



エイチ・ツー・オー リテイリング 株式会社
平成29年3月期 第2四半期
決算説明資料

平成28年10月26日

I. 連結決算

1. 四半期連結損益計算書の概要	1-3
(1) 連結経営成績	
(2) セグメント情報	
(3) 販売費及び一般管理費の状況	
(4) 営業外損益の状況	
(5) 特別損益の状況	
(6) 法人税等の状況	
2. 四半期連結貸借対照表の概要	4
3. 四半期連結キャッシュ・フロー計算書の概要	5
4. その他の状況	5
(1) 設備投資の状況	
(2) 従業員の状況	
5. 通期予想	6
(1) 連結予想	
(2) セグメント別予想	

II. 個別決算

1. (株) 阪急阪神百貨店	7-8
(1) 経営成績	
(2) 通期予想	
2. イズミヤ (株)	9
(1) 経営成績	
(2) 通期予想	
3. (株) 阪急オアシス	10
(1) 経営成績	
(2) 通期予想	

I. 連結決算

1. 四半期連結損益計算書の概要

(1) 連結経営成績

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
売上高	433,539	98.2	△ 7,885
売上総利益 (売上総利益率)	126,480 (29.17)	98.6 —	△ 1,768 +0.12ポイント
販売費及び一般管理費 (販管費率)	119,856 (27.65)	99.3 —	△ 837 +0.30ポイント
営業利益 (営業利益率)	6,623 (1.53)	87.7 —	△ 931 △0.18ポイント
経常利益 (経常利益率)	5,121 (1.18)	66.3 —	△ 2,599 △0.57ポイント
親会社株主に帰属する四半期純利益 (純利益率)	6,552 (1.51)	103.6 —	+ 225 +0.08ポイント

(参考) 第2四半期連結経営成績の推移

(単位:百万円、%)

	平成24年度	平成25年度	平成26年度	平成27年度	平成28年度
売上高 (前年比)	236,185 (99.9)	264,822 (112.1)	348,360 (131.5)	441,425 (126.7)	433,539 (98.2)
売上総利益 (前年比)	64,392 (98.3)	71,791 (111.5)	99,695 (138.9)	128,248 (128.6)	126,480 (98.6)
販売費及び一般管理費 (前年比)	62,229 (100.6)	67,443 (108.4)	93,843 (139.1)	120,693 (128.6)	119,856 (99.3)
営業利益 (前年比)	2,162 (59.1)	4,348 (201.1)	5,852 (134.6)	7,555 (129.1)	6,623 (87.7)
経常利益 (前年比)	2,762 (71.9)	4,846 (175.4)	5,992 (123.7)	7,721 (128.8)	5,121 (66.3)
親会社株主に帰属する四半期純利益 (前年比)	3,004 —	2,652 (88.3)	12,660 (477.2)	6,327 (50.0)	6,552 (103.6)

(2)セグメント情報

(単位:百万円、%)

		第1四半期		第2四半期		累計	
		金額	前年比	金額	前年比	金額	前年比
百貨店事業	売上高	95,429	99.0	101,630	97.1	197,060	98.0
	営業利益	2,381	75.8	2,344	94.1	4,726	83.9
食品事業	売上高	103,261	100.5	102,334	97.4	205,595	99.0
	営業利益	1,079	3301.6	507	33.9	1,587	103.8
不動産事業	売上高	2,285	87.1	2,445	91.1	4,730	89.1
	営業利益	605	142.8	1,474	297.8	2,080	226.2
小計	売上高	105,547	100.2	104,779	97.2	210,326	98.7
	営業利益	1,685	368.9	1,981	99.5	3,667	149.8
その他事業	売上高	12,981	95.7	13,171	96.3	26,152	96.0
	営業利益	2,240	120.1	△ 173	-	2,066	107.7
調整額	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 3,301	-	△ 536	-	△ 3,837	-
連結合計	売上高	213,958	99.4	219,581	97.1	433,539	98.2
	営業利益	3,006	94.3	3,617	82.9	6,623	87.7

※1 売上高は外部顧客に対する売上高

※2 本年7月1日に、イズミヤ(株)を再編し、小売事業(イズミヤ(株))と不動産事業(株エイチ・ツー・オー アセットマネジメント)に分割しております。本年度のセグメント区分に基づく前年比につきましては、前年のイズミヤ(株)の実績において、不動産事業に相当する売上高・利益を区分できないことから、決算短信等においては開示しておりません。

上記の前年比は、前年のイズミヤ(株)の売上高・利益を全て食品事業に区分して試算したものです。

(参考) 前年度のセグメント区分に基づく当四半期実績

(単位:百万円、%)

		第1四半期		第2四半期		累計	
		金額	前年比	金額	前年比	金額	前年比
百貨店事業	売上高	95,429	99.0	101,630	97.1	197,060	98.0
	営業利益	2,381	75.8	2,344	94.1	4,726	83.9
スーパーマーケット事業	売上高	30,527	106.4	30,908	103.7	61,435	105.0
	営業利益	179	70.1	606	125.4	786	106.3
イズミヤ事業	売上高	76,518	96.5	74,975	93.2	151,494	94.8
	営業利益	1,117	-	954	86.8	2,071	236.5
その他事業	売上高	11,482	105.2	12,067	108.3	23,549	106.8
	営業利益	2,326	106.2	161	34.5	2,487	93.6
調整額	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 2,999	-	△ 450	-	△ 3,449	-
連結合計	売上高	213,958	99.4	219,581	97.1	433,539	98.2
	営業利益	3,006	94.3	3,617	82.9	6,623	87.7

※売上高は外部顧客に対する売上高

(3) 販売費及び一般管理費の状況

(単位:百万円、%)

科目	金額	前年比	増減
人件費(報酬・通勤交通費含む)	47,486	98.8	△ 585
賃借料	18,543	98.0	△ 384
宣伝装飾費	7,759	93.2	△ 567
減価償却費	7,520	99.3	△ 51
委託作業費	9,784	100.8	+ 73
販売手数料	4,245	128.8	+ 950
運搬費	7,058	110.8	+ 687
その他	17,458	94.8	△ 960
販売費及び一般管理費	119,856	99.3	△ 837

(4) 営業外損益の状況

(単位:百万円、%)

科目	金額	前年比	増減
営業外収益	1,538	69.9	△ 660
受取利息	42	87.7	△ 6
受取配当金	524	75.5	△ 169
諸債務整理益	584	90.1	△ 64
その他	386	47.9	△ 420
営業外費用	3,040	149.5	+ 1,007
支払利息	541	86.0	△ 88
為替予約評価損	1,135	-	+ 1,135
商品券等回収引当金繰入額	473	75.2	△ 155
その他	890	115.0	+ 116

(5) 特別損益の状況

(単位:百万円)

科目	金額	主な内容
特別利益	4,510	
固定資産売却益	4,291	エイチ・ツー・オー リテイリング(株)土地売却
店舗等閉鎖損失引当金戻入額	218	イズミヤ小山店 他
特別損失	3,643	
店舗等閉鎖損失	1,992	堺 北花田阪急、イズミヤ住道店 他
減損損失	1,114	阪神梅田本店 他
固定資産除却損	536	イズミヤ各店 他

(6) 法人税等の状況

(単位:百万円)

科目	金額	前年同期	増減
税金等調整前四半期純利益	5,987	12,321	△ 6,333
法人税、住民税及び事業税	1,917	4,430	△ 2,513
法人税等調整額	△ 2,482	1,563	△ 4,045
親会社株主に帰属する四半期純利益	6,552	6,327	+ 225

2. 四半期連結貸借対照表の概要

(単位:百万円)

主な科目	当四半期末	前年度期末	増減
現金及び預金	67,802	48,521	+ 19,280
受取手形及び売掛金	41,550	46,785	△ 5,235
流動資産合計	162,167	145,570	+ 16,597
建物及び構築物	111,387	113,755	△ 2,367
土地	134,547	124,341	+ 10,206
投資有価証券	98,092	97,513	+ 579
差入保証金	69,637	71,191	△ 1,554
繰延税金資産	11,722	8,945	+ 2,776
固定資産合計	461,219	451,471	+ 9,747
資産合計	623,386	597,041	+ 26,344

(単位:百万円)

主な科目	当四半期末	前年度期末	増減
支払手形及び買掛金	55,445	62,235	△ 6,790
コマーシャル・ペーパー	4,000	-	+ 4,000
1年内償還予定の社債	2,100	2,100	-
1年内返済予定の長期借入金	10,779	10,077	+ 701
未払法人税等	2,503	5,807	△ 3,303
未払金	12,284	13,671	△ 1,386
流動負債合計	154,483	157,225	△ 2,742
社債	16,550	16,600	△ 50
長期借入金	123,686	100,879	+ 22,807
繰延税金負債	22,254	20,622	+ 1,631
固定負債合計	211,503	187,228	+ 24,274
負債合計	365,986	344,454	+ 21,532
利益剰余金	120,213	115,820	+ 4,392
その他有価証券評価差額金	31,931	30,333	+ 1,597
純資産合計	257,399	252,587	+ 4,812
負債純資産合計	623,386	597,041	+ 26,344

3. 四半期連結キャッシュ・フロー計算書の概要

(単位:百万円)

主な項目	金額	前年同期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,543	4,892	+ 3,650
税金等調整前四半期純利益	5,987	12,321	△ 6,333
減価償却費	7,951	8,019	△ 67
売上債権の増減額(△は増加)	5,233	522	+ 4,711
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 13,953	7,352	△ 21,306
有形固定資産の取得による支出	△ 18,993	△ 11,297	△ 7,695
有形固定資産の売却による収入	5,699	459	+ 5,240
投資有価証券の売却による収入	134	18,963	△ 18,828
財務活動によるキャッシュ・フロー	24,893	△ 11,512	+ 36,405
長期借入れによる収入	26,500	-	+ 26,500
長期借入金の返済による支出	△ 2,991	△ 6,383	+ 3,392
現金及び現金同等物の期末残高	67,783	45,083	+ 22,699

(参考)キャッシュ・フローの推移

(単位:百万円)

	平成24年度	平成25年度	平成26年度	平成27年度	平成28年度 第2四半期
営業活動によるキャッシュ・フロー	24,533	33,415	25,468	24,539	8,543
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 23,925	△ 9,628	△ 49,162	5,852	△ 13,953
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 3,422	△ 3,557	24,161	△ 26,207	24,893
現金及び現金同等物の期末残高	15,082	35,383	44,334	48,492	67,783

※過年度は通期の実績

4. その他の状況

(1)設備投資の状況

(単位:百万円)

	金額	主な内容
百貨店事業	1,242	阪急本店改装、阪神梅田本店建て替え工事
食品事業	6,554	イズミヤ新店出店、阪急オアシス新店出店
不動産事業	6,260	(株)エイチ・ツー・オー アセットマネジメント土地購入
その他事業	7,860	エイチ・ツー・オー リテイリング(株)土地購入
調整額	△ 1,762	
合計	20,154	

(2)従業員の状況

(単位:人)

	当四半期末		前年度期末	
百貨店事業	2,946	(1,807)	2,917	(1,877)
食品事業	3,661	(12,874)	3,541	(12,696)
不動産事業	356	(1,290)	365	(1,399)
その他事業	1,703	(3,017)	1,633	(3,148)
合計	8,666	(18,988)	8,456	(19,120)

※1 従業員数は就業人員(他社への出向者を除き、受入出向者、執行役員を含む)

※2 ()内は、臨時従業員の期中平均人数

5. 通期予想

(1) 連結予想

(単位: 百万円、%)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	金額	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	433,539	98.2	468,460	98.8	902,000	98.5
営業利益 (営業利益率)	6,623 (1.53)	87.7	15,576 (3.33)	95.7	22,200 (2.46)	93.2
経常利益 (経常利益率)	5,121 (1.18)	66.3	15,378 (3.28)	100.3	20,500 (2.27)	88.9
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益 (純利益率)	6,552 (1.51)	103.6	7,547 (1.61)	97.7	14,100 (1.56)	100.3

(2) セグメント別予想

(単位: 百万円、%)

		第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
		金額	前年比	予想	前年比	予想	前年比
百貨店事業	売上高	197,060	98.0	223,753	97.3	420,814	97.6
	営業利益	4,726	83.9	10,400	94.6	15,126	91.0
食品事業	売上高	205,595	99.0	210,532	100.3	416,128	99.7
	営業利益	1,587	103.8	3,200	64.4	4,787	73.7
不動産事業	売上高	4,730	89.1	5,114	98.7	9,845	93.8
	営業利益	2,080	226.2	2,700	325.3	4,780	273.2
小計	売上高	210,326	98.7	215,646	100.3	425,973	99.5
	営業利益	3,667	149.8	5,900	101.8	9,567	116.1
その他事業	売上高	26,152	96.0	29,059	99.5	55,212	97.8
	営業利益	2,066	107.7	539	191.9	2,606	118.5
調整額	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 3,837	-	△ 1,263	-	△ 5,101	-
連結合計	売上高	433,539	98.2	468,460	98.8	902,000	98.5
	営業利益	6,623	87.7	15,576	95.7	22,200	93.2

※1 売上高は外部顧客に対する売上高

※2 本年7月1日に、イズミヤ㈱を再編し、小売事業(イズミヤ㈱)と不動産事業(㈱エイチ・ツー・オー アセットマネジメント)に分割しております。本年度のセグメント区分に基づく前年比につきましては、前年のイズミヤ㈱の実績において、不動産事業に相当する売上高・利益を区分できないことから、決算短信等においては開示しておりません。

上記の前年比は、前年のイズミヤ㈱の売上高・利益を全て食品事業に区分して試算したものです。

Ⅱ. 個別決算

1. (株)阪急阪神百貨店

(1) 経営成績

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
売上高	196,982	98.0	△ 3,937
売上総利益 (売上総利益率)	48,423 (24.58)	97.7	△ 1,148 △0.09ポイント
その他の営業収入	329	78.6	△ 90
販売費及び一般管理費 (販管费率)	44,056 (22.33)	99.7	△ 130 +0.38ポイント
営業利益 (営業利益率)	4,696 (2.38)	80.9	△ 1,108 △0.50ポイント

①店別売上高、入店客数、売場(営業)面積

	金額 (百万円)	前年比 (%)	入店客数 (千人)	前年比 (%)	売場(営業) 面積(m ²)
阪急本店 ※1	99,984	99.2	23,735	98.2	97,518
阪神梅田本店	26,437	94.1	14,083	98.6	33,428
博多阪急	20,536	101.1	13,856	113.0	41,835
阪急メンズ東京	6,242	95.6	1,238	95.7	11,445
その他の支店	43,781	96.9	23,793	96.7	96,253
支店計 ※2	70,561	98.0	38,889	101.9	149,533
全店計	196,982	98.0	76,708	100.1	280,480

※1 阪急メンズ大阪を含む

※2 入店客数の支店計には、計測器を設置していない宝塚阪急、三田阪急、あまがさき阪神を含まない

②月別売上前年比

(単位:%)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	当第2四半期
阪急本店 ※1	102.8	99.2	99.6	103.1	94.9	94.7	99.2
阪神梅田本店	99.2	94.7	92.8	98.3	92.0	87.7	94.1
博多阪急	99.6	103.6	101.8	107.4	100.1	93.1	101.1
阪急メンズ東京	101.5	98.2	97.3	100.9	89.5	84.6	95.6
その他の支店	97.2	96.1	97.2	99.6	95.5	94.8	96.9
支店計	98.3	98.4	98.5	101.8	96.3	93.3	98.0
全店計	100.7	98.3	98.2	102.0	95.0	93.1	98.0

※1 阪急メンズ大阪を含む

③全店商品別売上高

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減	構成比
紳士服・洋品	16,173	97.4	△ 432	8.2
婦人服・洋品	30,581	93.2	△ 2,228	15.5
子供服・洋品	4,795	94.5	△ 278	2.5
その他の衣料品	5,973	93.6	△ 410	3.0
衣料品	57,523	94.5	△ 3,349	29.2
身の回り品	36,392	96.7	△ 1,230	18.5
家庭用品	6,367	101.2	+ 73	3.2
食料品	59,889	99.8	△ 112	30.4
食堂・喫茶	4,599	97.8	△ 105	2.3
雑貨	30,565	102.9	+ 848	15.5
サービス	888	91.9	△ 77	0.5
その他	756	102.1	+ 15	0.4
合計	196,982	98.0	△ 3,937	100.0

(2)通期予想

(単位:百万円、%)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	金額	前年比	予想	前年比	予想	前年比
阪急本店 ※1	99,984	99.2	116,542	99.1	216,526	99.2
阪神梅田本店	26,437	94.1	28,372	92.0	54,809	93.0
博多阪急	20,536	101.1	23,305	99.0	43,842	100.0
阪急メンズ東京	6,242	95.6	7,593	95.0	13,836	95.3
その他の支店	43,781	96.9	47,658	95.5	91,440	96.2
支店計	70,561	98.0	78,557	96.5	149,119	97.2
売上高	196,982	98.0	223,472	97.2	420,455	97.6
営業利益	4,696	80.9	10,431	94.7	15,127	89.9

※1 阪急メンズ大阪を含む

2. イズミヤ(株)

(1) 経営成績

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
売上高	138,250	96.7	△ 4,656
売上総利益 (売上総利益率)	41,267 (29.85)	98.3	△ 716 +0.47ポイント
その他の営業収入	-	-	-
販売費及び一般管理費 (販管费率)	41,045 (29.69)	97.6	△ 993 +0.27ポイント
営業利益 (営業利益率)	221 (0.16)	-	+ 276 +0.20ポイント

①全店業種別売上高

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
食料品	84,440	98.1	△ 1,596
衣料品	16,524	93.2	△ 1,206
住居関連品	21,770	93.4	△ 1,530
業種計	122,735	96.3	△ 4,333

②月別売上前年比

(単位:%)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	当第2四半期
全店	100.9	96.4	96.6	99.4	92.0	92.7	96.3
既存店	99.3	95.8	96.5	100.3	93.3	95.2	96.5

③開閉店の状況

前年度期末	開店 1店舗	閉店 3店舗	当四半期末
93店舗	福町(大阪府)	八千代(千葉県) ハーバーランド(兵庫県) 津高(岡山県)	91店舗

(2) 通期予想

(単位:百万円、%)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	金額	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	138,250	96.7	132,842	92.5	271,092	94.6
営業利益	221	-	1,119	-	1,341	-

※本年7月1日に、従来のイズミヤ(株)を小売事業会社と不動産事業会社((株)エイチ・ツー・オー アセットマネジメント)に再編分割

(参考) (株)エイチ・ツー・オー アセットマネジメント

(単位:百万円、%)

	第1・2四半期 ※		第3・4四半期		通期	
	金額	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	2,411	-	4,795	-	7,207	-
営業利益	1,007	-	1,979	-	2,986	-

※本年7月1日以降の実績

3. (株)阪急オアシス

(1) 経営成績

(単位:百万円、%)

	実績	前年比	前年増減
売上高	56,872	104.7	+ 2,553
売上総利益 (売上総利益率)	14,723 (25.89)	115.7	+ 1,995 +2.46ポイント
その他の営業収入	3,089	111.5	+ 319
販売費及び一般管理費 (販管费率)	17,124 (28.56)	115.0	+ 2,231 +2.47ポイント
営業利益 (営業利益率)	688 (1.15)	113.8	+ 83 +0.09ポイント

① 月別売上前年比

(単位:%)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	当第2四半期
全店	106.8	104.7	104.9	105.4	103.6	102.9	104.7
既存店	101.2	99.7	99.1	99.3	97.0	98.3	99.2

② 開閉店の状況

前年度期末	開店 2店舗	閉店 1店舗	当四半期末
81店舗	吹田穂波(大阪府) 吹田片山(大阪府)	平野西(大阪府)	82店舗

(2) 通期予想

(単位:百万円、%)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	金額	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	56,872	104.7	58,900	105.3	115,773	105.0
営業利益	688	113.8	1,353	107.9	2,042	109.8