタダ スペイン, S.A.	(千EUR) 5,409	12月	不動産業	100.0%	24	8	8	604	32	12	12	

海外子会社の業績は各決算期末の為替レートにて円換算。

上図右欄の印記載の10社 イタダ(シガボール)Ltd.、イタダ(タイランド)Co.,Ltd.、イタダオブジャパンSdn.Bhd.、ルミナスSdn.Bhd.、イタダ スペイン,S.A.、イタダGmbH  
ミンツ88Co.,Ltd.、イタダデュティフリーショップ Sdn.Bhd.、レキム(シガボール)Pte.Ltd.、レキム(マレーシア) Sdn.Bhd.は決算期変更(3月 12月)にともなう9ヶ月間の実績。

㈱バニースジャパンの決算期は2月であり、本表記載値も2月期のもの。

㈱ミミナの次期予想は、平成15年10月1日予定の㈱ブリオとの合併(㈱ミミナが存続)を織り込んだ予想となっている。

㈱ブリオの決算期は1月であり、本表記載値も1月期のもの。なお、㈱ブリオの次期予想は、平成15年10月1日予定の㈱ミミナとの合併(㈱ミミナが存続)にともない、8ヶ月間(平成15年2月~9月)の予想となっている。

イタダGmbHについては、ウィーンの店舗を本年8月末に閉鎖し、その後清算業務に入る予定であります。

## 8. 平成16年3月期の連結見通し

### (1) 次期予想の概要

(単位：百万円)

	当期実績 (平成15年3月期)	次期予想 (平成16年3月期)		
			前期比	前期差
連結売上高	601,897	615,000	102.2%	13,103
連結営業利益	18,008	14,000	77.7%	4,008
連結経常利益	17,109	15,000	87.7%	2,109
連結当期純利益	7,701	8,000	103.9%	299
連結販売費及び一般管理費	154,714	160,000	103.4%	5,286
連結減価償却費	9,887	10,000	101.1%	113
連結金融収支	-1,899	-1,200	63.2%	699
連結設備投資	14,831	17,000	114.6%	2,169
連結総資産	420,938	414,000	98.4%	6,938
連結株主資本	154,664	163,000	105.4%	8,336
有利子負債	120,136	113,000	94.1%	7,136
従業員数	8,967	8,800	98.1%	167
連結子会社数	34社	34社	-	なし
持分法適用会社数	5社	5社	-	なし
売上高販管費率	25.7%	26.0%	-	0.3%
売上高営業利益率	3.0%	2.3%	-	0.7%
売上高経常利益率	2.8%	2.4%	-	0.4%
総資本営業利益率 (ROA)	4.1%	3.4%	-	0.7%
総資本経常利益率	3.9%	3.6%	-	0.3%
株主資本当期純利益率	5.0%	5.0%	-	0.0%
連単倍率 (売上高)	1.39倍	1.41倍	-	+ 0.02倍
連単倍率 (営業利益)	1.79倍	2.41倍	-	+ 0.62倍
連単倍率 (経常利益)	1.39倍	1.85倍	-	+ 0.46倍
連単倍率 (当期純利益)	1.94倍	1.70倍	-	0.24倍
株主資本比率	36.7%	39.4%	-	2.7%
有利子負債依存度	28.5%	27.3%	-	1.2%
1株当り当期純利益	34円42銭	36円01銭	-	+ 1円59銭
営業活動によるキャッシュフロー	25,982	27,000	103.9%	1,018
投資活動によるキャッシュフロー	-9,391	-17,000	-	7,609
財務活動によるキャッシュフロー	-29,502	-9,300	-	20,202

### (2) 事業の種類別セグメント

次期予想 (平成16年3月期)

(単位：百万円)

	百貨店業	クレジット・ 金融業	小売・専門店 レストラン業	その他事業	計	消去 又は全社	連結
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	543,600	7,200	57,900	6,300	615,000	-	615,000
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,500	5,500	11,500	15,600	34,100	(34,100)	-
計	545,100	12,700	69,400	21,900	649,100	(34,100)	615,000
営業費用	537,400	9,000	69,100	21,700	637,200	(36,200)	601,000
営業利益	7,700	3,700	300	200	11,900	2,100	14,000

当期実績 (平成15年3月期)

	百貨店業	クレジット・ 金融業	小売・専門店 レストラン業	その他事業	計	消去 又は全社	連結
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	532,037	7,062	56,652	6,145	601,897	-	601,897
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,489	5,378	11,272	15,284	33,425	(33,425)	-
計	533,526	12,441	67,924	21,429	635,322	(33,425)	601,897
営業費用	522,051	8,790	67,487	21,056	619,387	(35,498)	583,888
営業利益	11,475	3,650	437	373	15,935	2,072	18,008

## ・伊勢丹 単体決算関係

### 1. 決算の概要

(単位：百万円)

	前期実績	当期実績		
	(平成14年3月期)	(平成15年3月期)	前期比	前期差
売上高	440,599	434,524	98.6%	6,075
売上総利益	120,087	117,862	98.1%	2,225
販売費及び一般管理費	106,839	107,820	100.9%	+ 980
営業利益	13,247	10,041	75.8%	3,205
営業外収益	8,907	8,164	91.6%	743
営業外費用	7,207	5,919	82.1%	1,288
経常利益	14,948	12,286	82.2%	2,661
特別利益	5,413	366	6.8%	5,047
特別損失	1,414	3,664	259.1%	+ 2,250
税引前当期純利益	18,947	8,988	47.4%	9,958
法人税住民税及び事業税	136	132	97.1%	4
法人税等調整額	7,649	4,894	64.0%	2,755
当期純利益	11,162	3,962	35.5%	7,199
総資産	324,960	301,436	92.8%	23,524
株主資本	133,385	134,288	100.7%	+ 903
有利子負債	97,049	77,000	79.3%	20,049
保証債務額	8,246	7,490	90.8%	756
経営指導念書	8,532	6,755	79.2%	1,776
(参考指標)				
減価償却費	5,360	5,706	106.5%	+ 346
金融収支	-1,696	-1,188	-	+ 508
売上総利益率	27.26%	27.12%	-	0.13%
売上高販管費率	24.2%	24.8%	-	+0.6%
売上高営業利益率	3.0%	2.3%	-	0.7%
売上高経常利益率	3.4%	2.8%	-	0.6%
総資本営業利益率 (ROA)	4.1%	3.2%	-	0.8%
総資本経常利益率	4.6%	3.9%	-	0.6%
株主資本当期純利益率	8.6%	3.0%	-	5.7%
流動比率	82.0%	62.1%	-	19.9%
株主資本比率	41.0%	44.5%	-	+3.5%
有利子負債依存度	29.9%	25.5%	-	4.3%
1株当り当期純利益	50円24銭	17円60銭	35.0%	32円64銭
1株当り配当金	10円00銭	10円00銭	100.0%	0円00銭

## 2. 売上高の状況

### (1) 月別売上高

(単位：百万円)

15年3月期	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上期計	
全店計	34,162	33,647	35,356	39,027	27,601	35,141	204,937	
	前期比	98.3%	99.4%	99.7%	95.9%	104.4%	99.7%	99.3%
	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下期計	年計
	35,156	40,667	47,010	38,298	27,876	40,576	229,587	434,524
前期比	96.7%	101.6%	95.8%	100.5%	98.5%	95.8%	98.0%	98.6%

### (2) 店別売上高

(単位：百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)			当期実績 (平成15年3月期)		
	売上高	構成比	前期比	売上高	構成比	前期比
本店	242,832	55.1%	101.0%	239,401	55.1%	98.6%
立川店	36,625	8.3%	187.4%	37,575	8.6%	102.6%
吉祥寺店	20,378	4.6%	100.1%	19,183	4.4%	94.1%
松戸店	30,653	7.0%	102.2%	29,922	6.9%	97.6%
浦和店	51,013	11.6%	100.5%	50,440	11.6%	98.9%
相模原店	34,142	7.7%	99.6%	33,349	7.7%	97.7%
府中店	24,954	5.7%	98.8%	24,650	5.7%	98.8%
全店計	440,599	100.0%	104.8%	434,524	100.0%	98.6%

### (3) 商品別売上高

(単位：百万円)

全店計	前期実績 (平成14年3月期)			当期実績 (平成15年3月期)		
	売上高	構成比	前期比	売上高	構成比	前期比
衣料品	210,867	47.9%	103.6%	208,538	48.0%	98.9%
(紳士服)	44,056	10.0%	100.5%	43,412	10.0%	98.5%
(婦人服)	133,412	30.3%	104.7%	132,763	30.6%	99.5%
(子供服)	15,299	3.5%	103.9%	15,385	3.5%	100.6%
(呉服寝具)	18,098	4.1%	103.5%	16,976	3.9%	93.8%
身廻品	43,505	9.9%	107.5%	42,387	9.8%	97.4%
雑貨	53,444	12.1%	108.3%	53,137	12.2%	99.4%
家庭用品	19,566	4.4%	101.6%	18,049	4.2%	92.3%
(家具)	5,052	1.1%	97.7%	4,922	1.1%	97.4%
(家電)	1,846	0.4%	105.6%	1,476	0.3%	80.0%
(家庭用品)	12,666	2.9%	102.7%	11,651	2.7%	92.0%
食料品	88,924	20.2%	104.5%	86,984	20.0%	97.8%
全店計	440,599	100.0%	104.8%	434,524	100.0%	98.6%

### (4) 店頭売上高・店外売上高

(単位：百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)			当期実績 (平成15年3月期)		
	売上高	構成比	前期比	売上高	構成比	前期比
店頭売上	394,357	89.5%	105.4%	392,583	90.3%	99.6%
店外売上	46,242	10.5%	99.3%	41,941	9.7%	90.7%
全店計	440,599	100.0%	104.8%	434,524	100.0%	98.6%

### (5) アイカード売上高

(単位：百万円)

アイカード売上	前期実績 (平成14年3月期)			当期実績 (平成15年3月期)		
	売上高	構成比	前期比	売上高	構成比	前期比
	200,875	45.6%	106.6%	204,071	47.0%	101.6%

平成15年3月期末のアイカード口座数は99万口座、有効発行枚数は128万枚。

## (6) 月別 入店客数・客単価の伸び率推移

15年3月期		4月	5月	6月	7月	8月	9月	上期計	
入店客数 (前期比)		95.8%	99.7%	98.4%	94.5%	109.4%	93.4%	98.2%	
客単価 (前期比)		104.5%	102.9%	99.9%	99.9%	101.2%	100.3%	101.2%	
		10月	11月	12月	1月	2月	3月	下期計	年計
入店客数 (前期比)		93.7%	94.5%	92.9%	96.7%	97.3%	99.1%	95.6%	96.8%
客単価 (前期比)		100.2%	103.2%	100.3%	100.8%	101.0%	98.6%	100.6%	100.8%

数値は本店店頭の実績

## 3. 売上総利益率の状況

	前期実績 (平成14年3月期)		当期実績 (平成15年3月期)			
	前期比	前期差	前期比	売上シェア	売上シェア増減	
売上総利益率	27.26%	0.07%	27.12%	0.13%	100.0%	-
衣料品	32.68%	+ 0.05%	32.44%	0.24%	48.0%	+ 0.1%
身廻品	30.80%	0.56%	30.74%	0.06%	9.8%	0.1%
雑貨	24.28%	0.28%	24.31%	+0.03%	12.2%	+ 0.1%
家庭用品	27.75%	0.45%	28.02%	+0.27%	4.2%	0.2%
食料品	18.01%	0.12%	17.91%	0.10%	20.0%	0.2%

## 4. 販売費及び一般管理費の状況

(単位: 百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)			当期実績 (平成15年3月期)		
	前期比	前期差		前期比	前期差	
販売費・一般管理費計	106,839	103.0%	+ 3,099	107,820	100.9%	+ 980
(売上高対比)	24.2%	-	0.4%	24.8%	-	+ 0.6%
(主な内訳)						
宣伝費	7,584	98.8%	88	6,901	91.0%	683
人件費	46,239	99.8%	82	48,737	105.4%	+ 2,497
減価償却費	5,360	112.7%	+ 604	5,706	106.5%	+ 346
外部委託費	12,773	104.1%	+ 500	12,520	98.0%	252
地代家賃	8,834	122.3%	+ 1,612	8,637	97.8%	197
手数料	7,298	106.2%	+ 423	7,361	100.9%	+ 62
その他	18,747	100.7%	+ 129	17,955	95.8%	792

## 5. 営業外損益の状況

## (1) 金融収支の状況

(単位: 百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)			当期実績 (平成15年3月期)		
	前期比	前期差		前期比	前期差	
金融収支	-1,696	-	+ 58	-1,188	-	+ 508
受取利息配当金	1,235	89.2%	149	1,145	92.7%	90
支払利息	2,932	93.4%	207	2,333	79.6%	598

## (2) その他営業外収支の状況 (除く金融収支)

(単位: 百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)			当期実績 (平成15年3月期)		
	前期比	前期差		前期比	前期差	
その他営業外収益	7,672	106.1%	+ 439	7,018	91.5%	653
受入家賃	3,561	115.5%	+ 478	3,496	98.2%	64
固定資産受贈益	1,366	83.0%	280	997	73.0%	368
未回収商品券受入益	906	110.4%	+ 85	885	97.7%	21
その他	1,837	109.3%	+ 156	1,638	89.2%	199
その他営業外費用	4,275	127.2%	+ 914	3,585	83.9%	689
支払家賃	842	99.9%	0	838	99.5%	4
固定資産除却損	1,720	175.9%	+ 742	1,031	59.9%	688
その他	1,711	111.2%	+ 172	1,715	100.2%	+ 3

## 6. 特別損益の状況

(単位：百万円)

	当期実績 (平成15年3月期)	コメント
特別利益	366	
固定資産売却益	121	京都土地の売却益
投資有価証券売却益	202	保有有価証券の売却益(投資有価証券7銘柄)
関係会社株式売却益	41	関係会社株式の売却益(関係会社2社)
特別損失	3,664	
投資有価証券評価損	1,914	「金融商品に係る会計基準」適用に伴う評価損(投資有価証券15銘柄)
関係会社株式評価損	1,537	「金融商品に係る会計基準」適用に伴う評価損(4社)
関係会社出資金評価損	189	「金融商品に係る会計基準」適用に伴う評価損(1社)
会員権評価損	23	「金融商品に係る会計基準」適用に伴う評価損(ゴルフ会員権)

## 7. 有価証券(市場価格のある)の評価損益

(単位：百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)	当期実績 (平成15年3月期)
含み益	3,050	1,817
含み損	-754	-768
差引含み損益	2,296	1,048

その他有価証券の時価評価を全部資本直入法にて処理している為、含み損益は発生していない。  
上記表には評価差額を記載している。  
上記の差引含み損益 1,048百万円から40.7%の税効果額を控除した 621百万円が  
「その他有価証券評価差額金」として当期末の資本の部に計上されている。

## 8. 設備投資の状況

(単位：百万円)

	当期実績 (平成15年3月期)
設備投資合計	7,118
各店改修工事	6,123
本店	3,613
立川店	159
吉祥寺店	251
松戸店	405
浦和店	735
相模原店	682
府中店	275
その他	994

## 9. 有利子負債の状況

### (1) 有利子負債の推移

(単位：百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)		当期実績 (平成15年3月期)	
		前期差		前期差
有利子負債合計	97,049	15,674	77,000	20,049
(総資産に占める割合)	29.9%	4.4%	25.5%	4.3%
借入金計	27,000	5,640	27,000	-
短期借入金	20,400	+ 16,560	27,000	+ 6,600
長期借入金	6,600	22,200	-	6,600
社債	70,000	10,000	50,000	20,000
転換社債	49	34	-	49

### (2) 社債の明細

(単位：百万円)

社債名	発行額	利率(%)	前期末	当期末	発行年月日	償還年月日
			平成14年3月期 未償還残高	平成15年3月期 未償還残高		
第1回無担保社債	10,000	2.85	10,000	-	平.7.9.28.	平.14.9.27.
第2回無担保社債	10,000	2.85	10,000	-	平.7.11.6.	平.14.11.6.
第3回無担保社債	20,000	2.825	20,000	20,000	平.9.11.28.	平.19.11.28.
第5回無担保社債	10,000	2.25	10,000	10,000	平.10.8.17.	平.15.8.15.
第6回無担保社債	15,000	2.425	15,000	15,000	平.10.12.2.	平.15.12.2.
第7回無担保社債	5,000	2.65	5,000	5,000	平.11.3.8.	平.17.3.8.
社債 計	70,000		70,000	50,000		
第6回無担保転換社債	20,000	1.7	49	-	昭.62.11.4.	平.14.11.29.
転換社債 計	20,000		49	-		
合計	90,000		70,049	50,000		

## 10. 保証債務の状況

(単位：百万円)

	前期末 (平成14年3月期)		当期末 (平成15年3月期)	
		前期差		前期差
保証債務額	8,246	13,267	7,490	756
(主な内訳)				
他社(タイト) Co.,Ltd.	2,671	+1,360	2,670	0
(株)伊勢丹プチモンド	2,294	88	2,180	114
(株)マミーナ	2,024	+2,024	1,942	82
上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司	1,196	102	693	502

(単位：百万円)

	前期末 (平成14年3月期)		当期末 (平成15年3月期)	
		前期差		前期差
経営指導念書	8,532	262	6,755	1,776
(主な内訳)				
(株)パーニーズジャパン	2,880	220	3,027	+ 147
(株)静岡伊勢丹	2,945	285	2,010	935
他社(オ) ジャパン Sdn.Bhd.	2,626	+1,038	1,673	952

## 11. 従業員数の状況

### (1) 従業員数の推移

(単位:名)

	前期末 (平成14年3月期)		当期末 (平成15年3月期)	
		前期差		前期差
従業員数	4,637	212	4,442	195
うち男性	1,831	49	1,789	42
うち女性	2,806	163	2,653	153

\* 期末現在の在籍人員

\* 上記従業員その他、当期は臨時社員が期中平均 3,227名いる。

### (2) 単位当たり売上高

		前期実績 (平成14年3月期)		当期実績 (平成15年3月期)	
			前期差		前期差
売上高	(百万円)	440,599	19,999	434,524	6,075
売場面積	(㎡)	261,886	20,003	261,886	-
1㎡ 当り売上高	(千円)	1,682	56	1,659	23
従業員数	(人)	7,617	+ 225	7,669	+ 52
一人当り売上高	(千円)	57,844	+ 945	56,659	1,185

\* 売場面積は、期中平均

\* 従業員数は、臨時社員(1日8時間換算の期中平均)を含む

### (3) 売上総利益に占める人件費の割合

(単位:百万円)

	前期実績 (平成14年3月期)		当期実績 (平成15年3月期)	
		前期差		前期差
人件費/売上総利益	38.5%	1.7%	41.3%	+ 2.8%
売上総利益	120,087	+ 5,128	117,862	2,225
人件費	46,239	82	48,737	+ 2,497

## 12. 貸借対照表科目の主な増減理由

(単位:百万円)

主な科目	当期末 (平成15年3月期)		主な要因
		前期差	
<b>(資産の部)</b>	301,436	23,524	
<流動資産>	73,479	18,557	
現金及び預金	9,347	11,363	手元流動性資金の減少
売掛金	30,678	+ 650	
商品	18,226	971	
繰延税金資産	4,157	5,388	税効果会計の適用によるもの
その他	12,019	1,495	受取手形 14.4億、子会社貸付金の増加+13.5億、積立保険 9.5億
貸倒引当金	-950	+ 10	
<固定資産>	227,956	4,966	
有形固定資産	117,362	+ 208	設備投資額+69億、減価償却費と除売却による減少 67億
無形固定資産	8,507	+ 758	ソフトウェア+7億
投資有価証券	19,399	6,777	評価損 19.1億、売却 40.9億、時価評価による評価差額金 12.4億、取得+4.8億
関係会社株式	17,806	+ 2,899	取得+44.6億、評価損 15.3億、売却 0.3億
長期前払費用	4,696	220	金融商品会計(建設協力金)に係る前払費用の短期への振替
投資不動産	5,689	192	設備投資額+1億
差入敷金保証金	36,963	1,183	家賃削減による減少分
繰延税金資産	9,682	+ 1,031	

<b>(負債の部)</b>	167,147	24,427	
<流動負債>	118,275	+ 6,033	
買掛金	36,689	2,847	
1年内償還予定社債	25,000	+ 5,000	償還による減少及び1年内到来による短期への振替による増加
短期借入金	27,000	+ 6,600	長期借入金より振替
<固定負債>	48,872	30,460	
社債	25,000	25,000	1年内償還予定社債への振替
長期借入金	-	6,600	短期借入金への振替
退職給付引当金	18,814	+ 1,161	費用計上の増加による引当金の増加
<b>(資本の部)</b>	134,288	+ 903	
その他の剰余金合計	52,131	+ 1,645	当期純利益+39.6億、株主配当金 22.2億
その他有価証券評価差額金	621	710	時価評価による評価差額
自己株式	-57	32	

### 13. 平成16年3月期の見通し

(単位：百万円)

	当期実績 (平成15年3月期)	次期予想		
		(平成16年3月期)	前期比	前期差
売上高	434,524	435,000	100.1%	+475
本店	239,401	241,600	100.9%	+2,198
立川店	37,575	38,000	101.1%	+424
吉祥寺店	19,183	18,600	97.0%	583
松戸店	29,922	29,500	98.6%	422
浦和店	50,440	49,900	98.9%	540
相模原店	33,349	33,100	99.3%	249
府中店	24,650	24,300	98.6%	350
売上総利益	117,862	117,800	99.9%	62
販売費及び一般管理費	107,820	112,000	103.9%	+4,179
宣伝費	6,901	7,000	101.4%	+98
人件費	48,737	51,500	105.7%	+2,762
減価償却費	5,706	5,700	99.9%	6
外部委託費	12,520	12,500	99.8%	20
地代家賃	8,637	8,600	99.6%	37
手数料	7,361	7,300	99.2%	61
営業利益	10,041	5,800	57.8%	4,241
受取利息配当金	1,145	1,000	87.3%	145
その他営業外収益	7,018	6,800	96.9%	218
支払利息	2,333	1,500	64.3%	833
その他営業外費用	3,585	4,000	111.6%	+414
経常利益	12,286	8,100	65.9%	4,186
特別利益	366	0	0.0%	366
特別損失	3,664	0	0.0%	3,664
税引前当期純利益	8,988	8,100	90.1%	888
当期純利益	3,962	4,700	118.6%	+737
総資産	301,436	313,000	103.8%	+11,563
株主資本	134,288	139,000	103.5%	+4,711
有利子負債	77,000	90,000	116.9%	+13,000
金融収支	-1,188	-500	-	+688
設備投資	7,118	9,000	126.4%	+1,881
本店	3,613	-	-	-
支店	2,509	-	-	-
採用人員(15/4入社、16/4入社)	59名	60名(予定)	-	+1名
従業員数	4,442	4,176	94.0%	266名
営業活動によるキャッシュフロー	15,832	17,000	107.4%	+1,168
投資活動によるキャッシュフロー	-4,893	-26,000	-	21,107
財務活動によるキャッシュフロー	-22,302	10,800	-	+33,102

(参考指標)

売上総利益率	27.12%	27.08%	-	0.04%
売上高販管費率	24.8%	25.7%	-	+0.9%
売上高営業利益率	2.3%	1.3%	-	1.0%
売上高経常利益率	2.8%	1.9%	-	0.9%
総資本営業利益率 (ROA)	3.2%	1.9%	-	1.3%
総資本経常利益率	3.9%	2.6%	-	1.3%
株主資本当期純利益率	3.0%	3.4%	-	+0.4%
株主資本比率	44.5%	44.4%	-	0.1%
有利子負債依存度	25.5%	28.8%	-	+3.3%
1株当り当期純利益	17円60銭	21円16銭	-	+3円56銭
1㎡当り売上高(千円)	1,659	1,661	100.1%	+2
一人当り売上高(千円)	56,659	57,792	102.0%	+1,133