

2019年3月期
第1四半期決算説明資料



エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社

2018年7月31日

I. 連結決算

連結経営成績

(億円)

	16/06	17/06	18/06	前年比	増減
売上高	2,139.5	2,123.1	2,192.8	103.3%	+ 69.6
営業利益	30.0	36.0	33.6	93.3%	△ 2.4
経常利益	21.1	46.4	38.5	83.0%	△ 7.8
親会社株主に帰属する 四半期純利益	31.0	40.2	2.7	6.9%	△ 37.5

- ▶ 百貨店事業および昨年10月承継の神戸・高槻事業の寄与により増収
- ▶ 前期の為替予約評価益計上の反動などから経常利益減益
- ▶ 阪神梅田本店建て替え第 I 期棟オープンに伴う特別損失計上などにより四半期純利益減益

セグメント情報

(億円)

	売上高		営業利益		増減
	金額	前年比	金額	前年比	
百貨店事業	1,026.9	103.0%	34.2	103.1%	+ 1.0
神戸・高槻事業	99.5	-	△ 0.5	-	△ 0.5
食品事業	905.8	93.9%	△ 7.6	-	△ 0.6
不動産事業	23.8	72.1%	11.6	75.1%	△ 3.8
その他事業	136.6	106.5%	37.6	148.9%	+ 12.3
調整額	-	-	△ 41.6	-	△ 10.7
合計	2,192.8	103.3%	33.6	93.3%	△ 2.4

- ▶ 百貨店：阪急本店の増収により増収増益
- ▶ 神戸・高槻：昨年10月承継のため、前年実績なし
- ▶ 食品：店舗再編に伴う営業店舗数減少、農産の相場安の影響から減収減益
- ▶ 不動産：イズミヤ店舗再編および千里中央・セルシーの空き区画増加により、減収減益

Ⅱ.販売費及び一般管理費の状況

(億円)			
科目	金額	前年比	増減
人件費	238.7	101.2%	+ 2.7
賃借料	98.9	108.3%	+ 7.5
宣伝装飾費	34.5	104.3%	+ 1.4
減価償却費	38.0	105.2%	+ 1.8
委託作業費	47.6	102.1%	+ 0.9
販売手数料	31.2	100.3%	+ 0.1
運搬費	35.4	102.9%	+ 0.9
その他	79.7	101.7%	+ 1.3
販売費及び一般管理費	604.4	102.9%	+ 17.0

- ▶ 神戸・高槻事業にかかる費用が27億円増加
- ▶ 店舗再編を進めるイズミヤは9億円の減少

Ⅲ.営業外損益の状況

				(億円)			
科目	金額	前年比	増減	科目	金額	前年比	増減
営業外収益	14.7	83.2%	△ 2.9	営業外費用	9.7	134.5%	+ 2.5
受取利息	0.1	45.7%	△ 0.2	支払利息	2.2	90.6%	△ 0.2
受取配当金	7.7	101.9%	+ 0.1	商品券等回収 引当金繰入額	3.2	125.4%	+ 0.6
諸債務整理益	4.0	116.8%	+ 0.5	その他	4.2	197.4%	+2.0
為替予約評価益	-	-	△ 1.3				
その他	2.7	55.9%	△ 2.1				

Ⅳ.特別損益の状況

(億円)		
科目	金額	主な内容
特別利益	-	(対前年△25.1億円)
特別損失	21.6	(対前年+13.7億円)
進路設計支援費用	6.7	阪急阪神百貨店
新店舗開業費用	4.7	阪神梅田本店
固定資産除却損	3.3	阪急阪神百貨店
減損損失	2.9	イズミヤ
店舗等閉鎖損失	2.8	イズミヤ、阪神梅田本店
災害による損失	1.0	阪急オアシス、イズミヤほか

- ▶ 6/18発生の大阪府北部地震に伴う災害関連損失の発生
2Q以降計上を含めると、現時点で総額4億円程度の損失計上見込み

V.貸借対照表の状況

				(億円)			
	18/03末	18/06末	増減		18/03末	18/06末	増減
現金及び預金	671	425	△ 245	支払手形 及び買掛金	627	570	△ 57
受取手形 及び売掛金	469	507	+ 38	有利子負債	1,494	1,493	△ 1
棚卸資産	352	359	+ 6	負債合計	3,787	3,709	△ 78
流動資産合計	1,601	1,409	△ 192	株主資本	2,423	2,402	△ 21
固定資産合計	4,994	5,109	+ 114	純資産合計	2,808	2,809	+ 0
資産合計	6,595	6,518	△ 77	負債純資産合計	6,595	6,518	△ 77

- ▶ 固定資産の取得、法人税や配当金の支払いによる現金及び預金の減少
- ▶ 阪神梅田本店建て替え第 I 期棟開業に伴う固定資産の増加
- ▶ 配当金の支払いに伴う株主資本の減少

VI.百貨店事業

(株)阪急阪神百貨店

	(億円)		
	金額	前年比	増減
売上高	1,026.1	103.0%	+ 29.5
売上総利益	253.4	102.5%	+ 6.0
(売上総利益率)	24.70%	-	△0.12pt
その他の営業収入	1.4	82.1%	△ 0.3
販管費	220.7	102.2%	+ 4.7
(販管費率)	21.52%	-	△0.16pt
営業利益	34.1	103.1%	+ 1.0
(営業利益率)	3.33%	-	+0.00pt

主要店舗の売上増減	
阪急本店	+40
博多阪急	+14
阪神梅田本店	+1
堺 北花田阪急	△23

※2017年7月31日閉店

- ▶ 阪急本店 免税売上高は対前年152%、構成比15%
- ▶ 阪神梅田本店 6/1建て替え第I期棟オープン 面積2割減も、売上前年比115%
- ▶ 6/18大阪府北部地震 両本店ほか6店舗が終日休業、その後約1週間売上低調

店別売上高、入店客数

(百万円、千人)

	金額		入店客数	
	金額	前年比	入店客数	前年比
阪急本店 ※1	55,954	107.7%	11,816	100.2%
阪神梅田本店	12,763	101.1%	8,041	119.4%
千里阪急	3,615	97.5%	1,191	98.7%
川西阪急	3,513	96.8%	1,476	96.6%
宝塚阪急	1,730	98.2%	※2 -	-
西宮阪急	5,730	97.9%	3,110	100.1%
三田阪急	277	95.7%	※2 -	-
博多阪急	11,796	113.9%	6,590	102.1%
阪急メンズ東京	3,359	108.1%	585	96.6%
大井食品館	1,023	96.7%	1,332	97.3%
都筑阪急	1,066	91.7%	882	94.2%
あまがさき阪神	635	99.9%	※2 -	-
阪神・にしのみや	1,025	100.6%	960	99.8%
阪神・御影	120	100.2%	1,200	94.7%
支店計	33,896	96.6%	17,326	92.3%
全店計	102,614	103.0%	37,183	99.7%
既存店計 ※3	102,614	105.5%	37,183	103.4%

商品別売上高

(百万円)

	金額	前年比	構成比
紳士服・洋品	9,155	103.9%	8.9%
婦人服・洋品	14,905	97.3%	14.5%
子供服・洋品	2,336	95.2%	2.3%
その他の衣料品	2,796	94.7%	2.7%
衣料品	29,193	98.8%	28.4%
身の回り品	20,216	107.8%	19.7%
家庭用品	3,527	106.6%	3.4%
食料品	26,428	95.5%	25.8%
食堂・喫茶	2,321	104.9%	2.3%
雑貨	19,992	115.5%	19.5%
サービス	557	121.0%	0.5%
その他	376	92.8%	0.4%
合計	102,614	103.0%	100.0%

月次売上高前年比

	4月	5月	6月
阪急本店 ※1	110.8%	107.8%	104.5%
阪神梅田本店	106.8%	83.4%	115.1%
支店計	98.5%	93.3%	98.3%
全店計	106.0%	99.5%	103.6%
既存店計 ※3	108.0%	102.3%	106.4%

※1. 阪急メンズ大阪を含む

※2. 入店客数計測器を設置していないため

※3. 堺 北花田阪急を含まない(2017年7月31日閉店)

VII. 食品事業

イズミヤ(株)

	(億円)		
	金額	前年比	増減
売上高	530.8	90.8%	△ 53.5
売上総利益	142.6	92.7%	△ 11.2
(売上総利益率)	26.87%	-	+0.54pt
その他の営業収入	36.3	101.5%	+ 0.5
販管費	184.8	95.2%	△ 9.3
(販管費率)	34.82%	-	+1.59pt
営業利益	△ 5.8	-	△ 1.3
(営業利益率)	-	-	-

既存店売上高	
	前年比
食料品	95.4%
衣料品	91.9%
住居関連品	86.7%
合計	93.5%
店舗数 (店)	
	店舗数
合計	83
(対前年同期)	△ 1

- ▶ GMS4店舗が建て替え工事中
- ▶ 住居関連品の売上は、売り場面積減少により大きく減少

当期の開閉店

開店	岸里店 (大阪府)
閉店	大東店 (大阪府)

月次売上高前年比

	4月	5月	6月
全店	88.8%	88.8%	93.4%
既存店	93.0%	91.6%	96.3%

(株)阪急オアシス

	(億円)		
	金額	前年比	増減
売上高	283.3	97.1%	△ 8.4
売上総利益	70.0	96.3%	△ 2.6
(売上総利益率)	24.73%	-	△0.21pt
その他の営業収入	16.5	99.7%	△ 0.0
販管費	89.2	97.6%	△ 2.1
(販管費率)	31.51%	-	+0.17pt
営業利益	△ 2.6	-	△ 0.5
(営業利益率)	-	-	-

既存店売上高	
	前年比
合計	96.8%
店舗数 (店)	
	店舗数
合計	79
(対前年同期)	△ 5

- ▶ 小型店舗の閉鎖やカナート(株)への転貸により営業店舗数は5店舗減少
- ▶ 一部店舗の畜産・水産部門のテナント化による粗利率低下および経費削減

当期の開閉店

開店	キッチン&マーケット ルクア大阪店 (大阪府)、中之島店 (大阪府)
閉店	伏見店 (京都府) ※カナート株式会社が承継し、運営

月次売上高前年比

	4月	5月	6月
全店	97.4%	96.4%	97.6%
既存店	95.5%	96.7%	99.4%