



エイチ・ツー・オー リテイリング 株式会社
平成30年3月期 第3四半期
決算説明資料

平成30年1月30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

II. 個別決算

1. 株式会社阪急阪神百貨店・・・・・・・・・・・・・・・・ 5-7
2. イズミヤ株式会社・・・・・・・・・・・・・・・・ 8
3. 株式会社阪急オアシス・・・・・・・・・・・・・・・・ 9

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	689,206	101.3	+ 8,607
売上総利益 (売上総利益率)	199,178 (28.90)	100.1 -	+ 206 △0.34ポイント
販売費及び一般管理費 (販管费率)	181,202 (26.29)	99.7 -	△ 633 △0.43ポイント
営業利益 (営業利益率)	17,975 (2.61)	104.9 -	+ 839 +0.09ポイント
経常利益 (経常利益率)	19,645 (2.85)	118.1 -	+ 3,010 +0.41ポイント
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (純利益率)	15,194 (2.20)	105.2 -	+ 747 +0.08ポイント

(参考) 第3四半期連結経営成績の推移

(単位:百万円、%)

	平成27年度	平成28年度	平成29年度
売上高 (前年比)	690,231 (110.9)	680,598 (98.6)	689,206 (101.3)
売上総利益 (前年比)	201,082 (113.4)	198,971 (99.0)	199,178 (100.1)
販売費及び一般管理費 (前年比)	182,637 (113.3)	181,836 (99.6)	181,202 (99.7)
営業利益 (前年比)	18,444 (114.5)	17,135 (92.9)	17,975 (104.9)
経常利益 (前年比)	18,730 (114.6)	16,634 (88.8)	19,645 (118.1)
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (前年比)	14,933 (119.6)	14,446 (96.7)	15,194 (105.2)

(2)セグメント情報

(単位:百万円、%)

		第1四半期		第2四半期		第3四半期		累計	
		金額	前年比	金額	前年比	金額	前年比	金額	前年比
百貨店 事業	売上高	99,712	104.5	106,775	105.1	125,563	104.4	332,051	104.6
	営業利益	3,319	139.3	2,817	120.2	7,728	110.4	13,865	118.2
神戸・高槻 事業	売上高	-	-	-	-	12,682	-	12,682	-
	営業利益	-	-	-	-	508	-	508	-
食品 事業	売上高	96,478	93.4	97,329	95.1	102,621	93.2	296,428	93.9
	営業利益	△ 703	-	△ 373	-	1,891	77.5	814	20.2
不動産 事業	売上高	3,301	144.5	2,377	97.2	2,310	92.2	7,989	110.4
	営業利益	1,552	256.4	1,237	83.9	1,096	77.0	3,887	110.9
小計	売上高	99,779	94.5	99,706	95.2	104,931	93.2	304,417	94.3
	営業利益	849	50.4	864	43.6	2,988	77.3	4,701	62.4
その他 事業	売上高	12,827	98.8	13,199	100.2	14,028	99.1	40,055	99.4
	営業利益	2,525	112.7	86	-	826	150.1	3,439	131.4
調整額	売上高	-	-	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 3,091	-	△ 391	-	△ 1,056	-	△ 4,539	-
連結 合計	売上高	212,319	99.2	219,681	100.0	257,205	104.1	689,206	101.3
	営業利益	3,601	119.8	3,376	93.3	10,997	104.6	17,975	104.9

※1. 売上高は外部顧客に対する売上高

※2. 2016年7月1日に、従来のイズミヤ株式会社を、小売事業を担うイズミヤ株式会社(新設)と不動産の管理・開発を行う株式会社エイチ・ツー・オー アセットマネジメントに再編分割

※3. 2017年10月1日に、そごう神戸店及び西武高槻店を承継

(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)	71,663	100.0	△ 14
賃借料	28,195	101.7	+ 481
宣伝装飾費	10,569	87.7	△ 1,485
減価償却費	11,276	100.5	+ 57
委託作業費	14,083	94.8	△ 774
販売手数料	9,414	129.7	+ 2,158
運搬費	11,276	101.0	+ 115
その他	24,723	95.5	△ 1,170
販売費及び一般管理費	181,202	99.7	△ 633

(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	3,886	154.9	+ 1,377
受取利息	166	264.3	+ 103
受取配当金	1,218	129.2	+ 275
諸債務整理益	1,014	105.5	+ 53
為替差益	508	-	+ 508
その他	977	180.6	+ 436
営業外費用	2,216	73.6	△ 793
支払利息	781	96.0	△ 32
商品券等回収引当金繰入額	744	97.1	△ 22
為替予約評価損	-	-	△ 256
その他	690	58.9	△ 481

(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	5,151	
負ののれん発生益	2,010	
固定資産売却益	1,695	イズミヤ検見川浜店、住道店土地一部 他
退職給付制度改定益	1,445	イズミヤ年金制度改定
特別損失	2,277	
店舗等閉鎖損失	939	イズミヤ細工谷店 他
固定資産除却損	917	阪急阪神百貨店各店、イズミヤ各店 他
減損損失	420	阪急オアシス清明通店 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	22,519	17,215	+ 5,303
法人税、住民税及び事業税	5,281	4,176	+ 1,105
法人税等調整額	2,043	△ 1,406	+ 3,450
親会社株主に帰属する四半期純利益	15,194	14,446	+ 747

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	58,153	83,481	△ 25,327
受取手形及び売掛金	62,705	43,588	+ 19,117
流動資産合計	175,632	178,318	△ 2,685
建物及び構築物	110,983	108,262	+ 2,720
土地	150,000	134,591	+ 15,408
投資有価証券	126,087	103,031	+ 23,056
差入保証金	70,522	69,060	+ 1,461
繰延税金資産	8,426	9,960	△ 1,534
固定資産合計	509,699	462,225	+ 47,474
資産合計	685,332	640,543	+ 44,788

(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	80,140	59,394	+ 20,746
コマーシャル・ペーパー	-	2,000	△ 2,000
1年内償還予定の社債	2,000	6,600	△ 4,600
1年内返済予定の長期借入金	34,569	29,585	+ 4,983
未払法人税等	3,576	4,744	△ 1,167
未払金	15,714	14,329	+ 1,384
商品券	27,909	23,846	+ 4,062
流動負債合計	210,220	189,202	+ 21,018
社債	10,000	10,000	-
長期借入金	97,107	108,593	△ 11,486
繰延税金負債	30,061	21,521	+ 8,539
固定負債合計	186,184	187,017	△ 833
負債合計	396,405	376,219	+ 20,185
利益剰余金	135,615	125,490	+ 10,124
その他有価証券評価差額金	45,945	31,227	+ 14,717
純資産合計	288,927	264,323	+ 24,603
負債純資産合計	685,332	640,543	+ 44,788

Ⅱ. 個別決算

1. 株式会社阪急阪神百貨店

① 経営成績

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
売上高	331,921	104.6	+ 14,673
売上総利益 (売上総利益率)	81,561 (24.57)	104.1	+ 3,240 △0.12ポイント
その他の営業収入	518	106.7	+ 32
販売費及び一般管理費 (販管費率)	68,193 (20.55)	101.5	+ 1,007 △0.63ポイント
営業利益 (営業利益率)	13,886 (4.18)	119.5	+ 2,265 +0.52ポイント

② 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	178,255	109.2	37,359	102.9	97,540
阪神梅田本店	41,516	99.7	21,075	99.2	33,429
千里阪急	12,347	99.1	3,733	99.6	13,902
堺 北花田阪急 ※2	3,809	63.3	1,987	48.3	-
川西阪急	12,128	98.3	4,689	99.4	15,528
宝塚阪急	5,773	98.2	※3 -	-	6,148
西宮阪急	19,180	102.4	9,821	102.3	25,099
三田阪急	1,073	99.7	※3 -	-	2,143
博多阪急	34,239	105.4	20,491	99.2	41,835
阪急メンズ東京	10,521	102.3	1,940	98.7	11,445
阪急百貨店 大井食品館	3,475	98.5	4,227	98.7	2,042
都筑阪急	3,610	97.8	2,837	100.4	6,736
あまがさき阪神	2,192	105.8	※3 -	-	2,855
阪神・にしのみや	3,388	101.8	2,997	100.4	4,998
阪神・御影	407	97.1	3,749	96.3	804
支店 計	112,149	99.9	56,476	96.1	133,534
全店 計	331,921	104.6	114,911	98.8	264,502
既存店 計 ※4	328,111	105.4	112,924	100.6	

※1. 阪急メンズ大阪を含む

※2. 2017年7月31日閉店

※3. 入店客数計測器を設置していないため

※4. 堺 北花田阪急を含まない(2017年7月31日閉店)

③月別売上前年比

(単位:%)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	第1・2四半期
阪急本店 ※1	105.4	108.4	108.3	108.0	110.0	114.4	109.0
阪神梅田本店	96.5	101.6	96.2	95.7	99.8	106.1	99.3
千里阪急	99.3	99.2	98.4	98.1	97.8	97.9	98.4
堺 北花田阪急 ※2	98.1	148.2	140.7	176.6	-	-	98.8
川西阪急	99.2	98.9	98.3	96.5	100.0	98.8	98.5
宝塚阪急	98.5	98.5	98.7	95.4	98.0	96.4	97.5
西宮阪急	102.4	103.9	102.7	100.2	101.9	104.4	102.4
三田阪急	99.2	96.9	94.2	96.9	98.0	100.9	97.5
博多阪急	105.2	101.4	105.5	100.2	101.6	105.0	103.0
阪急メンズ東京	99.5	92.4	100.7	101.4	105.4	110.0	101.2
阪急百貨店 大井食品館	98.1	98.5	98.0	98.5	97.5	99.9	98.4
都筑阪急	100.9	102.2	104.0	99.5	96.3	94.6	99.7
あまがさき阪神	107.5	105.2	103.5	104.3	105.7	106.9	105.5
阪神・にしのみや	101.3	100.1	100.9	99.5	101.1	102.9	100.9
阪神・御影	89.3	96.2	97.8	97.1	101.1	97.3	96.6
支店計	101.6	102.8	104.0	103.4	94.9	97.3	100.9
全店計	102.9	105.4	105.1	104.7	103.1	107.4	104.8
既存店計 ※3	-	-	-	-	105.4	109.4	104.9

	10月	11月	12月	第3四半期	累計
阪急本店 ※1	110.1	112.6	106.5	109.4	109.2
阪神梅田本店	100.2	100.6	100.4	100.4	99.7
千里阪急	100.5	102.3	98.2	100.2	99.1
堺 北花田阪急 ※2	-	-	-	-	63.3
川西阪急	93.9	101.0	98.5	98.0	98.3
宝塚阪急	97.2	100.0	100.9	99.6	98.2
西宮阪急	99.6	106.4	101.4	102.5	102.4
三田阪急	96.7	106.6	104.5	103.3	99.7
博多阪急	104.4	112.2	111.4	109.7	105.4
阪急メンズ東京	100.9	104.9	105.3	103.9	102.3
阪急百貨店 大井食品館	95.2	99.6	100.3	98.7	98.5
都筑阪急	93.7	94.1	95.5	94.6	97.8
あまがさき阪神	107.2	107.4	105.4	106.5	105.8
阪神・にしのみや	103.9	103.9	102.2	103.2	101.8
阪神・御影	96.2	99.0	98.6	98.1	97.1
支店計	95.3	100.5	98.4	98.2	99.9
全店計	103.6	106.9	103.0	104.4	104.6
既存店計 ※3	105.5	108.8	104.9	106.3	105.4

※1. 阪急メンズ大阪を含む

※2. 2017年7月31日閉店

※3. 堺 北花田阪急を含まない(2017年7月31日閉店)

④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	29,630	106.5	+ 1,810	8.9
婦人服・洋品	48,672	100.3	+ 122	14.7
子供服・洋品	7,696	101.8	+ 135	2.3
その他の衣料品	9,317	101.0	+ 89	2.8
衣料品	95,316	102.3	+ 2,157	28.7
身の回り品	60,576	106.2	+ 3,531	18.3
家庭用品	10,450	105.1	+ 503	3.2
食料品	98,723	99.9	△ 116	29.7
食堂・喫茶	7,007	102.2	+ 153	2.1
雑貨	57,243	117.1	+ 8,370	17.2
サービス	1,446	105.5	+ 75	0.4
その他	1,156	99.9	△ 1	0.4
合 計	331,921	104.6	+ 14,673	100.0

2. イズミヤ株式会社

①経営成績

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
売上高	179,452	89.7	△ 20,516
売上総利益 (売上総利益率)	47,493 (26.47)	91.5	△ 4,419 +0.51ポイント
その他の営業収入	10,908	90.5	△ 1,149
販売費及び一般管理費 (販管费率)	57,947 (32.29)	93.3	△ 4,170 +1.23ポイント
営業利益 (営業利益率)	454 (0.25)	24.5	△ 1,398 △0.67ポイント

②全店業種別売上高

(単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
食料品	117,032	90.7	△ 12,066
衣料品	22,467	89.2	△ 2,726
住居関連品	29,451	86.0	△ 4,812
合計	168,950	89.6	△ 19,604

③月別売上前年比

(単位:%)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	第1・2四半期
全店	91.5	87.6	87.5	87.9	91.7	92.4	89.7
既存店	98.2	94.6	95.2	95.0	98.4	98.3	96.4

	10月	11月	12月	第3四半期	累計
全店	86.3	89.7	91.1	89.1	89.5
既存店	93.6	98.2	99.6	97.2	96.6

④開閉店の状況

前年度期末	開店	閉店 4店舗	当四半期末
86店舗	—	検見川浜店(千葉県) 細工谷店(大阪府) 花園店(大阪府) 伏見店(京都府)	82店舗

(参考) 株式会社エイチ・ツー・オー アセットマネジメント※ (単位:百万円、%)

	金額	前年比	増減
売上高	7,021	145.3	+ 2,187
営業利益	2,921	143.2	+ 880

※2017年10月1日承継のそごう神戸店及び西武高槻店の実績を含まない

3. 株式会社阪急オアシス

①経営成績

(単位:百万円、%)

	実績	前年比	前年増減
売上高	89,431	102.3	+ 1,999
売上総利益 (売上総利益率)	22,770 (25.46)	101.3	+ 293 △0.25ポイント
その他の営業収入	5,133	109.1	+ 429
販売費及び一般管理費 (販管费率)	27,709 (30.98)	106.3	+ 1,632 +1.16ポイント
営業利益 (営業利益率)	195 (0.22)	17.7	△ 909 △1.05ポイント

②月別売上前年比

(単位:%)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	第1・2四半期
全店	104.6	103.9	101.3	102.7	103.7	104.3	103.4
既存店	101.4	99.2	98.6	98.1	98.6	99.2	99.3

	10月	11月	12月	第3四半期	累計
全店	99.3	99.9	101.1	100.2	102.3
既存店	97.3	99.2	99.9	98.8	99.2

③開閉店の状況

前年度期末	開店 3店舗	閉店 4店舗	当四半期末
83店舗	姫島店(大阪府) 伊丹毘陽東店(兵庫県) 伊丹鴻池店(兵庫県)	住吉店(大阪府) 都島店(大阪府) 茨木駅前店(大阪府) 昭和町店(大阪府)	82店舗