

平成17年 2月期 第1四半期業績の概況（連結）

平成16年 6月30日

上場会社名 株式会社 三越 (コード番号：2779 上場取引所 東大名福札)
 (URL <http://www.mitsukoshi.co.jp>)
 問合せ先 代表者役職 代表取締役社長 氏名 中村 胤夫
 責任者役職 経理部長 氏名 吉田 博直 (TEL：03-3241-3311)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における方法との相違の有無：有
 法人税等の計上基準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いるほか、一部について簡便な手続を採用しております。

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況

連結（新規）0社（除外）3社 持分法（新規）0社（除外）0社

2. 平成17年 2月期第1四半期業績の概況（平成16年 3月 1日～平成16年 5月31日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

(百万円未満切捨)

	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 2月期第1四半期	211,516		2,043		3,245		1,868	
(参考) 16年 2月期	470,491		12,339		12,662		6,705	

	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 2月期第1四半期	3.79	
(参考) 16年 2月期	13.24	

(注) 当社は平成15年9月1日付で新設合併により設立された会社のため、前年同四半期の数値はありません。

(参考) 16年2月期は平成15年9月1日から平成16年2月29日までの6ヶ月間の数値を示します。

〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

当四半期（平成16年3月1日～平成16年5月31日）の経済環境は、輸出及び生産の増加による企業収益の改善に牽引され個人消費は持ち直し、景気回復が広がっていると政府判断が示されました。しかしながら、雇用や年金問題などの将来不安から個人消費の改善は遅れ気味で、小売業関連においては業況判断指数の好転も見られず、また、百貨店業界においてもマイナス幅は縮小したものの前年割れとなり、引き続き厳しい環境で推移しました。

このような状況のもと、当社グループの中核である百貨店事業につきましては、店舗力強化のために主要店舗において新規ブランド導入などの店舗改装を行いました。また、新設された商品本部やマーケティング推進部を中心に、前期に引き続き戦略平場の拡充やお客様との関係強化を目指した仕組みの定着に取り組み、商品力、販売力の強化に努めました。

営業面では、グループネットワークを活用した外国展や美術逸品会など三越100年企画催事を相次いで開催するなど、集客力を強化するとともに売上高の拡大を図りました。一方経費面では、宣伝費、業務委託費、水道光熱費など全ての費用について効果的な使用に努めました。

このような取り組みの結果、当第1四半期の連結業績は、売上高2,115億1千6百万円、営業利益20億4千3百万円、経常利益32億4千5百万円、四半期純利益18億6千8百万円となりました。

(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 2月期第1四半期	622,097	134,430	21.6	272.57
(参考) 16年 2月期	612,463	134,235	21.9	271.74

(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 2月期第 1 四半期	3,770	7,880	6,260	8,855
(参考) 16年 2月期	10,407	12,524	19,990	19,257

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第 1 四半期末の総資産は前連結会計年度末に比べ96億33百万円増加しました。主に受取手形及び売掛金の増加、持分法投資利益による投資有価証券勘定の増加等によるものです。

また、当第 1 四半期の現金及び現金同等物の期末残高は、積極的な営業活動の展開による資金の増加を、店舗リニューアル投資や有利子負債の削減等に充当しました結果、88億5千5百万円となり、前連結会計年度末に比べ104億1百万円減少しました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、主に百貨店業における店舗営業力強化等の施策を行い、税金等調整前四半期純利益24億1千9百万円、減価償却費34億1千1百万円の計上、売上債権の増加42億3千4百万円及び仕入債務の増加34億3千7百万円等により、37億7千万円の収入となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、主に百貨店業での店舗改装による有形・無形固定資産の取得による支出75億8千8百万円等により、78億8千万円の支出となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、主に短期借入金を返済し当座借越勘定へ借換を行ったことや配当金の支払等により、62億6千万円の支出となりました。

3. 平成17年 2月期の連結業績予想(平成16年 3月 1日 ~ 平成17年 2月28日)

業績予想につきましては、概ね予想どおりに推移しており、現時点においては、本年 4月22日の決算発表時の業績予想からの変更はありません。

[参考]

1. 平成17年 2月期第 1 四半期の経営成績(個別)の進捗状況(平成16年 3月 1日 ~ 平成16年 5月31日)

	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 2月期第 1 四半期	198,901	2,113	1,348	235
(参考) 16年 2月期	442,224	12,498	9,271	4,448

	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 2月期第 1 四半期	0.48	
(参考) 16年 2月期	9.01	

2. 平成17年 2月期の個別業績予想(平成16年 3月 1日 ~ 平成17年 2月28日)

業績予想につきましては、概ね予想どおりに推移しており、現時点においては、本年 4月22日の決算発表時の業績予想からの変更はありません。

1. 要約連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期末 平成16年 5月31日		前連結会計年度 平成16年 2月29日	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(資 産 の 部)		%		%
流 動 資 産				
1 現 金 及 び 預 金	17,067		22,389	
2 受 取 手 形 及 び 売 掛 金	59,870		55,667	
3 た な 卸 資 産	49,085		45,026	
4 そ の 他	14,056		13,806	
5 貸 倒 引 当 金	623		629	
流 動 資 産 合 計	139,457	22.4	136,260	22.2
固 定 資 産				
1 有 形 固 定 資 産				
(1) 建 物 及 び 構 築 物	106,631		107,245	
(2) 土 地	251,709		251,622	
(3) そ の 他	21,704		17,996	
有 形 固 定 資 産 合 計	380,046		376,865	
2 無 形 固 定 資 産	9,045		8,900	
3 投 資 そ の 他 の 資 産				
(1) 投 資 有 価 証 券	29,046		25,627	
(2) 差 入 保 証 金	47,398		47,847	
(3) そ の 他	21,528		21,409	
(4) 貸 倒 引 当 金	4,425		4,447	
投 資 そ の 他 の 資 産 合 計	93,548		90,436	
固 定 資 産 合 計	482,639	77.6	476,203	77.8
資 産 合 計	622,097	100.0	612,463	100.0

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期末 平成16年 5月31日		前連結会計年度 平成16年 2月29日	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(負 債 の 部)		%		%
流 動 負 債				
1 支 払 手 形 及 び 買 掛 金	54,918		51,500	
2 短 期 借 入 金	62,338		63,242	
3 未 払 法 人 税 等	553		865	
4 商 品 券	33,534		34,146	
5 そ の 他	70,950		64,899	
流 動 負 債 合 計	222,296	35.7	214,655	35.0
固 定 負 債				
1 長 期 借 入 金	162,074		161,027	
2 繰 延 税 金 負 債	39,944		39,047	
3 退 職 給 付 引 当 金	51,711		51,847	
4 そ の 他	11,161		11,188	
固 定 負 債 合 計	264,891	42.6	263,110	43.0
負 債 合 計	487,187	78.3	477,766	78.0
(少 数 株 主 持 分)				
少 数 株 主 持 分	478	0.1	462	0.1
(資 本 の 部)				
資 本 金	37,404	6.0	37,404	6.1
資 本 剰 余 金	41,832	6.7	41,832	6.8
利 益 剰 余 金	56,126	9.0	56,282	9.2
その他有価証券評価差額金	812	0.1	433	0.1
為 替 換 算 調 整 勘 定	1,617	0.3	1,621	0.3
自 己 株 式	126	0.0	95	0.0
資 本 合 計	134,430	21.6	134,235	21.9
負債、少数株主持分及び資本合計	622,097	100.0	612,463	100.0

2. 要約連結損益計算書

(単位：百万円)

期 別 科 目	当第1四半期 自平成16年3月1日 至平成16年5月31日		前連結会計年度 自平成15年9月1日 至平成16年2月29日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
		%		%
売 上 高	211,516	100.0	470,491	100.0
売 上 原 価	153,731	72.7	341,774	72.6
売 上 総 利 益	57,785	27.3	128,716	27.4
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	55,742	26.4	116,377	24.7
営 業 利 益	2,043	1.0	12,339	2.6
営 業 外 収 益	2,672	1.3	5,091	1.1
1 受 取 利 息	53		83	
2 受 取 配 当 金	18		85	
3 債 務 勘 定 整 理 益	856		1,689	
4 持 分 法 に よ る 投 資 利 益	1,551		2,323	
5 そ の 他	191		910	
営 業 外 費 用	1,469	0.7	4,768	1.0
1 支 払 利 息	843		1,792	
2 商 品 棚 卸 不 足			335	
3 債 務 勘 定 整 理 益 繰 戻 損	476		1,306	
4 そ の 他	149		1,333	
経 常 利 益	3,245	1.5	12,662	2.7
特 別 利 益	26	0.0	749	0.2
1 貸 倒 引 当 金 取 崩 益	26			
2 固 定 資 産 売 却 益			124	
3 投 資 有 価 証 券 売 却 益			405	
4 退 職 給 付 引 当 金 取 崩 益			218	
特 別 損 失	852	0.4	4,236	0.9
1 固 定 資 産 売 却 損			43	
2 固 定 資 産 除 却 損	788		1,753	
3 役 員 退 職 慰 労 金	64			
4 店 舗 業 態 転 換 損			1,606	
5 商 品 廃 棄 損			189	
6 退 職 給 付 費 用			509	
7 そ の 他			134	
税金等調整前四半期(当期)純利益	2,419	1.1	9,175	2.0
法人税、住民税及び事業税	530	0.3	677	0.1
過年度法人税等戻入額			224	0.0
法人税等調整額			1,984	0.4
少数株主利益	21	0.0	32	0.0
四半期(当期)純利益	1,868	0.9	6,705	1.4

前連結会計年度は、6ヶ月決算であります。

3. 連結剰余金計算書

(単位：百万円)

科 目	期 別	当第1四半期	前連結会計年度
		自平成16年3月1日 至平成16年5月31日	自平成15年9月1日 至平成16年2月29日
		金 額	金 額
(資 本 剰 余 金 の 部)			
資本剰余金期首残高		41,832	
資本剰余金増加高			41,832
1 被合併会社の資本剰余金受入高			41,458
2 自己株式処分差益			374
資本剰余金期末残高		41,832	41,832
(利 益 剰 余 金 の 部)			
利益剰余金期首残高		56,282	
利益剰余金増加高		1,868	56,282
1 被合併会社の利益剰余金受入高			33,748
2 被合併会社の子会社等の利益剰余金等受入高			15,828
3 四半期(当期)純利益		1,868	6,705
利益剰余金減少高		2,024	
1 配 当 金		1,973	
2 連結子会社合併に伴う利益剰余金減少高		51	
利益剰余金期末残高		56,126	56,282

前連結会計年度は、6ヶ月決算であります。

4. 要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科 目	期 別	当第1四半期	前連結会計年度
		自平成16年3月1日 至平成16年5月31日	自平成15年9月1日 至平成16年2月29日
		金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
1 税金等調整前四半期(当期)純利益		2,419	9,175
2 減価償却費		3,411	8,706
3 貸倒引当金の増減額(減少:)		25	10
4 退職給付引当金の増減額(減少:)		135	863
5 受取利息及び受取配当金		72	168
6 支払利息		843	1,792
7 持分法による投資利益		1,551	2,323
8 固定資産除却損		770	1,634
9 売上債権の増減額(増加:)		4,234	1,612
10 たな卸資産の増減額(増加:)		4,106	136
11 仕入債務の増減額(減少:)		3,437	4,122
12 その他		4,498	1,714
小 計		5,254	13,602
13 利息及び配当金の受取額		56	171
14 利息の支払額		612	1,778
15 法人税等の支払額		928	1,587
営業活動によるキャッシュ・フロー		3,770	10,407
投資活動によるキャッシュ・フロー			
1 有形・無形固定資産の取得による支出		7,588	8,939
2 有形・無形固定資産の売却による収入		41	224
3 その他		332	21,240
投資活動によるキャッシュ・フロー		7,880	12,524
財務活動によるキャッシュ・フロー			
1 短期借入金の純増減額(純減少:)		5,676	21,526
2 長期借入れによる収入		3,800	16,580
3 長期借入金の返済による支出		2,964	17,461
4 配当金の支払額		1,385	7
5 その他		35	2,424
財務活動によるキャッシュ・フロー		6,260	19,990
現金及び現金同等物に係る換算差額		31	184
現金及び現金同等物の増減額(減少:)		10,401	2,757
現金及び現金同等物の期首残高		19,257	
被合併会社及びその子会社の現金及び現金同等物の受入額			16,500
現金及び現金同等物の期末残高		8,855	19,257

前連結会計年度は、6ヶ月決算であります。

5. セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

当第1四半期（自平成16年3月1日至平成16年5月31日）

（単位：百万円）

	百貨店業	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	203,028	8,488	211,516	-	211,516
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	660	23,159	23,819	(23,819)	-
計	203,689	31,647	235,336	(23,819)	211,516
営 業 費 用	202,491	30,811	233,303	(23,829)	209,473
営 業 利 益	1,197	835	2,033	9	2,043

(注) (1) 事業区分は事業内容を勘案して決定している。

(2) 各事業区分の主要な内容

百貨店業衣料品、身の回り品、雑貨、家庭用品、食料品等の販売

その他事業不動産管理業、製造卸売業、その他サービス業

前連結会計年度（自平成15年9月1日至平成16年2月29日）

（単位：百万円）

	百貨店業	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	451,885	18,606	470,491	-	470,491
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,243	52,223	53,466	(53,466)	-
計	453,128	70,829	523,958	(53,466)	470,491
営 業 費 用	442,050	69,496	511,546	(53,394)	458,152
営 業 利 益	11,078	1,332	12,411	(72)	12,339

(注) (1) 事業区分は事業内容を勘案して決定している。

(2) 各事業区分の主要な内容

百貨店業衣料品、身の回り品、雑貨、家庭用品、食料品等の販売

その他事業不動産管理業、製造卸売業、その他サービス業

[参考]

1. 要約個別貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期末 平成16年 5月31日		前事業年度 平成16年 2月29日	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(資 産 の 部)		%		%
流 動 資 産				
1 現 金 及 び 預 金	11,338		16,477	
2 受 取 手 形	1,799		2,381	
3 売 掛 金	51,389		46,298	
4 た な 卸 資 産	40,540		36,548	
5 そ の 他	13,298		13,254	
6 貸 倒 引 当 金	994		982	
流 動 資 産 合 計	117,371	21.6	113,978	21.3
固 定 資 産				
1 有 形 固 定 資 産				
(1) 建 物 設 備	92,686		92,990	
(2) 土 地	195,916		195,916	
(3) 建 設 仮 勘 定	11,202		7,555	
(4) そ の 他	7,087		6,969	
有 形 固 定 資 産 合 計	306,892		303,431	
2 無 形 固 定 資 産	26,581		26,506	
3 投 資 そ の 他 の 資 産				
(1) 投 資 有 価 証 券	11,963		10,447	
(2) 関 係 会 社 株 式	16,985		16,835	
(3) 長 期 貸 付 金	10,898		10,778	
(4) 破 産 ・ 更 生 債 権 等	16,061		16,418	
(5) 差 入 保 証 金	44,529		45,026	
(6) そ の 他	7,488		7,520	
(7) 貸 倒 引 当 金	14,912		14,911	
投 資 そ の 他 の 資 産 合 計	93,013		92,115	
固 定 資 産 合 計	426,487	78.4	422,054	78.7
資 産 合 計	543,858	100.0	536,032	100.0

(単位：百万円)

科 目	期 別	当第1四半期末 平成16年 5月31日		前事業年度 平成16年 2月29日	
		金 額	構成比	金 額	構成比
	(負 債 の 部)		%		%
	流 動 負 債				
1	買 掛 金	50,588		45,702	
2	短 期 借 入 金	44,314		46,187	
3	未 払 法 人 税 等	259		68	
4	未 払 消 費 税 等	819		1,281	
5	商 品 券	33,501		34,112	
6	預 り 金	48,381		45,819	
7	そ の 他	20,930		17,887	
	流 動 負 債 合 計	198,796	36.6	191,058	35.6
	固 定 負 債				
1	長 期 借 入 金	139,993		138,463	
2	繰 延 税 金 負 債	36,470		36,215	
3	退 職 給 付 引 当 金	48,475		48,759	
4	子 会 社 投 資 損 失 引 当 金	109		109	
5	そ の 他	4,020		4,036	
	固 定 負 債 合 計	229,068	42.1	227,584	42.5
	負 債 合 計	427,865	78.7	418,642	78.1
	(資 本 の 部)				
	資 本 金	37,404	6.9	37,404	7.0
	資 本 剰 余 金				
	資 本 準 備 金	41,458		41,458	
	資 本 剰 余 金 合 計	41,458	7.6	41,458	7.7
	利 益 剰 余 金				
1	利 益 準 備 金	8,564		8,564	
2	任 意 積 立 金	2,863		2,945	
3	四 半 期 (当 期) 未 処 分 利 益	25,030		26,686	
	利 益 剰 余 金 合 計	36,459	6.7	38,196	7.1
	そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	769	0.1	398	0.1
	自 己 株 式	98	0.0	67	0.0
	資 本 合 計	115,993	21.3	117,389	21.9
	負 債 ・ 資 本 合 計	543,858	100.0	536,032	100.0

2. 要約個別損益計算書

(単位：百万円)

期 別 科 目	当第1四半期		前事業年度	
	自 平成16年 3月 1日 至 平成16年 5月31日		自 平成15年 9月 1日 至 平成16年 2月29日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
		%		%
売 上 高	198,901	100.0	442,224	100.0
1 商 品 売 上 高	197,454		439,429	
2 興 行 及 び 手 数 料 収 入	342		813	
3 不 動 産 賃 貸 料 収 入	1,104		1,981	
売 上 原 価	146,909	73.9	326,055	73.7
1 商 品 売 上 原 価	146,853		325,843	
2 興 行 経 費	55		212	
売 上 総 利 益	51,992	26.1	116,169	26.3
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	49,878	25.0	103,670	23.5
営 業 利 益	2,113	1.1	12,498	2.8
営 業 外 収 益	1,013	0.5	2,075	0.5
1 受 取 利 息 及 び 配 当 金	163		147	
2 そ の 他	850		1,928	
営 業 外 費 用	1,779	0.9	5,302	1.2
1 支 払 利 息	1,297		2,739	
2 そ の 他	481		2,562	
経 常 利 益	1,348	0.7	9,271	2.1
特 別 利 益			402	0.1
投資有価証券売却益			402	
特 別 損 失	854	0.5	3,703	0.8
1 固 定 資 産 除 却 損	790		1,619	
2 役 員 退 職 慰 労 金	64			
3 店 舗 業 態 転 換 損			1,606	
4 退 職 給 付 費 用			444	
5 関 係 会 社 整 理 損			32	
税引前四半期(当期)純利益	493	0.2	5,970	1.4
法人税、住民税及び事業税	258	0.1	47	0.0
過年度法人税等戻入額			224	0.0
法人税等調整額			1,700	0.4
四半期(当期)純利益	235	0.1	4,448	1.0
前期繰越利益 (合併による未処分利益受入額)	24,795		22,238	
四半期(当期)未処分利益	25,030		26,686	

前事業年度は、6ヶ月決算であります。

【補足資料】

三越グループ・平成17年2月期・第1四半期・概況

(株) 三越

1. 連結の概況(平成 16 年 3 月～5 月)

業績数値

	実績
売上高	211,516 百万円
営業利益	2,043 百万円
経常利益	3,245 百万円
当期利益	1,868 百万円

* 前年は四半期決算を行っていないため、前年比較数値はございません。

概況

国内子会社の売上高は、前年比で若干のマイナス、海外子会社の売上高は回復基調にあり前年比でプラスとなっております。百貨店事業を含めた全体の売上高は、当初の予想を若干下回って推移しております。

経常利益については、持分法適用会社の業績が好調なこともあり、当初の予想通りに推移しております。

2. 単体の概況(平成 16 年 3 月～5 月)

業績数値

	実績	前年比
売上高	198,901 百万円	5.1%(合併した百貨店 5 社の単純合算数値との比較)
営業利益	2,113 百万円	
経常利益	1,348 百万円	
当期利益	235 百万円	

* 前年は四半期決算を行っていないため、売上高以外の前年比較数値はございません。

概況

平成16年度・第1四半期の売上高は、上大岡、神戸店等の小型店舗10店の閉鎖、前年合併した百貨店子会社4社への卸事業の売上高減少・建装事業移管等、合併に伴う構造改革による特殊要因(約 30 億円)があり、前年同期における合併百貨店5社の単純合算値と比較すると、前年比 5.1%となりました。

店頭ベースの売上高は、「100周年記念・外国展」の催事やネットワークを活用した企画商品が好調に推移しましたが、天候不順等の要因があり、前年比 3.1%となりました。

一方、販管費は、退職給付費用及び・新人事賃金制度の導入による人件費の削減、また合併による業務の効率化等により、当初の予想に対して約 5 億円削減となっています。

以上により、経常利益は概ね当初の予想通りに推移しております。

以上