

2027年2月期 中間期 業績説明資料

〔 自 2026年 3月 1日
至 2026年 8月 31日 〕

J. フロント リテイリング株式会社

目 次

I. J. フロント リテイリング 連結決算関係 【IFRS】	ページ
1. 連結経営成績	2、3
2. セグメント情報	4
3. 連結会社別の業績	5
4. 連結設備投資額	6
5. 販売費及び一般管理費の内訳	6
6. その他の営業損益の内訳	6
7. 金融損益の内訳及び持分法投資損益	7
8. 連結財政状態計算書の主な増減	7
9. 連結会社の従業員数	7
II. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係 【IFRS】	
1. 経営成績	8、9
2. 総額売上高の概要	10～12
3. 販売費及び一般管理費の内訳	13
4. その他の営業損益の内訳	13
5. 金融損益の内訳	13
III. パルコ 個別決算関係 【IFRS】	
1. 経営成績	14、15
2. 総額売上高の概要（パルコ店舗）	16、17
3. 営業原価の内訳	17
4. 販売費及び一般管理費の内訳	18
5. その他の営業損益の内訳	18
6. 金融損益の内訳	18
IV. J. フロント都市開発 個別決算関係 【IFRS】	
1. 経営成績	19、20
2. 営業原価の内訳	21
3. 販売費及び一般管理費の内訳	21
4. その他の営業損益の内訳	21
5. 金融損益の内訳	21
V. JFRカード 個別決算関係 【IFRS】	
1. 経営成績	22
2. 当期実績の概要	22

I. J. フロント リテリング 連結決算関係 【I F R S】

1-1. 連結経営成績（前年比較及び2026年4月公表比較）

（単位：百万円、％）

項 目	当中間 連結会計期間 (2026. 8)	前中間 連結会計期間 (2025. 8)	対前年		2026年4月 公表数値 (2026. 8)	対公表
			増減額	増減率		
1. 総 額 売 上 高	638, 200	622, 574	15, 626	2. 5	633, 000	5, 200
2. 売 上 収 益	213, 821	219, 925	△6, 104	△2. 8	220, 000	△6, 179
3. 売 上 総 利 益	107, 276	107, 531	△255	△0. 2	105, 000	2, 276
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	50. 17%	48. 89%	差 1. 28%		47. 73%	差 2. 44%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	80, 685	79, 350	1, 335	1. 7	83, 000	△2, 315
6. 事 業 利 益	26, 591	28, 181	△1, 590	△5. 6	22, 000	4, 591
7. 営 業 利 益	26, 813	29, 975	△3, 162	△10. 5	22, 000	4, 813
8. 税 引 前 中 間 利 益	24, 868	27, 874	△3, 006	△10. 8	20, 000	4, 868
9. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 中 間 利 益	17, 379	18, 354	△975	△5. 3	14, 000	3, 379
10. 資 産 合 計	1, 136, 125	1, 141, 567	△5, 442		1, 200, 000	△63, 875
11. 親 会 社 の 所 有 者 に 帰 属 す る 持 分	416, 531	415, 586	945		413, 000	3, 531
12. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 比 率	36. 7%	36. 4%	差 0. 3%		34. 4%	差 2. 3%
13. 有 利 子 負 債 総 額 (う ち リ ー ス 負 債)	334, 409 (150, 070)	336, 675 (160, 139)	△2, 266 (△10, 069)		390, 500 (162, 000)	△56, 091 (△11, 930)
14. 金 融 収 支	△2, 776	△2, 658	△118		△2, 500	△276
15. 営 業 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	38, 017	33, 548	4, 469		31, 500	6, 517
16. 投 資 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△26, 796	△4, 605	△22, 191		△63, 500	36, 704
17. フ リ ー キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	11, 221	28, 943	△17, 722		△32, 000	43, 221
18. 財 務 活 動 に よ る キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△21, 222	△42, 851	21, 629		23, 000	△44, 222
19. 親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分 中 間 利 益 率 (ROE)	4. 2%	4. 5%	差 △0. 3%			
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	2. 4%	2. 6%	差 △0. 2%			
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROIC)	3. 1%	3. 3%	差 △0. 2%			
22. 有 利 子 負 債 親 会 社 所 有 者 持 分 倍 率 (D/Eレシオ)	0. 80倍	0. 81倍	差 △0. 01倍			
23. 有 利 子 負 債 キャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー 倍 率	8. 80倍	10. 51倍	差 △1. 71倍			

- （注） 1. 総額売上高は、I F R S売上収益のうち「百貨店事業」の消化仕入取引を総額に、「S C事業」の純額取引をテナント取扱高（総額ベース）に置き換えて算出しております。
2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
3. ROE算出の利益は親会社の所有者に帰属する中間利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。
4. 10～13、22. の前年実績は、前連結会計年度末（2026. 2）の数値であります。

1-2. 連結経営成績（通期予想）

（単位：百万円、％）

項 目	通期予想 (2027.2)	前年実績 (2026.2)	対前年		2026年4月 公表数値 (2027.2)	対公表
			増減額	増減率		増減額
1. 総 額 売 上 高	1,360,000	1,290,489	69,511	5.4	1,347,000	13,000
2. 売 上 収 益	470,000	445,094	24,906	5.6	469,000	1,000
3. 売 上 総 利 益	226,000	215,412	10,588	4.9	221,000	5,000
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	48.09%	48.40%	差 △0.31%		47.12%	差 0.97%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	172,500	164,814	7,686		4.7	169,000
6. 事 業 利 益	53,500	50,597	2,903	5.7	52,000	1,500
7. 営 業 利 益	46,000	49,015	△3,015	△6.2	47,000	△1,000
8. 税 引 前 利 益	41,000	44,515	△3,515	△7.9	42,000	△1,000
9. 親会社の所有者に帰属する 当期利益	29,000	28,282	718	2.5	29,000	—
10. 資 産 合 計	1,310,000	1,141,567	168,433		1,300,000	10,000
11. 親会社の所有者に帰属する持分	421,000	415,586	5,414		420,000	1,000
12. 親会社所有者帰属持分比率	32.1%	36.4%	差 △4.3%		32.3%	差 △0.2%
13. 有 利 子 負 債 総 額	476,500	336,675	139,825		476,000	500
(うちリース負債)	(229,500)	(160,139)	(69,361)		(220,000)	(9,500)
14. 金 融 収 支	△6,800	△5,496	△1,304		△6,500	△300
15. 営業活動によるキャッシュ・フロー	82,000	66,992	15,008		75,000	7,000
16. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△114,500	△15,154	△99,346		△117,500	3,000
17. フリーキャッシュ・フロー	△32,500	51,838	△84,338		△42,500	10,000
18. 財務活動によるキャッシュ・フロー	21,500	△70,782	92,282		31,500	△10,000
19. 親会社所有者帰属持分 当期利益率(ROE)	6.9%	6.9%	差 0.0%		6.9%	差 0.0%
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	3.8%	4.3%	差 △0.5%		3.8%	差 0.0%
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROIC)	5.9%	5.9%	差 0.0%		5.7%	差 0.2%
22. 有 利 子 負 債 親会社所有者持分倍率(D/Eレシオ)	1.13倍	0.81倍	差 0.32倍	1.13倍	差 0.00倍	
23. 有利子負債キャッシュ・フロー倍率	5.81倍	5.03倍	差 0.78倍	6.35倍	差 △0.54倍	

（注）1. 総額売上高は、I F R S売上収益のうち「百貨店事業」の消化仕入取引を総額に、「S C事業」の純額取引をテナント取扱高（総額ベース）に置き換えて算出しております。

2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

3. ROE算出の利益は親会社の所有者に帰属する当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。

2. セグメント情報（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

	報告セグメント					その他	合計	調整額	連 結
	百貨店事業	ＳＣ事業	デベロッパー事業	決済・金融事業	計				
総 額 売 上 高	400,952	188,113	39,040	7,230	635,336	29,239	664,575	△26,375	638,200
対前年増減率	1.8	8.8	△9.8	9.2	3.0	△1.2	2.8	—	2.5
(1) 外部顧客への売上収益	128,026	34,877	26,308	1,844	191,058	22,759	213,818	3	213,821
(2) セグメント間の売上収益	324	637	12,731	5,385	19,079	5,131	24,210	△24,210	—
売 上 収 益 計	128,351	35,515	39,040	7,230	210,137	27,891	238,028	△24,207	213,821
対前年増減率	△1.0	7.3	△9.8	9.2	△1.2	△3.7	△1.5	—	△2.8
事 業 利 益	15,586	8,434	3,628	789	28,438	8	28,446	△1,854	26,591
対前年増減率	△2.6	1.3	△18.4	75.7	△2.7	△98.2	△4.2	—	△5.6
セグメント利益	16,360	7,648	3,515	756	28,279	191	28,471	△1,658	26,813
対前年増減率	△1.7	△19.8	△21.2	76.1	△9.0	△39.3	△9.3	—	△10.5

通期予想（2027.2）

（単位：百万円、％）

	報告セグメント					その他	合計	調整額	連 結
	百貨店事業	ＳＣ事業	デベロッパー事業	決済・金融事業	計				
総 額 売 上 高	856,800	386,400	89,400	15,221	1,347,821	68,200	1,416,021	△56,021	1,360,000
対前年増減率	3.4	8.9	9.8	12.7	5.4	14.0	5.8	—	5.4
(1) 外部顧客への売上収益	276,800	71,200	65,200	3,789	416,989	53,003	469,992	7	470,000
(2) セグメント間の売上収益	700	1,300	24,200	11,431	37,631	11,896	49,528	△49,528	—
売 上 収 益 計	277,500	72,500	89,400	15,221	454,621	64,900	519,521	△49,521	470,000
対前年増減率	3.5	7.8	9.8	12.7	5.6	11.9	6.4	—	5.6
事 業 利 益	30,500	14,500	10,900	2,000	57,900	400	58,300	△4,800	53,500
対前年増減率	△1.3	3.5	47.6	107.7	8.7	△25.9	8.4	—	5.7
セグメント利益	27,500	10,100	10,500	1,949	50,049	500	50,549	△4,549	46,000
対前年増減率	△7.9	△26.1	49.5	111.7	△2.8	14.8	△2.6	—	△6.2

3. 連結会社別の業績（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

会 社 名	当中間連結会計期間（2026.8）				通期予想（2027.2）				資本金	所有割合	事業の内容
	売上収益	事業利益	営業利益	中間利益	売上収益	事業利益	営業利益	当期利益			
1. J. フロントリテイリング(株)	13,089	8,704	8,724	9,033	23,370	13,549	13,588	13,688	31,974		
2. 株 大 丸 松 坂 屋 百 貨 店	119,218	15,246	18,228	12,051	258,000	29,500	28,800	19,000	10,000	100.0	百貨店事業
3. 株 博 多 大 丸	7,560	85	△37	△62	16,200	660	460	244	3,037	69.9	百貨店事業
4. 株 高 知 大 丸	1,587	31	31	13	3,300	40	40	12	300	100.0	百貨店事業
5. 株 心 斎 橋 共 同 セ ン タ ー ビ ル デ ィ ン グ	288	195	188	122	577	256	249	163	50	100.0	百貨店の不動産管理業
6. 株 A N N I V E L	42	△15	△15	△15	143	△25	△25	△25	75	80.0	百貨店オリジナル洋菓子販売業
7. 株 パ ル コ	35,076	8,393	7,641	4,558	71,528	14,380	10,662	5,960	34,367	100.0	ショッピングセンター事業
8. 株 パ ル コ デ ジ タ ル マ ー ケ テ ィ ン グ	598	23	2	1	1,418	105	83	31	10	100.0	インターネット関連事業
9. P A R C O (SINGAPORE) PTE LTD	51	△4	△4	△3	93	△21	△35	△33	百万\$ドル 4	100.0	ショッピングセンター事業
10. J. フロント都市開発(株)	5,718	1,496	1,524	903	16,234	6,417	6,367	3,718	110	100.0	不動産業
11. 株 J. フロントプライムスペース	33,834	2,225	2,083	1,384	75,339	5,000	4,854	3,216	110	100.0	内装事業 施設事業
12. J F R カ ー ド (株)	7,230	789	756	292	15,221	2,000	1,949	735	100	100.0	決済・金融事業
13. 大 丸 興 業 (株)	21,234	205	438	328	40,703	805	994	699	1,800	100.0	卸売業
14. 大 丸 興 業 (香 港) 有 限 公 司	—	—	—	—	6,926	104	104	91	百万香港ドル 46	100.0	卸売業
15. 大 丸 興 業 国 際 貿 易 (上 海) 有 限 公 司	4,859	62	8	7	8,371	86	32	25	百万米ドル 2	100.0	卸売業
16. 大 丸 興 業 (タ イ ラ ン ド) (株)	610	2	2	3	1,187	4	4	8	百万タイバツ 210	99.9	卸売業
17. 株 消 費 科 学 研 究 所	581	32	32	20	1,170	78	79	50	100	100.0	商品試験業 品質管理業
18. 株 エ ン ゼ ル パ ー ク	543	215	231	193	1,091	408	424	354	400	50.2	駐車場業
19. 株 J. フロントONEパートナー	1,015	△55	△55	△42	2,083	△57	△57	△44	100	100.0	事務処理業務受託業 リース業
20. 株 J F R 情 報 セ ン タ ー	3,427	180	180	123	7,430	342	343	228	10	100.0	情報サービス業
21. 株 大 丸 松 坂 屋 友 の 会	65	△229	△246	77	73	△544	△572	104	100	100.0	前払式特定取引業
22. 株 X E N O Z	126	△98	△91	△92	424	△129	△128	△131	100	100.0	eスポーツチームの運営 イベント運営事業
23. 株 JFR & KOMEHYO PARTNERS	161	△260	△260	△266	382	△553	△555	△567	100	51.0	ブランド品等の買取事業
24. ビ ー ロ ー ト ・ ジ ャ パ ン (株)	—	—	—	—	5,365	397	532	246	950	100.0	輸入ワイン販売業

4. 連結設備投資額（実績及び通期計画）

（単位：百万円）

内 訳	当中間 連結会計期間 (2026. 8)	通期計画 (2027. 2)	備 考
(株)大丸松坂屋百貨店	6,424	12,200	売場改装（京都店等）他
(株)博多大丸	644	1,000	売場改装他
(株)高知大丸	51	100	売場改装他
(株)パルコ	4,078	14,600	売場改装他
J. フロント都市開発(株)	6,294	11,800	HAERA他
その他の	559	2,500	
連結消去	△702	△1,300	
連結合計	17,351	40,900	
使用権資産	1,669	1,700	
総投資額	19,020	42,600	

5. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、%）

内 訳	当中間連結会計期間（2026. 8）			通期予想（2027. 2）		
	金 額	対前年増減率	売上比率	金 額	対前年増減率	売上比率
人件費	27,652	2.4	12.9	59,000	5.5	12.6
広告宣伝費	6,362	12.0	3.0	13,700	12.5	2.9
包装配達費	1,109	△13.9	0.5	3,000	3.5	0.6
減価償却費	12,215	△0.3	5.7	24,600	1.1	5.2
作業費	6,138	1.8	2.9	13,100	7.1	2.8
その他の	27,206	0.4	12.7	59,100	3.2	12.6
合 計	80,685	1.7	37.7	172,500	4.7	36.7

（注）販売費及び一般管理費処理の減価償却費以外に、売上原価処理の減価償却費があります。

売上原価：当中間連結会計期間 10,069百万円 前中間連結会計期間 10,572百万円 通期予想 20,400百万円

6. その他の営業損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当中間 連結会計期間 (2026. 8)	通期予想 (2027. 2)	備 考
その他の営業収益	4,459	4,500	
固定資産売却益	435	435	大丸松坂屋百貨店
受取補償金	2,935	2,935	大丸松坂屋百貨店
その他の	1,088	1,128	
その他の営業費用	4,238	12,000	
固定資産処分損	2,633	5,150	主に大丸松坂屋百貨店
減損損失	101	101	大丸興業
事業整理損	643	3,422	大丸松坂屋百貨店、パルコ
その他の	859	3,324	

7. 金融損益の内訳及び持分法投資損益（実績及び通期予想）

(単位：百万円)

内 訳	当中間 連結会計期間 (2026. 8)	対前年増減額	通期予想 (2027. 2)	
			対前年増減額	
金 融 収 益	579	160	1,000	203
受 取 利 息 ・ 配 当 金	579	160	1,000	203
金 融 費 用	3,355	277	7,800	1,506
支 払 利 息 ・ 社 債 利 息	3,150	212	7,100	1,208
そ の 他	205	65	700	298
持 分 法 投 資 損 益	831	273	1,800	804

8. 連結財政状態計算書の主な増減

(単位：百万円)

科 目	当中間連結 会計期間末 (2026. 8)	前期末 (2026. 2)	増減高	備 考
流 動 資 産				
現 金 及 び 現 金 同 等 物	26,212	36,099	△9,887	主にJ. フロントリテイリング
受 取 手 形 及 び 売 掛 金	120,908	110,216	10,692	主にJFRカード、パルコ
非 流 動 資 産				
建 物 及 び 構 築 物	169,955	158,372	11,583	主にJ. フロント都市開発
土 地	315,961	302,094	13,867	主にJ. フロント都市開発
使 用 権 資 産	117,795	123,174	△5,379	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ、博多大丸
投 資 不 動 産	154,453	177,187	△22,734	主にJ. フロント都市開発
流 動 負 債				
コ マ ー シ ャ ル ・ ペ ー パ ー	15,940	—	15,940	J. フロントリテイリング
1 年 内 償 還 予 定 の 社 債	20,000	15,000	5,000	J. フロントリテイリング
短 期 借 入 金	46,269	30,220	16,049	J. フロントリテイリング、JFRカード
非 流 動 負 債				
長 期 借 入 金	47,285	56,500	△9,215	J. フロントリテイリング
社 債	54,843	74,816	△19,973	J. フロントリテイリング
長 期 リ ー ス 負 債	127,626	136,079	△8,453	主に大丸松坂屋百貨店、パルコ

9. 連結会社の従業員数（実績及び当期末予想）

(単位：人)

内 訳	当中間連結会計期間末 (2026. 8)				当期末予想 (2027. 2)			
	社 員	専任社員	有期雇用者	計	社 員	専任社員	有期雇用者	計
J. フロント リテイリング	234	2	10	246	266	4	10	280
百 貨 店 事 業	3,098	960	219	4,277	3,067	929	218	4,214
(うち大丸松坂屋百貨店)	(2,840)	(905)	(135)	(3,880)	(2,813)	(877)	(135)	(3,825)
S C 事 業	674	—	38	712	698	—	38	736
デ ベ ロ ッ パ ー 事 業	927	2	281	1,210	933	2	281	1,216
決 済 ・ 金 融 事 業	248	16	2	266	253	17	—	270
そ の 他	573	67	109	749	990	67	130	1,187
合 計	5,754	1,047	659	7,460	6,207	1,019	677	7,903

Ⅱ. 大丸松坂屋百貨店 個別決算関係 【I F R S】

1-1. 経営成績（実績）

（単位：百万円、％）

項 目	当中間会計期間 (2026. 8)	前中間会計期間 (2025. 8)	対前年		2026年4月 公表数値 (2026. 8)	対公表
			増減額	増減率		増減額
1. 総 額 売 上 高 (うち不動産賃貸収入)	370,370 (14,432)	365,988 (14,375)	4,382 (57)	1.2 (0.4)	364,000 (14,500)	6,370 (△68)
2. 売 上 収 益	119,218	120,912	△1,694	△1.4	120,900	△1,682
3. 売 上 総 利 益	75,409	76,907	△1,498	△1.9	74,500	909
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	63.25%	63.61%	差 △0.36%		61.62%	差 1.63%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	60,163	60,933	△770	△1.3	62,200	△2,037
6. 事 業 利 益	15,246	15,973	△727	△4.6	12,300	2,946
7. 営 業 利 益	18,228	17,469	759	4.3	15,400	2,828
8. 税 引 前 中 間 利 益	17,159	16,482	677	4.1	14,300	2,859
9. 中 間 利 益	12,051	11,044	1,007	9.1	10,000	2,051
10. 資 産 合 計	488,960	505,934	△16,974		497,000	△8,040
11. 自 己 資 本 額	193,239	186,457	6,782		191,700	1,539
12. 自 己 資 本 比 率	39.5%	36.9%	差 2.6%		38.6%	差 0.9%
13. 有 利 子 負 債 総 額 (うちリース負債)	123,771 (106,417)	140,161 (113,127)	△16,390 (△6,710)		128,000 (106,200)	△4,229 (217)
14. 金 融 収 支	△1,069	△987	△82		△1,100	31
15. 営業活動によるキャッシュ・フロー	27,360	23,617	3,743		22,700	4,660
16. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,604	△5,198	△1,406		△5,400	△1,204
17. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△21,779	△17,233	△4,546		△17,300	△4,479
18. 自 己 資 本 中 間 利 益 率 (ROE)	6.3%	6.3%	差 0.0%			
19. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	3.7%	3.6%	差 0.1%			
20. 投 下 資 本 利 益 率 (ROIC)	5.0%	5.3%	差 △0.3%			

- （注）1. 総額売上高は、I F R S売上収益のうち消化仕入取引を総額に置き換えて算出しております。
2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
3. ROE算出の利益は中間利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。
4. 10～13. の前年実績は前事業年度末（2026. 2）の数値であります。

1-2. 経営成績（通期予想）

（単位：百万円、％）

項 目	通期予想 (2027. 2)	前年実績 (2026. 2)	対前年		2026年4月 公表数値 (2027. 2)	対公表 増減額
			増減額	増減率		
1. 総 額 売 上 高 （うち不動産賃貸収入）	791,100 (29,900)	768,484 (29,580)	22,616 (320)	2.9 (1.1)	780,000 (30,600)	11,100 (△700)
2. 売 上 収 益	258,000	249,900	8,100	3.2	258,300	△300
3. 売 上 総 利 益	156,800	156,466	334	0.2	156,200	600
4. 売 上 収 益 総 利 益 率	60.78%	62.61%	差 △1.83%		60.47%	差 0.31%
5. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	127,300	126,037	1,263	1.0	128,100	△800
6. 事 業 利 益	29,500	30,429	△929	△3.1	28,100	1,400
7. 営 業 利 益	28,800	30,176	△1,376	△4.6	30,600	△1,800
8. 税 引 前 利 益	25,600	27,799	△2,199	△7.9	27,400	△1,800
9. 当 期 利 益	19,000	19,088	△88	△0.5	19,000	—
10. 資 産 合 計	563,000	505,934	57,066		557,000	6,000
11. 自 己 資 本 額	196,000	186,457	9,543		196,000	—
12. 自 己 資 本 比 率	34.8%	36.9%	差 △2.1%		35.2%	差 △0.4%
13. 有 利 子 負 債 総 額 （うちリース負債）	185,800 (176,800)	140,161 (113,127)	45,639 (63,673)		184,000 (172,400)	1,800 (4,400)
14. 金 融 収 支	△3,200	△2,377	△823		△3,200	—
15. 営業活動によるキャッシュ・フロー	53,800	47,455	6,345		46,000	7,800
16. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△12,200	△10,045	△2,155		△7,000	△5,200
17. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△41,600	△36,436	△5,164		△39,000	△2,600
18. 自 己 資 本 当 期 利 益 率 (ROE)	9.9%	10.7%	差 △0.8%		9.9%	差 0.0%
19. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	5.4%	6.1%	差 △0.7%		5.8%	差 △0.4%
20. 投 下 資 本 利 益 率 (ROIC)	9.8%	10.0%	差 △0.2%		9.3%	差 0.5%

- （注）1. 総額売上高は、I F R S売上収益のうち消化仕入取引を総額に置き換えて算出しております。
2. 事業利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
3. ROE算出の利益は当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。

2. 総額売上高の概要

① 店別売上高

(単位：百万円、%)

店 別	期 別	当中間会計期間 (2026. 8)		通期予想 (2027. 2)	
		金 額	対前年増減率	金 額	対前年増減率
大 丸	大阪・心斎橋店	59,194	9.8	126,880	11.5
	大阪・梅田店	19,971	△38.6	41,050	△34.5
	東 京 店	42,869	6.9	90,930	7.8
	京 都 店	37,294	8.1	78,320	6.3
	神 戸 店	51,970	9.3	112,060	10.2
	須 磨 店	3,087	1.2	6,480	2.3
	芦 屋 店	2,024	△5.5	4,710	7.6
	札 幌 店	43,792	11.0	95,680	9.3
	下 関 店	3,218	△2.4	6,760	△1.5
松坂屋	名古屋店	65,617	2.3	142,750	4.1
	上 野 店	13,318	3.8	28,320	4.7
	静 岡 店	9,088	4.5	19,490	5.5
	高 槻 店	2,697	1.4	5,550	1.5
店 計		354,147	2.7	758,980	4.1
法 人 ・ 本 社 等		16,223	△23.0	32,120	△17.9
合 計		370,370	1.2	791,100	2.9
(うち商品売上)		355,937	1.2	761,200	3.0
(うち不動産賃貸収入)		14,432	0.4	29,900	1.1

② 月別売上高対前年増減率推移

(単位：%)

月 別	2026/3月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	上期
合 計	5.4	5.5	△0.0	△1.3	△0.2	△1.9	1.2

③ 売上高区分

イ. 現金・掛売別内訳

(単位：百万円、%)

区 分	金 額	対 前 年 増 減 率	構 成 比
現 金 売 上	265,064	△1.2	71.6
掛 売 上	105,305	7.7	28.4
合 計	370,370	1.2	100.0

ロ. 法人・個人別売上構成比(掛売上)

(単位：%)

区 分	当中間 会計期間	前中間 会計期間	売上対前年
法 人	6.7	7.2	0.3
個 人	93.3	92.8	8.3
合 計	100.0	100.0	7.7

ハ. 自社カード期末発行枚数、稼働客数及び売上高

(単位：千枚、千人、百万円、%)

区 分	期末発行枚数	稼働客数	売 上 高	対前年増減率	全社個人売上に 占める構成比
お得意様ゴールドカード	298	195	102,890	10.4	29.1
大丸松坂屋カード <ゴールド>	78	44	6,320	△9.2	1.8
大丸松坂屋カード	816	435	33,531	△4.7	9.5
計	1,192	674	142,743	5.5	40.4
現金ポイントカード	4,177	902	68,718	24.3	19.4
その他	355	143	7,753	△3.5	2.2
合 計	5,725	1,550	214,363	10.6	60.6

(注) 1. 「現金ポイントカード」は、大丸松坂屋ポイントカード、大丸Dカード、マツザカヤMカード等に加え、大丸松坂屋アプリ会員(自社クレジットカード利用等を除く)の実績を含んでおります。

「その他」は、友の会、プライダルのサークルカード売上であります。

2. 稼働客数及び売上高の合計は、ダブルホルダーを考慮すると、各カードの合計とは異なります。

3. 「大丸松坂屋カード<ゴールド>」には、DAIMARU CARD ゴールドとマツザカヤカード ゴールドを、「大丸松坂屋カード」には、DAIMARU CARDとマツザカヤカードを含んでおります。

ニ. 自社アプリ会員数及び買上高

(単位：千人、百万円、%)

区 分	有効会員数	稼働会員数	年間買上高	対前年増減率
大丸・松坂屋アプリ	3,356	1,400	376,723	18.4

(注) 1. 稼働会員数は、2026年8月末時点の有効会員で、直近1年間で購買実績のある会員数であります。

2. 買上高は、アプリ有効会員が自社クレジットカード、現金ポイントカード、アプリ画面バーコードを読み取り決済した購買金額の合計値であります。

④ 商品別売上高及び粗利益率

(単位：百万円、%)

商 品 別	売 上 高	対前年増減率	構 成 比	前年構成比	粗利益率	対前年率差
衣 料 品	163,478	4.0	45.9	44.7	20.00	△0.40
身 回 品	16,738	△25.0	4.7	6.4	26.37	△2.88
雑 貨	79,913	7.4	22.5	21.2	22.84	△0.08
家 庭 用 品	9,959	4.4	2.8	2.7	22.81	△0.41
食 料 品	64,712	△1.3	18.2	18.6	15.19	△0.88
そ の 他	21,135	△6.7	5.9	6.4	14.63	△0.28
合 計	355,937	1.2	100.0	100.0	19.82	△0.59

⑤ 店別営業日数及び総入店客数

	営 業 日 数			総入店客数	
	当中間会計期間	前中間会計期間	増 減	当中間会計期間	対前年増減率
	日	日	日	千人	%
大 丸 大 阪 ・ 心 斎 橋 店	184	184	—	11,603	△2.3
大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店	184	184	—	16,555	△11.0
大 丸 東 京 店	184	184	—	16,975	0.6
大 丸 京 都 店	184	184	—	5,829	△0.9
大 丸 神 戸 店	184	184	—	4,997	1.6
大 丸 須 磨 店	184	182	2	2,888	△1.9
大 丸 芦 屋 店	182	182	—	2,452	△3.1
大 丸 札 幌 店	184	184	—	10,682	1.3
大 丸 下 関 店	184	184	—	1,445	2.6
松 坂 屋 名 古 屋 店	184	184	—	7,647	△3.5
松 坂 屋 上 野 店	184	184	—	5,158	3.7
松 坂 屋 静 岡 店	184	184	—	2,499	0.9
松 坂 屋 高 槻 店	184	184	—	3,758	2.4
合 計			2	92,493	△2.3

⑥ 免税売上高

(単位：百万円、%)

	当中間会計期間	対前年増減率	売 上 シェア
大 丸 大 阪 ・ 心 斎 橋 店	23,470	9.2	39.6
大 丸 大 阪 ・ 梅 田 店	2,115	△55.1	10.6
大 丸 東 京 店	4,052	33.4	9.5
大 丸 京 都 店	7,966	33.7	21.4
大 丸 神 戸 店	5,130	41.1	9.9
大 丸 札 幌 店	7,240	43.1	16.5
大 丸 下 関 店	25	66.2	0.8
松 坂 屋 名 古 屋 店	2,772	13.1	4.2
松 坂 屋 上 野 店	616	15.2	4.6
松 坂 屋 静 岡 店	46	△18.8	0.5
合 計	53,436	13.8	14.4

(注) 売上シェアは、各店売上高に占める免税売上高の構成比であります。

⑦ 客単価・購買率

	当中間会計期間	前中間会計期間	対前年(%)
客単価(円)	7,230	6,784	6.6
購買率(%)	37.4	38.5	△1.1

(注)

$$\text{客単価} = \frac{\text{現金売上高}}{\text{レシート発行枚数}}$$

$$\text{購買率} = \frac{\text{レシート発行枚数}}{\text{入店客数}}$$

3. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当中間会計期間（2026.8）			通期予想（2027.2）		
	金 額	対前年増減率	売上比率	金 額	対前年増減率	売上比率
人 件 費	15,777	2.4	13.2	32,500	3.0	12.6
広 告 宣 伝 費	5,352	9.4	4.5	11,100	7.6	4.3
包 装 配 達 費	960	△15.6	0.8	2,400	△6.3	0.9
減 価 償 却 費	9,788	△3.0	8.2	19,500	△2.4	7.6
作 業 費	5,644	0.7	4.7	12,100	6.7	4.7
そ の 他	22,641	△4.8	19.1	49,700	△1.1	19.2
合 計	60,163	△1.3	50.5	127,300	1.0	49.3

（注）販売費及び一般管理費処理の減価償却費以外に、売上原価処理の減価償却費があります。

売上原価：当中間会計期間 3,316百万円 前中間会計期間 3,029百万円 通期予想 7,000百万円

4. その他の営業損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当中間会計期間 (2026.8)	通期予想 (2027.2)	備 考
そ の 他 の 営 業 収 益	5,730	5,800	
固 定 資 産 売 却 益	1,758	1,758	ギンザコアビル等
受 取 補 償 金	2,935	2,935	京都恒和ビル等
そ の 他	1,036	1,105	
そ の 他 の 営 業 費 用	2,747	6,500	
固 定 資 産 処 分 損	2,277	3,100	
事 業 整 理 損	21	2,800	大丸下関店
そ の 他	449	600	

5. 金融損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当中間会計期間 (2026.8)		通期予想 (2027.2)	
	金 額	対前年増減額	金 額	対前年増減額
金 融 収 益	608	20	800	13
受 取 利 息 ・ 配 当 金	608	20	800	13
金 融 費 用	1,678	102	4,000	836
支 払 利 息	1,678	102	4,000	836

Ⅲ. パルコ 個別決算関係 【IFRS】

1-1. 経営成績（実績）

（単位：百万円、％）

項 目	当中間 会計期間 (2026. 8)	前中間 会計期間 (2025. 8)	対前年		2026年 4 月 公表数値 (2026. 8)	対公表
			増減額	増減率		増減額
1. 総 額 売 上 高	187,706	172,565	15,141	8. 8	184,957	2,749
2. 営 業 収 益 (うち不動産賃貸収入)	35,076 (18,649)	32,745 (17,347)	2,331 (1,302)	7. 1 (7. 5)	34,713 (18,644)	363 (5)
3. 営 業 原 価	20,908	19,528	1,380	7. 1	20,048	860
4. 営 業 総 利 益	14,167	13,217	950	7. 2	14,665	△498
5. 営 業 収 益 総 利 益 率	40. 39%	40. 36%	差 0. 03%		42. 25%	差 △1. 86%
6. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	5,774	4,889	885	18. 1	5,978	△204
7. 事 業 利 益	8,393	8,327	66	0. 8	8,686	△293
8. 営 業 利 益	7,641	8,542	△901	△10. 5	7,800	△159
9. 税 引 前 中 間 利 益	6,510	7,741	△1,231	△15. 9	6,626	△116
10. 中 間 利 益	4,558	5,420	△862	△15. 9	4,701	△143
11. 資 産 合 計	293,907	283,594	10,313		294,837	△930
12. 自 己 資 本 額	82,264	79,085	3,179		81,452	812
13. 自 己 資 本 比 率	28. 0%	27. 9%	差 0. 1%		27. 6%	差 0. 4%
14. 有 利 子 負 債 総 額 (うちリース負債)	148,015 (63,194)	145,215 (57,302)	2,800 (5,892)		151,944 (63,686)	△3,929 (△492)
15. 金 融 収 支	△1,131	△800	△331		△1,174	43
16. 営業活動によるキャッシュ・フロー	11,437	8,329	3,108		9,480	1,957
17. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,783	△1,068	△2,715		△5,033	1,250
18. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△7,957	△6,552	△1,405		△4,654	△3,303
19. 自 己 資 本 中 間 利 益 率 (ROE)	5. 7%	7. 0%	差 △1. 3%			
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	2. 6%	3. 0%	差 △0. 4%			
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROIC)	3. 5%	3. 4%	差 0. 1%			

- （注） 1. 総売上高は、パルコ店舗におけるテナント取扱高、エンタテインメント事業等の売上の合計値です。
2. 事業利益は、営業収益から営業原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
3. ROE算出の利益は中間利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。
4. 11～14. の前年実績は、前事業年度末（2026. 2）の数値であります。

1-2. 経営成績（通期予想）

（単位：百万円、％）

項 目	通期予想 (2027. 2)	前年実績 (2026. 2)	対前年		2026年4月 公表数値 (2027. 2)	対公表 増減額
			増減額	増減率		
1. 総 額 売 上 高	385,391	354,006	31,385	8.9	383,179	2,212
2. 営 業 収 益 （うち不動産賃貸収入）	71,528 (38,899)	66,504 (35,848)	5,024 (3,051)	7.6 (8.5)	71,351 (38,566)	177 (333)
3. 営 業 原 価	45,228	42,130	3,098	7.4	44,770	458
4. 営 業 総 利 益	26,299	24,374	1,925	7.9	26,580	△281
5. 営 業 収 益 総 利 益 率	36.77%	36.65%	差 0.12%		37.25%	差 △0.48%
6. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	11,919	10,352	1,567	15.1	12,200	△281
7. 事 業 利 益	14,380	14,021	359	2.6	14,380	—
8. 営 業 利 益	10,662	12,695	△2,033	△16.0	9,684	978
9. 税 引 前 利 益	7,989	10,663	△2,674	△25.1	7,090	899
10. 当 期 利 益	5,960	7,473	△1,513	△20.3	5,190	770
11. 資 産 合 計	294,435	283,594	10,841		294,550	△115
12. 自 己 資 本 額	81,555	79,085	2,470		79,608	1,947
13. 自 己 資 本 比 率	27.7%	27.9%	差 △0.2%		27.0%	差 0.7%
14. 有 利 子 負 債 総 額 （うちリース負債）	147,911 (60,691)	145,215 (57,302)	2,696 (3,389)		149,217 (61,183)	△1,306 (△492)
15. 金 融 収 支	△2,673	△2,032	△641		△2,594	△79
16. 営 業 活 動 によるキャッシュ・フロー	22,015	18,123	3,892		22,673	△658
17. 投 資 活 動 によるキャッシュ・フロー	△11,218	△3,875	△7,343		△12,654	1,436
18. 財 務 活 動 によるキャッシュ・フロー	△10,610	△13,972	3,362		△9,832	△778
19. 自 己 資 本 当 期 利 益 率 (ROE)	7.4%	9.6%	差 △2.2%		6.5%	差 0.9%
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	3.7%	4.5%	差 △0.8%		3.4%	差 0.3%
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROIC)	5.9%	5.8%	差 0.1%		6.0%	差 △0.1%

（注） 1. 総額売上高は、パルコ店舗におけるテナント取扱高、エンタテインメント事業等の売上の合計値です。
2. 事業利益は、営業収益から営業原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
3. ROE算出の利益は当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。

2. 総額売上高の概要（パルコ店舗）

総額売上高（テナント取扱高）は、パルコ店舗におけるテナント取扱高の合計値です。

① 店舗別テナント取扱高

(単位：百万円、%)

期 別 店 別	当中間会計期間 (2026.8)		期 別 店 別	当中間会計期間 (2026.8)	
	金 額	対前年増減率		金 額	対前年増減率
札幌PARCO	9,178	9.6	静岡PARCO	3,999	△0.5
仙台PARCO	12,080	2.5	名古屋リージョン	23,786	20.2
浦和PARCO	17,517	5.3	(うち名古屋PARCO)	(21,366)	(8.0)
池袋PARCO	14,740	1.8	心斎橋PARCO	19,017	△3.6
PARCO_ya上野	6,213	13.8	広島PARCO	7,230	6.7
吉祥寺PARCO	4,929	6.3	福岡PARCO	14,714	4.0
渋谷PARCO	29,566	28.6	ひばりが丘PARCO	3,695	4.3
錦糸町PARCO	6,258	5.2			
調布PARCO	10,224	3.7	全 店 合 計	183,154	8.9

(注) 名古屋リージョンには、名古屋PARCOのテナント取扱高および2026年6月11日に開業しましたHAERAの取扱高を含んでいます。

② 月別テナント取扱高対前年増減率推移

(単位：%)

月 別	2026/3月	4月	5月	6月	7月	8月	上期計
全 店 合 計	7.5	7.2	12.6	3.8	13.6	8.6	8.9

③ 商品別テナント取扱高

(単位：百万円、%)

商 品 別	取扱高	対前年増減率	構成比
婦 人 服	11,434	△2.2	6.2
紳 士 服	1,957	△16.4	1.1
衣 料 品 総 合	29,837	11.1	16.3
衣 料 品 そ の 他	4,400	25.9	2.4
衣 料 品 計	47,630	7.3	26.0
靴	7,901	18.6	4.3
バ ッ グ	3,923	0.6	2.1
装 身 具	3,907	5.2	2.1
化 粧 品	6,255	7.0	3.4
身 回 品 そ の 他	9,305	9.7	5.1
身 回 品 計	31,293	9.4	17.0
雑 貨	51,803	11.7	28.3
食 品	10,936	7.5	6.0
飲 食	19,560	8.0	10.7
そ の 他	21,929	6.8	12.0
合 計	183,154	8.9	100.0

④ 買上客数・客単価

(単位：%)

区分	対前年増減率
買上客数	4.9
客単価	3.9

⑤ キャッシュレス決済概況

(単位：百万円、%)

区分	取扱高	対前年増減率	取扱高シェア
キャッシュレス取扱高	109,994	12.4	60.1
PARCOポイント対象取扱高	8,828	0.7	4.8

(注) キャッシュレス取扱高には、クレジットカード、電子マネー、コード決済（ポケパル払い含む）を含んでおります。

⑥ 改装概況

(単位：区画、㎡、%)

改装区画数	164
改装面積	18,356
ゾーン取扱高前年同期比	154.2

⑦ 主な店舗のテナント取扱高に占めるインバウンド取扱高

(単位：百万円、%)

	取扱高	取扱高前年増減率	取扱高シェア	取扱高シェア前年差
札幌PARCO	2,190	29.6	23.9	3.7
池袋PARCO	1,891	16.5	12.8	1.6
渋谷PARCO	12,642	32.8	42.8	1.3
心斎橋PARCO	6,773	△13.1	35.6	△3.9
福岡PARCO	2,823	15.3	19.2	1.9
その他	5,158	45.8	5.4	1.4
全 店 合 計	31,479	18.3	17.2	1.4

(注) インバウンド取扱高は、海外発行クレジットカードと中国系モバイル決済手段の合計により算出しております。

3. 営業原価の内訳（実績及び通期予想）

(単位：百万円、%)

内 訳	当中間会計期間（2026.8）			通期予想（2027.2）		
	金 額	対前年増減率	売上比率	金 額	対前年増減率	売上比率
人 件 費	1,124	19.1	3.2	2,072	5.7	2.9
借 地 借 家 料	734	5.8	2.1	1,551	3.7	2.2
宣 伝 費	1,728	10.3	4.9	3,775	9.8	5.3
業 務 委 託 費	2,729	14.7	7.8	5,477	15.8	7.7
減 価 償 却 費	5,651	1.0	16.1	11,478	2.3	16.0
水 道 光 熱 費	2,335	3.1	6.7	4,504	5.2	6.3
営 繕 費	854	△10.2	2.4	2,575	14.2	3.6
そ の 他	5,749	12.0	16.4	13,795	8.2	19.3
合 計	20,908	7.1	59.6	45,228	7.4	63.2

4. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当中間会計期間（2026.8）			通期予想（2027.2）		
	金 額	対前年増減率	売上比率	金 額	対前年増減率	売上比率
人 件 費	2,030	△1.5	5.8	4,452	2.3	6.2
宣 伝 費	159	94.3	0.5	311	50.4	0.4
業 務 委 託 費	1,438	28.0	4.1	2,962	24.2	4.1
減 価 償 却 費	471	38.0	1.3	1,078	44.4	1.5
租 税 公 課	219	12.5	0.6	467	9.1	0.7
そ の 他	1,454	34.0	4.1	2,647	18.5	3.7
合 計	5,774	18.1	16.5	11,919	15.1	16.7

5. その他の営業損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当中間 会計期間 (2026.8)	通期予想 (2027.2)	備 考
そ の 他 の 営 業 収 益	273	497	
そ の 他	273	497	
そ の 他 の 営 業 費 用	1,024	4,214	
固 定 資 産 処 分 損	323	1,797	静岡PARCO
事 業 整 理 損	622	622	
そ の 他	78	1,794	

6. 金融損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当中間会計期間 (2026.8)		通期予想 (2027.2)	
	金 額	対前年増減額	金 額	対前年増減額
金 融 収 益	293	△86	343	△88
受 取 利 息 ・ 配 当 金	293	△86	343	△88
金 融 費 用	1,424	244	3,016	553
支 払 利 息	1,424	244	3,016	553

IV. J. フロント都市開発 個別決算関係 【IFRS】

1-1. 経営成績（実績）

（単位：百万円、％）

項 目	当中間 会計期間 (2026. 8)	前中間 会計期間 (2025. 8)	対前年		2026年 4 月 公表数値 (2026. 8)	対公表	
			増減額	増減率		増減額	
1. 総 額 売 上 高	5,718	5,166	552	10.7	5,557	161	
2. 営 業 収 益	5,718	5,166	552	10.7	5,557	161	
（うち不動産賃貸収入）	(4,640)	(4,024)	(616)	(15.3)	(4,475)	(165)	
3. 営 業 原 価	2,630	2,295	335	14.6	2,670	△40	
4. 営 業 総 利 益	3,087	2,871	216	7.5	2,886	201	
5. 営 業 収 益 総 利 益 率	53.99%	55.58%	差 △1.59%		51.94%	差 2.05%	
6. 販売費及び一般管理費	1,590	1,388	202		14.5	1,732	△142
7. 事 業 利 益	1,496	1,482	14		1.0	1,153	343
8. 営 業 利 益	1,524	1,493	31		2.1	1,111	413
9. 税 引 前 中 間 利 益	1,311	1,370	△59		△4.3	880	431
10. 中 間 利 益	903	763	140		18.3	788	115
11. 資 産 合 計	115,910	107,146	8,764			117,083	△1,173
12. 自 己 資 本 額	72,996	73,012	△16			72,880	116
13. 自 己 資 本 比 率	63.0%	68.1%	差 △5.1%			62.2%	差 0.8%
14. 有 利 子 負 債 総 額	22,834	14,311	8,523			25,766	△2,932
（うちリース負債）	(13,342)	(14,311)	(△969)	(12,981)		(361)	
15. 金 融 収 支	△213	△122	△91	△230		17	
16. 営業活動によるキャッシュ・フロー	1,511	3,036	△1,525	1,707		△196	
17. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△8,939	△182	△8,757	△12,460		3,521	
18. 財務活動によるキャッシュ・フロー	7,449	△2,849	10,298	10,753		△3,304	
19. 自己資本中間利益率 (ROE)	1.2%	1.0%	差 0.2%				
20. 資産合計利益率 (ROA)	1.4%	1.4%	差 ー%				
21. 投下資本利益率 (ROIC)	1.3%	1.4%	差 △0.1%				

- （注） 1. 総額売上高は、不動産賃貸収入と物件売却収入等の合計値です。
2. 事業利益は、営業収益から営業原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。
3. ROE算出の利益は中間利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。
4. 11～14.の前年実績は、前事業年度末（2026.2）の数値であります。

1-2. 経営成績（通期予想）

（単位：百万円、％）

項 目	通期予想 (2027. 2)	前年実績 (2026. 2)	対前年		2026年 4 月 公表数値 (2027. 2)	対公表	
			増減額	増減率		増減額	
1. 総 額 売 上 高	16, 234	11, 202	5, 032	44. 9	16, 175	59	
2. 営 業 収 益	16, 234	11, 202	5, 032	44. 9	16, 175	59	
（うち不動産賃貸収入）	(9, 166)	(8, 077)	(1, 089)	(13. 5)	(9, 038)	(128)	
3. 営 業 原 価	6, 228	5, 400	828	15. 3	6, 177	51	
4. 営 業 総 利 益	10, 006	5, 802	4, 204	72. 5	9, 998	8	
5. 営 業 収 益 総 利 益 率	61. 64%	51. 79%	差 9. 85%		61. 81%	差 △0. 17%	
6. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	3, 589	2, 922	667	22. 8	3, 581	8	
7. 事 業 利 益	6, 417	2, 879	3, 538	122. 8	6, 417	－	
8. 営 業 利 益	6, 367	2, 791	3, 576	128. 1	6, 290	77	
9. 税 引 前 利 益	5, 880	2, 558	3, 322	129. 9	5, 786	94	
10. 当 期 利 益	3, 718	1, 473	2, 245	152. 4	3, 939	△221	
11. 資 産 合 計	118, 478	107, 146	11, 332		116, 007	2, 471	
12. 自 己 資 本 額	75, 811	73, 012	2, 799		76, 032	△221	
13. 自 己 資 本 比 率	64. 0%	68. 1%	差 △4. 1%		65. 5%	差 △1. 5%	
14. 有 利 子 負 債 総 額	22, 542	14, 311	8, 231		19, 363	3, 179	
（うちリース負債）	(13, 342)	(14, 311)	(△969)		(11, 996)	(1, 346)	
15. 金 融 収 支	△486	△233	△253		△503	17	
16. 営業活動によるキャッシュ・フロー	3, 152	5, 277	△2, 125		4, 506	△1, 354	
17. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△9, 181	△1, 310	△7, 871		△8, 857	△324	
18. 財務活動によるキャッシュ・フロー	6, 034	△3, 966	10, 000		4, 350	1, 684	
19. 自 己 資 本 当 期 利 益 率 (ROE)	5. 0%	2. 0%	差 3. 0%		5. 3%	差 △0. 3%	
20. 資 産 合 計 利 益 率 (ROA)	5. 6%	2. 6%	差 3. 0%		5. 6%	差 0. 0%	
21. 投 下 資 本 利 益 率 (ROIC)	5. 6%	2. 7%	差 2. 9%	5. 7%	差 △0. 1%		

（注） 1. 総額売上高は、不動産賃貸収入と物件売却収入等の合計値です。

2. 事業利益は、営業収益から営業原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

3. ROE算出の利益は当期利益、ROA算出の利益は営業利益、ROIC算出の利益は税引後事業利益を使用しております。

2. 営業原価の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当中間会計期間（2026.8）			通期予想（2027.2）		
	金 額	対前年増減率	売上比率	金 額	対前年増減率	売上比率
業 務 委 託 費	86	△4.6	1.5	176	3.5	1.1
減 価 償 却 費	1,912	15.0	33.4	3,765	12.7	23.2
水 道 光 熱 費	517	22.8	9.1	1,104	34.0	6.8
営 繕 費	22	95.4	0.4	66	13.8	0.4
そ の 他	91	△15.8	1.6	1,115	10.9	6.9
合 計	2,630	14.6	46.0	6,228	15.3	38.4

3. 販売費及び一般管理費の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円、％）

内 訳	当中間会計期間（2026.8）			通期予想（2027.2）		
	金 額	対前年増減率	売上比率	金 額	対前年増減率	売上比率
人 件 費	540	5.2	9.5	1,196	8.7	7.4
宣 伝 費	5	△3.3	0.1	11	5.2	0.1
業 務 委 託 費	500	18.9	8.8	1,069	29.0	6.6
減 価 償 却 費	50	10.0	0.9	103	11.9	0.6
租 税 公 課	121	24.0	2.1	265	35.2	1.6
そ の 他	371	22.2	6.5	943	36.1	5.8
合 計	1,590	14.5	27.8	3,589	22.8	22.1

4. その他の営業損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当中間 会計期間 (2026.8)	通期予想 (2027.2)	備 考
そ の 他 の 営 業 収 益	48	54	
そ の 他	48	54	
そ の 他 の 営 業 費 用	20	104	
固 定 資 産 処 分 損	20	104	
そ の 他	0	0	

5. 金融損益の内訳（実績及び通期予想）

（単位：百万円）

内 訳	当中間会計期間 (2026.8)		通期予想 (2027.2)	
	金額	対前年増減額	金額	対前年増減額
金 融 収 益	8	△8	8	△26
受 取 利 息 ・ 配 当 金	8	△8	8	△26
金 融 費 用	221	82	494	226
支 払 利 息	221	82	494	226

V. JFRカード 個別決算関係 【IFRS】

1-1. 経営成績（実績）

（単位：百万円、％）

項 目	当中間 会計期間 (2026. 8)	前中間 会計期間 (2025. 8)	対前年		2026年4月 公表数値 (2026. 8)	対公表 増減額
			増減額	増減率		
1.総 額 売 上 高	7,230	6,620	610	9.2	7,297	△67
2.営 業 収 益	7,230	6,620	610	9.2	7,297	△67
3.販売費及び一般管理費	6,441	6,171	270	4.4	6,432	9
4.事 業 利 益	789	449	340	75.7	865	△76
5.営 業 利 益	756	429	327	76.1	853	△97
6.税 引 前 中 間 利 益	436	244	192	78.1	526	△90
7.中 間 利 益	292	169	123	72.9	341	△49

（注）事業利益は、営業収益から販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

1-2. 経営成績（通期予想）

（単位：百万円、％）

項 目	通期予想 (2027. 2)	前期実績 (2026. 2)	対前年		2026年4月 公表数値 (2027. 2)	対公表 増減額
			増減額	増減率		
1.総 額 売 上 高	15,221	13,504	1,717	12.7	14,983	238
2.営 業 収 益	15,221	13,504	1,717	12.7	14,983	238
3.販売費及び一般管理費	13,220	12,541	679	5.4	12,983	237
4.事 業 利 益	2,000	962	1,038	107.7	2,000	—
5.営 業 利 益	1,949	920	1,029	111.7	1,970	△21
6.税 引 前 利 益	1,207	472	735	155.6	1,242	△35
7.当 期 利 益	735	297	438	147.5	759	△24

（注）事業利益は、営業収益から販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

2. 当期実績の概要

① 営業収益の内訳

（単位：百万円、％）

区 分	当中間 会計期間 (2026. 8)	前中間 会計期間 (2025. 8)	対前年増減率
加 盟 店 手 数 料	3,153	2,591	21.7
割 賦 販 売 手 数 料	1,617	1,506	7.4
年 会 費 収 入 ・ そ の 他	2,459	2,522	△2.5
合 計	7,230	6,620	9.2

（注）「加盟店手数料」には、IFRSに基づき、カード決済に応じて付与するポイントの処理（営業収益のマイナス）を含めております。

② グループ内・外取扱高

（単位：百万円、％）

区 分	金 額	対前年増減率	構成比
グループ内	134,002	10.1	48.7
グループ外	141,073	7.6	51.3
合 計	275,076	8.8	100.0

③ カード期末発行枚数、クレジット取扱高

（単位：千枚、百万円、％）

	期末発行枚数	クレジット 取扱高	対前年増減率
合 計	1,327	275,076	8.8

④ ファイナンス債権残高

（単位：百万円、％）

	当中間 期末残高 (2026. 8)	前中間 期末残高 (2025. 8)	対前年増減率
合 計	27,825	25,833	7.7