

## ○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	4
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	5
(1) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	5
(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	5
(3) 追加情報	5
3. 四半期連結財務諸表	6
(1) 四半期連結貸借対照表	6
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11
(セグメント情報等)	12

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、雇用環境の改善が見られ、緩やかな回復基調で推移したものの、個人消費の伸び悩み、中国経済の減速や英国のEU離脱問題による為替相場の変動等により、景気の先行きは不透明な状況が続いております。

このような環境の下、当社グループの事業概況としましては、以下のとおりとなりました。

売上高は、主に航空機エンジン部品販売の減少や為替の影響、空港免税店舗販売の減少などにより、前年同期比2,422百万円減収の66,097百万円(96.5%)となりました。売上総利益は、売上高の減少により、前年同期比137百万円減益の11,064百万円(98.8%)となりました。

販売費及び一般管理費は、空港免税店舗販売の減少に伴い歩合家賃が減少しましたが、連結子会社の増加による人件費や賃借料などの増加、本社ビル移転に伴う賃借料等の増加などがありました。

営業外収益・営業外費用は、持分法による投資利益が減少しましたが、為替差損も減少しました。

特別利益・特別損失は、空港店舗事務所の移転関連の損失などが発生しました。

これらの結果、親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比126百万円減益の998百万円(88.8%)となりました。

連結業績 (金額単位：百万円)	前第2四半期 (平成27年4～9月)	当第2四半期 (平成28年4～9月)	前年同期比 (%)	前年同期差
売上高	68,519	66,097	96.5	△2,422
売上総利益	11,202	11,064	98.8	△137
営業利益	1,926	1,646	85.5	△279
経常利益	1,976	1,696	85.8	△279
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,125	998	88.8	△126

## [セグメントの概況]

セグメント別の概況につきましては以下のとおりです。各業績数値は、セグメント間の内部売上高及び振替高、配賦不能営業費用(管理部門の費用等)調整前の金額です。

なお、第1四半期より、セグメントの名称を従来の「航空関連事業」は「航空・空港関連事業」、「メディア・ライフサービス事業」は「ライフサービス事業」に変更しています。

また、前連結会計年度まで「ライフサービス事業」に分類していた印刷・用紙関連の金額を「航空・空港関連事業」に含め、「リテール事業」に分類していた贈答用食品関連の金額を「フーズ・ビバレッジ事業」に含めたため、前期数値を組み替えた金額で分析しています。

## ① 航空・空港関連事業

当セグメントでは、主に航空機関連での航空機や航空機部品(エンジン部品等含む)、機材関連での空港特殊車両や整備用機材などの販売を展開しています。

航空機関連は、重工業向け航空機エンジン部品販売の減少や為替変動などにより減収となり、また前第2四半期におけるエンジン販売の反動減や機材関連での空港特殊車両の販売減少などにより減益となりました。

これらの結果、セグメント合計では、売上高25,001百万円、営業利益472百万円と、それぞれ減収・減益となりました。

航空・空港関連事業 (金額単位：百万円)	前第2四半期 (平成27年4～9月)	当第2四半期 (平成28年4～9月)	前年同期比 (%)	前年同期差
売上高	29,035	25,001	86.1	△4,033
営業利益	710	472	66.5	△238

② ライフサービス事業

当セグメントでは、主に不動産関連での不動産販売・分譲・仲介・賃貸、施設管理、介護関連施設賃貸・運営、保険関連での損害・生命保険の保険代理店業などを展開しています。

不動産関連は、第1四半期における事業用不動産販売や売買仲介の発生などにより、好調に推移しました。保険関連は、保険通信販売の増加や保険代理店BPO業務\*が引き続き拡大したことなどにより、順調に推移しました。

これらの結果、セグメント合計では、売上高3,881百万円、営業利益429百万円と、それぞれ増収・増益となりました。

\*保険代理店BPO (Business Process Outsourcing) 業務：個人向け保険業務の一環である顧客サービス業務（契約手続きやコールセンター業務など）の一部を受託する事業

ライフサービス事業 (金額単位：百万円)	前第2四半期 (平成27年4～9月)	当第2四半期 (平成28年4～9月)	前年同期比 (%)	前年同期差
売上高	3,242	3,881	119.7	638
営業利益	405	429	105.9	23

③ リテール事業

当セグメントでは、主に空港店舗販売、空港免税店舗販売、免税店向け卸販売、通信販売、外食業などを展開しています。

空港店舗関連は、株式会社JALUXエアポートが運営する「BLUE SKY」は、引き続き堅調に推移しました。ブランド・免税関連は、訪日外国人の消費行動の変化などが引き続き影響し、連結子会社の株式会社JAL-DFSが運営する空港免税店舗販売（成田・羽田空港）や免税店舗向け卸販売の減少などにより、低調に推移しました。通信販売関連は、インターネット通販やカタログ通販の伸び悩みにより、低調に推移しました。その他、本年9月24日、東京銀座に連結子会社である株式会社ティエリー・マルクス・ジャパンが運営するフレンチレストラン「THIERRY MARX」、「BISTRO MARX」が開店し、それに伴う開業費用が発生しました。

これらの結果、セグメント合計では、売上高22,116百万円、営業利益992百万円と、それぞれ減収・減益となりました。

リテール事業 (金額単位：百万円)	前第2四半期 (平成27年4～9月)	当第2四半期 (平成28年4～9月)	前年同期比 (%)	前年同期差
売上高	22,627	22,116	97.7	△510
営業利益	1,375	992	72.1	△383

④ フーズ・ビバレッジ事業

当セグメントでは、主に農水産物、贈答用食品、ワイン、加工食品などの販売を展開しています。

水産関連は、主力であるサバを中心とした水産物販売の増加により、好調に推移しました。農産関連は、国内外の農産関連連結子会社の運営費用の見直しや取扱品目増加などにより、堅調に推移しました。贈答用食品関連は、百貨店向けなどの販売増加や販路拡大などにより、好調に推移しました。ワイン関連は、ブランド力のあるワインを中心に西日本地域を含めた業務用卸販売の増加により、好調に推移しました。加工食品関連は、当社オリジナル菓子類などの販売増加により、好調に推移しました。

これらの結果、セグメント合計では、売上高15,593百万円、営業利益694百万円と、それぞれ増収・増益となりました。

フーズ・ビバレッジ事業 (金額単位：百万円)	前第2四半期 (平成27年4～9月)	当第2四半期 (平成28年4～9月)	前年同期比 (%)	前年同期差
売上高	14,085	15,593	110.7	1,508
営業利益	303	694	228.9	391

(2) 財政状態に関する説明

① 資産、負債及び純資産の状況

(資産)

航空機部品の卸売による売上債権が減少しました。また、前連結会計年度に仕入れを行った水産加工品などの販売により、たな卸資産が減少しました。

その結果、総資産は前連結会計年度末と比較して2,644百万円減少し、40,777百万円になりました。

(負債)

航空機部品に係る輸入消費税が減少し、コマーシャル・ペーパーを償還したため、その他の流動負債が減少しました。

その結果、負債合計は前連結会計年度末と比較して2,475百万円減少し、21,520百万円になりました。

(純資産)

親会社株主に帰属する四半期純利益の計上により利益剰余金が増加した一方で、配当により利益剰余金が減少し、円高により為替換算調整勘定も減少しました。

その結果、純資産は前連結会計年度末と比較して168百万円減少し、19,257百万円になりました。また、自己資本比率は2.8ポイント増加し、44.1%になりました。

② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下、資金という）は、前連結会計年度末と比較して968百万円減少し、6,283百万円になりました。

各キャッシュ・フローの内容につきましては、以下のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

法人税の支払いや前渡金が増加した一方、税金等調整前四半期純利益に加え、売上債権及びたな卸資産が減少しました。その結果、営業活動により獲得した資金は2,202百万円（前年同四半期より1,226百万円収入減）になりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

賃貸用不動産建設や空港店舗改装等に伴う固定資産の取得による支出を行いました。その結果、投資活動により使用した資金は1,262百万円（前年同四半期より1,089百万円支出増）になりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

コマーシャル・ペーパーの償還や借入金の返済を行いました。その結果、財務活動により使用した資金は1,790百万円（前年同四半期より304百万円支出増）になりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、現時点において通期の業績予想の変更はありません。

## 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

### (1) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税金等調整前四半期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税金等調整前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しています。

### (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

#### 会計方針の変更

（平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用）

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しています。

なお、この適用による当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微です。

### (3) 追加情報

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を第1四半期連結会計期間から適用しています。

## 3. 四半期連結財務諸表

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	7,285,729	6,343,427
受取手形及び売掛金	13,247,697	11,739,493
たな卸資産	11,102,103	10,158,531
その他	4,288,376	4,110,063
貸倒引当金	△44,983	△22,474
流動資産合計	35,878,922	32,328,741
固定資産		
有形固定資産	3,028,450	3,897,483
無形固定資産	337,149	368,964
投資その他の資産		
その他	4,175,106	4,189,958
貸倒引当金	△13,636	△15,386
投資その他の資産合計	4,161,470	4,174,572
固定資産合計	7,527,069	8,441,019
繰延資産	16,172	8,050
資産合計	43,422,165	40,777,812
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	10,051,744	10,203,427
短期借入金	2,405,852	1,887,472
未払法人税等	832,188	521,168
未払費用	3,298,178	2,713,345
その他	4,326,455	2,745,289
流動負債合計	20,914,420	18,070,702
固定負債		
長期借入金	2,233,882	2,641,309
退職給付に係る負債	134,965	32,604
その他	712,460	775,743
固定負債合計	3,081,307	3,449,657
負債合計	23,995,728	21,520,360
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,558,550	2,558,550
資本剰余金	711,250	688,723
利益剰余金	15,065,042	15,556,466
自己株式	△140,124	△134,674
株主資本合計	18,194,717	18,669,065
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△8,007	△14,566
繰延ヘッジ損益	△113,073	△95,166
為替換算調整勘定	△42,553	△500,706
退職給付に係る調整累計額	△97,261	△86,931
その他の包括利益累計額合計	△260,896	△697,371
新株予約権	4,231	—
非支配株主持分	1,488,384	1,285,757
純資産合計	19,426,437	19,257,452
負債純資産合計	43,422,165	40,777,812

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 (四半期連結損益計算書)  
 (第2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)
売上高	68,519,529	66,097,504
売上原価	57,317,150	55,032,827
売上総利益	11,202,379	11,064,677
販売費及び一般管理費		
荷造運搬費	711,518	781,620
給料及び手当	3,189,748	3,242,205
退職給付費用	99,033	122,431
減価償却費	156,796	197,928
貸倒引当金繰入額	△39,744	△17,051
賃借料	2,143,286	1,991,151
その他	3,015,242	3,099,733
販売費及び一般管理費合計	9,275,880	9,418,020
営業利益	1,926,498	1,646,656
営業外収益		
受取利息	3,583	7,887
受取配当金	24,870	22,511
持分法による投資利益	107,700	69,289
その他	50,694	41,351
営業外収益合計	186,849	141,040
営業外費用		
支払利息	26,774	27,620
支払手数料	3,514	4,599
為替差損	95,305	50,097
その他	11,696	9,034
営業外費用合計	137,290	91,351
経常利益	1,976,057	1,696,345
特別利益		
固定資産売却益	761	-
投資有価証券売却益	9,639	-
負ののれん発生益	10,889	-
ゴルフ会員権売却益	-	8,477
その他	-	210
特別利益合計	21,290	8,688
特別損失		
固定資産処分損	6,924	19,126
子会社清算損	-	27,311
その他	-	500
特別損失合計	6,924	46,938
税金等調整前四半期純利益	1,990,423	1,658,095
法人税等	689,724	557,027
四半期純利益	1,300,698	1,101,067
非支配株主に帰属する四半期純利益	175,670	102,576
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,125,028	998,491

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)
四半期純利益	1,300,698	1,101,067
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△4,948	△5,787
繰延ヘッジ損益	△82,412	17,907
為替換算調整勘定	117,731	△435,541
退職給付に係る調整額	△1,111	10,330
持分法適用会社に対する持分相当額	△41,665	△44,484
その他の包括利益合計	△12,406	△457,575
四半期包括利益	1,288,292	643,492
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,113,819	562,016
非支配株主に係る四半期包括利益	174,472	81,476

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	1,990,423	1,658,095
減価償却費	212,463	243,144
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△40,434	△18,651
退職給付に係る資産の増減額(△は増加)	△5,363	△9,911
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	788	1,764
受取利息及び受取配当金	△28,454	△30,398
支払利息	26,774	27,712
為替差損益(△は益)	62,150	△15,116
持分法による投資損益(△は益)	△107,700	△69,289
固定資産除売却損益(△は益)	6,162	19,126
投資有価証券売却損益(△は益)	△9,639	500
売上債権の増減額(△は増加)	2,968,886	833,972
たな卸資産の増減額(△は増加)	1,098,148	791,477
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,977,742	647,947
前渡金の増減額(△は増加)	△532,793	△625,816
前受金の増減額(△は減少)	627,679	300,907
破産更生債権等の増減額(△は増加)	34,507	△1,946
その他	△280,706	△743,740
小計	4,045,152	3,009,776
利息及び配当金の受取額	33,771	88,467
利息の支払額	△21,984	△28,114
法人税等の支払額	△627,416	△867,319
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,429,523	2,202,810
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△253,024	△1,158,197
有形固定資産の売却による収入	848	171
無形固定資産の取得による支出	△53,630	△105,621
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	242,589	—
投資有価証券の取得による支出	△141	△6,191
投資有価証券の売却による収入	19,845	300
貸付けによる支出	△84,742	△1,308
貸付金の回収による収入	687	307
長期差入保証金増加による支出	△28,032	△73,964
長期差入保証金減少による収入	56,971	151,393
その他	△74,115	△69,272
投資活動によるキャッシュ・フロー	△172,743	△1,262,383

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△700,554	△55,327
長期借入れによる収入	184,742	644,635
長期借入金の返済による支出	△455,883	△551,904
配当金の支払額	△317,088	△506,582
非支配株主への配当金の支払額	△180,000	△180,000
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	△140,721
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	—	△999,963
その他	△17,399	△786
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,486,183	△1,790,651
現金及び現金同等物に係る換算差額	20,770	△117,852
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,791,366	△968,076
現金及び現金同等物の期首残高	5,457,127	7,251,560
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,248,494	6,283,483

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30日)

## 1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント					調整額 (注1)	四半期連結損 益計算書計上 額(注2)
	航空・空港関 連事業	ライフサービ ス事業	リテール事 業	フーズ・ビバ レッジ事業	計		
売上高							
外部顧客への売上高	28,925,306	3,231,077	22,617,903	13,745,242	68,519,529	-	68,519,529
セグメント間の内部売上高 又は振替高	110,211	11,256	9,537	340,221	471,226	△471,226	-
計	29,035,517	3,242,333	22,627,441	14,085,463	68,990,756	△471,226	68,519,529
セグメント利益	710,123	405,329	1,375,519	303,589	2,794,561	△868,062	1,926,498

(注) 1. セグメント利益の調整額△868,062千円には、セグメント間取引消去3,643千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△871,706千円が含まれています。全社費用は主に報告セグメントに帰属しない一般管理費です。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

## 2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(重要な負ののれん発生益)

「リテール事業」セグメントにおいて平成27年7月1日付でグレンフィールド株式会社及びグレンチェック株式会社の株式51%を取得しました。なお、当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当第2四半期連結累計期間においては10,889千円です。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成28年4月1日至平成28年9月30日)

## 1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント					調整額 (注1)	四半期連結損 益計算書計上 額(注2)
	航空・空港関 連事業	ライフサービ ス事業	リテール事 業	フーズ・ビバ レッジ事業	計		
売上高							
外部顧客への売上高	24,953,932	3,875,170	22,086,800	15,181,602	66,097,504	-	66,097,504
セグメント間の内部売上高 又は振替高	47,919	5,951	30,069	412,368	496,309	△496,309	-
計	25,001,851	3,881,121	22,116,869	15,593,970	66,593,813	△496,309	66,097,504
セグメント利益	472,077	429,147	992,008	694,808	2,588,042	△941,385	1,646,656

(注) 1. セグメント利益の調整額△941,385千円には、セグメント間取引消去1,118千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△942,503千円が含まれています。全社費用は主に報告セグメントに帰属しない一般管理費です。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

## 2. 報告セグメントの変更等に関する情報

当第1四半期連結会計期間より、セグメントの名称を従来の「航空関連事業」は「航空・空港関連事業」、

「メディア・ライフサービス事業」は「ライフサービス事業」に変更しています。

また、前連結会計年度まで「ライフサービス事業」に分類していた印刷・用紙関連の金額を「航空・空港関連事業」に含め、「リテール事業」に分類していた贈答用食品関連の金額を「フーズ・ビバレッジ事業」に含めたため、前期数値を組み替えた金額で記載しています。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。