

エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社
2024年3月期第2四半期
決算補足資料

2023年11月2日

I. 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. 設備投資

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・阪急オアシス株式会社
3. 株式会社関西スーパーマーケット

I. 連結業績

1. 損益計算書

<経営成績の概要>

(百万円)

	21/09 金額	22/09 金額	金額	23/09			
				前年比	増減	予想比	増減
百貨店事業	154,306	220,475	259,140	117.5%	+ 38,664	103.8%	+ 9,494
食品事業	149,228	205,832	210,904	102.5%	+ 5,072	99.9%	△ 190
商業施設事業	24,560	17,497	15,807	90.3%	△ 1,689	88.2%	△ 2,112
その他事業	15,976	17,740	19,336	109.0%	+ 1,596	111.5%	+ 1,997
総額売上高	344,072	461,546	505,189	109.5%	+ 43,643	101.9%	+ 9,189
売上高	237,020	304,425	318,543	104.6%	+ 14,117	98.9%	△ 3,456
百貨店事業	△ 4,075	1,626	7,039	432.9%	+ 5,413	170.4%	+ 2,909
食品事業	2,396	1,643	4,123	250.9%	+ 2,480	90.7%	△ 421
商業施設事業	△ 6	867	1,792	206.7%	+ 925	159.9%	+ 671
その他事業	△ 2,348	△ 1,563	1,318	-	+ 2,882	-	+ 1,387
調整額	△ 1,114	△ 1,458	△ 4,376	-	△ 2,918	-	△ 1,649
営業利益	△ 5,148	1,114	9,897	888.4%	+ 8,783	141.4%	+ 2,897
経常利益	△ 4,189	2,835	10,664	376.1%	+ 7,829	159.2%	+ 3,964
特別利益	19,886	5,029	988	19.6%	△ 4,041		
特別損失	4,809	3,144	1,178	37.5%	△ 1,966		
親会社株主に帰属する 四半期純利益	8,085	2,790	6,294	225.6%	+ 3,504	314.7%	+ 4,294

※: 2022年3月期より収益認識に関する会計基準を適用

<販売費及び一般管理費>

(百万円)

	21/09 金額	22/09 金額	金額	23/09	
				前年比	増減
人件費	40,127	47,013	46,954	99.9%	△ 59
賃借料	18,260	23,468	23,982	102.2%	+ 514
広告宣伝費	2,937	4,169	4,269	102.4%	+ 99
減価償却費	7,590	8,932	9,181	102.8%	+ 248
委託作業費	9,409	10,502	10,873	103.5%	+ 371
販売手数料	2,474	4,212	5,161	122.5%	+ 949
運搬費	7,131	8,491	8,308	97.8%	△ 183
その他	15,042	18,630	18,420	98.9%	△ 209
合計	102,973	125,419	127,150	101.4%	+ 1,730

※: 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)

	21/09 金額	22/09 金額	23/09 金額	23/09	
				前年比	増減
営業外収益	2,588	3,088	1,912	61.9%	△ 1,176
受取利息	249	277	155	55.8%	△ 122
受取配当金	593	629	668	106.1%	+ 38
諸債務整理益	453	421	346	82.1%	△ 75
為替差益	890	1,357	164	12.1%	△ 1,193
持分法による投資利益	-	-	61	-	+ 61
その他	402	401	516	128.6%	+ 114
営業外費用	1,629	1,367	1,145	83.7%	△ 222
支払利息	475	492	446	90.7%	△ 45
商品券等回収引当金繰入額	362	339	273	80.7%	△ 65
持分法による投資損失	483	225	-	-	△ 225
その他	307	310	424	136.8%	+ 114

※ 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)

	21/09 金額	22/09 金額	23/09 金額	23/09
				主な内容
特別利益	19,886	5,029	988	
固定資産売却益			988	エイチ・ツー・オー 商業開発等
特別損失	4,809	3,144	1,178	
固定資産除却損			794	阪急阪神百貨店等
事務所移転費用			282	食品事業本社集約
店舗等閉鎖損失			101	

2. 貸借対照表

(百万円)

	22/09末	23/03末	23/09末
現金及び預金	31,012	58,670	54,994
受取手形及び売掛金	60,495	68,572	67,972
棚卸資産	22,004	21,234	21,227
流動資産合計	124,057	161,408	157,202
有形固定資産	308,956	303,253	303,666
無形固定資産	17,130	19,764	24,028
投資その他の資産	223,087	201,997	206,736
固定資産合計	549,175	525,015	534,432
資産合計	673,233	686,423	691,634
支払手形及び買掛金	54,547	63,674	70,422
借入金及び社債	181,729	179,267	169,056
負債合計	398,619	413,608	410,457
株主資本	203,100	206,213	209,003
純資産合計	274,613	272,814	281,177
負債純資産合計	673,233	686,423	691,634

3. 設備投資

(百万円)

	23/09	
	金額	主な内容
百貨店事業	4,391	神戸阪急、阪急本店改装
食品事業	3,775	イズミヤ・阪急オアシス 建物購入
商業施設事業	999	
その他事業	7,657	エイチ・ツー・オー リテイリング システム投資
調整額	△ 31	
合計	16,792	

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	
	実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
百貨店事業	259,140	117.5%	296,159	109.1%	555,300	112.9%
食品事業	210,904	102.5%	210,905	100.3%	421,810	101.4%
商業施設事業	15,807	90.3%	19,082	105.6%	34,890	98.1%
その他事業	19,336	109.0%	18,663	101.3%	38,000	105.1%
総額売上高	505,189	109.5%	544,810	105.1%	1,050,000	107.2%
売上高	318,543	104.6%	361,456	111.7%	680,000	108.3%
百貨店事業	7,039	432.9%	10,460	120.6%	17,500	169.9%
食品事業	4,123	250.9%	3,843	100.5%	7,967	145.7%
商業施設事業	1,792	206.7%	1,255	133.5%	3,048	168.6%
その他事業	1,318	-	△ 1,499	-	△ 181	-
調整額	△ 4,376	-	△ 1,957	-	△ 6,334	-
営業利益	9,897	888.4%	12,102	117.8%	22,000	193.2%
経常利益	10,664	376.1%	11,835	116.4%	22,500	173.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,294	225.6%	6,705	49.3%	13,000	79.4%

2. 設備投資予想

(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	257,479	117.5%	+ 38,271	103.2%	+ 8,031
売上総利益 (売上総利益率)	57,404 22.29%	116.7%	+ 8,224 △0.14pt		
その他の営業収入	1,968	127.1%	+ 419	104.2%	+ 78
販売費及び一般管理費 (販管費率)	52,368 20.34%	106.5%	+ 3,206 △2.09pt		
営業利益 (営業利益率)	7,004 2.72%	447.0%	+ 5,437 +2.01pt	168.6%	+ 2,849 +1.05pt

※ 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	139,753	119.2%	20,062	125.1%	98,418
阪神梅田本店	30,253	122.1%	16,357	117.5%	52,996
千里阪急	6,636	104.4%	1,778	94.7%	13,902
高槻阪急	10,965	110.3%	4,445	114.9%	38,638
川西阪急	5,985	101.1%	2,496	105.8%	15,521
宝塚阪急 ※2	3,262	103.0%	-	-	6,148
西宮阪急	11,494	103.0%	5,713	101.1%	25,099
神戸阪急	18,263	127.8%	7,916	116.2%	45,482
博多阪急	27,298	125.0%	13,273	127.2%	41,835
阪急メンズ東京	6,076	118.4%	1,094	118.9%	11,378
大井食品館	2,153	103.2%	2,443	103.4%	2,042
都筑阪急	1,483	100.0%	1,009	95.5%	1,917
あまがさき阪神 ※2	1,459	103.1%	-	-	2,855
阪神・にしのみや	1,961	100.8%	1,862	101.0%	4,998
阪神・御影	254	102.9%	2,336	103.6%	804
支店計	97,295	114.5%	44,371	112.5%	210,620
全店計 ※3	267,302	117.8%	80,791	116.4%	362,034

※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(9,822百万円)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	18,070	117.0%	6.8%
婦人服・洋品	28,267	114.2%	10.6%
子供服・洋品	4,332	113.4%	1.6%
その他の衣料品	4,500	112.2%	1.7%
衣料品	55,170	114.9%	20.6%
身の回り品	62,153	131.2%	23.3%
家庭用品	6,975	116.7%	2.6%
食料品	70,243	108.2%	26.3%
食堂・喫茶	6,658	122.4%	2.5%
雑貨	54,375	118.0%	20.3%
サービス	1,240	138.1%	0.5%
その他	10,485	127.7%	3.9%
合計 ※	267,302	117.8%	100.0%

※ 専門店取扱高(9,822百万円)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 ※	116.6%	113.3%	118.8%	115.9%	125.9%	126.1%
阪神梅田本店	99.7%	117.1%	107.9%	118.0%	133.5%	158.3%
支店計	112.3%	115.6%	109.6%	114.9%	118.4%	116.3%
全店計	112.9%	114.5%	114.1%	115.8%	123.8%	126.3%

※ 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	
	実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
売上高	257,479	117.5%	294,120	108.9%	551,600	112.7%
その他の営業収入	1,968	127.1%	2,061	111.0%	4,030	118.3%
営業利益	7,004	447.0%	10,595	120.9%	17,600	170.4%

※ 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	
	実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
阪急本店 ※1	139,753	119.2%	154,259	107.2%	294,012	112.6%
阪神梅田本店	30,253	122.1%	37,250	121.8%	67,504	122.0%
千里阪急	6,636	104.4%	7,307	98.9%	13,944	101.4%
高槻阪急	10,965	110.3%	12,319	103.4%	23,285	106.5%
川西阪急	5,985	101.1%	6,840	100.2%	12,826	100.6%
宝塚阪急	3,262	103.0%	3,871	107.6%	7,134	105.5%
西宮阪急	11,494	103.0%	13,103	100.2%	24,598	101.5%
神戸阪急	18,263	127.8%	24,984	132.0%	43,248	130.2%
博多阪急	27,298	125.0%	29,610	103.1%	56,909	112.5%
阪急メンズ東京	6,076	118.4%	7,102	103.2%	13,179	109.7%
大井食品館	2,153	103.2%	2,367	99.5%	4,521	101.2%
都筑阪急	1,483	100.0%	1,747	101.3%	3,231	100.7%
あまがさき阪神	1,459	103.1%	1,615	99.1%	3,075	101.0%
阪神・にしのみや	1,961	100.8%	2,174	99.8%	4,136	100.2%
阪神・御影	254	102.9%	276	102.3%	531	102.6%
支店計	97,295	114.5%	113,321	107.4%	210,617	110.6%
全店計 ※2	267,302	117.8%	304,831	108.9%	572,133	112.9%

※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・阪急オアシス株式会社

<経営成績>

(百万円)					
	金額	前年比	増減	予想比	増減
売上高	122,918	102.5%	+ 3,044	98.2%	△ 2,267
売上総利益 (売上総利益率)	33,109 26.94%	103.3% -	+ 1,053 +0.19pt		
その他の営業収入	9,189	110.8%	+ 894	109.9%	+ 827
販売費及び一般管理費 (販管費率)	39,464 32.11%	100.0% -	△ 4 △0.82pt		
営業利益 (営業利益率)	2,834 2.31%	321.4% -	+ 1,952 +1.57pt	83.9% -	△ 545 △0.39pt

※ 収益認識に関する会計基準適用前の数値を記載

<店舗数>

イズミヤ	73	(前年 -3)
阪急オアシス	77	(前年 ±0)

<開閉店の状況>

開店	-
閉店	ファミリーマート×イズミヤ東三国四丁目店 ファミリーマート×イズミヤ寺田町東店

<月次売上高の推移>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店	102.6%	103.3%	104.4%	102.9%	104.9%	105.6%

<業績予想>

(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	122,918	102.5%	123,661	100.8%	246,580	101.7%
その他の営業収入	9,189	110.8%	8,165	99.9%	17,355	105.4%
営業利益	2,834	321.4%	2,239	92.0%	5,074	153.1%

※ 収益認識に関する会計基準適用前の数値を記載

3. 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	65,146	103.6%	+ 2,249	101.7%	+ 1,072
売上総利益 (売上総利益率)	17,207 26.41%	105.2% -	+ 850 +0.41pt		
その他の営業収入	1,014	99.8%	△ 2	100.3%	+ 2
販売費及び一般管理費 (販管费率)	16,201 24.87%	99.6% -	△ 70 △1.00pt		
営業利益 (営業利益率)	2,020 3.10%	183.5% -	+ 919 +1.35pt	128.7% -	+ 450 +0.65pt

※1. 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)

※2. 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>

関西スーパーマーケット	63	(前年 -1)
-------------	----	---------

<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	102.6%	103.1%	105.6%	107.7%	103.5%	105.1%

<業績予想>

(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	65,146	103.6%	64,888	100.4%	130,035	102.0%
その他の営業収入	1,014	99.8%	1,015	99.8%	2,030	99.8%
営業利益	2,020	183.5%	1,729	96.9%	3,750	129.9%

※ 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)