



エイチ・ツー・オー リテイリング 株式会社

平成20年3月期決算発表

補助資料

平成20年5月13日

連結

1. 連結決算の概要	1
2. セグメント別業績と主な子会社の状況	1
3. 設備投資の状況	2
4. 連結貸借対照表の主な増減とその理由	3
5. 有利子負債の状況	3
6. 販売費及び一般管理費の主な内訳	4
7. 特別損益の内訳	4
8. 従業員の状況	4

百貨店事業

1. 店別売上高	5
2. 商品別売上高	6
3. 販売区分別売上高	7
4. 月別売上高前年比の推移	7
5. その他の項目	8

# 連結

## 1. 連結決算の概要

(阪神百貨店グループは当下半年から、連結対象になっております。)

(単位:百万円)

	阪急百貨店グループ		阪神百貨店グループ		連結計	
		前期比		前期比		前期比
売上高	410,561	103.7%	61,056	97.3%	471,617	119.1%
営業利益	15,500	105.0%	1,785	84.7%	17,114	115.9%
経常利益	16,244	100.9%	1,967	86.2%	18,040	112.0%
当期純利益	8,636	106.6%	1,082	88.6%	9,450	116.7%

平成20年度予想			
上半期	下半期	通期	前期比
255,700	289,300	545,000	115.6%
6,400	11,100	17,500	102.3%
7,200	11,200	18,400	102.0%
3,700	5,900	9,600	101.6%

減価償却費				7,730	109.8%	
金融収支				791	105.7%	
設備投資				16,788	202.5%	
売上高営業利益率	3.78%	+0.05	2.92%	△0.43	3.63%	△0.10
売上高経常利益率	3.96%	△0.11	3.22%	△0.41	3.83%	△0.24
1株当たり当期純利益(円)				50.07	+6.84	

4,883	6,376	11,260	145.7%
591	232	823	104.1%
6,184	21,204	27,389	163.1%
2.50%	3.84%	3.21%	△0.42
2.82%	3.87%	3.38%	△0.45
17.91		46.48	△ 3.59

※連結計の数値は、連結消去後の数値を記載しているため、両グループの数値合計とは一致しません。

## 2. セグメント別業績と主な子会社の状況

(単位:百万円)

会社名	事業の内容	所有割合	平成19年度実績				平成20年度予想			
			売上高		営業利益		売上高		営業利益	
				前期比		前期増減		前期比		前期増減
阪急百貨店	百貨店業	100.0%	294,305	100.4%	11,938	+135				
阪神百貨店	百貨店業	100.0%	58,120	-	1,823	-				
百貨店事業計			351,435	120.5%	13,588	+1,787	418,600	119.1%	14,100	+511
(株)阪急オアシス	スーパーマーケット業	100.0%	40,744	101.6%	890	+138	43,090	105.8%	757	△132
(株)阪急ニッショーストア	スーパーマーケット業	100.0%	34,362	142.8%	531	+298	34,700	101.0%	801	+269
(株)阪急ファミリーストア	スーパーマーケット業	100.0%	12,340	109.5%	100	+10	13,863	112.3%	60	△40
(株)阪急ペーカリー	食料品製造・販売業	100.0%	1,688	72.2%	0	+28	1,804	106.9%	54	+53
(株)阪急フーズ	食料品製造・販売業	100.0%	3,085	118.7%	135	△5	2,793	90.5%	151	+15
(株)阪急デリカ	食料品製造・販売業	100.0%	2,515	101.8%	69	+28	5,397	214.5%	△5	△75
(株)豆狸	食料品製造・販売業	100.0%	1,045	133.2%	167	+49	1,150	110.0%	180	+12
スーパーマーケット事業計			89,785	114.7%	1,425	+425	93,985	104.7%	1,527	+102
(株)阪急商業開発	商業不動産賃貸業	100.0%	6,498	103.9%	862	+94	6,168	94.9%	812	△50
(株)アローズイン阪急	ビジネスホテル業	100.0%	2,396	102.3%	729	+78	2,215	92.4%	548	△181
PM事業計			9,686	104.3%	1,747	+133	9,462	97.7%	1,352	△394
(株)阪急ウェディング	貸衣裳業	100.0%	535	98.5%	38	+31	547	102.2%	34	△3
(株)阪急製作所	店舗建築業	100.0%	5,471	109.7%	83	+66	5,200	95.0%	90	+6
(株)ウイズシステム	情報処理サービス業	81.0%	2,443	102.5%	125	+59	2,481	101.5%	123	△1
江坂運輸(株)	運送業	100.0%	4,883	96.2%	226	+13	4,608	94.4%	141	△84
(株)阪急キッチンエール	食料品等の個別宅配業	100.0%	5,597	107.7%	100	+92	6,081	108.6%	5	△94
(株)阪急メンテナンスサービス	ビルメンテナンス業	100.0%	2,700	104.9%	83	+26	2,550	94.4%	64	△19
その他事業計			20,710	123.0%	1,030	+692	22,952	110.8%	3,051	+2,020
連結計			471,617	119.1%	17,114	+2,350	545,000	115.6%	17,500	+385

※主な子会社についてのみ記載しているため、各社の数値の合計はセグメント別の合計と一致しません。

### 3. 設備投資の状況

(単位:百万円)

	平成19年度実績		平成20年度予想	
	金額	前期増減	金額	前期増減
総 額	16,788	+8,498	27,389	+10,601
阪急百貨店	11,320	+6,581		
阪神百貨店	1,595	+1,595		
百貨店事業 計	12,916	+8,177	18,746	+5,830
(株)阪急オアシス	999	△ 174	1,548	+549
(株)阪急ニッショーストア	370	△ 583	540	+170
(株)阪急ファミリーストア	138	△ 231	569	+431
(株)阪急ベーカリー	38	△ 46	122	+84
(株)阪急フーズ	8	△ 15	29	+21
(株)阪急デリカ	83	+15	1,669	+1,586
(株)豆狸	27	+19	47	+20
(株)阪食	298	+268	90	△ 208
スーパーマーケット事業 計	1,994	△ 796	4,629	+2,635
(株)阪急商業開発	444	+132	171	△ 273
(株)アワーズイン阪急	60	△ 83	40	△ 20
(株)大井開発	40	+40	1,100	+1,060
PM事業 計	550	+81	1,327	+777
エイチ・ツー・オー リテイリング(株)	1,014	+1,014	2,184	+1,170
(株)阪急ウェディング	49	△ 10	53	+4
(株)ウイズシステム	2	△ 9	18	+16
江坂運輸(株)	35	+0	26	△ 9
(株)阪急キッチンエール	13	△ 9	180	+167
その他事業 計	1,326	+1,034	2,685	+1,359

※総額及びセグメント別の合計は、単純合算によるものです。

※主な子会社についてのみ記載しているため、各社の数値の合計はセグメント別の合計と一致しません。

#### 4. 連結貸借対照表の主な増減とその理由

(単位:百万円)

科 目	当期末	前期末	増減	主な増減理由
(資産の部)	337,778	282,758	+55,019	
流動資産	111,349	84,864	+26,484	
現金及び預金	59,811	45,718	+14,092	阪神百貨店グループ新規連結影響額 21,335
固定資産	226,429	197,894	+28,535	
のれん	18,938	9,774	+9,163	当期発生 9,848、償却 △684
差入保証金	40,742	36,980	+3,762	阪神百貨店グループ新規連結影響額 2,662
繰延税金資産	14,084	3,535	+10,548	会社分割に伴う計上科目変更 7,977
(負債の部)	173,791	137,866	+35,925	
流動負債	100,114	73,531	+26,582	
買掛金	36,385	26,215	+10,169	阪神百貨店グループ新規連結影響額 9,824
商品券	22,289	16,085	+6,203	阪神百貨店グループ新規連結影響額 6,353
賞与引当金	4,798	—	+4,798	当期よりその他から表示科目変更(阪急百貨店他)
固定負債	73,677	64,334	+9,342	
長期借入金	1,159	3,043	△1,884	短期へ振替△1,324、返済△560(阪急ニッショーストア)
繰延税金負債	19,439	14,105	+5,334	会社分割に伴う計上科目変更 9,924
退職給付引当金	17,975	12,843	+5,131	阪神百貨店グループ新規連結影響額 5,015
商品券等回収引当金	1,684	—	+1,684	当期より設定(阪急百貨店911、阪急友の会370他)
(純資産の部)	163,986	144,892	+19,094	
資本剰余金	37,172	17,580	+19,592	株式交換による増加 19,608
利益剰余金	92,387	86,090	+6,296	当期純利益 9,450、配当△2,240、土地再評価差額金取崩△839
その他有価証券評価差額金	16,840	22,970	△6,130	時価評価差額の減少(法人税相当額控除後)

#### 5. 有利子負債の状況

##### (1) 有利子負債の推移

(単位:百万円)

科 目	当期末	前期末	増減
有利子負債合計	22,483	25,367	△2,884
一年内返済予定長期借入金	1,324	2,324	△1,000
社債	20,000	20,000	—
長期借入金	1,159	3,043	△1,884

##### (2) 社債の明細

(単位:百万円)

会社名	銘 柄	当期末	前期末	発行年月日	償還期限
エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社	2011年満期円貨建転換 社債型新株予約権付社債	20,000	20,000	平成16年 8月 16日	平成23年 8月 16日

## 6. 販売費及び一般管理費の主な内訳

(単位:百万円)

科 目	当期	前期	対比	売上構成比		販管費構成比	
					増減		増減
販売費及び一般管理費	119,814	101,820	117.7%	25.41%	△ 0.31	100.00%	-
人件費(報酬・通勤交通費含む)	50,142	42,972	116.7%	10.63%	△ 0.22	41.85%	△ 0.35
賃借料	18,662	14,708	126.9%	3.96%	+0.24	15.58%	+1.13
宣伝装飾費	7,992	6,735	118.7%	1.69%	△ 0.01	6.67%	+0.06
減価償却費	7,497	6,694	112.0%	1.59%	△ 0.10	6.26%	△ 0.32
委託作業費	6,421	5,686	112.9%	1.36%	△ 0.07	5.36%	△ 0.22
販売手数料	3,955	3,282	120.5%	0.84%	+0.01	3.30%	+0.08
運搬費	6,051	4,734	127.8%	1.28%	+0.09	5.05%	+0.40
その他	19,090	17,006	112.3%	4.05%	△ 0.25	15.93%	△ 0.77

## 7. 特別損益の内訳

(単位:百万円)

	当期	備 考
特別利益	2,819	
固定資産売却益	2,391	土地・建物売却益(阪急オアシス、モザイクリアルティ他)
店舗建替損失引当金取崩益	227	本店第Ⅱ期工事除却損見込額修正(阪急百貨店)
固定資産受贈益	200	
特別損失	3,954	
商品券等回収引当金繰入額	1,130	過年度分の引当金繰入相当額(阪急百貨店870、阪急友の会260)
減損損失	867	阪急ニッショースタ267、阪急ファミリーストア263、阪急オアシス50、阪急フーズ285
固定資産除却損	812	売場改装に伴う除却(阪急百貨店)他
新店舗開業費用	418	メンズ館開業に伴う費用(阪急百貨店)

## 8. 従業員の状況

(単位:人)

	当期末		前期末	
百貨店事業	3,740	(1,903)	2,895	(1,614)
スーパーマーケット事業	1,020	(3,654)	1,028	(3,925)
PM事業	82	(171)	100	(151)
その他事業	1,122	(2,393)	811	(2,001)
合 計	5,964	(8,121)	4,834	(7,691)

※従業員数は期末就業人員数(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

## 百貨店事業

阪神百貨店は、当下半年より連結対象となりましたが、平成19年度実績につきましては、参考値として、平成19年4月から平成20年3月までの年間ベースの数値を記載しております。

### 1. 店別売上高

(単位:百万円)

	平成19年度実績		平成20年度予想	
	金額	前期比	金額	前期比
うめだ本店	173,140	101.5%	185,770	107.3%
千里阪急	19,356	101.1%	19,710	101.8%
堺 北花田阪急	10,430	109.0%	10,820	103.7%
川西阪急	21,088	102.0%	21,350	101.2%
宝塚阪急	10,768	102.4%	10,850	100.8%
神戸阪急	13,721	95.0%	13,000	94.7%
三田阪急	1,569	106.0%	1,640	104.5%
四条河原町阪急	6,631	99.3%	6,310	95.2%
有楽町阪急	13,850	95.0%	13,250	95.7%
大井食品館	6,304	104.2%	-	-
都筑阪急	9,220	98.9%	8,940	97.0%
西宮阪急(仮称) (注)	-	-	8,000	-
支店計	112,942	100.4%	113,870	100.8%
店舗事業計	286,083	101.1%	299,640	104.7%
広域事業	5,918	83.3%	3,360	56.8%
阪急百貨店 合計	292,001	100.6%	303,000	103.8%
梅田本店	102,681	98.1%	102,850	100.2%
阪神・にしのみや	5,254	101.3%	5,290	100.7%
さんのみや・阪神食品館	1,463	144.5%	1,410	96.4%
阪神・御影	278	-	4,600	1651.0%
支店計	6,996	112.9%	11,300	161.5%
阪神百貨店 合計	109,677	98.9%	114,150	104.1%

(注)平成20年11月開店予定

## 2. 商品別売上高

(単位:百万円)

(阪急百貨店)	売上高			粗利益率		
	前期比	構成比	構成比増減	増減		
紳士服・洋品	20,901	106.3%	7.1%	+0.3	34.13%	△1.27
婦人服・洋品	68,186	97.8%	23.3%	△0.7	32.67%	△0.58
子供服・洋品	11,607	98.9%	4.0%	+0.0	26.11%	△0.61
呉服・寝具その他の衣料	12,744	100.5%	4.4%	+0.0	32.44%	△0.34
衣料品計	113,440	99.7%	38.8%	△0.4	32.24%	△0.66
身の回り品	49,231	100.6%	16.9%	+0.0	29.01%	△0.35
家具	2,438	102.1%	0.8%	+0.0	20.96%	△1.67
家電	567	90.3%	0.2%	+0.0	16.05%	+2.11
家庭用品	7,746	97.8%	2.7%	△0.1	27.98%	+0.46
家庭用品計	10,753	98.3%	3.7%	△0.1	25.76%	+0.09
生鮮食品	19,776	106.1%	6.8%	+0.4	21.56%	△0.10
菓子	20,794	103.1%	7.1%	+0.1	18.07%	△0.20
惣菜	23,526	102.1%	8.1%	+0.2	19.94%	+0.19
その他食料品	14,122	96.9%	4.8%	△0.2	25.74%	+0.46
食料品計	78,220	102.3%	26.8%	+0.5	20.90%	+0.02
食堂・喫茶	3,166	96.2%	1.1%	+0.0	19.12%	△0.04
化粧品	18,145	107.7%	6.2%	+0.4	28.89%	△0.25
美術・宝石・貴金属	8,404	99.6%	2.9%	+0.0	22.01%	△0.31
その他雑貨	7,238	90.8%	2.5%	△0.3	20.38%	+0.05
雑貨計	33,788	101.6%	11.6%	+0.1	25.35%	+0.05
サービス	1,851	98.1%	0.6%	+0.0	24.97%	△0.36
その他	1,549	93.3%	0.5%	△0.1	20.06%	+2.55
合計	292,001	100.6%	100.0%	-	27.37%	△0.33

(単位:百万円)

(阪神百貨店)	売上高			粗利益率		
	前期比	構成比	構成比増減	増減		
紳士服・洋品	4,489	96.2%	4.1%	△0.1	34.63%	△0.48
婦人服・洋品	19,747	98.1%	18.0%	△0.1	30.12%	△0.25
子供服・洋品	1,767	100.3%	1.6%	+0.0	28.17%	△0.75
呉服・寝具その他の衣料	3,742	94.8%	3.4%	△0.2	29.52%	+0.42
衣料品計	29,748	97.5%	27.1%	△0.4	30.61%	△0.24
身の回り品	9,181	99.4%	8.4%	+0.1	32.00%	△0.23
家具	1,911	74.9%	1.7%	△0.6	24.47%	+1.90
家電	205	98.2%	0.2%	+0.0	16.55%	△0.68
家庭用品	2,322	97.5%	2.1%	+0.0	31.89%	+0.39
家庭用品計	4,439	86.3%	4.0%	△0.6	27.99%	+1.49
生鮮食品	8,609	104.0%	7.8%	+0.3	14.65%	△0.08
菓子	12,373	103.6%	11.3%	+0.5	16.83%	△0.16
惣菜	9,379	101.7%	8.6%	+0.3	17.42%	+0.03
その他食料品	14,219	98.4%	12.9%	△0.1	21.39%	+0.01
食料品計	44,581	101.6%	40.6%	+1.0	17.99%	△0.11
食堂・喫茶	4,590	99.7%	4.2%	+0.0	16.04%	+0.01
化粧品	3,664	98.5%	3.3%	△0.1	27.62%	△0.18
美術・宝石・貴金属	2,968	94.0%	2.7%	△0.1	24.51%	+0.31
その他雑貨	9,332	98.3%	8.6%	+0.0	23.25%	+0.21
雑貨計	15,965	97.5%	14.6%	△0.2	24.48%	+0.14
サービス	944	108.8%	0.9%	+0.1	22.12%	+0.10
その他	227	101.3%	0.2%	+0.0	8.67%	△11.40
合計	109,677	98.9%	100.0%	-	23.87%	△0.17

### 3. 販売区分別売上高

(単位:百万円)

(阪急百貨店)	売上高			
		前期比	構成比	構成比増減
現金・券類	109,017	91.2%	37.3%	△3.9
カード	165,543	108.7%	56.7%	+4.2
(自社カード)	111,322	116.9%	38.1%	+5.3
(他社カード)	54,221	95.0%	18.6%	△1.1
その他(注)	17,440	95.1%	6.0%	△0.3
合 計	292,001	100.6%	100.0%	-

(単位:百万円)

(阪神百貨店)	売上高			
		前期比	構成比	構成比増減
現金・券類	50,627	95.1%	46.2%	△1.9
カード	52,238	106.1%	47.6%	+3.3
(自社カード)	41,557	111.1%	37.9%	+4.2
(他社カード)	10,680	90.4%	9.7%	△0.9
その他(注)	6,812	81.2%	6.2%	△1.4
合 計	109,677	98.9%	100.0%	-

(注)外商受注(掛売)等

### 4. 月別売上高前年比の推移

(%)

(阪急百貨店)	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上半期	通期
	99.8	99.5	103.4	95.8	100.1	97.1	99.2	
	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下半期	
	101.3	101.3	97.6	99.0	108.4	107.4	102.0	100.6

(阪神百貨店)	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上半期	通期
	100.4	96.2	105.1	96.9	101.9	98.4	99.7	
	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下半期	
	100.6	99.5	96.8	97.4	98.6	97.0	98.2	98.9



## 5. その他の項目

### (1) 従業員の状況

	人数	平均年齢	平均勤続年数
阪急百貨店	2,771 (1,654) 人	40.0 才	19.6 年
阪神百貨店	969 (249) 人	43.2 才	19.5 年

※従業員数は期末就業人員数(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

### (2) 単位当たり売上高

(単位:千円)

(阪急百貨店)	当期	備考
1人当たり売上高	67,034	売上高÷期中平均従業員数(期中平均臨時従業員含む)
1㎡当たり売上高	1,607	売上高÷期中平均営業面積

(単位:千円)

(阪神百貨店)	当期	備考
1人当たり売上高	95,289	売上高÷期中平均従業員数(期中平均臨時従業員含む)
1㎡当たり売上高	1,831	売上高÷期中平均営業面積

### (3) 店別営業面積、営業日数と入店客数

	営業面積(㎡)	営業日数(増減)	入店客数(千人)	前期比
うめだ本店	66,345	365(+1)	42,484	101.4%
千里阪急	13,803	365(+1)	6,554	100.5%
堺 北花田阪急	16,000	366(+1)	7,416	105.0%
川西阪急	15,528	365(+1)	7,143	100.6%
宝塚阪急	7,191	365(+1)	(注)1 —	—
神戸阪急	33,278	362(△2)	3,846	93.2%
三田阪急	2,143	365(+1)	(注)1 —	—
四条河原町阪急	9,350	365(+1)	3,922	96.0%
有楽町阪急	11,445	365(+1)	5,239	88.7%
大井食品館	2,730	365(+1)	5,899	103.8%
都筑阪急	16,352	365(+1)	5,922	92.0%
阪急百貨店 合計	194,164		88,429	99.6%
梅田本店	53,683	365(+1)	45,745	98.6%
阪神・にしのみや	4,577	365(+1)	4,553	98.6%
さんのみや・阪神食品館(注)2	1,139	363(+182)	4,757	165.4%
阪神・御影(注)3	5,904	15(-)	486	—
阪神百貨店 合計	65,303		55,543	103.0%

※面積は当期末時点

(注)1 入店客数計測器を設置していないため

(注)2 平成18年10月4日開店

(注)3 平成20年3月20日開店(17日からのプレオープン実績を含む)