

2024年2月期(2023年度) 決算説明会

2024年4月12日

株式会社高島屋

アジェンダ

- I. 2024年2月期（2023年度）業績
- II. 2025年2月期（2024年度）計画

I . 2024年2月期（2023年度）業績

1. 業績のポイント
2. 連結業績
3. 国内百貨店業績
4. 主要グループ会社業績（国内）
5. 主要グループ会社業績（海外）

1. 2023年度 業績のポイント

2023年度 経営目標

「持続的な成長と飛躍に向けた経営の土台づくり」

【国内百貨店】

売上高増大、商品利益率改善、コスト削減により大幅な営業増益

【グループ各社】

海外はシンガポール2社、国内は東神開発がけん引

【連結】

消費環境改善、営業力強化、コスト構造改革の推進などにより
各利益とも計画を超過、最高益を更新

2. 連結業績

- ✓ 増収に加え、販管費は増加を最小限に抑制し計画良化
- ✓ 総額営業収益に対する営業利益率は改善、利益創出力が向上
- ✓ 各利益とも計画を上回り最高益更新、ROICは5.5%と前年を超過

| (単位：億円) | 通期 | 前年比/ 前年増減 | 12月25日 計画比/増減 |
|-------------------|-------|--------------|------------------|
| 総額営業収益 | 9,522 | +8.0% | +0.3% |
| 営業収益 | 4,661 | +5.1% | △0.2% |
| 販売管理費 | 2,326 | +40 | +11 |
| 営業利益 | 459 | +134 | +9 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 4.8% | +1.1 | +0.1 |
| 経常利益 | 492 | +147 | +22 |
| 純利益 | 316 | +38 | +16 |
| ROIC | 5.5% | +1.1 | |

※ROIC（投下資本利益率）＝NOPAT（注）÷投下資本（注）NOPAT＝EBIT（経常利益＋支払利息－受取利息）×（1－実効税率）
○2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益として記載。

3-1. 国内百貨店業績

- ✓ 国内顧客、インバウンドとも増収、店頭商品利益率は持ち直す
- ✓ 販管費は人的資本投資など増加も、前年、計画からは良化
- ✓ 営業利益は前年から倍増、計画からも上振れ

| (単位：億円) | 通期 | 前年比/ 前年増減 | 12月25日 計画比/増減 |
|--------------------------|--------|--------------|------------------|
| 総額営業収益 | 8,054 | +6.8% | +0.0% |
| 総額売上高 | 7,900 | +6.9% | △0.0% |
| 商品利益率(百貨店店頭) [総額売上高比] | 22.41% | +0.06 | △0.14 |
| 販売管理費 | 1,696 | △6 | △30 |
| 営業利益 | 204 | +94 | +16 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 2.5% | +1.1 | +0.2 |

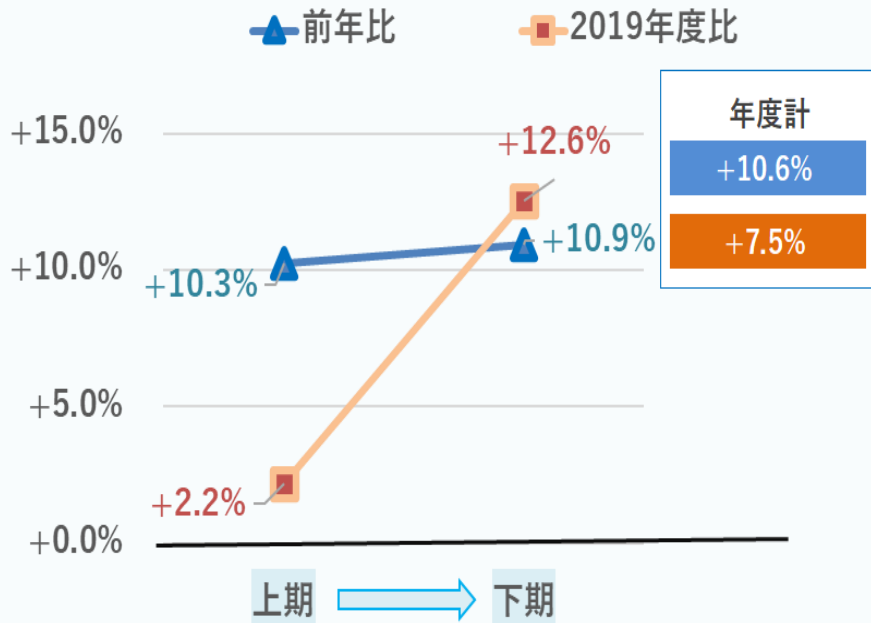
○2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、
2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益、売上高を総額売上高として記載。

3-2. 国内百貨店(各店 店頭) 売上高推移

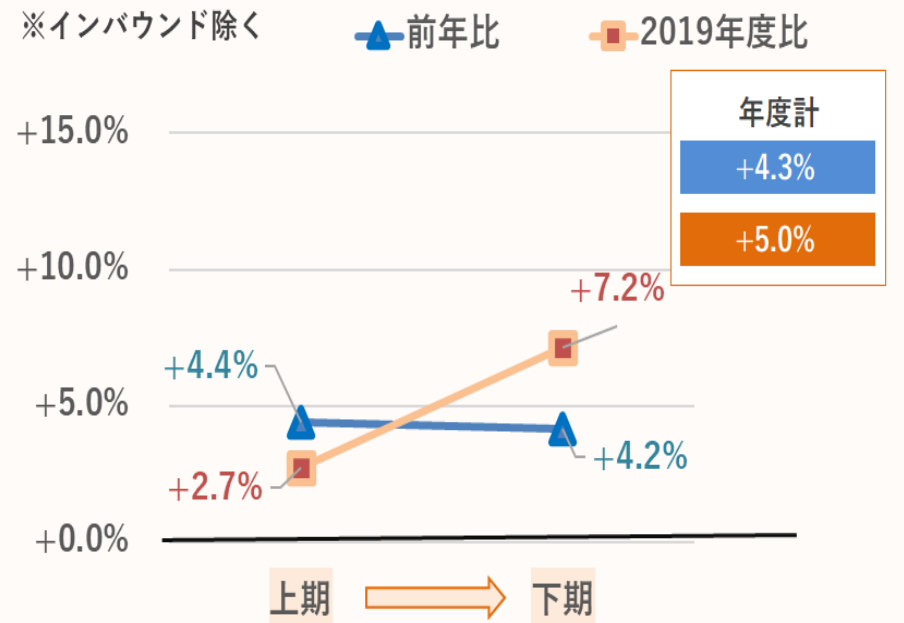
- ✓ 総売上高の年度計は前年比2桁伸長、2019年も上回る
- ✓ 国内顧客の前年比は上期と同水準で下期も推移
- ✓ 2019年比では、総売上高、国内顧客売上高ともに伸長

総売上高・国内顧客売上高推移 ※前年比・2019年度比（既存店）

総売上高



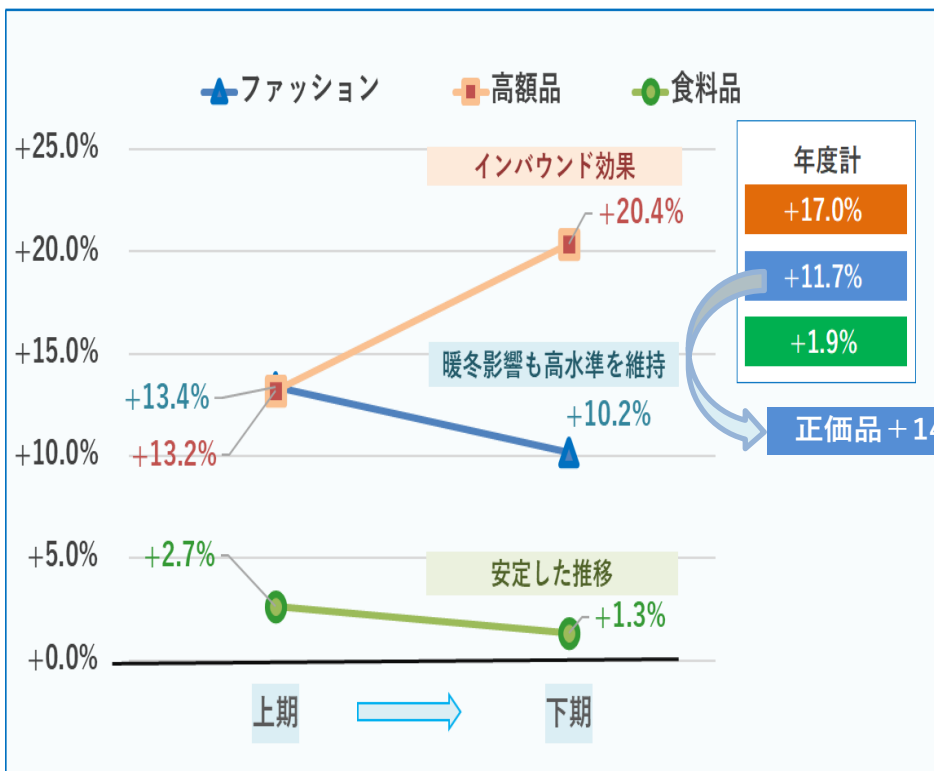
国内顧客売上高



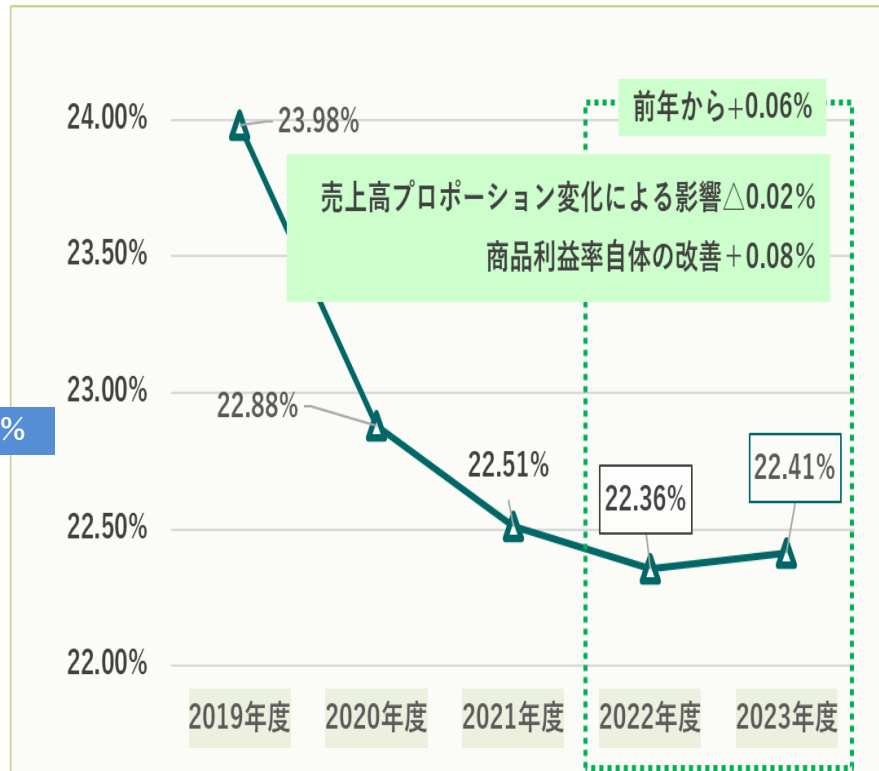
3-3. 国内百貨店(各店 店頭) 商品別売上高・利益率推移

- ✓ ファッションは下期暖冬も、上期同様2桁伸長を維持
- ✓ 利益率の低い高額品が大きく伸長も商品利益率は下げ止まり
- ✓ 正価品拡大など利益率向上への取り組みが進捗

商品別売上高推移 ※前年比



商品利益率推移 (年度計)



3-4. 国内百貨店販売管理費

- ✓ 人的資本投資や営業力強化費用の投下等で前年から45億円増加
- ✓ 構造改革は着実に進捗し、前年から52億円削減
- ✓ 合計は前年、計画ともに良化し、販売管理費比率も改善

| (単位：億円) | | | 前年増減 内訳 | | | | 12月25日 計画増減 |
|-------------------|-------|------|-----------|----------------|--------------|-------------|----------------|
| | 通期 | 前年増減 | 売上 比例費 | 人的資本投資 光熱費他 | 営業力強化 ・政策 | コスト 構造改革 | |
| 人 件 費 | 511 | △4 | | 10 | | △14 | △6 |
| 宣 伝 費 | 105 | +14 | 4 | | 11 | 0 | △1 |
| 総 務 費 庶 務 費 | 791 | △9 | 14 | △7 | 15 | △31 | △21 |
| 経 理 費 | 289 | △7 | | | | △7 | △2 |
| 合 計 | 1,696 | △6 | 17 | 3 | 25 | △52 | △30 |
| 総額営業収益 販売管理費比率 | 21.1% | △1.5 | 45増加 | | | | △0.4 |

4. 主要子会社業績(国内)

- ✓ 東神開発は賃料収入増やコストの抑制効果もあり、増収増益
- ✓ TFPはカード事業の伸長により、増収増益
- ✓ TSCは増収も、大型物件における一過性の原価増の影響で赤字

※上段：営業収益、下段：営業利益 (単位：億円)

| | 通期 | | 12月25日 計画比/増減 | | 通期 | | 12月25日 計画比/増減 |
|------------------------------|--------------|--------|------------------|---------------------|--------------|--------|------------------|
| | 前年比/ 前年増減 | | | | 前年比/ 前年増減 | | |
| 東神開発 | 574 | +24.5% | △0.4% | センチュリー アンド カンパニー | 73 | +10.3% | +6.8% |
| | 79 | +19 | +4 | | 4 | +1 | +2 |
| 高島屋ファイナンシャル ・パートナーズ (TFP) | 216 | +1.7% | △0.3% | イー・ティ・イー | 70 | +3.3% | △4.2% |
| | 46 | +1 | +2 | | 10 | +0 | △1 |
| 高島屋スペースクワイエット (TSC) | 310 | +25.9% | +2.2% | グッドリブ | 43 | +3.5% | +3.4% |
| | △7 | △7 | △15 | | 4 | △1 | +0 |
| アール・ティイー コーポレーション | 135 | +13.9% | +3.9% | | | | |
| | 6 | +2 | △0 | | | | |

5. 主要子会社業績(海外)

- ✓ シンガポール2社は国内顧客、ツーリストの回復により増収増益
- ✓ 上海は増収も、前年のコロナ禍における家賃減免の反動で減益
- ✓ ベトナムは増収増益、サイアムは増収となり赤字幅縮小

※上段：営業収益、下段：営業利益（単位：億円）

| | 通期 | 前年比／ 前年増減 | (内 為替 影響) | 現地通貨建て | |
|------------------------------|-----|--------------|--------------|------------------|--------|
| | | | | 12月25日 計画比／増減 | 前年比 |
| タカシマヤ シンガポール | 252 | +17.9% | - | △2.4% | +7.2% |
| | 77 | + 14 | (+ 7) | + 2 | - |
| トーシンディベロップメント シンガポール(TDS) | 108 | +16.7% | - | +3.3% | +6.1% |
| | 33 | + 8 | (+ 3) | + 2 | - |
| 上 海 高 島 屋 | 27 | +23.9% | - | △18.2% | +21.5% |
| | 0 | △1 | (+ 0) | △3 | - |
| タカシマヤ ベトナム | 30 | +2.1% | - | △6.0% | △3.2% |
| | 8 | + 1 | (+ 0) | + 0 | - |
| サイアム タカシマヤ | 26 | +20.3% | - | △8.7% | +11.1% |
| | △ 5 | + 1 | (△0) | △1 | - |

本年 1SGD=105.26JPY

1CNY=19.86JPY

1VND=0.0058JPY

1THB= 4.05JPY

前年 1SGD=95.70JPY

1CNY=19.49JPY

1VND=0.0055JPY

1THB= 3.74JPY

II

2025年2月期（2024年度）計画

1. 計画のポイント
2. 連結計画
3. 事業別計画

1. 2024年度 計画のポイント

2024年度 経営目標

「グループの『持続的成長』実現策の着実な実行」

【国内百貨店】

国内顧客・インバウンド売上高の増大、商品利益率の改善、コスト削減策の継続強化により、増収増益

【グループ各社】

改装工事の影響がある国内商業開発を除き、増収増益
海外商業開発はベトナム段階的開発が利益に貢献

【連結】

各利益とも2023年を上回り、最高益をさらに更新

2. 連結計画

- ✓ 国内外の消費動向を踏まえた営業力強化策を着実に実行
- ✓ 販管費は効率化を継続する一方、人的資本への投資を強化
- ✓ 各利益とも2023年を上回り、最高益をさらに更新

| (単位：億円) | 通期 | 前年比/ 前年増減 |
|-------------------|-------|--------------|
| 総額営業収益 | 9,980 | +4.8% |
| 営業収益 | 4,970 | +6.6% |
| 販売管理費 | 2,441 | +115 |
| 営業利益 | 500 | +41 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 5.0% | +0.2 |
| 経常利益 | 530 | +38 |
| 純利益 | 340 | +24 |
| ROIC | 5.9% | +0.4 |

※2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益として記載。

3-1. 事業別 計画(一覽)

- ✓ 改装工事影響がある国内商業開発を除き、各事業とも増収増益
- ✓ コア事業の国内百貨店、成長ドライバーである海外商業開発がけん引
- ✓ 事業別にROICを設定、資本効率を意識した経営を推進

※上段：営業収益、中段：営業利益、下段：ROIC（単位：億円・%）

| | 通期 | 前年比/ 前年増減 | | 通期 | 前年比/ 前年増減 |
|-------|-------|--------------|--------|-------|--------------|
| 国内 | 3,554 | +6.5% | 金融業 | 227 | +5.3% |
| 百貨店業 | 225 | + 21 | | 47 | + 1 |
| | 3.8% | △0.8 | | 7.9% | △0.4 |
| 海外 | 342 | +2.1% | その他の事業 | 177 | +200.3% |
| 百貨店業 | 83 | + 3 | | 20 | + 13 |
| | 10.6% | + 0.3 | | 5.0% | + 1.6 |
| 国内 | 516 | △10.1% | 連結合計 | 4,970 | +6.6% |
| 商業開発業 | 68 | △11 | | 500 | + 41 |
| | 3.6% | △3.0 | | 5.9% | + 0.4 |
| 海外 | 153 | +9.5% | | | |
| 商業開発業 | 57 | + 13 | | | |
| | 3.2% | △1.9 | | | |

3-2. 【国内百貨店業】計画

- ✓ 国内顧客、インバウンド売上高増大、商品利益率改善策を継続強化
- ✓ 販管費は人的資本投資など増加も、増加を最小限に抑制
- ✓ 営業利益は21億円増加、総額営業収益営業利益率も改善

| (単位：億円) | 通期 | 前年比/ 前年増減 |
|--------------------------|--------|--------------|
| 総額営業収益 | 8,420 | +4.5% |
| 総額売上高 | 8,266 | +4.6% |
| 商品利益率(百貨店店頭) [総額売上高比] | 22.54% | +0.12 |
| 販売管理費 | 1,772 | +76 |
| 営業利益 | 225 | +21 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 2.7% | +0.1 |

○2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、
2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益、売上高を総額売上高として記載。

3-3. 【国内百貨店業】計画 ～販売管理費～

- ✓ 売上比例費、人的資本投資や営業力強化費用で100億円増加
- ✓ コスト削減策は継続強化、25億円の削減
- ✓ 合計は76億円増加も、販売管理費比率は前年同水準を確保

| (単位：億円) | | | 前年増減 内訳 | | | |
|-------------------|-------|------|-----------|----------------|--------------|-----------|
| | 通期 | 前年増減 | 売上 比例費 | 人的資本投資 光熱費他 | 営業力強化 ・政策 | コスト 削減 |
| 人 件 費 | 536 | +25 | | 13 | 16 | △4 |
| 宣 伝 費 | 125 | +20 | 13 | | 6 | 0 |
| 総 務 費 ・ 庶 務 費 | 824 | +33 | 20 | 8 | 24 | △19 |
| 経 理 費 | 288 | △1 | | | | △1 |
| 合 計 | 1,772 | +76 | 33 | 21 | 46 | △25 |
| 総額営業収益 販売管理費比率 | 21.1% | +0.0 | 100増加 | | | |

3-4. 【海外百貨店業】計画

- ✓ シンガポールは主要特選ブランドの長期工事影響も増収
- ✓ 上海、ベトナムは売上高増大により増収増益、サイアムは赤字縮小
- ✓ 海外百貨店計では円高リスクを考慮も3億円の増益

※上段：営業収益、下段：営業利益（単位：億円）

| (単位：億円) | | | | 現地通貨建て |
|--------------|-----|--------------|--------------|--------|
| | 通期 | 前年比／ 前年増減 | (内 為替 影響) | 前年比 |
| タカシマヤ シンガポール | 253 | +0.6% | - | +1.6% |
| | 75 | △2 | (△1) | - |
| 上海 高島屋 | 28 | +1.1% | - | +8.5% |
| | 1 | +1 | (△0) | - |
| タカシマヤ ベトナム | 34 | +11.5% | - | +13.4% |
| | 8 | +1 | (△0) | - |
| サイアム タカシマヤ | 27 | +7.2% | - | +9.9% |
| | △2 | +3 | (+0) | - |
| 海外百貨店計 | 342 | +2.1% | - | |
| | 83 | +3 | (+0) | |

計画 1SGD=104.20JPY
前年 1SGD=105.26JPY

1CNY=18.51JPY
1CNY=19.86JPY

1VND=0.0057JPY
1VND=0.0058JPY

1THB = 3.85JPY
1THB = 4.05JPY

3-5. 【国内・海外商業開発業】計画

- ✓ 国内商業開発は玉川高島屋S・C改装工事の影響で減収減益
- ✓ 海外商業開発はTDSやベトナム開発の利益貢献により増収増益
- ✓ 商業開発計では国内の減収影響を海外で補完し、増益

※上段：営業収益、下段：営業利益（単位：億円）

| (単位：億円) | 通期 | |
|------------------------------|--------------|--------|
| | 前年比／ 前年増減 | |
| 国内 商業開発業 計 (東 神 開 発) | 516 | △10.1% |
| | 68 | △11 |
| トーシンディベロップメント シンガポール(TDS) | 110 | +2.0% |
| | 42 | + 9 |
| ベトナム各社 計 | 43 | +35.3% |
| | 15 | + 4 |
| 海外 商業開発業 計 | 153 | +9.5% |
| | 57 | + 13 |
| 商業開発業 計 | 669 | △6.2% |
| | 125 | + 2 |

3-6. 【金融業・建装業・その他の事業】計画

- ✓ 金融はカード取扱高伸長や事業領域拡大の効果により増収増益
- ✓ 建装は新規受注や前期に先行した原価分の売上計上などで黒字転換
- ✓ その他の事業計においても外部収益拡大により増収増益

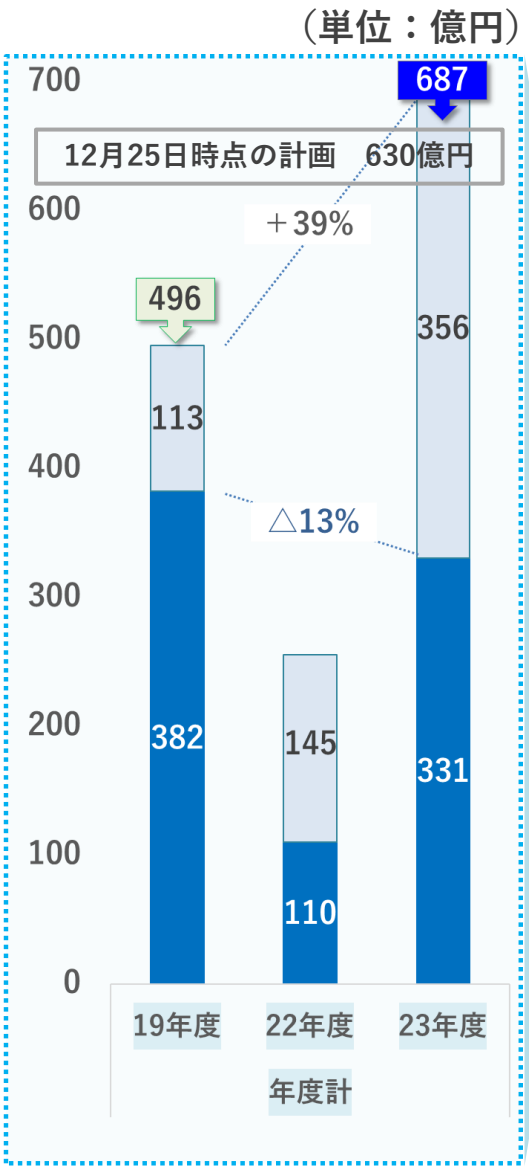
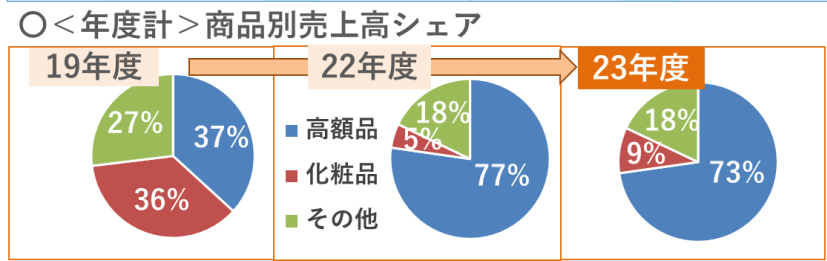
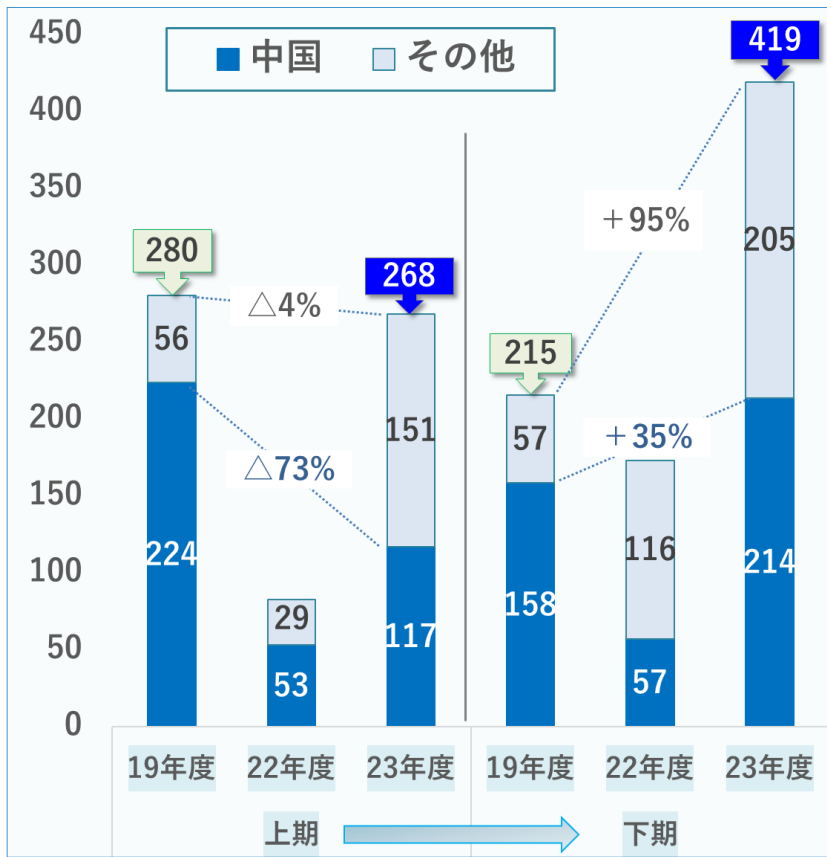
※上段：営業収益、下段：営業利益（単位：億円）

| (単位：億円) | | 通期 | 前年比／ 前年増減 |
|------------------------------|-----|-----|--------------|
| 高島屋ファイナンシャル ・パートナーズ (TFP) | 金融業 | 227 | +5.3% |
| | | 47 | + 1 |
| 高島屋スペースクリエイツ (TSC) | 建装業 | 321 | +3.5% |
| | | 8 | + 15 |
| アール・ティー・ コーポレーション | その他 | 142 | +5.4% |
| | | 7 | + 1 |
| センチュリー アンド カンパニー | その他 | 82 | +12.8% |
| | | 4 | + 0 |
| イー・ティ・イー | その他 | 80 | +13.6% |
| | | 13 | + 2 |
| グッドリブ | その他 | 44 | +2.5% |
| | | 4 | + 0 |

以下、参考資料

1. 国内百貨店インバウンド売上高 2023年度実績・2024年度計画
2. 連結業績(上期・下期別)
3. 連結計画(上期・下期別)
4. セグメント別 総額営業収益 2023年度実績
 // 2024年度計画

参考1. 国内百貨店インバウンド売上高(2023年度実績・2024年度計画)



2024年度計画

<年度計>
850億円

- ・前年比+24%
- ・前年増減+163億円

※過去最高2023年度
687億円を更新する計画

<上期>
440億円

- ・前年比+64%
- ・前年増減+172億円

<下期>
410億円

- ・前年比△2%
- ・前年増減△9億円

参考2-1. 連結業績(上期・下期別)

| (単位: 億円) | 通期 | 前年比/ 前年増減 | 12月25日 計画比/増減 | 上期 | 前年比/ 前年増減 | 下期 | 前年比/ 前年増減 |
|---------------------|-------|--------------|------------------|-------|--------------|-------|--------------|
| 総額営業収益 | 9,522 | +8.0% | +0.3% | 4,476 | +8.3% | 5,045 | +7.7% |
| 営業収益 | 4,661 | +5.1% | △0.2% | 2,212 | +5.8% | 2,450 | +4.5% |
| 販売管理費 | 2,326 | +40 | +11 | 1,128 | +26 | 1,198 | +14 |
| 総額営業収益 ＜販売管理費比率＞ | 24.4% | △1.5 | +0.0 | 25.2% | △1.5 | 23.7% | △1.5 |
| 営業利益 | 459 | +134 | +9 | 208 | +80 | 251 | +54 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 4.8% | +1.1 | +0.1 | 4.6% | +1.6 | 5.0% | +0.8 |
| 経常利益 | 492 | +147 | +22 | 222 | +76 | 270 | +71 |
| 純利益 | 316 | +38 | +16 | 150 | +14 | 167 | +23 |
| R O I C | 5.5% | +1.1 | | | | | |

※2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益として記載。

参考2-2. 国内百貨店業績(上期・下期別)

| (単位：億円) | 通期 | 前年比/ 前年増減 | 12月25日 計画比/増減 | 上期 | 前年比/ 前年増減 | 下期 | 前年比/ 前年増減 |
|--------------------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|--------|--------------|
| 総額営業収益 | 8,054 | +6.8% | +0.0% | 3,770 | +6.6% | 4,283 | +7.1% |
| 総額売上高 | 7,900 | +6.9% | △0.0% | 3,696 | +6.7% | 4,204 | +7.1% |
| 商品利益率 [総額売上高比] | 22.15% | △0.14 | △0.15 | 22.28% | △0.06 | 22.04% | △0.21 |
| 商品利益率(百貨店店頭) [総額売上高比] | 22.41% | +0.06 | △0.14 | 22.64% | +0.20 | 22.21% | △0.07 |
| 販売管理費 | 1,696 | △6 | △30 | 820 | +0 | 876 | △6 |
| 総額営業収益 ＜販売管理費比率＞ | 21.1% | △1.5 | △0.4 | 21.7% | △1.4 | 20.5% | △1.6 |
| 営業利益 | 204 | +94 | +16 | 77 | +42 | 126 | +52 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 2.5% | +1.1 | +0.2 | 2.0% | +1.1 | 3.0% | +1.1 |

○2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、
2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益、売上高を総額売上高として記載。

参考2-3. 国内百貨店販売管理費(上期・下期別)

| (単位: 億円) | | | 前年増減 内訳 | | | | 12月25日 計画増減 | | | | |
|-------------------|-------|------|-----------|----------------|--------------|-------------|----------------|-------|------|-------|------|
| | 通期 | 前年増減 | 売上 比例費 | 人的資本投資 光熱費他 | 営業力強化 ・政策 | コスト 構造改革 | | 上期 | 前年増減 | 下期 | 前年増減 |
| 人件費 | 511 | △4 | | 10 | | △14 | △6 | 248 | △3 | 263 | △0 |
| 宣伝費 | 105 | +14 | 4 | | 11 | 0 | △1 | 48 | +7 | 57 | +7 |
| 総務費・ 庶務費 | 791 | △9 | 14 | △7 | 15 | △31 | △21 | 379 | △2 | 411 | △8 |
| 経理費 | 289 | △7 | | | | △7 | △2 | 145 | △1 | 144 | △6 |
| 合計 | 1,696 | △6 | 17 | 3 | 25 | △52 | △30 | 820 | +0 | 876 | △6 |
| | | | 45増加 | | | | | | | | |
| 総額営業収益 販売管理費比率 | 21.1% | △1.5 | | | | | △0.4 | 21.7% | △1.4 | 20.5% | △1.6 |

参考2-4. 国内子会社業績(上期・下期別)

※上段：営業収益、下段：営業利益 (単位：億円)

| (単位：億円) | 通期 | | 12月25日 計画比/増減 | 上期 | | 下期 | |
|------------------------------|--------------|--------|------------------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 前年比/ 前年増減 | | | 前年比/ 前年増減 | | 前年比/ 前年増減 | |
| 東 神 開 発 | 574 | +24.5% | △0.4% | 322 | +44.2% | 252 | +6.0% |
| | 79 | + 19 | + 4 | 45 | + 16 | 33 | + 3 |
| 高島屋ファイナンシャル ・パートナーズ (TFP) | 216 | +1.7% | △0.3% | 106 | +1.9% | 110 | +1.5% |
| | 46 | + 1 | + 2 | 23 | △0 | 24 | + 1 |
| 高島屋スペースクリエイツ (TSC) | 310 | +25.9% | +2.2% | 143 | +47.0% | 167 | +12.1% |
| | △ 7 | △7 | △15 | 1 | + 4 | △ 9 | △12 |
| アール・ティー・ コーポレーション | 135 | +13.9% | +3.9% | 66 | +14.3% | 69 | +13.6% |
| | 6 | + 2 | △0 | 2 | + 1 | 3 | + 1 |
| センチュリー アンド カンパニー | 73 | +10.3% | +6.8% | 33 | +4.3% | 40 | +15.8% |
| | 4 | + 1 | + 2 | 1 | + 0 | 2 | + 1 |
| エー・ティ・エー | 70 | +3.3% | △4.2% | 31 | +2.4% | 39 | +3.9% |
| | 10 | + 0 | △1 | 3 | △0 | 7 | + 1 |
| グッドリブ | 43 | +3.5% | +3.4% | 20 | +14.6% | 24 | △4.2% |
| | 4 | △1 | + 0 | 1 | + 0 | 2 | △1 |

参考2-5. 海外百貨店業績(上期・下期別)

※上段：営業収益、下段：営業利益 (単位：億円)

| | 通期 | | | 12月25日 計画比/増減 | 現地通貨建て 前年比 | | 上期 | | 下期 | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------|------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----|--|
| | 前年比/ 前年増減 | (内 為替 影響) | | | 前年比 | 前年比/ 前年増減 | 前年比/ 前年増減 | 前年比/ 前年増減 | | |
| タカシマヤ シンガポール | 252 +17.9% | - | △2.4% | +7.2% | 117 +27.7% | 135 +10.5% | | | | |
| | 77 +14 | (+7) | +2 | - | 35 +11 | 42 +3 | | | | |
| トーシンディベロップメント シンガポール(TDS) | 108 +16.7% | - | +3.3% | +6.1% | 52 +20.6% | 56 +13.2% | | | | |
| | 33 +8 | (+3) | +2 | - | 16 +5 | 16 +2 | | | | |
| 上海高島屋 | 27 +23.9% | - | △18.2% | +21.5% | 15 +25.7% | 12 +21.6% | | | | |
| | 0 △1 | (+0) | △3 | - | 1 △0 | △1 △1 | | | | |
| タカシマヤ ベトナム | 30 +2.1% | - | △6.0% | △3.2% | 14 +7.2% | 16 △2.0% | | | | |
| | 8 +1 | (+0) | +0 | - | 4 +1 | 4 +0 | | | | |
| サイアム タカシマヤ | 26 +20.3% | - | △8.7% | +11.1% | 12 +39.9% | 13 +6.1% | | | | |
| | △5 +1 | (△0) | △1 | - | △3 +1 | △2 +0 | | | | |

本年 1SGD=105.26JPY
前年 1SGD=95.70JPY

1CNY=19.86JPY
1CNY=19.49JPY

1VND=0.0058JPY
1VND=0.0055JPY

1THB=4.05JPY
1THB=3.74JPY

参考3-1. 連結計画(上期・下期別)

| (単位：億円) | 通期 | 前年比/ 前年増減 | 上期 | 前年比/ 前年増減 | 下期 | 前年比/ 前年増減 |
|---------------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|
| 総額営業収益 | 9,980 | +4.8% | 4,835 | +8.0% | 5,145 | +2.0% |
| 営業収益 | 4,970 | +6.6% | 2,436 | +10.1% | 2,534 | +3.4% |
| 販売管理費 | 2,441 | +115 | 1,160 | +32 | 1,281 | +83 |
| 総額営業収益 ＜販売管理費比率＞ | 24.5% | +0.0 | 24.0% | △1.2 | 24.9% | +1.2 |
| 営業利益 | 500 | +41 | 236 | +28 | 264 | +13 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 5.0% | +0.2 | 4.9% | +0.2 | 5.1% | +0.2 |
| 経常利益 | 530 | +38 | 237 | +15 | 293 | +23 |
| 純利益 | 340 | +24 | 146 | △4 | 194 | +27 |
| R O I C | 5.9% | +0.4 | | | | |

※2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益として記載。

参考3-2. 事業別 計画(一覽:上期・下期別)

※上段：営業収益、中段：営業利益、下段：ROIC（単位：億円・%）

| (単位：億円) | 通期 | | 上期 | | 下期 | |
|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|--------|
| | 前年比／ 前年増減 | | 前年比／ 前年増減 | | 前年比／ 前年増減 | |
| 国内 | 3,554 | +6.5% | 1,740 | +10.5% | 1,814 | +2.9% |
| 百貨店業 | 225 | + 21 | 100 | + 23 | 125 | △1 |
| | 3.8% | △0.8 | | | | |
| 海外 | 342 | +2.1% | 163 | +2.3% | 180 | +2.0% |
| 百貨店業 | 83 | + 3 | 37 | + 0 | 46 | + 3 |
| | 10.6% | + 0.3 | | | | |
| 国内 | 516 | △10.1% | 258 | △20.0% | 259 | +2.6% |
| 商業開発業 | 68 | △11 | 39 | △7 | 29 | △4 |
| | 3.6% | △3.0 | | | | |
| 海外 | 153 | +9.5% | 73 | +11.1% | 80 | +8.0% |
| 商業開発業 | 57 | + 13 | 27 | + 6 | 30 | + 7 |
| | 3.2% | △1.9 | | | | |
| 金融業 | 227 | +5.3% | 111 | +4.7% | 116 | +5.8% |
| | 47 | + 1 | 23 | + 0 | 24 | + 0 |
| | 7.9% | △0.4 | | | | |
| その他の事業 | 177 | +200.3% | 91 | △679.8% | 86 | +15.0% |
| | 20 | + 13 | 10 | + 6 | 10 | + 7 |
| | 5.0% | + 1.6 | | | | |
| 連結合計 | 4,970 | +6.6% | 2,436 | +10.1% | 2,534 | +3.4% |
| | 500 | + 41 | 236 | + 28 | 264 | + 13 |
| | 5.9% | + 0.4 | | | | |

参考3-3. 【国内百貨店業】計画（上期・下期別）

| (単位：億円) | 通期 | | 上期 | | 下期 | |
|--------------------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|
| | | 前年比/ 前年増減 | | 前年比/ 前年増減 | | 前年比/ 前年増減 |
| 総額営業収益 | 8,420 | +4.5% | 4,067 | +7.9% | 4,353 | +1.6% |
| 総額売上高 | 8,266 | +4.6% | 3,990 | +8.0% | 4,276 | +1.7% |
| 商品利益率 [総額売上高比] | 22.27% | +0.12 | 22.28% | +0.00 | 22.26% | +0.22 |
| 商品利益率(百貨店店頭) [総額売上高比] | 22.54% | +0.12 | 22.61% | △0.03 | 22.47% | +0.26 |
| 販売管理費 | 1,772 | +76 | 860 | +40 | 912 | +36 |
| 総額営業収益 ＜販売管理費比率＞ | 21.0% | △0.0 | 21.1% | △0.6 | 21.0% | +0.5 |
| 営業利益 | 225 | +21 | 100 | +23 | 125 | △1 |
| 総額営業収益 ＜営業利益率＞ | 2.7% | +0.1 | 2.5% | +0.4 | 2.9% | △0.1 |

○2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、
2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益、売上高を総額売上高として記載。

参考3-4. 【国内百貨店業】計画 販売管理費(上期・下期別)

| (単位：億円) | | | 前年増減 内訳 | | | |
|------------------|-------|------|-----------|----------------|--------------|-----------|
| | 通期 | 前年増減 | 売上 比例費 | 人的資本投資 光熱費他 | 営業力強化 ・政策 | コスト 削減 |
| 人 件 費 | 536 | +25 | | 13 | 16 | △4 |
| 宣 伝 費 | 125 | +20 | 13 | | 6 | 0 |
| 総 務 費 ・ 庶 務 費 | 824 | +33 | 20 | 8 | 24 | △19 |
| 経 理 費 | 288 | △1 | | | | △1 |
| 合 計 | 1,772 | +76 | 33 | 21 | 46 | △25 |

総額営業収益
販売管理費比率

21.1% +0.0

| (単位：億円) | | | 前年増減 内訳 | | | | | | 前年増減 内訳 | | | |
|------------------|-----|------|-----------|----------------|--------------|-----------|-----|------|-----------|----------------|--------------|-----------|
| | 上期 | 前年増減 | 売上 比例費 | 人的資本投資 光熱費他 | 営業力強化 ・政策 | コスト 削減 | 下期 | 前年増減 | 比例費 増加 | 人的資本投資 光熱費他 | 営業力強化 ・政策 | コスト 削減 |
| 人 件 費 | 260 | +12 | | 7 | 8 | △2 | 276 | +13 | | 6 | 9 | △2 |
| 宣 伝 費 | 60 | +13 | 6 | | 7 | 0 | 64 | +7 | 7 | | | 0 |
| 総 務 費 ・ 庶 務 費 | 396 | +16 | 17 | 1 | 10 | △11 | 428 | +16 | 3 | 8 | 14 | △8 |
| 経 理 費 | 144 | △1 | | | | △1 | 144 | △0 | | | | 0 |
| 合 計 | 860 | +40 | 23 | 7 | 24 | △15 | 912 | +36 | 10 | 14 | 22 | △10 |

総額営業収益
販売管理費比率

21.5% △0.3

20.7% +0.2

参考3-5.【海外百貨店業】計画（上期・下期別）

※上段：営業収益、下段：営業利益（単位：億円）

| (単位：億円) | 通期 | | | 現地通貨建て 前年比 | 上期 | 前年比/ 前年増減 | 下期 | 前年比/ 前年増減 |
|--------------|--------------|--------------|------|---------------|-----|--------------|-----|--------------|
| | 前年比/ 前年増減 | (内 為替 影響) | | | | | | |
| タカシマヤ シンガポール | 253 | +0.6% | - | +1.6% | 121 | +3.3% | 132 | △1.7% |
| | 75 | △2 | (△1) | - | 34 | △1 | 41 | △1 |
| 上海 高島屋 | 28 | +1.1% | - | +8.5% | 13 | △12.4% | 15 | +17.7% |
| | 1 | +1 | (△0) | - | 0 | △1 | 1 | +2 |
| タカシマヤ ベトナム | 34 | +11.5% | - | +13.4% | 15 | +9.8% | 18 | +12.9% |
| | 8 | +1 | (△0) | - | 4 | +0 | 5 | +0 |
| サイアム タカシマヤ | 27 | +7.2% | - | +9.9% | 13 | +1.9% | 15 | +12.2% |
| | △2 | +3 | (+0) | - | △1 | +1 | △1 | +2 |
| 海外百貨店 計 | 342 | +2.1% | - | | 163 | +2.3% | 180 | +2.0% |
| | 83 | +3 | (+0) | | 37 | +0 | 46 | +3 |

計画 1SGD=104.20JPY
前年 1SGD=105.26JPY

1CNY=18.51JPY
1CNY=19.86JPY

1VND=0.0057JPY
1VND=0.0058JPY

1THB = 3.85JPY
1THB = 4.05JPY

参考3-6. 【国内・海外商業開発業】計画（上期・下期別）

※上段：営業収益、下段：営業利益（単位：億円）

| (単位：億円) | 通期 | | 上期 | | 下期 | |
|------------------------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 前年比/ 前年増減 | | 前年比/ 前年増減 | | 前年比/ 前年増減 | |
| 国内 商業開発業 計 (東神開発) | 516 | △10.1% | 258 | △20.0% | 259 | +2.6% |
| | 68 | △11 | 39 | △7 | 29 | △4 |
| トーシンディベロップメント シンガポール(TDS) | 110 | +2.0% | 55 | +6.2% | 55 | △1.9% |
| | 42 | +9 | 21 | +5 | 21 | +5 |
| ベトナム各社 計 | 43 | +35.3% | 18 | +29.8% | 25 | +39.6% |
| | 15 | +4 | 6 | +1 | 9 | +3 |
| 海外 商業開発業 計 | 153 | +9.5% | 73 | +11.1% | 80 | +8.0% |
| | 57 | +13 | 27 | +6 | 30 | +7 |
| 商業開発業 計 | 669 | △6.2% | 331 | △14.7% | 339 | +3.8% |
| | 125 | +2 | 66 | △1 | 60 | +3 |

参考3-7. 【金融業・建装業・その他事業】計画(上期・下期別)

※上段：営業収益、下段：営業利益 (単位：億円)

| (単位：億円) | | 通期 | 前年比/ 前年増減 | 上期 | 前年比/ 前年増減 | 下期 | 前年比/ 前年増減 |
|------------------------------|-----|-----|--------------|-----|--------------|-----|--------------|
| 高島屋ファイナンシャル ・パートナーズ (TFP) | 金融業 | 227 | +5.3% | 111 | +4.7% | 116 | +5.8% |
| | | 47 | + 1 | 23 | + 0 | 24 | + 0 |
| 高島屋スペースクリエイツ (TSC) | 建装業 | 321 | +3.5% | 156 | +8.8% | 166 | △1.1% |
| | | 8 | + 15 | 3 | + 2 | 5 | + 13 |
| アール・ティー・ コーポレーション | その他 | 142 | +5.4% | 71 | +8.7% | 71 | +2.3% |
| | | 7 | + 1 | 4 | + 1 | 3 | △0 |
| センチュリー アンド カンパニー | その他 | 82 | +12.8% | 40 | +19.6% | 43 | +7.2% |
| | | 4 | + 0 | 2 | + 0 | 2 | △0 |
| イー・ティ・イー | その他 | 80 | +13.6% | 35 | +12.7% | 45 | +14.4% |
| | | 13 | + 2 | 4 | + 1 | 8 | + 1 |
| グッドリブ | その他 | 44 | +2.5% | 20 | +3.1% | 24 | +2.0% |
| | | 4 | + 0 | 1 | + 0 | 3 | + 0 |

参考4-1. セグメント別 総額営業収益 実績 (2023年度)

| (単位：億円) | 通期 | | 12月25日 計画比 | 上期 | | 下期 | |
|---------|-------|--------|---------------|-------|--------|-------|-------|
| | 前年比 | | | 前年比 | 前年比 | | |
| 百貨店業 | 8,222 | +8.5% | +1.1% | 3,863 | +8.3% | 4,359 | +8.7% |
| 商業開発業 | 519 | +9.3% | △8.1% | 251 | +10.2% | 268 | +8.4% |
| 金融業 | 175 | +1.6% | △0.2% | 86 | +0.2% | 89 | +3.0% |
| 建装業 | 279 | +23.2% | +0.2% | 133 | +47.3% | 146 | +7.2% |
| その他の事業 | 326 | △11.4% | △3.6% | 143 | △13.2% | 183 | △9.9% |
| 連結計 | 9,522 | +8.0% | +0.3% | 4,476 | +8.3% | 5,045 | +7.7% |

※2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益として記載。

参考4-2. セグメント別 総額営業収益 計画（2024年度）

✓ 2024年度より報告セグメントを変更しております。

| (単位：億円) | 通期 | | 上期 | | 下期 | |
|---------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
| | 前年比 | 前年比 | 前年比 | 前年比 | 前年比 | 前年比 |
| 国内百貨店業 | 8,145 | +4.7% | 3,977 | +8.9% | 4,168 | +1.0% |
| 海外百貨店業 | 336 | +3.2% | 158 | +2.3% | 178 | +3.9% |
| 国内商業開発業 | 348 | △9.5% | 150 | △19.8% | 198 | +0.3% |
| 海外商業開発業 | 140 | +3.6% | 70 | +8.8% | 70 | △1.1% |
| 金融業 | 184 | +5.3% | 89 | +4.1% | 95 | +6.5% |
| 建装業 | 289 | +3.4% | 145 | +9.0% | 144 | △1.6% |
| その他の事業 | 538 | +21.6% | 246 | +22.5% | 292 | +20.8% |
| 連結計 | 9,980 | +4.8% | 4,835 | +8.0% | 5,145 | +2.0% |

※2022年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しているため、2021年度までの計上方法による営業収益を総額営業収益として記載。