



平成 17年 3月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 16年 7月 29日

上場会社名 株式会社 伊勢丹 (コード番号：8238 東証第1部)

(URL <http://www.isetan.co.jp>)

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役社長執行役員 武藤 信一
責任者役職・氏名 総務部広報・IR担当長 飯田 浩 TEL (03) 3352 - 1111

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
法人税等の計上基準については、法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。
その他金額が僅少なものにつき、一部簡便な手続を採用しております。
最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成17年 3月期 第 1 四半期財務・業績の概況（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 16年 6月 30日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (金額の表示 百万円未満切捨て)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年3月期第1四半期	148,907	2.4	4,580	41.8	5,250	38.0	2,999	31.1
16年3月期第1四半期	145,406	0.4	3,231	29.8	3,806	14.8	2,288	10.8
(参考)16年 3月期	614,810	2.1	16,856	6.4	16,157	5.6	3,093	-

	1株当たり四半期 (当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
17年3月期第1四半期	13.50	13.43
16年3月期第1四半期	10.30	-
(参考)16年 3月期	13.93	-

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期（平成16年4月1日～平成16年6月30日）におけるわが国経済は、企業部門で先行していた景気回復が家計部門にも広がり始めるなど、個人消費も緩やかながら増加傾向にあります。しかしながら、当社グループの中心である百貨店業につきましても、将来への不安感や業態間・企業間の競争激化により、本格的な業績回復には至っておりません。

こうした中、当社グループにおきましては、本年度がグループの持続的発展を確かなものとするための経営計画である、「価値創造3ヶ年計画」の中間年度にあたり、最終年度における経営目標達成に向けて重要な1年であると位置付けております。引き続き、社内体制や業務の流れをすべて顧客起点で再構築するとともに、経費構造の抜本的改革を推し進めてまいります。

国内では百貨店業におきまして、(株)伊勢丹が昨年9月にグランドオープンした「メンズ館」の好調な本店や顧客の固定化に成功した立川店で、売上高を順調に伸ばすと共に、「オンリー・アイ」商品の展開強化を図るなど、お客さまの関心に対応した品揃えを拡大しております。経費構造の改革については、本年1月に伊勢丹厚生年金基金を解散したことで、国内グループ各社も合わせ、人件費の大幅な圧縮を実現いたしました。

(株)小倉伊勢丹は本年2月に北九州市で店舗を開店し、入店客数は順調に推移しているものの、業績は当初予想を下回っております。

小売・専門店・レストラン業におきまして、(株)クイーンズ伊勢丹は消費税総額表示の影響や競争激化により、既存店舗の売上高は前年を下回ったものの、新規出店により増収となりました。

海外では、引き続き個人消費が堅調である中国におきまして、上海梅龍鎮伊勢丹百貨有限公司が増収増益となり、東南アジアにおきまして、イセタンオブジャパンSdn.Bhd.(マレーシア)が好調な業績を上げております。

この結果、当第1四半期の連結業績は、売上高148,907百万円(前年同期比102.4%)、営業利益4,580百万円(前年同期比141.8%)、経常利益5,250百万円(前年同期比138.0%)、四半期(当期)純利益2,999百万円(前年同期比131.1%)となりました。

(2)財政状態(連結)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年3月期第1四半期	417,589	155,664	37.3	700.37
16年3月期第1四半期	400,375	156,590	39.1	704.89
(参考)16年3月期	423,565	153,128	36.2	689.29

(3)連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
17年3月期第1四半期	2,794	1,892	1,778	20,039
16年3月期第1四半期	2,652	752	14,835	19,967
(参考)16年3月期	9,762	14,991	9,073	23,412

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

総資産は前連結会計年度末に比べ5,976百万円減少しました。買掛金等の流動負債の減少により現預金が3,052百万円減少したこと、売上規模の相違により売掛金が2,440百万円減少したことが主因です。

当第1四半期末(平成16年6月30日)の現金及び現金同等物の期末残高は20,039百万円となり、前連結会計年度末に比べて3,373百万円減少しました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期(当期)純利益5,250百万円に、減価償却費2,621百万円があったものの、当第1四半期中に、主として賞与金や法人税等の支払により短期負債が減少した結果、2,794百万円のマイナスとなりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、有形・無形固定資産の取得に1,965百万円を投じる一方で、投資有価証券の売却により62百万円を得た結果、1,892百万円のマイナスとなりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、有利子負債が2,864百万円増加した一方で、1,110百万円の配当を行った結果、1,778百万円となりました。

(参考)平成17年3月期 第1四半期財務・業績の概況(平成16年4月1日～平成16年6月30日)

経営成績(個別)の進捗状況

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年3月期第1四半期	102,194	0.1	2,791	108.7	3,900	72.2	2,324	52.0
16年3月期第1四半期	102,246	0.9	1,337	40.9	2,265	18.4	1,528	5.0
(参考)16年3月期	438,431	0.9	10,112	0.7	11,236	8.5	10,325	-

	総資産	株主資本
	百万円	百万円
17年3月期第1四半期	320,377	128,418
16年3月期第1四半期	302,285	135,554
(参考)16年3月期	318,526	126,494

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

3. 17年 3月期の連結業績予想（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 17年 3月 31日）

	売 上 高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
中 間 期	296,000	7,100	3,800
通 期	632,000	22,000	13,000

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 58円 49銭

[業績予想に関する定性的情報等]

(株)伊勢丹の業績は概ね当初予想通りに推移しましたが、百貨店業を営む国内子会社におきまして、業績が当初予想を下回る会社ございましたので下方修正しております。中間期は売上高を302,000百万円から296,000百万円、経常利益を7,600百万円から7,100百万円に、通期は売上高を644,000百万円から632,000百万円、経常利益を25,000百万円から22,000百万円に修正しております。当期純利益は中間期、通期とも変更はありません。

（参考）17年 3月期の個別業績予想（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 17年 3月 31日）

	売 上 高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
中 間 期	204,800	5,500	3,200
通 期	438,500	19,000	11,000

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 49円 49銭

[業績予想に関する定性的情報等]

業績につきましては、概ね当初予想通りに推移しており、現時点においては、平成16年5月13日の決算発表時の中間期及び通期業績予想からの変更はありません。

上記の予想は、発表日現在で入手可能な情報に基づき作成したものであります。実際の業績は今後様々な要因によって、予想数値と異なる可能性があります。

第1四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

科目	期別	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期末)	前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期末)	増減		(参考) 平成16年3月期
		金額	金額	金額	増減率	金額
(資産の部)						
流動資産						
1 現金及び預金		21,009	22,119	1,109	5.0	24,062
2 受取手形及び売掛金		72,013	63,843	8,170	12.8	74,782
3 有価証券		1,608	2,180	572	26.2	1,666
4 たな卸資産		31,209	30,776	433	1.4	30,052
5 繰延税金資産		6,186	5,309	877	16.5	6,206
6 その他		10,832	9,939	893	9.0	11,851
貸倒引当金		2,339	2,478	138	5.6	2,401
流動資産合計		140,521	131,690	8,831	6.7	146,221
固定資産						
(1)有形固定資産						
1 建物及び構築物		91,400	89,033	2,366	2.7	92,164
2 土地		61,995	57,307	4,688	8.2	61,930
3 建設仮勘定		509	21	487	2,249.1	60
4 その他		13,618	13,212	406	3.1	14,164
有形固定資産合計		167,523	159,574	7,948	5.0	168,319
(2)無形固定資産						
		8,418	10,779	2,360	21.9	8,327
(3)投資その他の資産						
1 投資有価証券		38,304	25,529	12,774	50.0	37,021
2 差入敷金保証金		43,544	44,656	1,111	2.5	43,847
3 繰延税金資産		4,615	10,717	6,101	56.9	4,988
4 その他		13,893	18,051	4,157	23.0	13,870
貸倒引当金		727	624	103	16.6	625
投資その他の資産合計		99,630	98,330	1,300	1.3	99,102
固定資産合計		275,572	268,684	6,887	2.6	275,749
繰延資産		1,494	-	1,494	-	1,594
資産合計		417,589	400,375	17,213	4.3	423,565

(単位：百万円、%)

科目	期別	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期末)	前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期末)	増 減		(参考) 平成16年3月期
		金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負 債 の 部)						
流動負債						
1 支払手形及び買掛金		48,350	48,603	252	0.5	54,715
2 1年内償還予定社債		5,000	25,000	20,000	80.0	5,000
3 短期借入金		42,245	48,851	6,606	13.5	38,429
4 未払法人税等		2,631	1,961	669	34.1	1,661
5 その他の他		79,296	48,905	30,391	62.1	85,026
流動負債合計		177,524	173,321	4,203	2.4	184,832
固定負債						
1 社 債		45,000	25,000	20,000	80.0	45,000
2 長期借入金		5,061	7,187	2,126	29.6	6,040
3 繰延税金負債		352	321	31	9.7	363
4 退職給付引当金		21,119	25,203	4,084	16.2	20,689
5 役員退職慰労金引当金		445	408	37	9.1	486
6 その他の他		4,364	4,553	189	4.2	4,806
固定負債合計		76,344	62,675	13,669	21.8	77,385
負債合計		253,869	235,996	17,872	7.6	262,218
(少 数 株 主 持 分)						
少数株主持分		8,055	7,787	268	3.4	8,218
(資 本 の 部)						
資本金		35,055	34,977	78	0.2	34,985
資本剰余金		41,636	41,558	77	0.2	41,566
利益剰余金		75,621	80,226	4,605	5.7	73,733
その他有価証券評価差額金		6,166	1,611	4,555	282.6	5,598
為替換算調整勘定		2,749	1,725	1,023	59.4	2,691
自己株式		66	57	8	14.7	63
資本合計		155,664	156,590	926	0.6	153,128
負債、少数株主持分及び資本合計		417,589	400,375	17,213	4.3	423,565

第1四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

科目	期別	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期)	増減		(参考) 平成16年3月期
		金額	金額	金額	増減率	金額
売上高		148,907	145,406	3,500	2.4	614,810
売上原価		106,058	103,424	2,633	2.5	439,079
売上総利益		42,848	41,982	866	2.1	175,731
販売費及び一般管理費		38,267	38,750	482	1.2	158,874
営業利益		4,580	3,231	1,349	41.8	16,856
営業外収益		1,600	1,487	112	7.6	8,009
1. 受取利息及び配当金		330	237	92	39.1	741
2. 持分法による投資利益		290	259	31	12.0	537
3. 受入家賃		595	640	44	7.0	2,441
4. 固定資産受贈益		8	7	1	17.5	1,682
5. その他		374	342	32	9.4	2,606
営業外費用		930	912	17	1.9	8,709
1. 支払利息		295	499	204	40.9	1,628
2. 固定資産除却損		137	77	60	78.1	2,637
3. その他		496	335	161	48.0	4,443
経常利益		5,250	3,806	1,444	38.0	16,157
特別利益		-	315	315	-	972
特別損失		-	-	-	-	14,752
税金等調整前四半期(当期)純利益		5,250	4,121	1,129	27.4	2,376
法人税、住民税及び事業税		2,281	1,785	495	27.8	2,758
法人税等調整額		-	-	-	-	2,259
少数株主利益又は少数株主損失()		30	47	78	-	452
四半期(当期)純利益又は四半期(当期)純損失()		2,999	2,288	711	31.1	3,093

第1四半期連結剰余金計算書

(単位：百万円)

科目	期別	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期)	(参考) 平成16年3月期
		金額	金額	金額
(資本剰余金の部)				
資本剰余金期首残高		41,566	41,558	41,558
資本剰余金増加高		69	-	8
1. 増資による新株式の発行		69	-	8
資本剰余金四半期(当期)末残高		41,636	41,558	41,566
(利益剰余金の部)				
利益剰余金期首残高		73,733	79,103	79,103
利益剰余金増加高		2,999	2,288	-
1. 四半期(当期)純利益		2,999	2,288	-
利益剰余金減少高		1,112	1,165	5,369
1. 配当金		1,110	1,110	2,221
2. 役員賞与		1	54	54
(うち監査役賞与)		(-)	(-)	(-)
3. 四半期(当期)純損失		-	-	3,093
利益剰余金四半期(当期)末残高		75,621	80,226	73,733

第1四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科目	期別	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期)	(参考) 平成16年3月期
		金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前四半期(当期)純利益		5,250	4,121	2,376
減価償却費		2,621	2,565	10,601
退職給付引当金の増減額		430	1,242	3,296
受取利息及び受取配当金		330	237	741
支払利息		295	499	1,628
有形固定資産売却損益		-	183	195
投資有価証券売却損益		0	131	697
売上債権の増減額		2,700	1,910	812
たな卸資産の増減額		1,430	549	55
仕入債務の増減額		5,881	3,934	2,713
その他		5,139	5,365	1,979
小計		1,484	63	13,891
利息及び配当金の受取額		329	201	761
利息の支払額		358	672	1,760
法人税等の支払額		1,280	2,117	3,129
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,794	2,652	9,762
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の預入・払出による増減額		320	258	1,752
有価証券・投資有価証券の取得による支出		0	130	41
有価証券・投資有価証券の売却による収入		62	345	6,543
有形・無形固定資産の取得による支出		1,965	1,704	26,830
有形・無形固定資産の売却による収入		-	289	573
貸付金の増減額		9	42	80
その他の投資の増減額		320	146	2,930
投資活動によるキャッシュ・フロー		1,892	752	14,991
財務活動によるキャッシュ・フロー				
借入金の増減額		2,864	13,732	27,357
社債の償還による支出		-	-	25,000
配当金の支払額		1,110	1,110	2,221
その他		25	7	45,504
財務活動によるキャッシュ・フロー		1,778	14,835	9,073
現金及び現金同等物に係る換算差額		464	32	534
現金及び現金同等物の増減額		3,373	18,272	14,837
現金及び現金同等物の期首残高		23,412	38,239	38,239
新規連結子会社の現金及び現金同等物の期末残高		-	-	9
現金及び現金同等物の期末残高		20,039	19,967	23,412

セグメント情報
事業の種類別セグメント情報

当四半期(自 平成16年4月1日 至 平成16年6月30日)

(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	131,039	1,958	14,276	1,633	148,907	-	148,907
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	87	1,498	2,696	5,407	9,689	(9,689)	-
計	131,126	3,456	16,972	7,041	158,597	(9,689)	148,907
営業費用	128,131	2,099	16,859	6,997	154,087	(9,761)	144,326
営業利益	2,994	1,356	113	44	4,509	71	4,580

前年同四半期(自 平成15年4月1日 至 平成15年6月30日)

(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	127,589	1,688	13,980	2,147	145,406	-	145,406
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	119	1,478	2,729	2,768	7,096	(7,096)	-
計	127,709	3,167	16,710	4,916	152,502	(7,096)	145,406
営業費用	125,922	2,110	16,736	5,171	149,940	(7,765)	142,175
営業利益(又は営業損失)	1,787	1,056	26	255	2,562	669	3,231

前連結会計年度(自 平成15年4月1日 至 平成16年3月31日)

(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	545,438	6,563	57,620	5,188	614,810	-	614,810
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,144	6,268	11,155	16,426	34,994	(34,994)	-
計	546,583	12,832	68,775	21,614	649,805	(34,994)	614,810
営業費用	533,970	9,598	68,879	21,369	633,817	(35,863)	597,954
営業利益(又は営業損失)	12,612	3,233	103	244	15,988	868	16,856

(注) 事業の区分は、事業領域別区分によっております。

(参考) 第1四半期個別貸借対照表

(単位: 百万円、%)

科目	期別	当四半期	前年同四半期	増減		(参考)
		(平成17年3月期 第1四半期末)	(平成16年3月期 第1四半期末)	金額	増減率	平成16年3月期 金額
(資産の部)						
流動資産		89,245	74,532	14,713	19.7	87,285
固定資産		231,131	227,752	3,378	1.5	231,240
(1)有形固定資産		121,207	116,471	4,735	4.1	121,454
(2)無形固定資産		7,357	8,745	1,388	15.9	7,338
(3)投資その他の資産		102,566	102,535	30	0.0	102,447
資産合計		320,377	302,285	18,091	6.0	318,526
(負債の部)						
流動負債		123,063	117,436	5,626	4.8	122,501
固定負債		68,895	49,294	19,601	39.8	69,530
負債合計		191,958	166,730	25,228	15.1	192,031
(資本の部)						
資本金		35,055	34,977	78	0.2	34,985
資本剰余金		41,636	41,558	77	0.2	41,566
利益剰余金		45,802	57,554	11,752	20.4	44,589
その他有価証券評価差額金		5,990	1,522	4,468	293.5	5,417
自己株式		66	57	8	14.7	63
資本合計		128,418	135,554	7,136	5.3	126,494
負債及び資本合計		320,377	302,285	18,091	6.0	318,526

(参考) 第1四半期個別損益計算書

(単位: 百万円、%)

科目	期別	当四半期	前年同四半期	増減		(参考)
		(平成17年3月期 第1四半期)	(平成16年3月期 第1四半期)	金額	増減率	平成16年3月期 金額
売上高		102,194	102,246	51	0.1	438,431
売上原価		74,218	74,321	102	0.1	319,429
売上総利益		27,975	27,924	51	0.2	119,001
販売費及び一般管理費		25,184	26,586	1,402	5.3	108,889
営業利益		2,791	1,337	1,454	108.7	10,112
営業外収益		1,977	1,857	119	6.4	8,216
営業外費用		868	929	61	6.6	7,092
経常利益		3,900	2,265	1,634	72.2	11,236
特別利益		-	325	325	-	898
特別損失		-	-	-	-	21,052
税引前四半期(当期)純利益 又は四半期(当期)純損失()		3,900	2,590	1,309	50.5	8,917
法人税、住民税及び事業税		1,576	1,062	514	48.4	110
法人税等調整額		-	-	-	-	1,298
四半期(当期)純利益 又は四半期(当期)純損失()		2,324	1,528	795	52.0	10,325