

2019年3月期
第2四半期決算説明資料



エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社

2018年10月30日

I. 連結決算

連結経営成績

(百万円)

	16/09累計 金額	17/09累計 金額	金額	18/09累計			
				前年比	増減	予想比	増減
売上高	433,539	432,000	444,408	102.9%	+ 12,407	98.4%	△ 7,391
営業利益	6,623	6,978	6,100	87.4%	△ 877	129.8%	+ 1,400
経常利益	5,121	8,393	6,449	76.8%	△ 1,944	119.4%	+ 1,049
親会社株主に帰属する 四半期純利益	6,552	5,739	139	2.4%	△ 5,600	8.7%	△ 1,460

セグメント情報

(百万円)

	売上高			営業利益				
	金額	前年比	予想比	金額	前年比	増減	予想比	増減
百貨店事業	209,159	101.3%	101.8%	5,762	93.9%	△ 374	128.1%	+ 1,262
神戸・高槻事業	19,831	-	99.0%	△ 142	-	△ 142	-	+ 39
食品事業	183,911	94.9%	95.0%	△ 1,008	-	+ 68	-	△ 571
不動産事業	4,569	80.5%	88.4%	2,299	82.4%	△ 491	118.1%	+ 353
その他事業	26,937	103.5%	97.6%	3,773	144.5%	+ 1,161	118.3%	+ 584
調整額	-	-	-	△ 4,583	-	△ 1,099	-	△ 267
合計	444,408	102.9%	98.4%	6,100	87.4%	△ 877	129.8%	+ 1,400

▶ 神戸・高槻：昨年10月承継のため前年実績なし

Ⅱ.販売費及び一般管理費の状況

(百万円)

科目	金額	前年比	増減
人件費	47,555	100.0%	+ 19
賃借料	19,687	107.5%	+ 1,377
宣伝装飾費	7,014	105.1%	+ 339
減価償却費	7,900	107.4%	+ 545
委託作業費	9,579	103.5%	+ 323
販売手数料	6,008	97.9%	△ 130
運搬費	7,614	107.6%	+ 534
その他	16,797	101.4%	+ 238
販売費及び一般管理費	122,158	102.7%	+ 3,247

▶神戸・高槻事業にかかる費用が56億円増加

Ⅲ.営業外損益の状況

(百万円)

科目	金額	前年比	増減
営業外収益	1,992	71.7%	△ 787
受取利息	45	51.9%	△ 41
受取配当金	780	102.4%	+ 18
諸債務整理益	713	115.2%	+ 94
為替予約評価益	-	0.0%	△ 346
その他	452	47.0%	△ 511

科目	金額	前年比	増減
営業外費用	1,643	120.4%	+ 278
支払利息	451	90.3%	△ 48
商品券等回収 引当金繰入額	561	122.0%	+ 101
その他	630	155.6%	+ 225

Ⅳ.特別損益の状況

(百万円)

科目	金額	主な内容
特別利益	267	(対前年△2,860百万円)
受取保険金	267	イズミヤ、家族亭
特別損失	4,317	(対前年+2,769百万円)
店舗等閉鎖損失	1,039	イズミヤ、阪急オアシス
進路設計支援費用	673	阪急阪神百貨店
災害による損失	665	大阪府北部地震、台風21号など災害による損失の発生
固定資産除却損	595	阪急阪神百貨店
事業譲渡損	545	ピーユー アパレル・スポーツ事業
新店舗開業費用	493	阪神梅田本店
減損損失	305	イズミヤ

V.貸借対照表の状況

(百万円)

	17/09末	18/03末	18/09末		17/09末	18/03末	18/09末
現金及び預金	78,282	67,150	30,821	支払手形及び買掛金	54,873	62,794	56,124
受取手形及び売掛金	41,218	46,939	43,531	有利子負債	150,003	149,493	142,749
棚卸資産	33,817	35,295	33,965	負債合計	371,120	378,774	349,205
流動資産合計	163,288	160,167	119,033	株主資本	235,931	242,390	240,171
固定資産合計	488,721	499,415	508,585	純資産合計	280,888	280,807	278,414
資産合計	652,009	659,582	627,619	負債純資産合計	652,009	659,582	627,619

VI.キャッシュ・フローの状況

(百万円)

主な項目	16/09	17/09	18/09
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,543	12,060	△ 1,075
税金等調整前当期純利益	5,987	9,974	2,399
減価償却費	7,951	7,827	8,384
売上債権の増減額 (△は増加)	5,233	2,369	3,341
仕入債務の増減額 (△は減少)	△ 6,665	△ 3,686	△ 6,140
法人税等の支払額	△ 6,035	△ 3,935	△ 6,115
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 13,953	△ 7,813	△ 25,544
有形固定資産の取得による支出	△ 18,993	△ 9,483	△ 20,594
有形固定資産の売却による収入	5,699	2,677	1,060
無形固定資産の取得による支出	△ 1,787	△ 2,456	△ 2,100
財務活動によるキャッシュ・フロー	24,893	△ 9,675	△ 9,639
長期借入れによる収入	26,500	150	-
長期借入金の返済による支出	△ 2,991	△ 4,876	△ 6,749
配当金の支払額	△ 2,159	△ 2,469	△ 2,469
営業CF+投資CF+財務CF	19,482	△ 5,428	△ 36,259
現金及び現金同等物の期末残高	67,783	78,263	30,821

VII.その他の状況

設備投資の状況

(百万円)

	金額	主な内容
百貨店事業	8,471	阪神梅田本店建て替え工事
神戸・高槻事業	114	
食品事業	4,298	阪急オアシス新規出店、イズミヤ店舗建て替え工事
不動産事業	3,453	イズミヤ店舗建て替え工事
その他事業	1,995	エイチ・ツー・オー リテイリング(株)システム投資
調整額	△ 97	
合計	18,235	

従業員の状況

(人)

	18/03末		18/09末	
百貨店事業	2,938	(1,792)	2,895	(1,778)
神戸・高槻事業	320	(443)	314	(444)
食品事業	3,576	(11,495)	3,589	(10,996)
不動産事業	347	(1,097)	360	(1,067)
その他事業	1,687	(2,965)	1,795	(2,609)
合計	8,868	(17,792)	8,953	(16,894)

※ 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

VIII.通期予想

連結予想

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	444,408	102.9%	492,591	100.6%	937,000	101.6%
営業利益	6,100	87.4%	14,700	93.1%	20,800	91.4%
経常利益	6,449	76.8%	15,051	94.8%	21,500	88.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	139	2.4%	9,860	110.8%	10,000	68.3%

セグメント別予想

(百万円)

		第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
		実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
百貨店事業	売上高	209,159	101.3%	239,917	100.1%	449,076	100.6%
	営業利益	5,762	93.9%	10,037	84.5%	15,800	87.7%
神戸・高槻事業	売上高	19,831	-	23,823	101.9%	43,654	186.7%
	営業利益	△ 142	-	542	89.9%	400	66.3%
食品事業	売上高	183,911	94.9%	194,385	100.9%	378,297	97.9%
	営業利益	△ 1,008	-	2,559	117.3%	1,550	140.3%
不動産事業	売上高	4,569	80.5%	4,786	102.1%	9,355	90.2%
	営業利益	2,299	82.4%	1,600	72.9%	3,900	78.2%
その他事業	売上高	26,937	103.5%	29,679	101.2%	56,616	102.3%
	営業利益	3,773	144.5%	1,443	296.7%	5,216	168.4%
調整額	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 4,583	-	△ 1,483	-	△ 6,066	-
合計	売上高	444,408	102.9%	492,591	100.6%	937,000	101.6%
	営業利益	6,100	87.4%	14,700	93.1%	20,800	91.4%

設備投資の予想

(百万円)

	第1・2四半期 実績	第3・4四半期 予想	通期 予想
百貨店事業	8,471	2,096	10,567
神戸・高槻事業	114	72	187
食品事業	4,298	5,992	10,290
不動産事業	3,453	3,679	7,132
その他事業	1,995	3,752	5,748
調整額	△ 97	-	△ 97
合計	18,235	15,593	33,829

IX.百貨店事業

(株)阪急阪神百貨店

	金額	前年比	増減	予想	増減
売上高	209,091	101.3%	+ 2,693	101.9%	+ 3,956
売上総利益	50,771	100.7%	+ 354		
(売上総利益率)	24.28%	-	△0.15pt		
その他の営業収入	280	80.7%	△ 67		
販売費及び一般管理費	45,251	101.5%	+ 663		
(販管費率)	21.64%	-	+0.04pt		
営業利益	5,800	93.9%	△ 376	128.9%	+ 1,300
(営業利益率)	2.77%	-	△0.22pt	-	+0.58pt

▶ 阪急本店 免税売上高は対前年127%、構成比13%

▶ 阪神梅田本店 6/1建て替え第Ⅰ期棟オープン 開業後計画比130%の推移

店別売上高、入店客数	金額	前年比	入店客数	前年比	営業面積
阪急本店 ※1	114,552	105.1%	24,265	99.4%	98,593
阪神梅田本店	24,842	94.7%	16,740	120.3%	27,811
千里阪急	7,475	97.4%	2,379	97.8%	13,902
川西阪急	7,377	97.2%	2,929	95.3%	15,528
宝塚阪急	3,602	98.1%	※2 -	-	6,148
西宮阪急	11,852	98.1%	6,449	99.7%	25,099
三田阪急	635	96.7%	※2 -	-	2,143
博多阪急	24,073	113.9%	13,745	102.0%	41,835
阪急メンズ東京	6,608	104.6%	1,205	96.1%	11,445
大井食品館	2,122	97.9%	2,685	97.5%	2,042
都筑阪急	2,189	94.9%	1,813	95.8%	6,736
あまがさき阪神	1,382	100.9%	※2 -	-	2,855
阪神・にしのみや	2,123	99.8%	1,989	100.2%	4,998
阪神・御影	252	99.0%	2,437	97.0%	804
支店計	69,695	97.9%	35,632	94.2%	133,534
全店計	209,091	101.3%	76,636	100.6%	259,938
既存店計 ※3	209,091	103.2%	76,636	103.3%	

月次売上高前年比

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
阪急本店 ※1	110.8%	107.8%	104.5%	100.0%	108.7%	100.6%
阪神梅田本店	106.8%	83.4%	115.1%	87.6%	96.1%	84.0%
支店計	98.5%	93.3%	98.3%	89.5%	107.0%	105.7%
全店計	106.0%	99.5%	103.6%	94.8%	106.6%	99.8%
既存店計 ※3	108.0%	102.3%	106.4%	98.0%		
阪神本店除く全店計					108.0%	102.4%

※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)

商品別売上高

(百万円)

	金額	前年比	構成比
紳士服・洋品	17,651	102.8%	8.4%
婦人服・洋品	29,072	95.4%	13.9%
子供服・洋品	4,658	93.5%	2.2%
その他の衣料品	5,500	90.9%	2.6%
衣料品	56,882	97.0%	27.2%
身の回り品	40,586	104.7%	19.4%
家庭用品	6,744	98.8%	3.2%
食料品	58,135	96.5%	27.8%
食堂・喫茶	4,922	105.0%	2.4%
雑貨	40,054	112.9%	19.2%
サービス	1,066	111.4%	0.5%
その他	697	91.6%	0.3%
合計	209,091	101.3%	100.0%

通期予想

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
阪急本店 ※1	114,552	105.1%	136,632	104.0%	251,185	104.5%
阪神梅田本店	24,842	94.7%	23,423	80.0%	48,265	86.9%
千里阪急	7,475	97.4%	8,608	100.0%	16,084	98.8%
川西阪急	7,377	97.2%	8,519	101.0%	15,897	99.2%
宝塚阪急	3,602	98.1%	3,942	98.4%	7,544	98.3%
西宮阪急	11,852	98.1%	13,893	101.0%	25,745	99.7%
三田阪急	635	96.7%	746	97.5%	1,381	97.1%
博多阪急	24,073	113.9%	27,558	104.9%	51,631	108.9%
阪急メンズ東京	6,608	104.6%	7,200	89.4%	13,809	96.1%
大井食品館	2,122	97.9%	2,346	97.3%	4,468	97.6%
都筑阪急	2,189	94.9%	2,503	99.0%	4,692	97.0%
あまがさき阪神	1,382	100.9%	1,543	100.0%	2,926	100.4%
阪神・にしのみや	2,123	99.8%	2,470	102.1%	4,594	101.0%
阪神・御影	252	99.0%	284	100.1%	536	99.6%
支店計	69,695	97.9%	79,617	100.7%	149,312	99.4%
売上高 全店計	209,091	101.3%	239,672	100.0%	448,763	100.6%
営業利益	5,800	93.9%	10,037	83.3%	15,837	86.9%

※1. 阪急メンズ大阪を含む

X.食品事業

イズミヤ(株)

	金額	前年比	増減	予想比	増減
売上高	108,505	92.7%	△ 8,490	95.5%	△ 5,115
売上総利益	28,823	93.6%	△ 1,982		
(売上総利益率)	26.56%	-	+0.23pt		
その他の営業収入	7,334	102.3%	+ 162		
販売費及び一般管理費	37,123	95.6%	△ 1,692		
(販管費率)	34.21%	-	+1.04pt		
営業利益	△ 964	-	△ 126	-	△ 204
(営業利益率)	-	-	-	-	-

▶ GMS 3 店舗が建て替え工事中

当期の開閉店

開店	岸里店(大阪府)、住道店(大阪府)
閉店	大東店(大阪府)、庄内店(大阪府)

既存店売上高

	前年比
食料品	97.7%
衣料品	92.7%
住居関連品	87.5%
合計	95.3%

月次売上高前年比

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
全店	88.8%	88.8%	93.4%	93.9%	92.8%	95.8%
既存店	93.0%	91.6%	96.3%	96.5%	95.1%	98.8%

店舗数

	(店)
合計	83
(対前年同期)	±0

通期予想

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	108,505	92.7%	115,988	100.1%	224,493	96.4%
営業利益	△ 964	-	1,240	99.2%	275	66.9%

(株)阪急オアシス

(百万円)

	金額	前年比	増減	予想比	増減
売上高	56,985	96.9%	△ 1,830	96.1%	△ 2,299
売上総利益	14,359	96.2%	△ 566		
(売上総利益率)	25.20%	-	△0.18pt		
その他の営業収入	3,371	99.8%	△ 7		
販売費及び一般管理費	17,861	96.8%	△ 587		
(販管費率)	31.34%	-	△0.02pt		
営業利益	△ 129	-	+ 13	-	△ 219
(営業利益率)	-	-	-	-	-

▶ 小型店舗や地震の被害を受けた店舗の閉鎖・休業、カナート(株)への転貸により営業店舗数は8店舗減少

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 真法院店 (大阪府)、南茨木店 (大阪府)

既存店売上高

	前年比
合計	99.0%

月次売上高前年比

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
全店	97.4%	96.4%	97.6%	96.2%	96.8%	97.0%
既存店	95.5%	96.7%	99.4%	100.3%	101.0%	101.2%

店舗数

	(店)
店舗数	
合計	76
(対前年同期)	△ 8

※休業中の茨木東奈良店を除く

通期予想

(百万円)

	第1・2四半期		第3・4四半期		通期	
	実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	56,985	96.9%	58,015	100.1%	115,001	98.5%
営業利益	△ 129	-	753	101.0%	623	103.6%