



2018年2月期 業績説明

2018年4月6日

株式会社セブン&アイ・ホールディングス

2018年2月期 連結決算概要

| 科目 | 3Q累計 | | 4Qのみ | | 通期 | | |
|-------------------------|----------|--------------------|----------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|
| | 前期比/差 | | 前期比/差 | | 前期比/差 | 予算比/差 | |
| グループ売上* | 82,654億円 | 104.5% +3,561億円 | 27,827億円 | 102.6% +705億円 | 110,482億円 | 104.0% +4,266億円 | 99.1% ▲1,017億円 |
| 営業収益 | 44,797億円 | 104.4% +1,907億円 | 15,580億円 | 100.7% +113億円 | 60,378億円 | 103.5% +2,021億円 | 99.0% ▲621億円 |
| 営業利益 | 2,957億円 | 108.0% +217億円 | 958億円 | 105.8% +52億円 | 3,916億円 | 107.4% +270億円 | 101.3% +51億円 |
| 経常利益 | 2,957億円 | 107.0% +193億円 | 950億円 | 108.0% +70億円 | 3,907億円 | 107.2% +263億円 | 101.5% +57億円 |
| 税前利益 | 2,429億円 | 141.1% +708億円 | 333億円 | 73.5% ▲120億円 | 2,763億円 | 127.0% +587億円 | - - |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 1,492億円 | 197.6% +737億円 | 318億円 | 150.3% +106億円 | 1,811億円 | 187.2% +843億円 | 102.3% +41億円 |

* グループ売上: セブン-イレブン・ジャパン及び7-Eleven, Inc.における加盟店売上を含めた数値

2018年2月期 セグメント別営業収益

| | 3Q累計 | | 4Qのみ | | 通期 | | |
|------------------|----------|--------------------|----------|------------------|----------|--------------------|-----------------|
| | | 前期比/差 | | 前期比/差 | 前期比/差 | 予算比/差 | |
| 連結営業収益 | 44,797億円 | 104.4% +1,907億円 | 15,580億円 | 100.7% +113億円 | 60,378億円 | 103.5% +2,021億円 | 99.0% ▲621億円 |
| 国内コンビニ エンスストア | 7,050億円 | 103.2% +219億円 | 2,236億円 | 102.5% +54億円 | 9,286億円 | 103.0% +273億円 | 99.3% ▲63億円 |
| 海外コンビニ エンスストア | 14,728億円 | 121.2% +2,575億円 | 5,086億円 | 114.8% +654億円 | 19,815億円 | 119.5% +3,229億円 | 100.2% +35億円 |
| スーパー ストア | 13,991億円 | 96.9% ▲450億円 | 5,019億円 | 99.4% ▲31億円 | 19,011億円 | 97.5% ▲481億円 | 99.0% ▲188億円 |
| 百貨店 | 4,793億円 | 91.5% ▲447億円 | 1,785億円 | 86.9% ▲270億円 | 6,578億円 | 90.2% ▲717億円 | 97.6% ▲161億円 |
| 金融関連 | 1,525億円 | 102.4% +36億円 | 503億円 | 95.1% ▲25億円 | 2,029億円 | 100.5% +10億円 | 98.0% ▲40億円 |
| 専門店 | 3,094億円 | 98.2% ▲55億円 | 1,071億円 | 79.1% ▲282億円 | 4,166億円 | 92.5% ▲338億円 | 98.7% ▲53億円 |
| その他 | 178億円 | 98.3% ▲3.1億円 | 56億円 | 99.9% ▲0.05億円 | 235億円 | 98.7% ▲3.2億円 | 76.4% ▲72億円 |
| 消去および 全社 | ▲565億円 | - +33億円 | ▲179億円 | - +15億円 | ▲745億円 | - +48億円 | - ▲77億円 |

2018年2月期 セグメント別営業利益

| | 3Q累計 | | 4Qのみ | | 通期 | | |
|------------------|---------|------------------|--------|------------------|---------|------------------|------------------|
| | | 前期比/差 | | 前期比/差 | 前期比/差 | 予算比/差 | |
| 連結営業利益 | 2,957億円 | 108.0% +217億円 | 958億円 | 105.8% +52億円 | 3,916億円 | 107.4% +270億円 | 101.3% +51億円 |
| 国内コンビニ エンスストア | 1,884億円 | 100.6% +10億円 | 567億円 | 100.7% +3.7億円 | 2,452億円 | 100.6% +14億円 | 100.1% +2.4億円 |
| 海外コンビニ エンスストア | 639億円 | 120.4% +108億円 | 151億円 | 105.7% +8.1億円 | 790億円 | 117.3% +116億円 | 102.7% +20億円 |
| スーパー ストア | 90億円 | 91.3% ▲8.6億円 | 121億円 | 118.5% +19億円 | 212億円 | 105.1% +10億円 | 84.4% ▲39億円 |
| 百貨店 | 2.8億円 | - +32億円 | 50億円 | 87.0% ▲7.6億円 | 53億円 | 187.2% +25億円 | 103.3% +1.6億円 |
| 金融関連 | 394億円 | 101.4% +5.4億円 | 102億円 | 91.4% ▲9.6億円 | 497億円 | 99.2% ▲4.2億円 | 96.5% ▲17億円 |
| 専門店 | 6.9億円 | - +67億円 | ▲2.5億円 | - +49億円 | 4.3億円 | - +117億円 | - +21億円 |
| その他 | 34億円 | 114.1% +4.2億円 | 2.1億円 | 22.2% ▲7.6億円 | 36億円 | 91.6% ▲3.3億円 | 102.0% +0.7億円 |
| 消去および 全社 | ▲95億円 | - ▲2.0億円 | ▲35億円 | - ▲2.6億円 | ▲131億円 | - ▲4.7億円 | - +61億円 |

2018年2月期 主要事業会社の営業利益

| | 3Q累計 | | 4Qのみ | | 通期 | | |
|---------------------------|----------------------|--|----------------------|---|----------------------|--|---|
| | | 前期比/差 | | 前期比/差 | 前期比/差 | 予算比/差 | |
| セブン-イレブン ・ ジャパン | 1,875億円 | 100.2% +4.4億円 | 565億円 | 100.3% +1.7億円 | 2,441億円 | 100.3% +6.1億円 | 100.0% +1.1億円 |
| 7-Eleven, Inc. (ドルベース) | 727億円 (65,039万ドル) | 122.5% (118.9%) +133億円 (+10,318万ドル) | 180億円 (15,962万ドル) | 104.7% (101.3%) +8.1億円 (+200万ドル) | 908億円 (81,002万ドル) | 118.5% (114.9%) +141億円 (+10,519万ドル) | 102.1% (100.1%) +18億円 (+93万ドル) |
| イトーヨーカ堂 | ▲24億円 | - +18億円 | 55億円 | 125.5% +11億円 | 30億円 | - +30億円 | 76.9% ▲9.2億円 |
| ヨークベニマル (ライフフーズ*込み) | 117億円 | 87.7% ▲16億円 | 63億円 | 118.5% +9.9億円 | 180億円 | 96.5% ▲6.6億円 | 92.3% ▲15億円 |
| そごう・西武 | ▲1.4億円 | - +16億円 | 52億円 | 85.6% ▲8.7億円 | 50億円 | 117.1% +7.4億円 | 101.6% +0.8億円 |

* ライフフーズ(LF)・・・主にヨークベニマルの店舗において惣菜を製造・販売しているヨークベニマルの子会社
ライフフーズ込みの営業利益は管理上の数値

特別損失の概要

通期

前期増減

主な内訳

特別損失合計

1,277億円

▲234億円

主に前期百貨店事業等に係るのれん減損の反動により減少

事業構造改革費用

426億円

+170億円

SS(335億円)・IY(26億円)
減損損失318億円含む

減損損失

570億円

+79億円

店舗に係る減損損失
IY(154億円)・SS(16億円)
オムニ関連の減損損失

のれん償却額

-

▲393億円

前期に計上した百貨店事業等におけるのれんの減損の反動

固定資産廃棄損

206億円

+22億円

SEJにおけるS&Bや改装、IY・SSにおける店舗改装

ご参考

4Qのみ特別損失

674億円

+231億円

オムニ関連の減損損失計上



2 0 1 9 年 2 月 期 計 画

2019年2月期 事業セグメント別営業収益計画

| | | 前期比 | 前期増減 |
|--------------|----------|--------|----------|
| 連結営業収益 | 66,830億円 | 110.7% | +6,451億円 |
| 国内コンビニエンスストア | 9,580億円 | 103.2% | +293億円 |
| 海外コンビニエンスストア | 26,350億円 | 133.0% | +6,534億円 |
| スーパーストア | 19,470億円 | 102.4% | +458億円 |
| 百貨店 | 6,150億円 | 93.5% | ▲428億円 |
| 金融関連 | 2,110億円 | 104.0% | +80億円 |
| 専門店 | 3,680億円 | 88.3% | ▲486億円 |
| その他 | 250億円 | 106.2% | +14億円 |
| 消去および全社 | ▲760億円 | - | ▲14億円 |

2019年2月期 事業セグメント別営業利益計画

| | | 前期比 | 前期増減 |
|--------------|---------|--------|--------|
| 連結営業利益 | 4,150億円 | 106.0% | +233億円 |
| 国内コンビニエンスストア | 2,479億円 | 101.1% | +26億円 |
| 海外コンビニエンスストア | 904億円 | 114.3% | +113億円 |
| スーパーストア | 290億円 | 136.4% | +77億円 |
| 百貨店 | 57億円 | 106.2% | +3.3億円 |
| 金融関連 | 498億円 | 100.2% | +0.8億円 |
| 専門店 | 61億円 | - | +56億円 |
| その他 | 31億円 | 84.4% | ▲5.7億円 |
| 消去および全社 | ▲170億円 | - | ▲38億円 |

2019年2月期 主要事業会社の営業利益計画

| | | 前期比 | 前期増減 | 既存店売上 伸び率 | 商品荒利率 前期差 |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| セブン-イレブン ・ ジャパン | 2,465億円 | 101.0% | +23億円 | +1.5% | +0.2% |
| 7-Eleven, Inc. (ドルベース) | 1,100億円 (100,000万ドル) | 121.1% (123.5%) | +191億円 (+18,997万ドル) | +3.1% | +0.4% |
| イトーヨーカ堂 | 100億円 | 325.0% | +69億円 | +0.1% | +0.4% |
| ヨークベニマル (ライフフーズ込み) ^{*1} | 196億円 | 108.3% | +15億円 | +1.0% ^{*2} | +0.4% ^{*2} |
| そごう・西武 | 52億円 | 102.3% | +1.1億円 | +3.3% | +0.5% |

*1 ライフフーズ(LF)・・・主にヨークベニマルの店舗において惣菜を製造・販売しているヨークベニマルの子会社
ライフフーズ込みの営業利益は管理上の数値

*2 既存店売上伸び率および商品荒利率はヨークベニマル単体の数値

2019年2月期 事業セグメント設備投資計画

| | | 前期比 | 前期増減 |
|--------------|---------|--------|----------|
| 連結設備投資 | 7,784億円 | 224.1% | +4,310億円 |
| 国内コンビニエンスストア | 1,675億円 | 119.4% | +271億円 |
| 海外コンビニエンスストア | 4,800億円 | 509.1% | +3,857億円 |
| スーパーストア | 528億円 | 139.6% | +149億円 |
| 百貨店 | 155億円 | 119.3% | +25億円 |
| 金融関連 | 436億円 | 112.4% | +47億円 |
| 専門店 | 106億円 | 119.3% | +17億円 |
| その他 | 20億円 | 53.7% | ▲17億円 |
| 全社 | 64億円 | 60.8% | ▲41億円 |

2019年2月期 主要事業会社の設備投資計画

| | | 前期比 | 前期増減 |
|---------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------|
| セブン-イレブン・ジャパン | 1,600億円 | 117.4% | +237億円 |
| 7-Eleven, Inc. (ドルベース) | 4,800億円 (436,363万ドル) | 485.5% (495.0%) | +3,811億円 (+348,208万ドル) |
| イトーヨーカ堂 | 284億円 | 157.1% | +103億円 |
| ヨークベニマル | 159億円 | 118.2% | +24億円 |
| そごう・西武 | 150億円 | 120.3% | +25億円 |



補 足 資 料

国内コンビニエンスストア事業：実績

セブン-イレブン・ジャパン



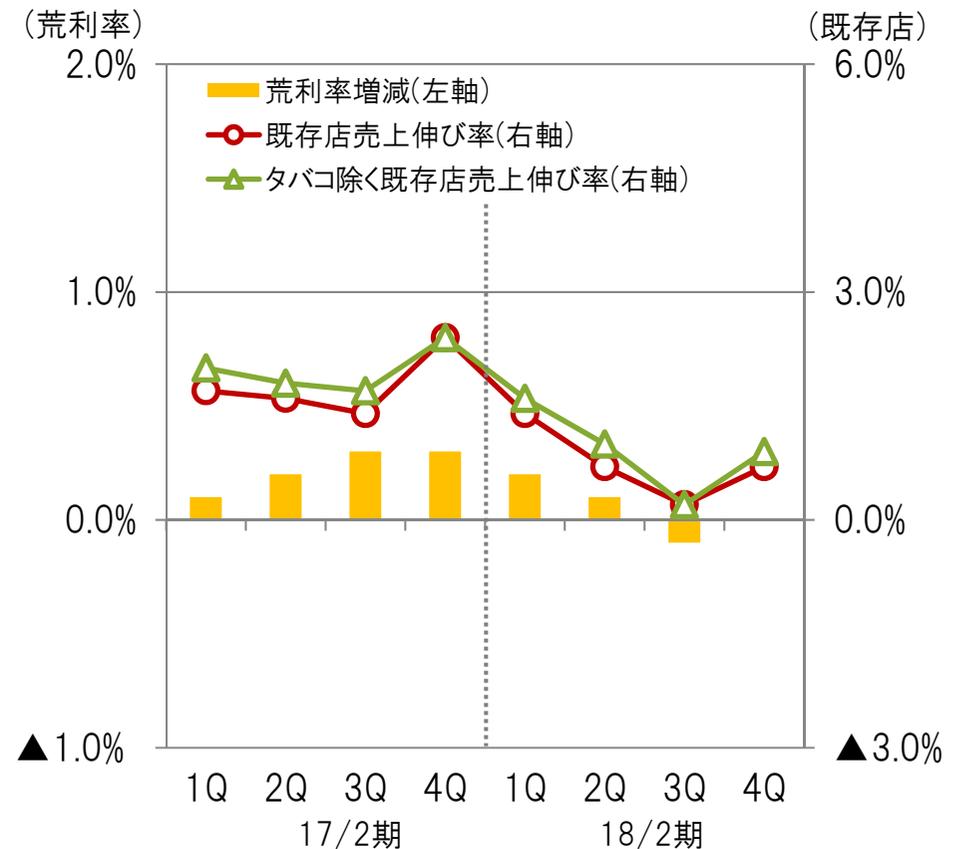
主に既存店売上と荒利率の改善により、7期連続で過去最高益を達成

| | 実績 | 前期比 |
|----------|-------------------|------------------|
| 営業利益 | 2,441億円 | 100.3% +6.1億円 |
| 既存店売上伸び率 | +0.6%(POSA込+0.7%) | |
| 商品荒利率 | 31.9% | +0.1% |

概況

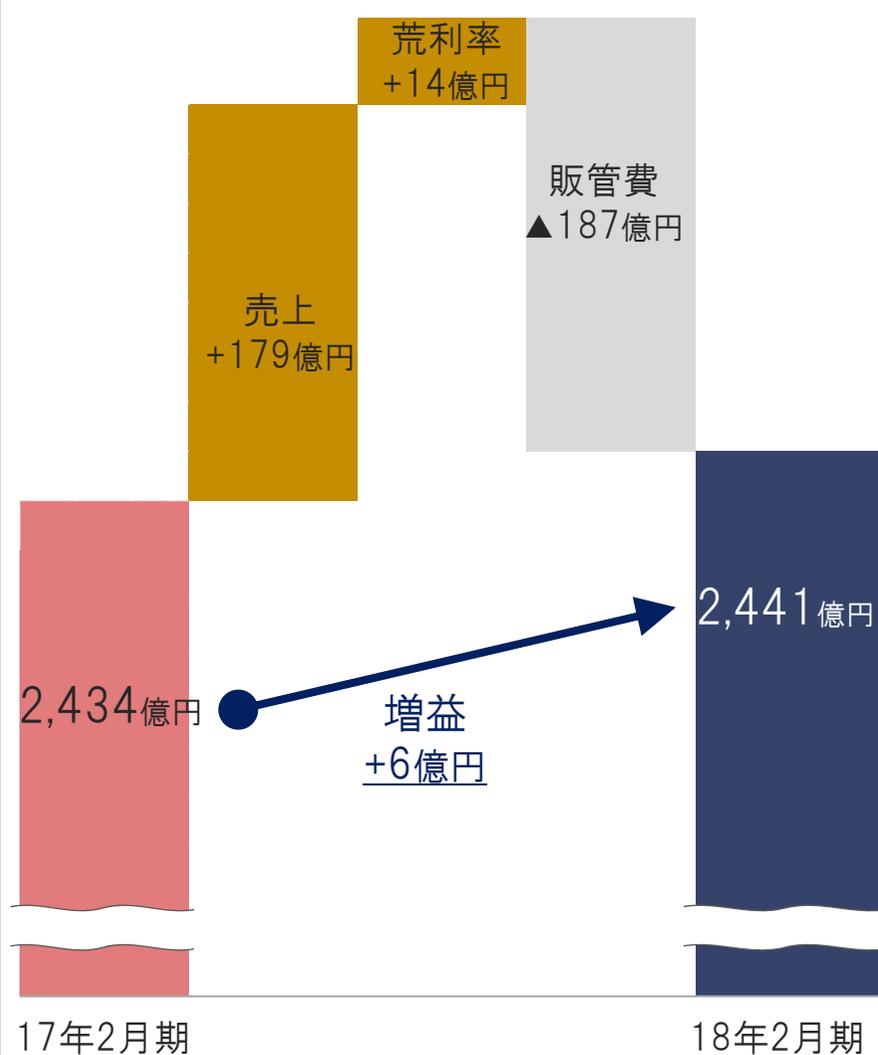
- ・既存店売上 : 品質を向上したデイリー商品やカウンター商品の伸長が牽引
- ・荒利率 : フライヤー商品やセブンカフェ等の高荒利率の販売伸長等で改善
- ・営業利益 : 既存店売上の伸長と荒利率改善に加え、販管費の伸びを圧縮し、過去最高益を達成

■ 四半期別の推移



SEJ(2018年2月期営業利益前年増減要因分析)

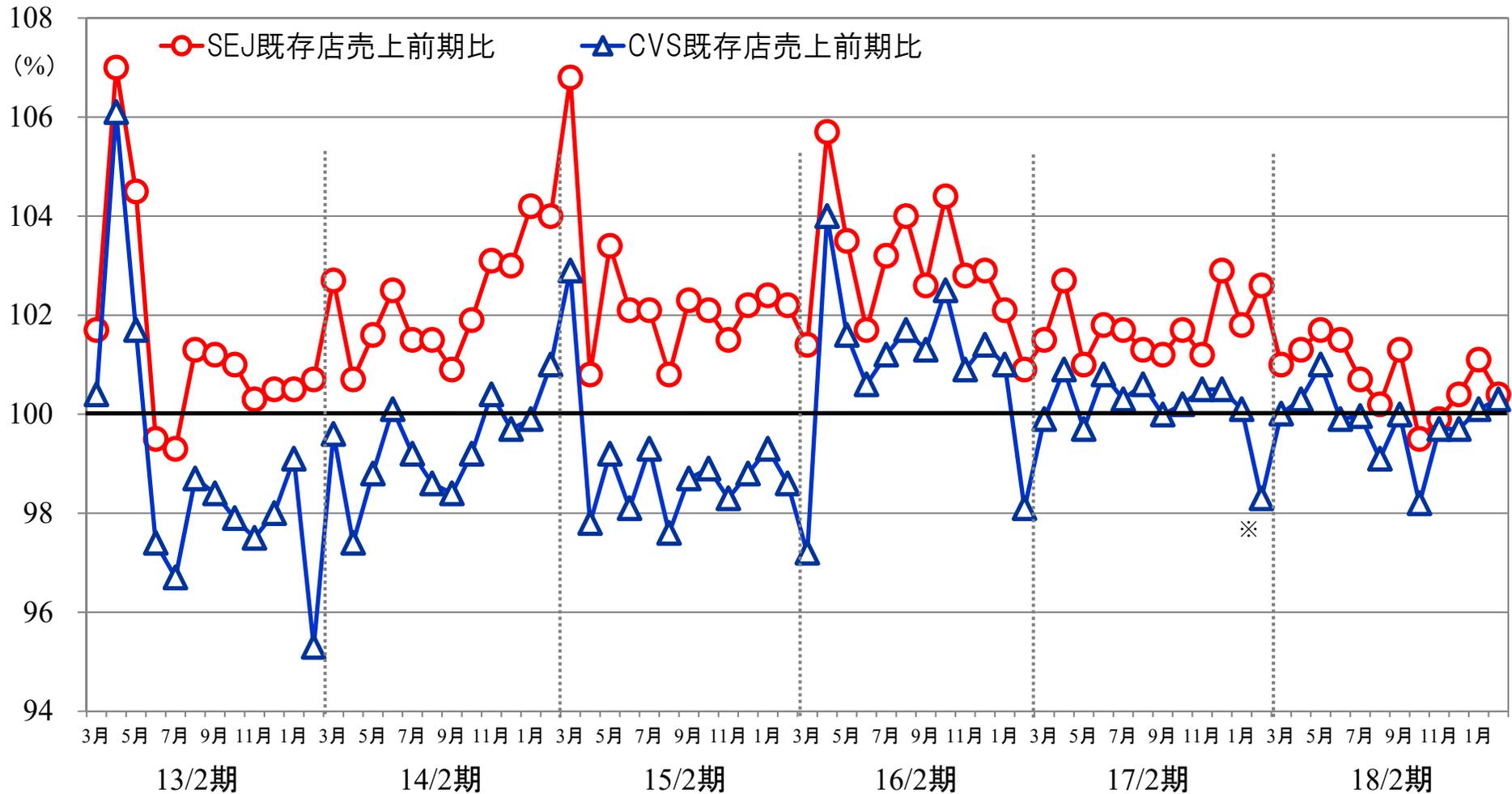
◆営業利益増減



| 項目 | 実績 | 内容 |
|-----|-------------------------|--|
| 売上 | +3.6% <u>+179億円</u> | <ul style="list-style-type: none"> ・既存店 +0.6% +43億円 ・店舗数増加 +208億円 ・1%チャージ減額 ▲72億円 |
| 粗利率 | +0.1% <u>+14億円</u> | <ul style="list-style-type: none"> ・カウンター商品 ・デイリー商品伸長 |
| 販管費 | 3.6%増加 <u>▲187億円</u> | <ul style="list-style-type: none"> ・販促費抑制 104億円削減 ・店舗数増加等 291億円増加 |

SEJ：既存店売上前期比の推移

■ SEJ既存店売上前期比とCVS既存店売上前期比の推移（日本フランチャイズチェーン協会）

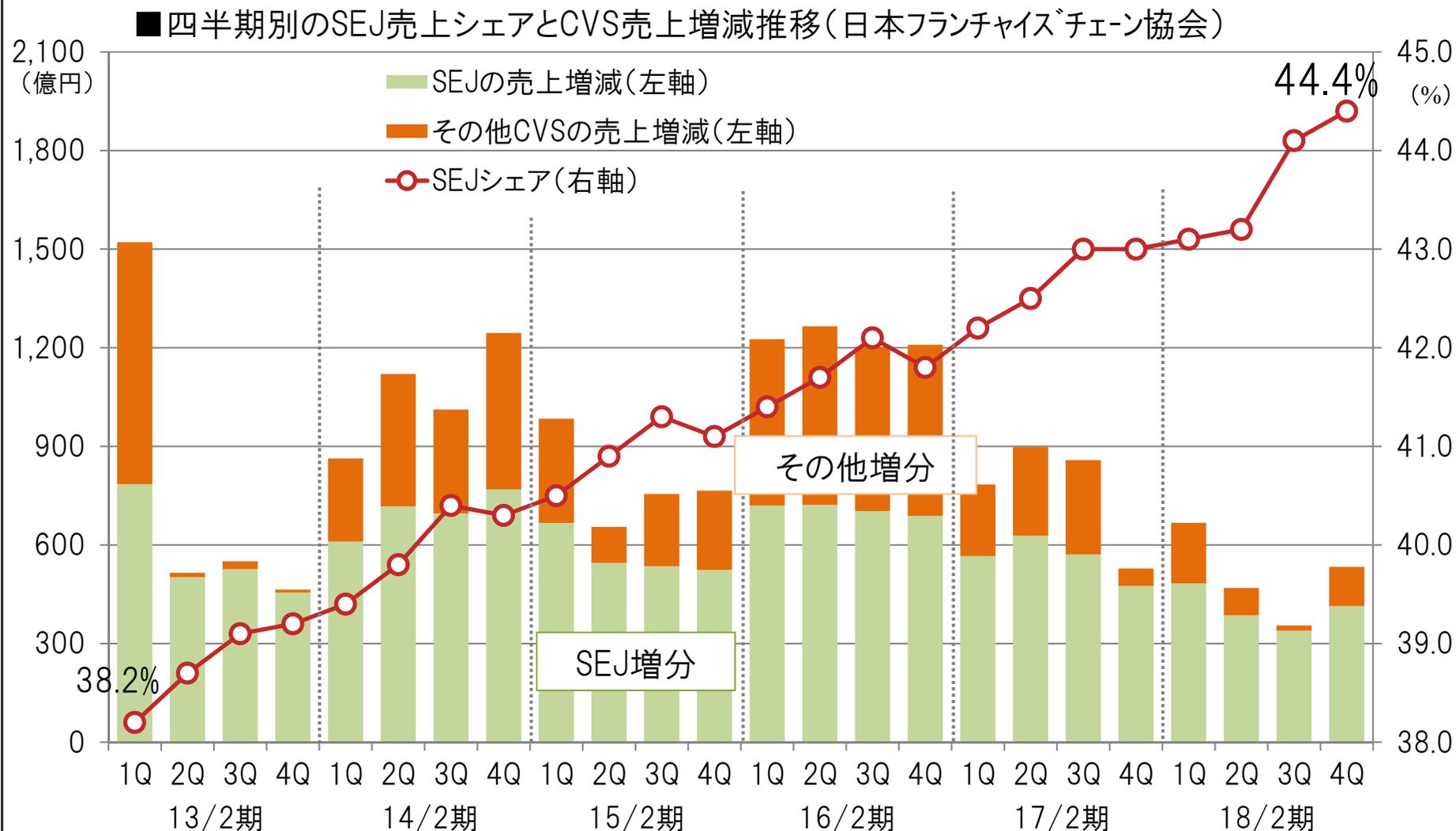


※ CVS既存店前期比の16年2月の数値は、閏年影響を含む総売上での前期比(101.6%)から日販ベースに換算した数値を表示

(出典)JFAコンビニエンスストア統計調査月報

SEJ: 四半期別売上シェアと売上増減の推移

● 既存店売上の伸長により、売上シェアは過去最高の44.4%に拡大



(出典)JFAコンビニエンスストア統計調査月報

海外コンビニエンスストア事業：実績

7-Eleven, Inc.



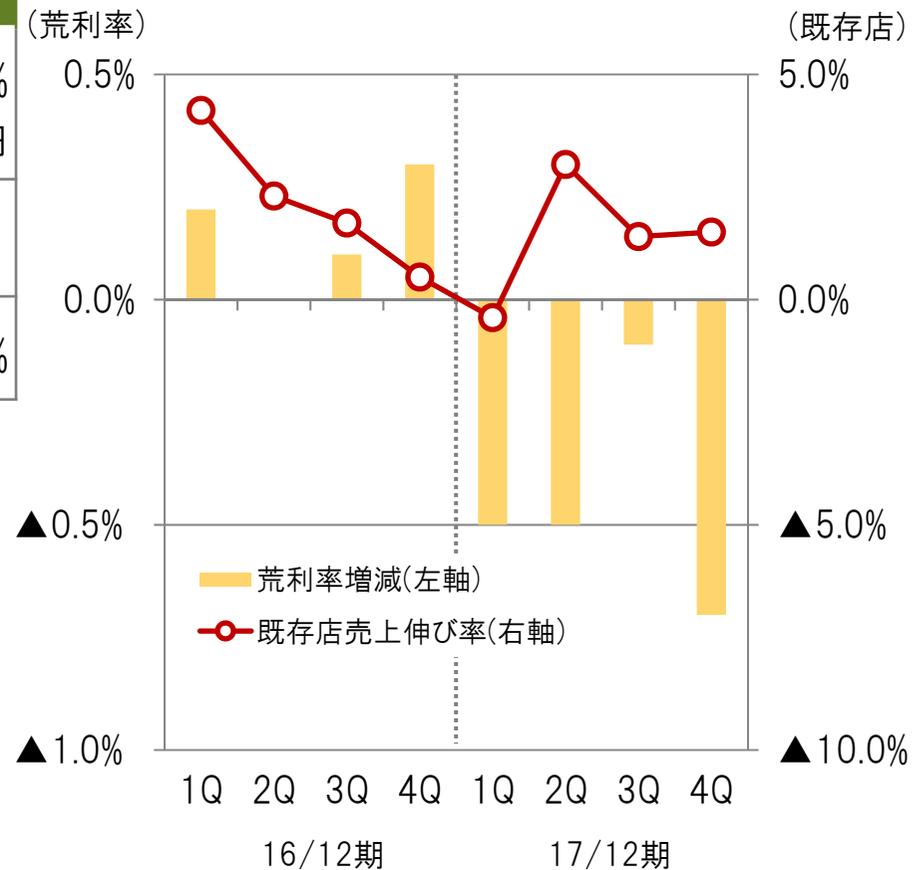
商品荒利率悪化も、既存店売上の伸長やガソリン売上が好調に推移したことなどにより増益

| | 実績 | 前期比 |
|--------------------------|-------|------------------|
| 営業利益 | 908億円 | 118.5% +141億円 |
| 米国内既存店商品売上 伸び率(ドルベース) | +1.6% | |
| 商品荒利率 | 34.3% | ▲0.5% |

概況

- ・既存店売上：天候影響があったものの、タバコの販売が好調に推移したことなどによりプラス
- ・荒利率：低荒利率のタバコ売上が伸長したことや飲料等の販売が減少したことにより悪化
- ・営業利益：商品荒利率は悪化したものの、好調なガソリン売上などにより増益

■ 四半期別の推移



スーパーストア事業：実績①

イトーヨーカ堂



既存店売上マイナスも、販管費の削減や荒利率の改善により増益

| | 実績 | 前期比 |
|----------|---------------|------------|
| 営業利益 | 30億円 | - +30億円 |
| 既存店売上伸び率 | ▲1.4%(▲0.9%*) | |
| 商品荒利率 | 29.6% | +0.5% |

概況

- ・既存店売上 : チラシの本数削減や衣料・住居の割引幅を縮小したことなどによりマイナス
- ・荒利率 : 販促の見直しや衣料の値下げロス削減等によりプラス
- ・営業利益 : 販管費の削減(▲65億円)や荒利率の改善等により、既存店売上マイナスを補い、増益

改装進捗

構造改革/19店舗改装実施(アリオ化:1店舗、アリオ既存:9店舗、テナントミックス9店舗)

*店舗合計の既存店売上伸び率

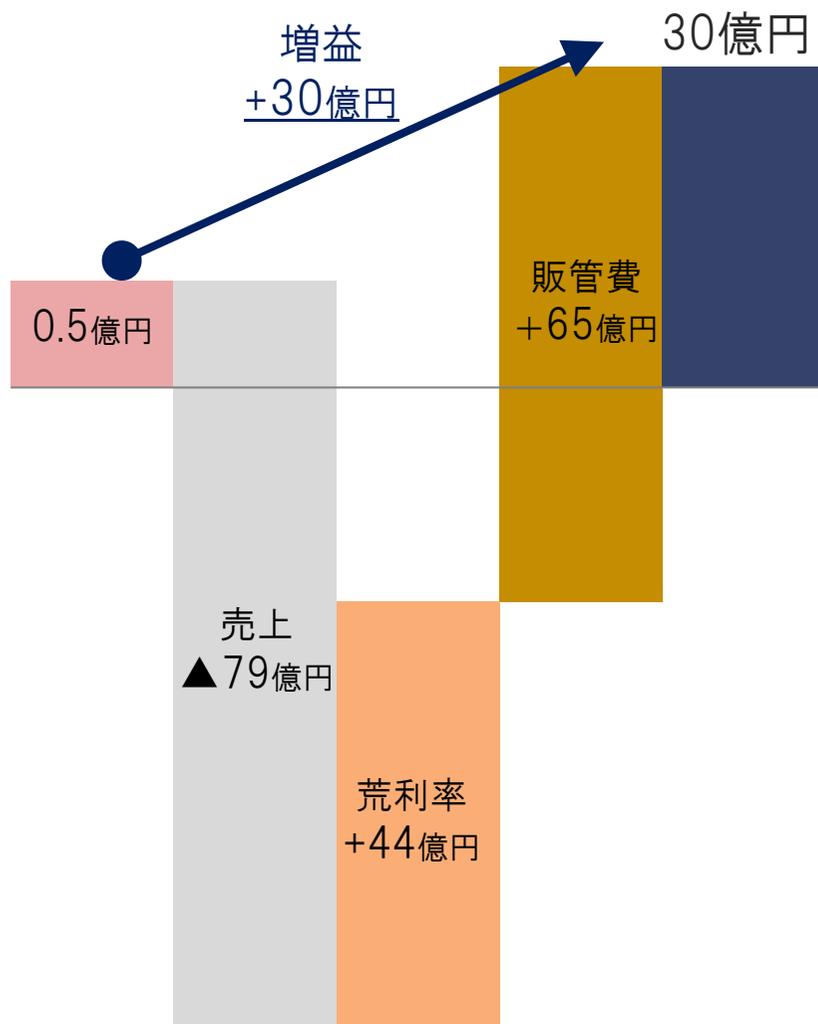


IY(2018年2月期営業利益前年増減要因分析)

◆営業利益増減

17年2月期

18年2月期



| 項目 | 実績 | 内容 |
|-----|-----------------|-------------------------------------|
| 売上 | ▲0.5% ▲79億円 | ・既存店 ▲1.4% 販促の抑制 |
| 荒利率 | +0.5% +44億円 | ・衣料 +1.5% ・住居 +1.1% ・食品 ▲0.1% |
| 販管費 | 2.1%削減 +65億円 | ・地代家賃 26億円削減 ・減価償却費 10億円削減 |

スーパーストア事業：実績②

ヨークベニマル



既存店売上と荒利率マイナスも販管費抑制により増益

| | 実績 | 前期比 |
|---------------------|-------|------------------|
| 営業利益 | 140億円 | 100.1% +0.1億円 |
| 既存店売上伸び率 | ▲0.4% | |
| 商品荒利率 | 25.7% | ▲0.1% |
| 営業利益 (ライフフーズ込み)* | 180億円 | 96.5% ▲6.6億円 |

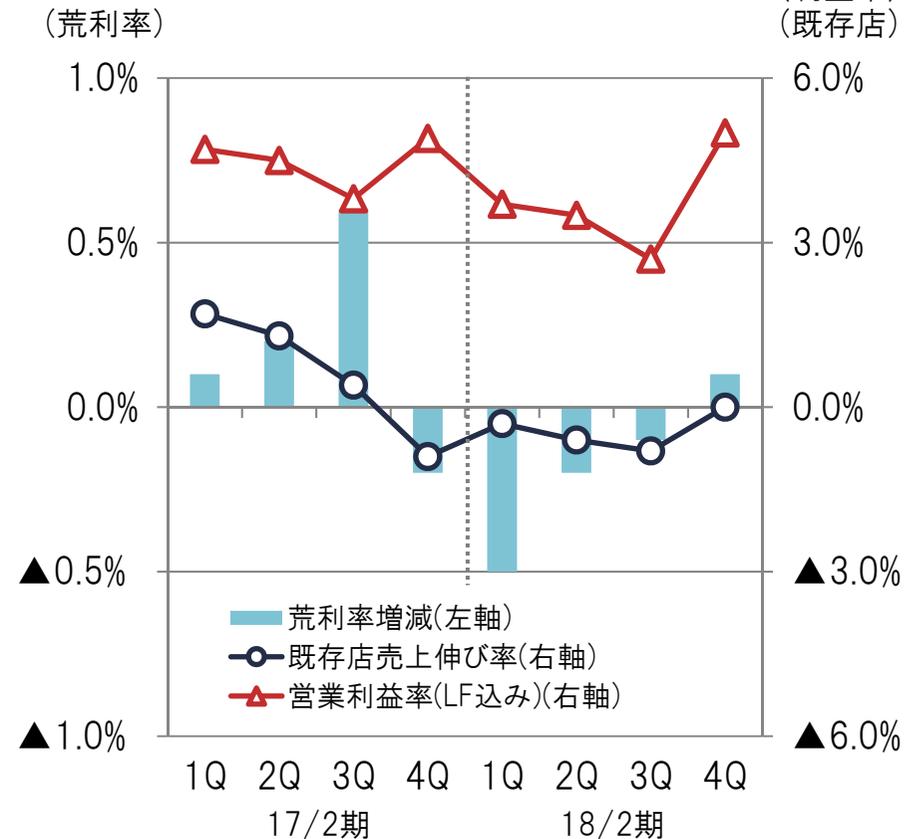
概況

- ・既存店売上：食品が前年上回るも衣料・住居の苦戦を補えずマイナス
- ・荒利率：主に鮮魚・精肉の相場高が影響したことなどによりマイナス
- ・営業利益：既存店売上と荒利率マイナスも販管費抑制により増益

*ライフフーズ(LF)・・・主にヨークベニマル(YB)の店舗において惣菜を製造・販売しているヨークベニマルの子会社

(注)YB+LFの営業利益は管理上の数値です。

■ 四半期別の推移

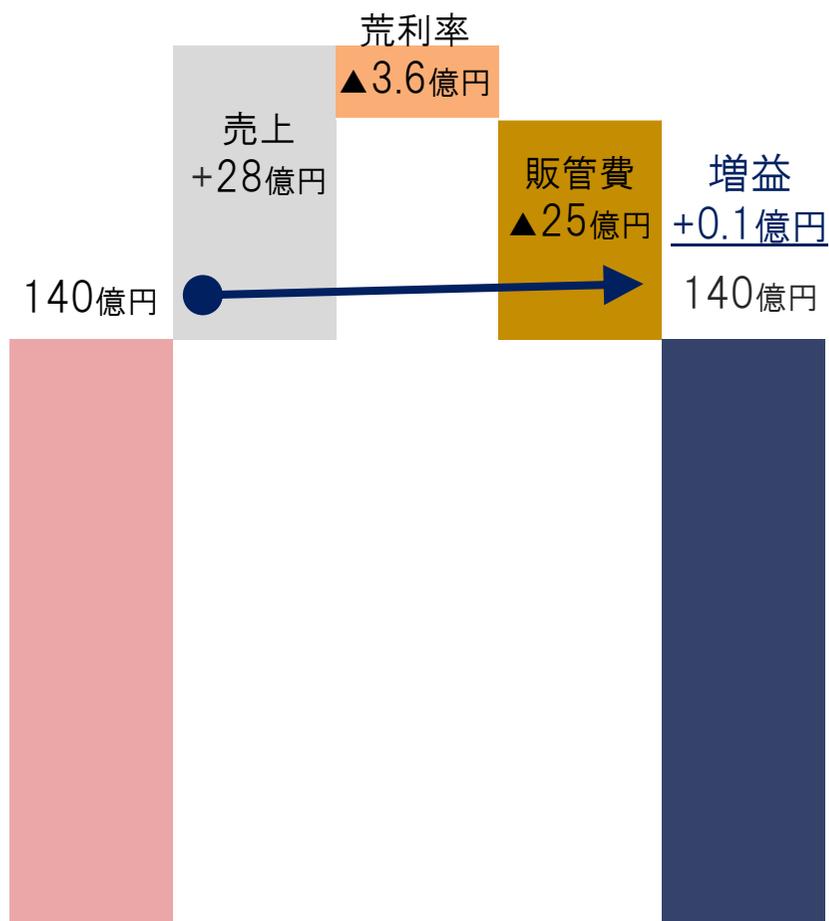


YB(2018年2月期営業利益前年増減要因分析)

◆営業利益増減

17年2月期

18年2月期



| 項目 | 実績 | 内容 |
|-----|-----------------|---|
| 売上 | +2.5% +28億円 | ・店舗増(出店11店・閉店4店) ・既存店 ▲0.4% 衣料、住居苦戦 |
| 荒利率 | ▲0.1% ▲3.6億円 | ・衣料 +0.9% ・住居 ▲0.3% ・食品 ▲0.2% |
| 販管費 | 2.7%増加 ▲25億円 | ・地代家賃 2.2億円増 ・減価償却費 6.2億円増 |

百貨店事業：実績

そごう・西武



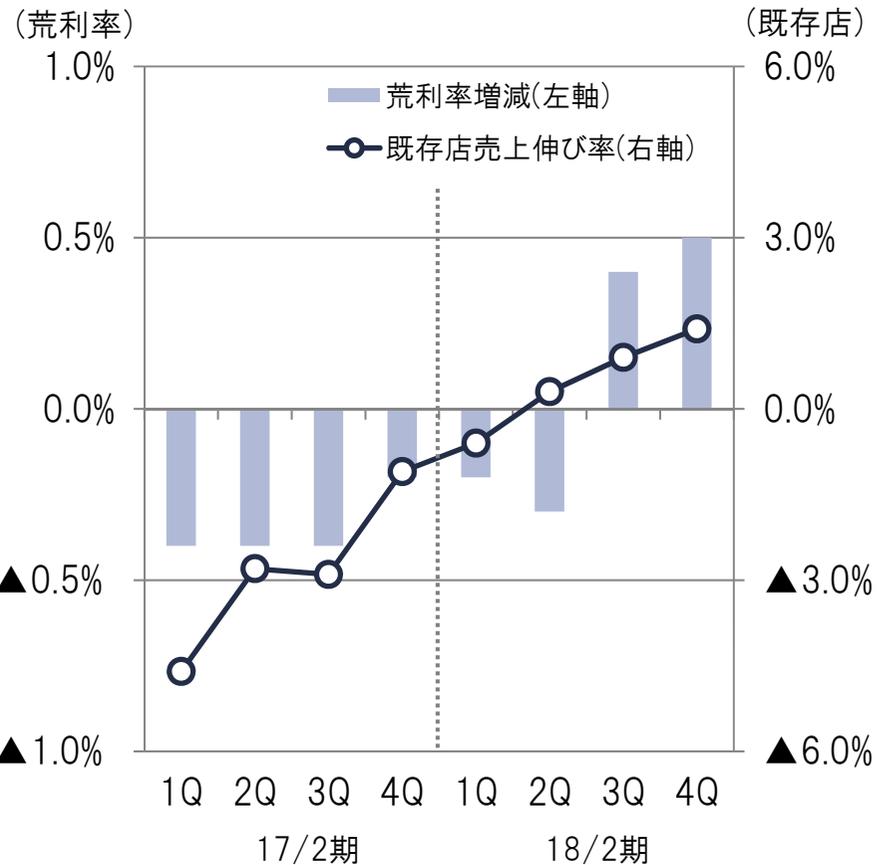
既存店売上の伸長と構造改革に伴う販管費の適正化により増益

| | 実績 | 前期比 |
|----------|-------|------------------|
| 営業利益 | 50億円 | 117.1% +7.4億円 |
| 既存店売上伸び率 | +0.5% | |
| 商品荒利率 | 24.0% | +0.1% |

概況

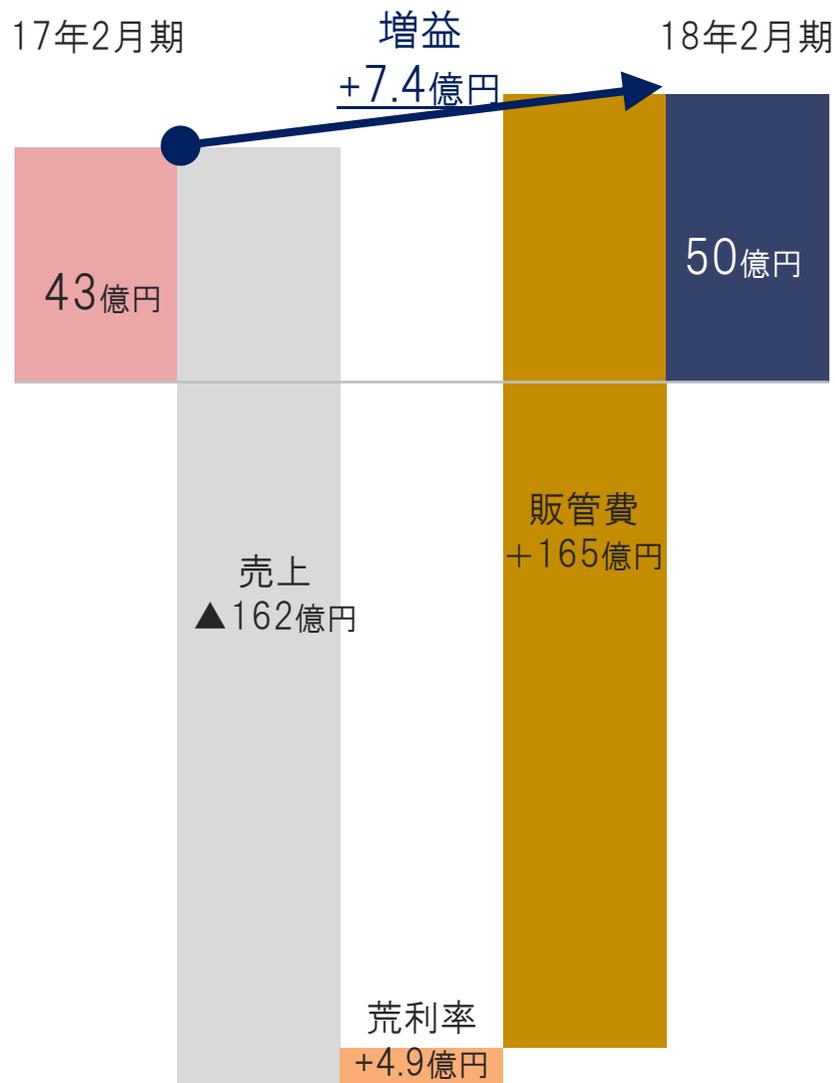
- ・既存店売上：宣伝装飾費の適正化を推進するも前年を上回って推移
- ・荒利率：下期における値下げロス削減や衣料売上の改善により前年を上回った
- ・営業利益：既存店売上の伸長と構造改革に伴う販管費適正化により増益

■ 四半期別の推移



SS(2018年2月期営業利益前年増減要因分析)

◆営業利益増減



| 項目 | 実績 | 内容 |
|-----|-------------------|--|
| 売上 | ▲9.8% ▲162億円 | ・既存店 +0.5% ・店舗閉鎖/譲渡による売上減 |
| 荒利率 | +0.1% +4.9億円 | ・衣料品売上回復 ・値引販促の抑制 |
| 販管費 | 10.3%削減 +165億円 | ・人件費 44億円削減 ・地代家賃 38億円削減 ・宣伝装飾費 31億円削減 |

当社が開示する情報の中には、将来の見通しに関する事項が含まれる場合があります。この事項については、開示時点において当社が入手している情報による経営陣の判断に基づくほか、将来の予測を行うために一定の前提を用いており、様々なリスクや不確定性・不確実性を含んでおります。

したがって、現実の業績の数値、結果等は、今後の事業運営や経済情勢の変化等の様々な要因により、開示情報に含まれる将来の見通しとは異なる可能性があります。