

平成19年4月10日

## 第 1 4 1 期 決 算 説 明 資 料

自 平成18年 3月 1日

至 平成19年 2月28日

株式会社 高 島 屋

目 次

I. 高島屋連結決算関係	頁
1. 当期連結決算概要及び次期事業計画	1
2. 連結子会社の状況（当期・次期）	2
3. 事業の種類別セグメント（当期・次期）	3
4. 販売費及び一般管理費の当期実績	4
5. 特別損益の当期実績	4
6. 連結設備投資の当期実績及び次期計画	5
7. 連結投融资の当期実績及び次期計画	5
8. 連結貸借対照表科目の主な増減内訳（借方科目）	6
〃	（貸方科目） 7
II. 高島屋単体決算関係	
9. 当期決算概要及び次期事業計画	8
10. 設備投資の当期実績及び次期計画	9
11. 投融资の当期実績及び次期計画	9
12. 販売費及び一般管理費の当期実績及び次期予想	10
13. 従業員数の当期実績及び次期予想	11
14. 営業外損益の当期実績及び次期予想	11
15. 特別損益の当期実績	12
16. 店別売上高等の当期実績及び次期予想	12
（1）店別売上高	12
（2）事業形態別売上高	13
（3）事業形態別商品利益率	13
（4）現売・掛売比率	14
（5）商品別売上高及び利益率	15
（6）単位当たり売上高	15
17. 月別の売上高の推移（前年同月増減率）	15
18. 店別入店客数の前年増減率	15
19. 貸借対照表科目の主な増減理由	16

# I. 高島屋連結決算関係

## 1. 当期連結決算概要及び次期事業計画について

(単位・百万円、%)

	平成19年2月期					平成20年2月期		
	当期実績 (19.2)			12月予想との比較 (18.12.26)		次期予想 (19.4.10)		
	金額	前年増減率	増減高	金額	増減高	金額	前年増減率	増減高
1. 連結営業収益	1,049,405	(実質 1.2) 1.8	18,255	1,051,600	△2,194	1,060,000	(実質 1.8) 1.0	10,594
[売上高]	[1,007,476]	(実質 1.2) [1.8]	[18,004]	[1,010,100]	[△2,623]	[1,014,300]	(実質 1.5) [0.7]	[6,823]
2. 連結営業利益	33,860	3.4	1,105	36,000	△2,139	37,000	9.3	3,139
3. 連結経常利益	39,543	7.6	2,791	40,000	△456	41,000	3.7	1,456
4. 連結当期純利益	25,319	19.5	4,127	25,600	△280	20,000	△21.0	△5,319
5. 連結総資産	782,996	2.3	17,509	805,600	△22,603	759,000	△3.1	△23,996
6. 連結純資産	286,829	25.9	59,042	280,000	6,829	303,400	5.8	16,570
7. 営業活動による キャッシュ・フロー	28,762	△0.0	△9	28,600	162	69,555	141.8	40,792
8. 投資活動による キャッシュ・フロー	△10,075	—	△3,210	△20,000	9,924	△44,839	—	△34,763
9. 財務活動による キャッシュ・フロー	△15,848	—	16,695	10,000	△25,848	△34,791	—	△18,942
10. 連結減価償却費 (原価+販管費)	12,226	△5.2	△669	12,600	△373	15,000	22.7	2,773
11. 連結金融収支	697	—	1,582	300	397	△400	—	△1,097
12. 連結設備投資額	32,713	114.5	17,460	35,600	△2,887	39,600	21.1	6,887
13. 連結有利子負債残高 (リース引当金を含む)	116,491	△28.6	△46,575	145,900	△29,408	85,000	△27.0	△31,491
14. 総資本経常利益率 ROA (%)	5.1	—	0.3	5.1	0.0	5.3	—	0.2
15. 自己資本当期純利益率 ROE (%)	9.9	—	△0.1	10.1	△0.2	6.9	—	△3.0
16. 連単倍率 (当期純利益)	1.44	—	△0.54	1.51	△0.07	1.79	—	0.35
17. 借入金依存率 (%)	14.9	—	△6.4	18.1	△3.2	11.2	—	△3.7
18. 負債純資産倍率 (D/Eレシオ)	0.41	—	△0.31	0.52	△0.11	0.28	—	△0.13
19. 自己資本比率	36.2	—	6.5	34.7	1.5	39.6	—	3.4
20. 連結当期末従業員数 (人)	10,225	△4.0	△430	10,207	18	9,784	△4.3	△441
21. 連結子会社数	26	—	△1	26	—	26	—	—
22. 持分法適用会社数	8	—	△1	8	—	8	—	—

(注) 1. 6. 連結純資産は、平成18年5月より会社法が施行されたため、前年を新基準へ読替えて比較しております。

2. 連結子会社の決算期変更を考慮した実質的な営業収益の増減率は、当期実績 1.2% (売上高 1.2%) 及び次期予想 1.8% (売上高 1.5%) であります。

## 2. 連結子会社の状況(当期・次期)について

(単位・百万円、%)

会社名	資本金	セグメント区分 (事業の内容)	所有割合 (直接+間接)	当期実績(19年2月期)				次期予想(20年2月期)			
				営業収益	営業利益	経常利益	当期利益	営業収益	営業利益	経常利益	当期利益
(株)岡山高島屋	50 百万円	百貨店業	100.0	25,449	604	604	342	24,998	545	546	226
(株)岐阜高島屋	50 百万円	"	100.0	19,874	693	697	405	20,021	767	751	396
(株)米子高島屋	50 百万円	"	100.0	8,711	163	171	180	8,740	247	250	147
(株)高崎高島屋	50 百万円	"	100.0	18,534	661	693	354	19,092	941	953	532
(株)高島屋友の会	50 百万円	" (前払式特定取引による取次業)	100.0	5,152	△946	457	△386	5,221	△994	514	343
(株)ファッション プラザ21	495 百万円	" (衣料品等小売業)	100.0	5,336	107	124	△1	5,110	189	181	86
(株)アール・ティ・ コーポレーション	470 百万円	" (飲食業)	100.0	9,567	△34	△27	△383	9,697	166	150	107
カシマ・シガポールLTD.	100,000 千\$	"	100.0	36,145	2,718	2,863	2,231	36,427	2,668	2,773	2,142
カシマ・ニューヨークLLC	7,000 千\$	" (小売業・卸売業)	100.0	2,167	△296	-	-	2,179	△309	-	-
高島屋 スペースクリエイツ(株)	1,321 百万円	建築事業	100.0	38,775	468	650	128	33,000	705	850	431
(株)タック	30 百万円	"	100.0	602	7	13	5	493	0	4	4
東神開発(株)	2,140 百万円	不動産業 (不動産賃貸業)	100.0	28,557	6,080	6,505	3,361	32,856	6,940	6,700	3,363
(株)サンローゼ・ ピーアンドシー	10 百万円	"	100.0	336	23	24	13	313	22	22	12
カシマ・フィス アベニューCORP.	3,100 千\$	" (不動産管理業)	100.0	808	213	19	16	779	225	26	22
高島屋クレジット(株)	100 百万円	金融業 (クレジットカード発行業)	66.6	12,237	2,094	2,283	1,311	13,318	450	555	611
高栄リース(株)	10 百万円	"	100.0	4	△9	△14	△14	2	△8	△16	△16
(株)グッドリブ	100 百万円	その他事業 (卸売業)	100.0	12,330	350	278	150	12,450	312	256	143
(株)タップ	92 百万円	" (縫製・加工業)	100.0	3,794	△34	△26	△71	3,544	103	110	62
(株)エー・ティ・エー	80 百万円	" (広告宣伝業)	100.0	21,628	494	515	269	12,982	110	126	75
(株)高島屋物流	95 百万円	" (運送業)	100.0	5,416	139	150	84	4,302	49	53	14
(株)センチュリーアード カンパニー	150 百万円	" (人材派遣業)	100.0	9,270	136	139	76	9,686	174	177	103
高島屋 ビルメンテナンス(株)	30 百万円	" (建物維持・管理請負業)	100.0	11,939	472	487	281	9,657	145	155	84
高島屋 ビジネスサービス(株)	50 百万円	" (事務代行業)	100.0	2,760	75	80	45	2,621	27	30	18
(株)高島屋保険& テレコム	30 百万円	" (通信販売受注業)	100.0	1,022	86	86	53	1,912	393	398	199
ティーズインター ナショナル(株)	20 百万円	" (旅行取次・衣料品小売業)	100.0	401	△4	△4	△11	325	9	10	9
たまがわ 生活文化研究所(株)	15 百万円	" (文化施設運営管理業)	100.0	378	20	23	13	376	20	22	14

(注) (株)ホテルシーガル高島屋は平成18年6月に清算終了しましたので連結子会社から除外しました。

3. 事業の種類別セグメント（当期・次期）について

当連結会計年度（自平成18年3月1日 至平成19年2月28日）

（単位・百万円、％）

	百貨店業	建装事業	不動産業	金融業	その他 事業	計	消去又は 全社	連結
営業収益								
(1) 外部顧客に対する 営業収益	941,692	33,388	24,088	7,986	42,249	1,049,405	—	1,049,405
前年増減率	1.5	24.1	5.9	△9.5	△5.0	1.8	—	1.8
(2) セグメント間の内部 営業収益又は振替高	6,315	5,389	5,605	4,255	49,452	71,016	(71,016)	—
前年増減率	△2.8	34.9	2.1	3.0	△25.2	△17.6	—	—
計	948,007	38,778	29,693	12,241	91,701	1,120,422	(71,016)	1,049,405
前年増減率	1.4	25.5	5.1	△5.5	△17.1	0.3	—	1.8
営業費用	924,664	38,302	23,377	10,157	89,616	1,086,118	(70,573)	1,015,545
前年増減率	1.4	26.1	3.5	△4.1	△18.1	0.2	—	1.7
営業利益	23,342	475	6,316	2,084	2,085	34,304	(443)	33,860
前年増減率	0.6	△9.0	11.6	△11.8	69.6	4.0	—	3.4

次期予想（自平成19年3月1日 至平成20年2月29日）

（単位・百万円、％）

	百貨店業	建装事業	不動産業	金融業	その他 事業	計	消去又は 全社	連結
営業収益								
(1) 外部顧客に対する 営業収益	956,600	27,660	27,757	8,298	39,685	1,060,000	—	1,060,000
前年増減率	1.6	△17.2	15.2	3.9	△6.1	1.0	—	1.0
(2) セグメント間の内部 営業収益又は振替高	6,315	5,234	6,184	5,022	41,249	64,004	(64,004)	—
前年増減率	△0.0	△2.9	10.3	18.0	△16.6	△9.9	—	—
計	962,915	32,894	33,941	13,320	80,934	1,124,004	(64,004)	1,060,000
前年増減率	1.6	△15.2	14.3	8.8	△11.7	0.3	—	1.0
営業費用	934,225	32,189	26,754	12,878	79,062	1,085,108	(62,108)	1,023,000
前年増減率	1.0	△16.0	14.4	26.8	△11.8	△0.1	—	0.7
営業利益	28,690	705	7,187	442	1,872	38,896	(1,896)	37,000
前年増減率	22.9	48.3	13.8	△78.8	△10.2	13.4	—	9.3

4. 販売費及び一般管理費の当期実績について

(単位・百万円、%)

費 目	当 期 (18.3~19.2)	前 期 (17.3~18.2)	増 減	増減比
1. 人 件 費	113,718	115,634	△1,916	△1.7
2. 総 務 費	3,530	3,587	△56	△1.6
3. 宣 伝 費	38,651	35,529	3,121	8.8
4. 庶 務 費	67,272	66,463	808	1.2
(内 訳)				
配 送 費	9,198	7,259	1,938	26.7
作 業 費	14,525	13,914	610	4.4
消 耗 品 費	4,871	5,187	△315	△6.1
光 熱 費	10,578	10,564	14	0.1
手 数 料	2,400	3,200	△799	△25.0
機 械 賃 借 料	2,779	2,825	△46	△1.6
減価償却費	12,195	12,846	△650	△5.1
そ の 他	10,723	10,666	57	0.5
5. 経 理 費	52,205	51,299	906	1.8
(内 訳)				
地 代 家 賃	46,162	45,133	1,029	2.3
そ の 他	6,042	6,166	△123	△2.0
6. そ の 他	6,082	6,743	△660	△9.8
計	281,461	279,259	2,202	0.8

5. 特別損益の当期実績について

(単位：百万円)

内 訳	当期実績	発 生 理 由 等
特 別 利 益	15,362	
1. 固 定 資 産 売 却 益	3,863	高島屋
2. 投 資 有 価 証 券 売 却 益	579	高島屋 395、シガール高島屋 184
3. 関 係 会 社 株 式 売 却 益	1,670	高島屋クレジット株式売却益 他
4. 貸 倒 引 当 金 戻 入 益	8,573	変換ローン引当金戻入 他
5. そ の 他	676	
特 別 損 失	11,970	
1. 固 定 資 産 売 却 損	299	高島屋
2. 固 定 資 産 除 却 損	5,401	除却損 3,018、原状回復費用 2,383
3. 建 物 等 除 却 損 失 引 当 金	2,379	
4. 減 損 損 失	43	高島屋物流
5. 未 回 収 ボーナス券償却額	1,120	高島屋友の会
6. 早 期 退 職 制 度 に 伴 う 割 増 金	2,579	
7. そ の 他	146	

6. 連結設備投資の当期実績及び次期計画について

当期の設備投資額は327億円、次期の設備投資は396億円を計画しており、自己資金及び銀行借入で賄う予定であり、内訳は以下のとおりであります。

(単位・百万円)

内 訳	平成19年2月期		平成20年2月期	備 考
	当期実績	12月計画 (18.12.26)	次期計画	
1. 株 高 島 屋	24,756	26,900	25,400	
2. 東 神 開 発 株	8,131	7,888	13,053	
3. そ の 他	1,527	1,461	1,593	
4. 連 結 消 去	△1,699	△650	△446	
計	32,713	35,600	39,600	

7. 連結投融資の当期実績及び次期計画について

当期の投融資額、次期の投融資計画の内訳は以下のとおりであります。

(単位・百万円)

内 訳	平成19年2月期		平成20年2月期	備 考
	当期実績	12月計画 (18.12.26)	次期計画	
1. 関 係 会 社 貸 付 金	5,702	2,658	13,374	
2. 関 係 会 社 株 式 購 入	1,542	749	1,672	
3. 投 資 有 価 証 券 購 入	2,025	1,026	6,011	高島屋友の会：国債購入他
4. そ の 他	1	—	—	
5. 連 結 消 去	△7,245	△3,333	△15,058	
計	2,026	1,100	6,000	

8. 連結貸借対照表科目の主な増減内訳について

①借方科目

(単位・百万円)

科 目	当期 (H19.2)	前期 (H18.2)	増 減	主 な 増 減 内 訳
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	55,009	52,593	2,416	売上増加による増
受取手形及び売掛金	72,622	62,715	9,907	高島屋:債権流動化中止による増 +59億、 高島屋スペーススクイーズ:売上増加による増 +30億
有価証券	599	899	△ 299	
たな卸資産	41,494	41,148	345	
短期貸付金	0	35	△ 35	
繰延税金資産	6,210	3,922	2,288	高島屋 +15億、アールティコーポレーション +3億、高島屋友の会 +3億
差入保証金	63,757	-	63,757	高島屋:長期より振替 +606億
その他	19,773	30,272	△ 10,498	
貸倒引当金	△ 611	△ 698	86	
流動資産合計	258,857	190,888	67,968	
固定資産				
有形固定資産				投資 +327億、除却 △37億、売却 △41億、減価償却 △122億
建物及び構築物	114,850	114,386	463	
機械装置及び運搬具	185	162	22	
器具及び備品	8,770	8,461	309	
土地	142,229	143,358	△ 1,128	遊休土地売却による減
建設仮勘定	15,357	6,971	8,385	高島屋:大阪新本館 他 +51億、東神開発:おたかの森 他 +31億
有形固定資産計	281,394	273,341	8,052	
無形固定資産				
借地権	11,354	6,227	5,126	高島屋:みずほビル購入による増
連結調整勘定	1,145	1,240	△ 95	
その他	3,395	3,758	△ 363	
無形固定資産計	15,894	11,226	4,668	
投資その他の資産				
投資有価証券	100,162	104,005	△ 3,843	高島屋:優先出資証券償還 △50億、時価評価益の減 △28億(評価総額420億)、 高島屋友の会:国債購入 +20億 他
長期貸付金	82,821	83,815	△ 993	
長期保証金	36,875	99,911	△ 63,036	高島屋:短期へ振替 △606億、東神開発:短期へ振替 △14億
繰延税金資産	3,738	6,932	△ 3,194	高島屋 △27億、高島屋スペーススクイーズ △2億、東神開発 △1億
その他	6,330	7,393	△ 1,062	東神開発:出資金の減 △15億
貸倒引当金	△ 3,078	△ 12,027	8,949	高島屋 +81億、東神開発 +4.5億
投資その他の資産計	226,849	290,030	△ 63,180	
固定資産合計	524,138	574,598	△ 50,459	
資産合計	782,996	765,487	17,509	



## ②貸方科目

(単位・百万円)

科 目	当期 (H19.2)	前期 (H18.2)	増 減	主 な 増 減 内 訳
(負債の部)				
流動負債				
支払手形及び買掛金	99,020	96,858	2,162	高島屋 +5億、高島屋クレジット +9億
短期借入金	50,898	43,772	7,126	長期借入金からの振替による増
社債(1年内償還)	10,000	8,000	2,000	高島屋:第9回長期より振替 100億、第7回社債償還による減 △50億、東神開発 △30億
未払法人税等	9,959	5,622	4,336	課税所得の増
未払消費税等	1,312	1,658	△ 345	
未払費用	9,038	10,113	△ 1,074	
前受金	67,876	62,600	5,276	高島屋友の会:会費預り金の増
商品券	44,637	43,761	875	
預り金	23,538	23,166	372	
役員賞与引当金	91	99	△ 7	
ポイント金券引当金	3,731	3,194	537	
建物等除却損失引当金	2,379	-	2,379	
その他	18,571	28,492	△ 9,921	高島屋:債権流動化中止による減
流動負債合計	341,057	327,340	13,717	
固定負債				
社債	11,231	24,850	△ 13,619	高島屋:短期へ振替 △100億、転換社債 △36億
長期借入金	44,361	86,444	△ 42,082	短期借入金への振替による減
退職給付引当金	56,824	57,369	△ 545	
役員退職慰労引当金	606	536	69	
持分法適用に伴う負債	317	316	0	
繰延税金負債	124	146	△ 22	
再評価に係る繰延税金負債	10,184	7,619	2,564	
その他	31,460	33,075	△ 1,614	
固定負債合計	155,109	210,359	△ 55,250	
負債合計	496,166	537,700	△ 41,533	有利子負債残高 当期:1,165億 前期:1,631億 前期比較 △466億減
(純資産の部)				
株主資本	246,652	194,307	52,344	
資本金	56,025	39,161	16,863	高島屋:増資 150億、新株予約権行使 18億 (当期 2,180万株式の増)
資本剰余金	45,076	28,227	16,849	高島屋:増資 150億、新株予約権行使 18億
利益剰余金	145,975	127,264	18,711	当期純利益 +253億、配当金 △29億、土地再評価差額金 △37億
自己株式	△ 425	△ 345	△ 79	
評価・換算差額等	36,939	32,947	3,991	
その他有価証券評価差額金	25,631	27,179	△ 1,548	時価評価益の減
繰延ヘッジ損益	△ 0	-	△ 0	
土地再評価差額金	8,505	4,754	3,751	
為替換算調整勘定	2,803	1,013	1,789	
少数株主持分	3,237	532	2,705	
純資産合計	286,829	227,787	59,042	※自己資本比率 当期:36.2% 前期:29.7% 前期比較 +6.5%増
負債及び純資産合計	782,996	765,487	17,509	

※自己資本比率 =  $\frac{\text{株主資本} + \text{評価・換算差額等}}{\text{資産合計}}$

※平成18年5月より会社法施行のため、前期を新基準へ読替えて表示しています。

## Ⅱ. 高島屋単体決算関係

### 9. 当期決算概要及び次期事業計画について

(単位・百万円、%)

	平成19年2月期					平成20年2月期		
	当期実績 (19.2)			12月予想との比較 (18.12.26)		次期予想 (19.4.10)		
	金額	前年増減率	増減高	金額	増減高	金額	前年増減率	増減高
1. 営業収益	849,453	(百貨店計0.8) 0.6	5,163	856,000	△6,546	862,000	(百貨店計1.4) 1.5	12,546
[売上高]	[838,388]	(百貨店計0.9) [0.7]	[5,471]	[845,000]	[△6,611]	[851,000]	(百貨店計1.4) [1.5]	[12,611]
2. 営業利益	20,051	△6.0	△1,279	22,400	△2,348	25,000	24.7	4,948
3. 経常利益	22,241	0.5	99	24,700	△2,458	26,200	17.8	3,958
4. 当期純利益	17,620	64.5	6,906	17,000	620	11,200	△36.4	△6,420
5. 総資産	669,250	4.1	26,063	680,000	△10,749	640,000	△4.4	△29,250
6. 純資産	248,760	23.1	46,714	244,900	3,860	256,700	3.2	7,939
7. 減価償却費	8,280	△0.8	△65	8,608	△327	10,600	28.0	2,319
8. 金融収支	728	—	980	581	147	47	△93.5	△681
9. 設備投資額	24,756	168.0	15,520	26,900	△2,143	25,400	2.6	643
10. 有利子負債残高	156,008	△19.1	△36,812	183,200	△27,191	129,000	△17.3	△27,008
11. 売上総利益率	27.32	—	△0.13	27.43	△0.11	27.25	—	△0.07
12. 売上高販管費率	26.2	—	0.0	26.1	0.1	25.6	—	△0.6
13. 売上高営業利益率	2.4	—	△0.2	2.7	△0.3	2.9	—	0.5
14. 売上高経常利益率	2.7	—	△0.0	2.9	△0.2	3.1	—	0.4
15. 総資本経常利益率 (ROA)	3.4	—	0.0	3.7	△0.3	4.0	—	0.6
16. 自己資本当期純利益率 (ROE)	7.8	—	2.2	7.6	0.2	4.4	—	△3.4
17. 借入金依存率	23.3	—	△6.7	26.9	△3.6	20.2	—	△3.1
18. 負債純資産倍率 (D/Eレシオ)	0.63	—	△0.33	0.75	△0.12	0.50	—	△0.13
19. 自己資本比率	37.2	—	5.8	36.0	1.2	40.1	—	2.9
20. 当期末 (期末) 従業員数	7,206	△1.2	△86	7,190	16	7,000	△2.9	△206

(注) 1. 平成15年9月1日に米子店を、また平成16年4月1日に岡山店、岐阜店、高崎店を会社分割いたしました。

2. 国内百貨店子会社4社 (岡山、岐阜、米子、高崎) の営業収益の金額を加算した実質的な増減率は、当期実績 0.8% (売上高 0.9%) 及び次期予想 1.4% (売上高 1.4%) であります。

国内百貨店子会社4社を含んだ場合は以下のとおりであります。

(単位・百万円、%)

期別 摘要	平成19年2月期					平成20年2月期		
	当期実績 (19.2)			12月予想との比較 (18.12.26)		次期予想 (19.4.10)		
	金額	前年増減率	増減高	金額	増減高	金額	前年増減率	増減高
1. 営業収益 [売上高]	922,021 [910,560]	0.8 [0.9]	7,759 [8,049]	929,600 [918,200]	△7,579 [△7,640]	934,850 [923,700]	1.4 [1.4]	12,830 [13,140]
2. 営業利益	22,172	△3.0	△683	24,950	△2,778	27,500	24.0	5,328
3. 経常利益	24,406	2.5	589	27,290	△2,884	28,700	17.6	4,294
4. 当期純利益	18,902	64.7	7,426	18,412	490	12,500	△33.9	△6,401
5. 総資産	672,573	4.0	25,697	684,357	△11,784	643,000	△4.4	△29,572
6. 純資産	251,600	23.6	47,995	247,879	3,721	260,800	3.7	9,199

#### 10. 設備投資の当期実績及び次期計画について

- 当期の設備投資額は247億円であります。次期の設備投資は254億円を計画しており、全額自己資金で賄う予定であります。内訳は以下のとおりであります。(単位・百万円)

内 訳	当期実績 (19.2)	主 な 内 容	次期計画 (20.2)	主 な 内 容
1. 大阪店改装工事	521	紳士服・婦人服売場改装他	349	婦人服売場改装、メンテナンス工事他
2. 京都店改装工事	3,482	レストラン街改装、食料品売場改装他	650	特選衣料売場改装、メンテナンス工事他
3. 泉北店改装工事	651	全館改装	26	メンテナンス工事他
4. 東京店改装工事	1,074	呉服売場改装、メンテナンス工事他	1,620	特選衣料売場改装、メンテナンス工事他
5. 横浜店改装工事	1,486	食料品売場改装、外商フロア改装他	2,878	売場改装、メンテナンス工事他
6. 新宿店改装工事	4,614	全館改装	6,940	全館改装
7. 玉川店改装工事	82	婦人服売場改装、メンテナンス工事他	144	婦人服売場改装、メンテナンス工事他
8. 立川店改装工事	67	婦人服売場改装、メンテナンス工事他	70	婦人雑貨売場改装、メンテナンス工事他
9. 大宮店改装工事	184	食料品売場改装、メンテナンス工事他	80	リビング売場改装、メンテナンス工事他
10. 柏店改装工事	500	1～3階吹抜け部分売場化他	1,040	特選衣料売場改装、メンテナンス工事他
11. その他改装工事	12,091	大阪店新本館計画、京都店耐震工事、おおたかの森計画他	11,603	大阪店新本館計画、おおたかの森計画他
計	24,756		25,400	

(注)1. 当期の実績(19.2)のその他改装工事12,091には大型店(大阪店、新宿店)周辺の開発にかかわる投資が含まれております。

2. 国内百貨店子会社4社の当期の設備投資額は、(株)岡山高島屋29百万円、(株)岐阜高島屋8百万円、(株)米子高島屋264百万円、(株)高崎高島屋が324百万円であります。また、次期の計画は、(株)岡山高島屋425百万円、(株)岐阜高島屋173百万円、(株)米子高島屋40百万円、(株)高崎高島屋が96百万円であります。

3. 大阪店には堺店・和歌山店を、京都店には洛西店を、横浜店には港南台店を含めております。

#### 11. 投融資の当期実績及び次期計画について

- 当期の投融資額は33億円、次期の投融資計画は39億円であり、内訳は以下のとおりであります。(単位・百万円)

内 訳	平成19年2月期		平成20年2月期	備 考
	当期実績	12月計画 (18.12.26)	次期計画	
1. 関係会社貸付金	2,342	200	10,100	
2. 関係会社株式購入	940	400	1,300	
3. 投資有価証券購入	20	20	2,000	
4. その他	—	—	—	
計	3,302	620	13,400	

(注) 関係会社貸付金はグループファイナンスの強化(CMS)による資金集中化に伴うもの等であります。

12. 販売費及び一般管理費の当期実績及び次期予想について

(単位・百万円、%)

期別 費目	平成19年2月期			平成20年2月期	
	当期実績		12月予想(18.12.26)	次期予想	
	金額	前年増減率	金額	金額	前年増減率
1. 人件費	80,337	0.9	80,746	78,909	△ 1.8
うち退職給付費用	6,246	9.1	6,338	6,226	△ 0.3
2. 総務費	780	△ 23.2	693	523	△ 32.9
3. 宣伝費	34,761	6.0	34,051	37,753	8.6
うちポイント宣伝費	16,713	28.5	16,188	21,144	26.5
4. 庶務費	65,320	△ 1.2	65,929	66,783	2.2
配送費	8,587	△ 0.8	8,618	8,660	0.9
作業費	22,672	△ 0.4	22,586	22,378	△ 1.3
消耗品費	3,374	△ 4.4	3,481	3,310	△ 1.9
光熱費	6,736	△ 0.5	6,671	6,747	0.2
手数料	8,410	△ 4.9	8,538	8,119	△ 3.5
機械賃借料	819	△ 21.9	744	516	△ 37.0
減価償却費	8,280	△ 0.8	8,608	10,604	28.1
その他	6,439	4.4	6,681	6,448	0.1
5. 経理費	38,864	△ 0.5	38,978	33,932	△ 12.7
地代家賃	34,595	△ 0.2	34,665	29,685	△ 14.2
その他	4,268	△ 2.7	4,313	4,248	△ 0.5
計	220,064	0.6	220,400	217,900	△ 1.0

国内百貨店子会社4社を含んだ場合は以下のとおりであります。

(単位・百万円、%)

期別 費目	平成19年2月期			平成20年2月期	
	当期実績		12月予想(18.12.26)	次期予想	
	金額	前年増減率	金額	金額	前年増減率
1. 人件費	86,327	0.9	86,736	84,936	△ 1.6
うち退職給付費用	6,645	8.9	6,738	6,642	△ 0.0
2. 総務費	1,300	△ 14.3	1,202	1,061	△ 18.4
3. 宣伝費	36,068	5.4	35,318	38,655	7.2
うちポイント宣伝費	16,713	28.5	16,188	21,144	26.5
4. 庶務費	71,740	△ 0.8	72,290	73,016	1.8
配送費	9,362	△ 0.2	9,385	9,454	1.0
作業費	23,842	△ 0.3	23,735	23,565	△ 1.2
消耗品費	3,685	△ 5.0	3,784	3,573	△ 3.0
光熱費	7,395	△ 0.7	7,338	7,413	0.2
手数料	10,297	△ 1.7	10,412	10,185	△ 1.1
機械賃借料	1,179	△ 18.1	1,095	737	△ 37.5
減価償却費	8,960	△ 0.0	9,292	11,284	25.9
その他	7,018	2.9	7,245	6,805	△ 3.1
5. 経理費	41,553	△ 0.8	41,671	36,632	△ 11.8
地代家賃	37,064	△ 0.5	37,133	32,160	△ 13.2
その他	4,489	△ 2.7	4,538	4,472	△ 0.4
計	236,990	0.6	237,220	234,300	△ 1.1

13. 従業員数の当期実績及び次期予想について

性 別	当 期 実 績 (19.2)			次期予想 (20.2)
	期 末 員 数	平 均 年 齢	平均勤続年数	期 末 員 数
男 性	3,966人	47.4才	25.9年	3,800人
女 性	3,240人	39.6才	19.0年	3,200人
計又は平均	7,206人	43.9才	22.8年	7,000人

(注) 当期の従業員数のほかに当社から関係会社等への出向者480人、期中平均の臨時従業員及びパートタイマー5,165人、アルバイト1,026人おります。また関係会社等から当社への出向者が12人おります。

14. 営業外損益の当期実績及び次期予想について

(単位・百万円、%)

期 別 費 目	平成19年2月期			平成20年2月期	
	当 期 実 績		12月予想(18.12.26)	次 期 予 想	
	金 額	前年増減率	金 額	金 額	前年増減率
営 業 外 収 益	8,731	6.7	8,800	6,700	△ 23.3
受取利息・配当金	4,243	12.0	4,066	2,362	△ 44.3
雑 収 入	4,488	2.2	4,734	4,338	△ 3.3
営 業 外 費 用	6,541	△ 11.2	6,500	5,500	△ 15.9
支 払 利 息	3,515	△ 13.0	3,485	2,315	△ 34.1
雑 損 失	3,026	△ 9.1	3,015	3,185	5.2

注) 当期実績について

- |             |                     |       |
|-------------|---------------------|-------|
| 1. 雑収入の主な内訳 | ・ 債務勘定整理益 (商品券等)    | 3,116 |
|             | ・ 固定資産受贈益           | 774   |
| 2. 雑損失の主な内訳 | ・ 債務勘定整理益繰戻損 (商品券等) | 2,226 |

国内百貨店子会社4社を含んだ場合は以下のとおりであります。

(単位・百万円、%)

期 別 費 目	平成19年2月期			平成20年2月期	
	当 期 実 績		12月予想(18.12.26)	次 期 予 想	
	金 額	前年増減率	金 額	金 額	前年増減率
営 業 外 収 益	8,855	5.5	8,899	6,808	△ 23.1
受取利息・配当金	4,343	12.4	4,143	2,457	△ 43.4
雑 収 入	4,512	△ 0.5	4,756	4,351	△ 3.6
営 業 外 費 用	6,622	△ 10.9	6,559	5,608	△ 15.3
支 払 利 息	3,563	△ 12.6	3,524	2,378	△ 33.3
雑 損 失	3,058	△ 8.9	3,035	3,230	5.6

15. 特別損益の当期実績について

(単位・百万円)

内 訳	金 額	発 生 理 由 等
特 別 利 益	16,437	
1. 固 定 資 産 売 却 益	3,878	新宿配達所他13物件
2. 投 資 有 価 証 券 売 却 益	395	(株)新宿ステーションビルディング株式会社他
3. 関 係 会 社 株 式 売 却 益	3,349	(株)高島屋クレジット株式会社他
4. 貸 倒 引 当 金 戻 入 益	8,187	新宿変換ローンに対する引当金の取崩
5. そ の 他	625	
特 別 損 失	8,703	
1. 固 定 資 産 除 却 損	3,812	リニューアルに伴う (除却損2,456、回復費1,357)
2. 固 定 資 産 売 却 損	299	3物件
3. 建 物 等 除 却 損 失 引 当 金	2,379	新宿店改装に伴う除却損失
4. 関 係 会 社 株 式 評 価 損	371	(株)アール・ティール・コーポレーション
5. 早 期 退 職 割 増 金	1,830	127名
6. そ の 他	9	

16. 店別売上高等の当期実績及び次期予想について

(1) 店別売上高

(単位・百万円、%)

期 別 店 別		平成19年2月期			平成20年2月期		
		当 期 実 績			12月予想 (18.12.26)	次 期 予 想	
		売 上 高	前年増減率	売 場 面 積	売 上 高	売 上 高	前年増減率
関 西 地 区	大 阪 店	142,543	△ 1.0	68,931	144,300	142,640	0.1
	堺 店	18,779	△ 0.8	21,262	18,900	18,260	△ 2.8
	京 都 店	103,415	1.8	68,316	104,300	104,560	1.1
	泉 北 店	24,107	2.3	21,349	24,200	24,370	1.1
関 東 地 区	東 京 店	162,584	2.2	50,481	163,000	164,970	1.5
	横 浜 店	159,892	1.1	54,223	162,500	160,810	0.6
	港 南 台 店	13,035	2.9	15,258	13,360	12,730	△ 2.3
	新 宿 店	77,947	△ 2.5	53,946	77,760	85,470	9.7
	玉 川 店	49,137	3.1	24,012	49,200	49,820	1.4
	立 川 店	28,519	△ 1.3	25,160	28,840	27,810	△ 2.5
	大 宮 店	17,234	△ 0.7	17,300	17,300	16,760	△ 2.8
柏 店	41,192	0.1	29,619	41,340	42,800	3.9	
(株)高島屋 計		838,388	0.7	449,857	845,000	851,000	1.5

- (注) 1. 大阪店には和歌山店を、京都店には洛西店を含めております。  
 2. 法人事業本部及び通信販売事業本部の売上高は、それぞれ所在する地区の各店に含めております。  
 3. 売場面積は、大規模小売店舗法に基づく店舗面積に兼業面積を加算したものであります。

(単位・百万円、%)

期 別 店 別		平成18年2月期			平成19年2月期		
		当 期 実 績			1 2 月 予 想 (18.12.26)	次 期 予 想	
		売 上 高	前年増減率	売 場 面 積	売 上 高	売 上 高	前年増減率
国内子会社	株岡山高島屋	25,318	△ 0.3	19,490	25,890	24,940	△ 1.5
	株岐阜高島屋	19,763	14.1	23,511	19,630	19,980	1.1
	株米子高島屋	8,664	1.5	16,769	8,680	8,730	0.8
	株高崎高島屋	18,426	0.4	19,666	19,000	19,050	3.4
国内子会社計 (国内子会社を含む総計)		72,172	3.7	79,436	73,200	72,700	0.7
		(910,560)	(0.9)	(529,293)	(918,200)	(923,700)	(1.4)

## (2) 事業形態別売上高

(単位・百万円、%)

期 別 店 別		平成19年2月期			平成20年2月期		
		当 期 実 績			1 2 月 予 想 (18.12.26)	次 期 予 想	
		売 上 高	前年増減率	構成比	売 上 高	売 上 高	前年増減率
百貨店事業本部	(849,950)	( 0.9)	(93.3)	(856,700)	(862,200)	(1.4)	(93.3)
	777,778	0.6	92.8	783,500	789,500	1.5	92.8
法人事業本部	37,468	2.9	4.4(4.1)	37,700	37,660	0.5	4.4(4.1)
通信販売事業本部	23,142	△ 1.3	2.8(2.6)	23,800	23,840	3.0	2.8(2.6)
計	(910,560)	(0.9)	(100.0)	(918,200)	(923,700)	(1.4)	(100.0)
	838,388	0.7	100.0	845,000	851,000	1.5	100.0

(注) ( )は国内百貨店子会社4社を含んだ場合を表示しております。

## (3) 事業形態別商品利益率

(単位・%)

期 別 店 別		平成19年2月期			平成20年2月期		
		当 期 実 績			1 2 月 予 想 (18.12.26)	次 期 予 想	
		商品利益率	前年利益率	増減率	商品利益率	商品利益率	増減率
百貨店事業本部	(27.48)	(27.60)	(△0.12)	(27.58)	(27.40)	(△0.08)	
	27.63	27.76	△0.13	27.74	27.54	△0.09	
法人事業本部	12.45	12.61	△0.16	12.57	12.41	△0.04	
通信販売事業本部	41.05	40.28	0.77	40.87	41.01	△0.04	
計	(27.20)	(27.32)	(△0.12)	(27.31)	(27.14)	(△0.06)	
	27.32	27.45	△0.13	27.43	27.25	△0.07	

(注) ( )は国内百貨店子会社4社を含んだ場合を表示しております。

## (4) 現売・掛売比率

(単位・百万円、%)

区 分	当 期 実 績 (19.2)		
	金 額	前年増減率	構成比
現 売	(308,816)	(△ 15.4)	(33.9)
	279,136	△ 15.8	33.3
掛 売	(601,744)	12.0	(66.1)
	559,252	11.5	66.7
計	(910,560)	(0.9)	(100.0)
	838,388	0.7	100.0

(注) ( )は国内百貨店子会社4社を含んだ場合を表示しております。

## (5) 商品別売上高及び利益率

(単位・百万円、%)

区 分	当 期 実 績 (19.2)			
	金 額	前年増減率	構成比	利益率
衣 料 品	287,182	△ 0.4	34.3	33.83
身 回 品	146,575	△ 0.2	17.5	26.50
雑 貨	109,067	0.7	13.0	27.06
家 庭 用 品	66,602	△ 0.0	7.9	29.46
食 料 品	204,144	2.7	24.3	19.35
食 堂 ・ 喫 茶	14,104	4.6	1.7	17.06
サービスその他	10,713	2.8	1.3	18.77
計	838,388	0.7	100.0	27.32

国内百貨店子会社4社を含んだ場合は以下のとおりであります。

(単位・百万円、%)

区 分	当 期 実 績 (19.2)			
	金 額	前年増減率	構成比	利益率
衣 料 品	315,477	△ 0.2	34.6	33.55
身 回 品	157,259	0.2	17.3	26.38
雑 貨	118,094	0.9	13.0	27.08
家 庭 用 品	70,917	0.0	7.8	29.47
食 料 品	222,407	3.1	24.4	19.25
食 堂 ・ 喫 茶	15,138	4.7	1.7	16.95
サービスその他	11,266	0.6	1.2	18.67
計	910,560	0.9	100.0	27.20

(注) 当期の好調品群及び不調品群について(国内百貨店子会社4社を含む)(単位・%)

好 調 品 群	前年増減率	不 調 品 群	前年増減率
美 術	+ 4.6	子供服・情報&ホビー	△ 1.7
婦 人 雑 貨	+ 3.4	特選衣料雑貨	△ 0.7
食 堂	+ 3.3		
食 料 品	+ 3.0		



## (6) 単位当たり売上高

期 別		当期実績 (19.2)		次期予想 (20.2)		
売 上 高		838,388	(910,560)	851,000	(923,700)	
		百万円		百万円		
1 m <sup>2</sup> 当たり 売上高	売 場 面 積	449,857	(529,293)	449,857	(529,293)	
			m <sup>2</sup>		m <sup>2</sup>	
	1 平方メートル当たり 売上高	1,864	(1,720)	1,892	(1,745)	
		千円		千円		
〃 月平均売上高		155	(143)	157	(145)	
		千円		千円		
1 人 当たり 売上高	従 業 員 数	11,744	(12,879)	11,690	(12,800)	
			人		人	
	1 人当たり 売上高	71,389	(70,701)	72,797	(72,164)	
		千円		千円		
〃 月平均売上高		5,949	(5,891)	6,066	(6,013)	
		千円		千円		

- (注) 1. 1平方メートル当たり売上高の売場面積は、大規模小売店舗法に基づく店舗面積に兼業面積を加算したもので、期中平均の売場面積で計算しております。
2. 1人当たり売上高の従業員数は、従業員に販売に従事する臨時従業員及びパートタイマーを含めた期中平均の員数で計算しております。
3. ( )は国内百貨店子会社4社を含んだ場合を表示しております。

## 17. 月別の売上高の推移 (前年同月増減率)

(単位・%)

摘 要	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/上計	
(国内子会社を含む)	( 2.4)	( 2.4)	( 2.3)	( 1.1)	( 1.6)	( 2.3)	( 2.0)	
当 社	1.7	1.9	2.0	0.8	1.2	1.8	1.6	
全 国 百 貨 店	2.0	△ 0.6	△ 1.1	△ 2.2	△ 1.5	△ 0.9	△ 0.7	
摘 要	18/9	18/10	18/11	18/12	19/1	19/2	18/下計	18年計
(国内子会社を含む)	( 4.5)	( 0.1)	(△ 0.5)	(△ 2.6)	(△ 0.6)	( 0.6)	( △ 0.1)	( 0.9)
当 社	4.0	0.8	△ 0.7	△ 2.9	△ 0.5	0.5	△ 0.2	0.7
全 国 百 貨 店	1.0	△ 1.9	△ 0.2	△ 2.3	0.0	1.7	△ 0.5	△ 0.7

## 18. 店別入店客数の前年増減率について

(単位・%)

摘 要	大阪店	堺店	京都店	泉北店	岡山高島屋	岐阜高島屋	米子高島屋
総入店客数	△ 4.1	△ 0.9	+ 0.9	+ 1.4	△ 3.3	+ 12.8	△ 1.6

摘 要	東京店	横浜店	港南台	新宿店	玉川店	立川店	大宮店	柏 店	高崎高島屋
総入店客数	△ 0.6	△ 1.0	+ 1.0	△ 4.7	△ 0.9	△ 4.0	△ 2.1	△ 4.4	△ 3.5

摘 要	総 計
総入店客数	△ 1.9

(注) 国内百貨店子会社4社を含めて表示しております。

19. 貸借対照表科目の主な増減理由について

- ・当期末残高と前期末残高を比較して、大きく増減している科目及び増減理由は以下のとおりであります。

(単位・百万円)

科 目	当 期 (19.2)	前 期 (18.2)	増 減
1. 売 掛 金	51,261	30,627	20,633
2. 差 入 保 証 金	63,442	7,239	56,202
3. 長 期 保 証 金	30,671	92,186	△ 61,514
4. 貸 倒 引 当 金	△ 1,954	△ 10,643	8,689
5. 預 り 金	53,540	46,248	7,291
6. 資 本 金	56,025	39,161	16,863
7. 資 本 準 備 金	26,634	9,787	16,847

・増減理由について

1. 売 掛 金——債権流動化実施額の減少による増
2. 差 入 保 証 金——長期からの振替による増 (レールシティ東開発への保証金他)
3. 長 期 保 証 金——短期への振替による減 (レールシティ東開発への保証金他)
4. 貸 倒 引 当 金——新宿変換ローンに対する貸倒引当金取崩による減
5. 預 り 金——関係会社預り金の増
6. 資 本 金——増資及び転換社債の転換による増
7. 資 本 準 備 金——増資及び転換社債の転換による増

※有利子負債の内訳

(単位・百万円)

科 目	当 期 (19.2)	前 期 (18.2)	増 減
1. 短 期 借 入 金	93,966	82,881	11,084
2. 社債 (1 年 以 内 償 還)	10,000	5,000	5,000
3. 社 債	11,231	24,850	△13,619
4. 長 期 借 入 金	40,811	80,089	△39,278
有 利 子 負 債 計	156,008	192,820	△36,812