

エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社
2023年3月期
決算補足資料

2023年5月11日

I.2023年3月期連結業績

1. 損益計算書
経営成績の概要
販売費及び一般管理費
営業外収益・費用
特別利益・特別損失
2. 貸借対照表
3. キャッシュフロー計算書
4. 設備投資
5. 従業員の状況

II.2024年3月期業績見通し

1. 業績予想
2. 設備投資の予想

III.個別業績

1. 株式会社阪急阪神百貨店
2. イズミヤ株式会社
3. 株式会社阪急オアシス
4. 株式会社関西スーパーマーケット

I. 2023年3月期連結業績

1. 損益計算書

<経営成績の概要>

(百万円)

	21/03 金額	22/03 金額	金額	23/03			
				前年比	増減	予想比	増減
百貨店事業	347,768	385,095	491,838	127.7%	+ 106,743	101.2%	+ 5,838
食品事業	292,754	327,205	416,139	127.2%	+ 88,934	100.3%	+ 1,139
商業施設事業	65,024	42,879	35,574	83.0%	△ 7,304	94.9%	△ 1,925
その他事業	33,651	32,928	36,169	109.8%	+ 3,240	87.2%	△ 5,330
総額売上高	739,198	788,108	979,723	124.3%	+ 191,614	100.0%	△ 276
売上高	739,198	518,447	628,089	121.1%	+ 109,641	98.1%	△ 11,910
百貨店事業	△ 1,903	939	10,299	-	+ 9,360	139.0%	+ 2,889
食品事業	4,086	5,326	5,469	102.7%	+ 143	85.3%	△ 940
商業施設事業	△ 757	391	1,808	461.8%	+ 1,416	110.9%	+ 178
その他事業	△ 1,516	△ 3,409	△ 3,100	-	+ 309	-	+ 649
調整額	△ 4,347	△ 2,506	△ 3,089	-	△ 582	-	△ 389
営業利益	△ 4,438	740	11,388	-	+ 10,647	126.5%	+ 2,388
経常利益	△ 2,907	2,346	13,004	554.3%	+ 10,658	130.0%	+ 3,004
特別利益	3,049	27,032	17,563	65.0%	△ 9,469		
特別損失	24,172	13,792	9,422	68.3%	△ 4,370		
親会社株主に帰属する 当期純利益	△ 24,791	9,872	16,382	165.9%	+ 6,509	148.9%	+ 5,382

※1. 2022年3月期より収益認識に関する会計基準を適用

※2. 2021年12月に行った、株式会社関西スーパーマーケットとの経営統合に伴い、株式会社関西フードマーケット、株式会社関西スーパーマーケット、株式会社KSPは「食品事業」に含む。なお、前年実績には上記3社の第4四半期業績のみが含まれる。

<販売費及び一般管理費>

(百万円)

	21/03 金額	22/03 金額	金額	23/03	
				前年比	増減
人件費	81,634	84,120	95,014	113.0%	+ 10,894
賃借料	36,365	40,468	47,521	117.4%	+ 7,053
広告宣伝費	5,810	7,126	9,066	127.2%	+ 1,940
減価償却費	16,959	16,615	18,436	111.0%	+ 1,821
委託作業費	18,036	19,266	21,119	109.6%	+ 1,852
販売手数料	11,403	6,019	8,779	145.9%	+ 2,760
運搬費	14,405	14,114	17,003	120.5%	+ 2,889
その他	31,726	30,208	37,116	122.9%	+ 6,908
合計	216,342	217,939	254,059	116.6%	+ 36,119

※ 2022年3月期より収益認識に関する会計基準を適用

< 営業外収益・費用 >

(百万円)

	21/03 金額	22/03 金額	金額	23/03	
				前年比	増減
営業外収益	5,062	5,068	4,262	84.1%	△ 805
受取利息	371	533	541	101.6%	+ 8
受取配当金	1,418	1,062	1,116	105.0%	+ 53
諸債務整理益	1,862	1,105	913	82.6%	△ 192
為替差益	401	1,530	873	57.1%	△ 656
その他	1,008	835	818	97.9%	△ 17
営業外費用	3,530	3,462	2,646	76.4%	△ 816
支払利息	848	940	962	102.4%	+ 22
商品券等回収引当金繰入額	1,068	729	701	96.2%	△ 28
持分法による投資損失	561	901	281	31.2%	△ 619
その他	1,052	891	700	78.6%	△ 190

※ 2022年3月期より収益認識に関する会計基準を適用

< 特別利益・特別損失 >

(百万円)

	21/03 金額	22/03 金額	金額	23/03
				主な内容
特別利益	3,049	27,032	17,563	
固定資産売却益			13,543	商品センター、旧本社事務所売却等
投資有価証券売却益			3,819	高島屋
商品券等整理益			134	イズミヤ
助成金収入			66	休業協力金等
特別損失	24,172	13,792	9,422	
減損損失			3,877	エイチ・ツー・オー リテイリング等
店舗等閉鎖損失			1,699	エイチ・ツー・オー 商業開発等
固定資産除却損			1,600	阪急阪神百貨店等
人事制度改編に伴う一時費用			798	阪急オアシス、イズミヤ
新型コロナウイルス感染症による損失			415	阪急阪神百貨店等
事務所移転費用			324	エイチ・ツー・オー リテイリング・阪急阪神百貨店事務所移転
投資有価証券売却損			324	
開発中止損失			279	エイチ・ツー・オー リテイリング
新店舗開業費用			102	阪神梅田本店

2. 貸借対照表

(百万円)

	21/03末	22/03末	23/03末
現金及び預金	49,991	34,724	58,670
受取手形及び売掛金	54,385	59,906	68,572
棚卸資産	23,339	22,639	21,234
流動資産合計	139,291	129,725	161,408
有形固定資産	261,386	301,245	303,253
無形固定資産	16,729	16,443	19,764
投資その他の資産	208,538	207,143	201,997
固定資産合計	486,653	524,832	525,015
資産合計	625,945	654,558	686,423
支払手形及び買掛金	48,996	56,839	63,674
借入金及び社債	188,547	175,382	179,267
負債合計	396,667	393,620	413,608
株主資本	192,763	202,030	206,213
純資産合計	229,277	260,938	272,814
負債純資産合計	625,945	654,558	686,423

3. キャッシュフロー計算書

(百万円)

	21/03	22/03	23/03
営業CF	12,755	6,465	30,295
税金等調整前当期純利益	△ 24,030	15,586	21,146
減価償却費	18,141	17,902	19,159
減損損失	14,771	1,881	3,877
投資有価証券売却損益 (△は益)	△0	△ 6,485	△ 3,495
固定資産売却損益(△は益)	△ 56	△ 13,624	△ 13,511
売上債権の増減額 (△は増加)	△ 10,365	△ 3,420	△ 8,655
棚卸資産の増減額 (△は増加)	6,248	2,992	1,234
仕入債務の増減額 (△は減少)	5,326	△ 4,705	6,807
法人税等の支払額	△ 1,858	△ 2,228	△ 4,237
投資CF	△ 20,761	△ 5,203	5,782
有形固定資産の 取得による支出	△ 13,952	△ 26,304	△ 23,925
有形固定資産の 売却による収入	1,429	19,771	13,896
無形固定資産の 取得による支出	△ 4,087	△ 3,874	△ 6,788
投資有価証券の売却による 収入	-	9,386	16,828
長期貸付けによる支出	△ 4,402	△ 4,011	-
財務CF	31,859	△ 28,578	△ 12,549
長期借入れによる収入	70,000	32,000	5,000
長期借入金の 返済による支出	△ 18,175	△ 46,840	△ 1,181
自己株式の取得による支出	△ 1	△ 473	△ 8,855
配当金の支払額	△ 4,018	△ 3,093	△ 3,080
営業CF+投資CF+財務CF	23,853	△ 27,316	23,528
現金及び現金同等物の 期末残高	49,991	33,174	57,020

4. 設備投資

(百万円)

	金額	23/03
		主な内容
百貨店事業	10,468	神戸阪急改装
食品事業	4,942	阪急オアシス新規出店、イズミヤ店舗改装
商業施設事業	1,096	エイチ・ツー・オー 商業開発 店舗改装
その他事業	14,758	エイチ・ツー・オー リテイリング 土地・建物購入
調整額	△ 105	
合計	31,160	

5. 従業員の状況

(人)

	22/03		23/03	
百貨店事業	4,104	(859)	3,884	(851)
食品事業	3,910	(12,885)	3,772	(11,408)
商業施設事業	622	(1,410)	609	(1,197)
その他事業	1,220	(1,737)	1,220	(1,791)
合計	9,856	(16,891)	9,485	(15,247)

※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)

※()内は臨時従業員の期中平均人数

II. 2024年3月期予想

1. 業績予想

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	予想	前年比	予想	前年比	予想	前年比
百貨店事業	249,646	113.2%	295,354	108.8%	545,000	110.8%
食品事業	211,095	102.6%	210,905	100.3%	422,000	101.4%
商業施設事業	17,920	102.4%	19,080	105.5%	37,000	104.0%
その他事業	17,339	97.7%	18,661	101.3%	36,000	99.5%
総額売上高	496,000	107.5%	544,000	105.0%	1,040,000	106.2%
売上高	322,000	105.8%	353,000	109.1%	675,000	107.5%
百貨店事業	2,079	127.8%	10,231	118.0%	12,310	119.5%
食品事業	4,545	276.6%	3,844	100.5%	8,389	153.4%
商業施設事業	1,121	129.3%	1,256	133.5%	2,377	131.5%
その他事業	△ 69	-	△ 1,500	-	△ 1,569	-
調整額	△ 2,876	-	△ 1,631	-	△ 4,507	-
営業利益	4,800	430.9%	12,200	118.7%	17,000	149.3%
経常利益	4,500	158.7%	12,000	118.0%	16,500	126.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	500	17.9%	7,500	55.2%	8,000	48.8%

2. 設備投資の予想

(百万円)

	通期	
	予想	主な内容
百貨店事業	8,814	神戸阪急・高槻阪急リモデル、阪急うめだ本店
食品事業	8,153	宅配事業新センター、SM各社店舗改装・修繕
商業施設事業	2,145	エイチ・ツー・オー 商業開発 店舗改装
その他事業	15,759	MD・基幹システム刷新、POS再構築、食品事業本社集約
合計	34,870	

Ⅲ. 個別業績

1. 株式会社阪急阪神百貨店

< 経営成績 >

(百万円)

	金額	前年比	増減	予想比	増減
売上高	489,385	127.9%	+ 106,696	101.3%	+ 6,385
売上総利益	109,404	126.6%	+ 23,015		
(売上総利益率)	22.36%	-	△0.22pt		
その他の営業収入	3,407	109.3%	+ 289	89.7%	△ 392
販売費及び一般管理費	102,483	115.9%	+ 14,058		
(販管费率)	20.94%	-	△2.16pt		
営業利益	10,328	953.5%	+ 9,245	137.7%	+ 2,828
(営業利益率)	2.11%	-	+0.02pt	-	+0.56pt

※ 収益認識に関する会計基準適用前の数値を記載

< 店別経営成績 >

(百万円、千人、㎡)

	金額	前年比	入店客数	前年比	営業面積
阪急本店 ※1	261,077	130.1%	35,651	139.4%	98,418
阪神梅田本店	55,343	195.6%	29,165	200.9%	52,996
千里阪急	13,749	104.6%	3,612	93.0%	13,902
高槻阪急	21,858	118.2%	8,414	113.7%	38,638
川西阪急	12,749	104.0%	4,982	109.0%	15,521
宝塚阪急 ※2	6,762	96.3%	-	-	6,148
西宮阪急	24,241	109.5%	11,738	111.1%	25,099
神戸阪急	33,209	116.2%	14,900	123.8%	42,910
博多阪急	50,563	122.1%	23,232	124.1%	41,835
阪急メンズ東京	12,016	124.2%	2,007	156.0%	11,378
大井食品館	4,466	98.5%	4,915	106.1%	2,042
都筑阪急	3,209	98.3%	2,182	97.7%	1,917
あまがさき阪神 ※2	3,045	102.5%	-	-	2,855
阪神・にしのみや	4,126	96.9%	3,841	100.9%	4,998
阪神・御影	517	101.7%	4,476	99.9%	804
支店計	190,515	112.9%	84,304	114.5%	208,047
全店計 ※3	506,936	127.5%	149,121	131.1%	359,461

※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. 専門店取扱高(17,551百万円)を含む

<商品別売上高>

(百万円)

	金額	前年比	構成比
紳士服・洋品	37,299	126.5%	7.4%
婦人服・洋品	57,472	127.2%	11.3%
子供服・洋品	8,633	117.2%	1.7%
その他の衣料品	8,463	111.6%	1.7%
衣料品	111,868	124.8%	22.1%
身の回り品	106,305	139.0%	21.0%
家庭用品	12,586	119.9%	2.5%
食料品	146,814	118.5%	29.0%
食堂・喫茶	11,538	183.5%	2.3%
雑貨	96,979	132.4%	19.1%
サービス	1,982	136.8%	0.4%
その他	18,862	116.6%	3.7%
合計 ※	506,936	127.5%	100.0%

※ 専門店取扱高(17,551百万円)を含む

<月次売上高の推移>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
阪急本店 ※	156.0%	597.0%	119.9%	110.7%	152.6%	135.4%
阪神梅田本店	242.4%	507.5%	214.8%	174.2%	496.2%	349.2%
支店計	113.5%	164.6%	109.7%	98.9%	111.7%	114.6%
全店計	142.0%	298.6%	121.5%	109.9%	142.5%	136.1%

	10月	11月	12月	1月	2月	3月
阪急本店 ※	122.8%	111.4%	109.0%	120.8%	131.0%	114.8%
阪神梅田本店	162.8%	149.1%	129.9%	170.1%	176.1%	179.9%
支店計	108.4%	103.7%	107.4%	113.6%	122.2%	114.7%
全店計	120.1%	111.1%	110.2%	121.5%	131.0%	120.7%

※ 阪急メンズ大阪を含む

<業績予想>

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	予想	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	247,822	113.1%	293,316	108.7%	541,138	110.7%
その他の営業収入	1,841	118.8%	2,055	110.6%	3,896	114.4%
営業利益	2,129	135.9%	10,280	117.3%	12,409	120.1%

※ 収益認識に関する会計基準適用前の数値を記載。

<店別取扱高予想>

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	予想	前年比	予想	前年比	予想	前年比
阪急本店 ※1	130,452	111.3%	154,260	107.2%	284,712	109.1%
阪神梅田本店	31,582	127.5%	37,250	121.8%	68,832	124.4%
千里阪急	6,479	101.9%	7,307	98.9%	13,786	100.3%
高槻阪急	10,181	102.4%	12,319	103.4%	22,500	102.9%
川西阪急	5,988	101.1%	6,841	100.2%	12,829	100.6%
宝塚阪急	3,412	107.8%	3,871	107.6%	7,283	107.7%
西宮阪急	11,388	102.0%	13,103	100.2%	24,491	101.0%
神戸阪急	19,025	133.2%	24,984	132.0%	44,009	132.5%
博多阪急	25,870	118.5%	29,611	103.1%	55,481	109.7%
阪急メンズ東京	6,121	119.2%	7,103	103.2%	13,224	110.1%
大井食品館	2,106	100.9%	2,368	99.5%	4,474	100.2%
都筑阪急	1,506	101.5%	1,748	101.3%	3,254	101.4%
あまがさき阪神	1,416	100.0%	1,616	99.1%	3,032	99.5%
阪神・にしのみや	1,950	100.2%	2,175	99.8%	4,125	100.0%
阪神・御影	246	99.3%	276	102.3%	522	100.9%
支店計	95,688	112.6%	113,322	107.4%	209,010	109.7%
全店計 ※2	257,722	113.6%	304,832	108.9%	562,554	111.0%

※1. 阪急メンズ大阪を含む

※2. 専門店取扱高等を含む

2.イズミヤ株式会社

<経営成績>

(百万円)

	金額	前年比	増減	予想比	増減
売上高	137,318	98.8%	△ 1,690	99.3%	△ 985
売上総利益	36,111	98.6%	△ 511		
(売上総利益率)	26.30%	-	△0.05pt		
その他の営業収入	9,179	89.7%	△ 1,059	98.7%	△ 116
販売費及び一般管理費	43,259	97.7%	△ 1,036		
(販管費率)	31.50%	-	△0.36pt		
営業利益	2,031	79.2%	△ 534	86.5%	△ 318
(営業利益率)	1.48%	-	△0.37pt	-	△0.22pt

※ 収益認識に関する会計基準適用前の数値を記載

店舗数	76 (前年±0)
-----	-----------

<開閉店の状況>

開店	-
閉店	-

<月次売上高の推移>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店	96.6%	94.0%	93.5%	96.9%	94.0%	94.4%

	10月	11月	12月	1月	2月	3月
既存店	98.7%	100.2%	101.2%	98.5%	98.1%	100.8%

<業績予想(イズミヤ・阪急オアシス株式会社)>

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	予想	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	125,186	104.4%	123,292	100.5%	248,478	102.4%
その他の営業収入	8,362	100.8%	8,170	99.9%	16,532	100.4%
営業利益	3,380	383.2%	2,235	91.9%	5,615	169.4%

※ 収益認識に関する会計基準適用前の数値を記載。

※ 2023年4月1日のイズミヤ株式会社と株式会社阪急オアシスの合併に伴い、業績予想はイズミヤ・阪急オアシス株式会社の業績予想として開示

3. 株式会社阪急オアシス

<経営成績>

(百万円)

	金額	前年比	増減	予想比	増減
売上高	105,220	96.1%	△ 4,319	99.0%	△ 1,112
売上総利益 (売上総利益率)	29,157 27.71%	96.2%	△ 1,147 +0.05pt		
その他の営業収入	7,289	102.0%	+ 146	99.0%	△ 76
販売費及び一般管理費 (販管费率)	35,164 33.42%	99.3%	△ 253 +1.09pt		
営業利益 (営業利益率)	1,283 1.22%	63.2%	△ 748 △0.63pt	80.2%	△ 316 △0.29pt

※ 収益認識に関する会計基準適用前の数値を記載

店舗数	77 (前年 +1)
-----	------------

<開閉店の状況>

開店	吹田SST店(大阪府)
閉店	-

<月次売上高の推移>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店	91.9%	90.1%	88.0%	92.7%	91.1%	92.1%

	10月	11月	12月	1月	2月	3月
既存店	95.2%	98.7%	99.8%	99.6%	95.0%	97.9%

4. 株式会社関西スーパーマーケット

<経営成績>

(百万円)

	金額	前年比	増減	予想比	増減
売上高	127,545	99.0%	△ 1,301	100.7%	+ 883
売上総利益	33,368	97.1%	△ 1,005		
(売上総利益率)	26.16%	-	△0.52pt		
その他の営業収入	2,033	98.9%	△ 22	99.8%	△ 3
販売費及び一般管理費	32,516	95.7%	△ 1,448		
(販管費率)	25.49%	-	△0.87pt		
営業利益	2,885	117.1%	+ 420	103.1%	+ 85
(営業利益率)	2.26%	-	+0.35pt	-	+0.05pt

※ 株式会社KSPとの連結数値を記載(収益認識に関する会計基準適用前)

※ 経営統合に伴う計上区分の一部見直しを行っており、同基準による前年実績比を記載

店舗数	64 (前年 ±0)
-----	------------

<開閉店の状況>

開店	-
閉店	-

<月次売上高の推移>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店	98.3%	96.5%	94.0%	99.1%	94.8%	96.4%

	10月	11月	12月	1月	2月	3月
既存店	102.1%	98.9%	104.2%	102.0%	100.5%	101.0%

<業績予想>

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	予想	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	64,074	101.9%	64,888	100.4%	128,962	101.1%
その他の営業収入	1,012	99.5%	1,016	99.9%	2,028	99.7%
営業利益	1,570	142.6%	1,730	96.9%	3,300	114.3%

※ 株式会社KSPとの連結数値を記載(収益認識に関する会計基準適用前)