



平成 17年 3月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17年 2月 7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 山崎 茂樹 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状況 : 有 連結（除外）2社

2. 平成17年 3月期 第 3 四半期財務・業績の概況（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 16年 12月 31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3 四半期	470,101	3.4	16,303	20.1	17,505	21.2	12,618	57.8
16年3月期第3 四半期	454,837	1.4	13,571	5.3	14,445	2.2	7,997	3.5
(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3 四半期	56.77	56.60
16年3月期第3 四半期	36.00	35.98
(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3 四半期（平成16年4月1日～平成16年12月31日）におけるわが国の経済は、個人消費の本格的な回復が期待されましたが、残暑や相次ぐ台風上陸及び昨年10月に発生した新潟県中越地震といった自然災害、さらには年金保険料の引上げなどによって将来に対する不安感が増大しております。

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永続的發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」の中間年度にあたるため、最終計画達成に向けた重要な1年であると認識しております。引き続き、社内体制や業務の流れを全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押し進めてまいります。

国内では、当社グループの中核である百貨店業におきまして、(株)伊勢丹が、引き続き本店メンズ館の好調があったものの、暖冬の影響などにより婦人季節衣料の売上が低迷し、前年実績を下回る結果となりました。また、支店では立川店が、引き続き順調に売上高を伸ばしております。(株)新潟伊勢丹は新潟県中越地震により、発生後約2ヶ月間の売上高に大きな影響が見られたため、累計でも収益が低迷しました。

小売・専門店・レストラン業におきましては、昨年10月に銀座店をオープンした(株)パーニーズジャパンや昨年12月に杉並桃井店がオープンした(株)クイーンズ伊勢丹は、競争激化により既存店舗の売上高がやや前年を下回ったものの、新規出店の効果により全社では売上高を伸ばしております。

経費構造の改革につきましては、伊勢丹厚生年金基金の解散を中心とした退職給付制度の見直しにより、グループ全体で人件費の大幅な圧縮を実現し、収益を改善いたしました。

海外では、前年度がSARS（重症急性呼吸器症候群）などのマイナス要因により減収となっていたこともあり、本年度は全ての拠点で前年を上回る売上高を確保しております。特に、個人消費が堅調に推移しているマレーシア・中国各拠点は、大幅な増収増益を実現いたしました。

このような取組みの結果、当第3 四半期の連結業績は、売上高470,101百万円（前年同期比103.4%）、営業利益16,303百万円（前年同期比120.1%）、経常利益17,505百万円（前年同期比121.2%）、四半期（当期）純利益12,618百万円（前年同期比157.8%）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3四半期	432,773	163,726	37.8	736.43
16年3月期第3四半期	448,863	162,129	36.1	729.84
(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3四半期	21,773	5,921	25,863	25,484
16年3月期第3四半期	5,503	13,509	3,146	26,728
(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]

当第3四半期末の総資産は432,773百万円となり、前連結会計年度末に比べて9,207百万円増加しました。親会社の土地等の売却により有形固定資産が3,723百万円減少したものの、季節要因によりたな卸資産が7,314百万円増加したこと、受取手形及び売掛金が3,123百万円増加したことが主因です。

当第3四半期末の現金及び現金同等物の期末残高は25,484百万円となり、前連結会計年度末に比べて2,072百万円増加しました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、季節要因によるたな卸資産の増加等があったものの、税金等調整前四半期(当期)純利益23,883百万円や季節要因による仕入債務の増加により13,885百万円を得た結果、21,773百万円となりました。

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9,004百万円を投じる一方で、親会社の土地等の売却による有形・無形固定資産の売却により12,166百万円を得た結果、5,921百万円となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、有利子負債の返済に23,735百万円使用したこと、2,222百万円の配当を行った結果、25,863百万円となりました。

(参考)平成17年3月期 第3四半期財務・業績の概況(平成16年4月1日～平成16年12月31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3四半期	325,722 0.5	11,542 49.6	16,173 75.5	13,862 164.6
16年3月期第3四半期	327,508 0.1	7,714 3.2	9,213 0.5	5,238 6.0
(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3四半期	335,061	137,836
16年3月期第3四半期	350,914	139,642
(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
通 期	630,000	22,000	16,000

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 71円 97銭

[業績予想に関する定性的情報等]

通期の業績につきましては、現時点においては、連結、個別とも平成16年11月11日の中間決算発表時の通期業績予想からの変更はありません。

（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
通 期	434,000	19,000	16,000

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 71円 97銭

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。

## (要約) 第3四半期連結貸借対照表

区分	当四半期 (平成17年3月期 第3四半期末)	前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末)	増減		(参考) 平成16年3月期
	金額(百万円)	金額(百万円)	金額(百万円)	増減率 (%)	金額(百万円)
(資産の部)					
流動資産					
1 現金及び預金	26,134	27,400	1,265	4.6	24,062
2 受取手形及び売掛金	77,905	66,777	11,128	16.7	74,782
3 有価証券	2,336	2,009	327	16.3	1,666
4 たな卸資産	37,366	34,477	2,888	8.4	30,052
5 繰延税金資産	6,036	5,295	741	14.0	6,206
6 その他	13,010	38,125	25,115	65.9	11,851
貸倒引当金	2,372	2,271	100	4.4	2,401
流動資産合計	160,418	171,813	11,394	6.6	146,221
固定資産					
(1)有形固定資産					
1 建物及び構築物	92,587	90,708	1,878	2.1	92,164
2 土地	58,732	61,957	3,224	5.2	61,930
3 建設仮勘定	253	1,598	1,344	84.1	60
4 その他	13,022	12,911	111	0.9	14,164
有形固定資産合計	164,596	167,175	2,578	1.5	168,319
(2)無形固定資産	8,822	10,954	2,132	19.5	8,327
(3)投資その他の資産					
1 投資有価証券	36,543	28,198	8,344	29.6	37,021
2 差入敷金保証金	42,702	44,384	1,682	3.8	43,847
3 繰延税金資産	5,810	9,867	4,057	41.1	4,988
4 その他	13,333	16,104	2,770	17.2	13,870
貸倒引当金	749	610	139	22.8	625
投資その他の資産合計	97,639	97,944	304	0.3	99,102
固定資産合計	271,058	276,074	5,015	1.8	275,749
繰延資産	1,295	975	320	32.9	1,594
資産合計	432,773	448,863	16,089	3.6	423,565

区分	当四半期	前年同四半期	増減		(参考)
	(平成17年3月期 第3四半期末)	(平成16年3月期 第3四半期末)	金額(百万円)	増減率 (%)	平成16年3月期 金額(百万円)
<b>(負債の部)</b>					
<b>流動負債</b>					
1 支払手形及び買掛金	68,781	66,974	1,806	2.7	54,715
2 1年内償還予定社債	5,000	-	5,000	-	5,000
3 短期借入金	29,621	46,836	17,215	36.8	38,429
4 未払法人税等	11,345	5,002	6,343	126.8	1,661
5 ポイントカード引当金	470	-	470	-	410
6 その他	68,543	75,423	6,879	9.1	84,616
流動負債合計	183,761	194,236	10,474	5.4	184,832
<b>固定負債</b>					
1 社債	45,000	45,000	-	-	45,000
2 長期借入金	5,942	6,643	701	10.6	6,040
3 繰延税金負債	261	315	53	17.1	363
4 退職給付引当金	21,454	27,135	5,681	20.9	20,689
5 役員退職慰労金引当金	495	459	35	7.7	486
6 その他	3,813	4,895	1,081	22.1	4,806
固定負債合計	76,967	84,450	7,482	8.9	77,385
負債合計	260,729	278,686	17,957	6.4	262,218
<b>(少数株主持分)</b>					
少数株主持分	8,317	8,046	271	3.4	8,218
<b>(資本の部)</b>					
資本金	35,096	34,977	119	0.3	34,985
資本剰余金	41,677	41,558	119	0.3	41,566
利益剰余金	84,128	84,825	696	0.8	73,733
その他有価証券評価差額金	5,116	3,158	1,958	62.0	5,598
為替換算調整勘定	2,219	2,326	107	4.6	2,691
自己株式	73	61	11	18.0	63
資本合計	163,726	162,129	1,596	1.0	153,128
負債、少数株主持分 及び資本合計	432,773	448,863	16,089	3.6	423,565

## (要約) 第3四半期連結損益計算書

区分	当四半期	前年同四半期	増減		(参考)
	(平成17年3月期 第3四半期)	(平成16年3月期 第3四半期)	金額(百万円)	増減率 (%)	平成16年3月期 金額(百万円)
売上高	470,101	454,837	15,263	3.4	614,810
売上原価	332,862	324,083	8,778	2.7	439,079
売上総利益	137,239	130,754	6,485	5.0	175,731
販売費及び一般管理費	120,936	117,182	3,753	3.2	158,874
営業利益	16,303	13,571	2,731	20.1	16,856
営業外収益	5,068	4,871	197	4.0	8,009
1 受取利息及び配当金	617	595	21	3.7	741
2 持分法による投資利益	475	421	53	12.7	537
3 受入家賃	1,593	1,888	294	15.6	2,441
4 固定資産受贈益	506	627	121	19.3	1,682
5 その他	1,875	1,337	537	40.2	2,606
営業外費用	3,866	3,997	131	3.3	8,709
1 支払利息	873	1,280	407	31.8	1,628
2 固定資産除却損	911	1,501	590	39.3	2,637
3 その他	2,081	1,215	866	71.3	4,443
経常利益	17,505	14,445	3,060	21.2	16,157
特別利益	6,926	646	6,279	970.8	972
1 固定資産売却益	6,926	275	6,650	2,410.8	274
2 投資有価証券売却益	-	370	370	-	697
特別損失	547	1,078	530	49.2	14,752
1 固定資産売却損	-	462	462	-	470
2 固定資産減損損失	-	-	-	-	6,333
3 厚生年金基金解散損	-	-	-	-	6,568
4 適格年金制度一部終了損失	-	-	-	-	350
5 構造改革費用	547	-	547	-	-
6 社会保険料調整額	-	616	616	-	619
7 ポイントカード引当金繰入額	-	-	-	-	410
税金等調整前 四半期(当期)純利益	23,883	14,013	9,869	70.4	2,376
法人税、住民税及び事業税	11,675	6,013	5,662	94.2	2,758
法人税等調整額	362	186	175	194.1	2,259
少数株主利益又は 少数株主損失( )	48	189	237	-	452
四半期純利益又は 当期純損失( )	12,618	7,997	4,620	57.8	3,093

第3四半期連結剰余金計算書

	当四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期)	(参考) 平成16年3月期
区分	金額(百万円)	金額(百万円)	金額(百万円)
(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	110	-	8
1 増資による新株式の発行	110	-	8
資本剰余金 四半期末(期末)残高	41,677	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	12,618	7,997	-
1 四半期純利益	12,618	7,997	-
利益剰余金減少高	2,223	2,276	5,369
1 配当金	2,222	2,221	2,221
2 役員賞与	1	54	54
(うち監査役賞与)	( - )	( - )	( - )
3 当期純損失	-	-	3,093
利益剰余金 四半期末(期末)残高	84,128	84,825	73,733

## (要約) 第3四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	当四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期)	(参考) 平成16年3月期
区分	金額(百万円)	金額(百万円)	金額(百万円)
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	23,883	14,013	2,376
減価償却費	8,054	7,775	10,601
退職給付引当金の増減額	867	3,174	3,296
受取利息及び受取配当金	617	595	741
支払利息	873	1,280	1,628
有形固定資産売却損益	6,926	186	195
投資有価証券売却損益	36	370	697
売上債権の増減額	3,078	1,110	812
たな卸資産の増減額	7,247	4,390	55
仕入債務の増減額	13,885	14,787	2,713
その他	3,826	25,213	1,979
小計	24,096	9,537	13,891
利息及び配当金の受取額	616	579	761
利息の支払額	947	1,627	1,760
法人税等の支払額	1,992	2,986	3,129
営業活動によるキャッシュ・フロー	21,773	5,503	9,762
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有価証券・投資有価証券の取得による支出	667	68	41
有価証券・投資有価証券の売却による収入	172	638	6,543
有形・無形固定資産の取得による支出	9,004	17,847	26,830
有形・無形固定資産の売却による収入	12,166	459	573
貸付金の増減額	37	247	80
その他の投資の増減額	3,216	3,556	4,683
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,921	13,509	14,991
財務活動によるキャッシュ・フロー			
借入金の純増減額	8,735	16,412	27,357
社債の発行による収入	-	20,000	25,000
社債の償還による支出	-	25,000	25,000
コマーシャルペーパーの純増減額	15,000	20,000	20,000
配当金の支払額	2,222	2,221	2,221
その他	94	487	504
財務活動によるキャッシュ・フロー	25,863	3,146	9,073
現金及び現金同等物に係る換算差額	240	357	534
現金及び現金同等物の増減額	2,072	11,510	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四半期末(期末)残高	25,484	26,728	23,412

## (セグメント情報)

## 【事業の種類別セグメント情報】

前年同四半期 (自 平成15年4月1日 至 平成15年12月31日)

	百貨店業 (百万円)	クレジット ・金融業 (百万円)	小売・専門店 ・レストラン業 (百万円)	その他事業 (百万円)	計 (百万円)	消去 又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	402,839	5,023	42,766	4,208	454,837		454,837
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	634	4,678	8,550	11,875	25,737	(25,737)	
計	403,473	9,702	51,316	16,083	480,575	(25,737)	454,837
営業費用	394,057	6,243	51,232	15,200	466,734	(25,468)	441,266
営業利益	9,416	3,458	84	882	13,841	(269)	13,571

当四半期 (自 平成16年4月1日 至 平成16年12月31日)

	百貨店業 (百万円)	クレジット ・金融業 (百万円)	小売・専門店 ・レストラン業 (百万円)	その他事業 (百万円)	計 (百万円)	消去 又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	415,693	5,914	43,951	4,541	470,101		470,101
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	374	4,694	8,361	19,752	33,182	(33,182)	
計	416,068	10,608	52,313	24,293	503,283	(33,182)	470,101
営業費用	404,193	7,006	52,470	24,112	487,784	(33,985)	453,798
営業利益又は営業損失( )	11,874	3,602	157	180	15,499	803	16,303

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)

	百貨店業 (百万円)	クレジット ・金融業 (百万円)	小売・専門店 ・レストラン業 (百万円)	その他事業 (百万円)	計 (百万円)	消去 又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
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) 1 事業の区分は、事業領域別区分によっております。

2 「その他事業」は、不動産業、輸出入等・卸売業、物流業、友の会運営、人材派遣業及び情報処理サービス業等であります。

(参考) 第3四半期個別貸借対照表

区分	当四半期	前年同四半期	増減		(参考)
	(平成17年3月期 第3四半期末)	(平成16年3月期 第3四半期末)	金額(百万円)	増減率 (%)	平成16年3月期 金額(百万円)
<b>(資産の部)</b>					
流動資産	109,947	115,223	5,276	4.6	87,285
固定資産	225,113	235,690	10,576	4.5	231,240
(1)有形固定資産	117,310	123,783	6,472	5.2	121,454
(2)無形固定資産	7,583	9,477	1,893	20.0	7,338
(3)投資その他の資産	100,219	102,429	2,210	2.2	102,447
資産合計	335,061	350,914	15,852	4.5	318,526
<b>(負債の部)</b>					
流動負債	128,347	137,956	9,608	7.0	122,501
固定負債	68,876	73,315	4,438	6.1	69,530
負債合計	197,224	211,271	14,046	6.6	192,031
<b>(資本の部)</b>					
資本金	35,096	34,977	119	0.3	34,985
資本剰余金	41,677	41,558	119	0.3	41,566
利益剰余金	56,229	60,153	3,924	6.5	44,589
其他有価証券評価差額金	4,907	3,015	1,891	62.7	5,417
自己株式	73	61	11	18.0	63
資本合計	137,836	139,642	1,806	1.3	126,494
負債及び資本合計	335,061	350,914	15,852	4.5	318,526

(参考) 第3四半期個別損益計算書

区分	当四半期	前年同四半期	増減		(参考)
	(平成17年3月期 第3四半期)	(平成16年3月期 第3四半期)	金額(百万円)	増減率 (%)	平成16年3月期 金額(百万円)
売上高	325,722	327,508	1,786	0.5	438,431
売上原価	236,576	238,336	1,760	0.7	319,429
売上総利益	89,145	89,171	26	0.0	119,001
販売費及び一般管理費	77,603	81,456	3,853	4.7	108,889
営業利益	11,542	7,714	3,827	49.6	10,112
営業外収益	7,796	5,457	2,338	42.9	8,216
営業外費用	3,164	3,958	793	20.1	7,092
経常利益	16,173	9,213	6,960	75.5	11,236
特別利益	7,124	563	6,561	1,163.7	898
特別損失	-	897	897	-	21,052
税引前四半期純利益又は当期純損失( )	23,298	8,879	14,418	162.4	8,917
法人税、住民税及び事業税	9,436	3,641	5,795	159.2	110
法人税等調整額	-	-	-	-	1,298
四半期純利益又は当期純損失( )	13,862	5,238	8,623	164.6	10,325
前期繰越利益	18,669	31,077	12,408	39.9	31,077
中間配当額	1,111	1,110	0	0.1	1,110
四半期(当期)末処分利益	31,420	35,205	3,785	10.8	19,641