



株式会社 阪急百貨店
平成18年3月期中間決算発表
補助資料

平成17年10月31日

連結

1. 連結決算の概要	1
2. 主な連結子会社の状況	2
3. 設備投資の状況	3
4. 連結貸借対照表内訳と主な増減理由	4, 5
5. 連結損益計算書内訳と主な増減理由	6
6. 事業の種類別セグメント情報	7

個別

1. 個別決算の概要	8
2. 店別売上高	9
3. 商品別売上高	9
4. 販売区分別売上高	10
5. 月別売上高前年比の推移	10
6. 設備投資の状況	11
7. 貸借対照表内訳と主な増減理由	12, 13
8. 損益計算書内訳と主な増減理由	14
9. 有利子負債の状況	15
10. その他の項目	15, 16

連 結

1. 連結決算の概要

(単位 :百万円)

	平成 17年度実績・予想					
	上半期実績	前期比	下半期予想	前期比	通期予想	前期比
売上高	189,501	104.7%	178,498	87.2%	368,000	95.4%
営業利益	7,021	111.3%	4,378	41.4%	11,400	67.5%
経常利益	7,759	115.5%	4,940	45.1%	12,700	71.9%
当期純利益	4,586	116.1%	2,813	54.6%	7,400	81.3%

減価償却費	2,848	94.6%	4,802	136.2%	7,651	117.0%
金融収支	327	350.6%	243	258.3%	571	304.2%
設備投資	13,023	485.2%	6,330	91.5%	19,353	201.5%
売上高営業利益率	3.71%	+0.22	2.45%	2.72	3.10%	1.28
売上高経常利益率	4.09%	+0.38	2.77%	2.58	3.45%	1.13
連単倍率(売上高)	1.29	+0.02	1.30	+0.05	1.30	+0.04
連単倍率(営業利益)	1.30	+0.02	1.47	+0.32	1.36	+0.17
連単倍率(経常利益)	1.26	0.02	1.47	+0.31	1.34	+0.14
連単倍率(当期純利益)	1.24	0.06	1.28	+0.31	1.25	+0.16
1株当たり当期純利益(円)	24.47				39.49	

< ご参考 > 7月発表との差額

	平成 17年度実績・予想					
	上半期実績		下半期予想		通期予想	
売上高	498		3,501		4,000	
営業利益	+ 21		21		+ 0	
経常利益	+ 59		+ 40		+ 100	
当期純利益	+ 486		+ 13		+ 500	

2. 主な連結子会社の状況

(単位:百万円)

会社名	資本金	総資産	事業の内容	所有割合 (%) (間接)	平成17年度上半期実績						平成17年度通期予想		
					売上高		営業利益		経常利益		売上高	営業利益	経常利益
					前年比	前年増減	前年増減	前年増減					
(株)阪急オアシス	100	14,266	スーパーマーケット業	100.00	19,567	105.0	359	101	366	73	39,362	819	773
(株)阪急ファミリーストア	100	1,871	スーパーマーケット業	100.00	4,433	178.2	54	+36	57	+21	9,736	154	156
(株)阪急キッチンエール	50	1,053	食料品等の個別宅配業	100.00	2,302	140.6	129	+142	118	+154	4,800	182	163
阪急食品工業(株)	50	5,250	食料品製造・販売業	100.00	3,587	97.9	108	+9	107	+4	7,287	356	355
(株)阪急ベーカリー	50	937	食料品製造・販売業	100.00	1,012	114.2	37	4	37	5	2,075	79	78
(株)阪急フレッシュエール	10	76	食料品共同仕入業	100.00	95	216.8	2	+1	3	+1	207	4	5
(株)阪急品質管理センター	10	85	品質管理コンサルティング業	100.00	112	145.4	31	+20	30	+19	182	10	9
(株)阪急ショッピングセンター開発	50	8,807	商業不動産賃貸業	100.00	3,239	143.2	443	+183	488	+222	6,199	737	793
(株)モザイクリアルティ	40	8,656	商業不動産管理業	100.00 (62.50)	409	99.5	118	+6	84	+8	762	187	118
(株)エイチディ・プランニング・ウエスト	10	86	ワゴン式小売業	100.00	630	107.0	0	+2	1	+3	1,283	8	9
大井開発(株)	550	4,347	ビジネスホテル業	67.20	1,172	102.2	328	+59	332	+57	2,315	609	613
(株)モーダ・アッシュ	50	71	衣料品製造 販売業	100.00	68	22.5	0	6	0	7	170	5	5
(株)阪急スタイリングエール	10	40	衣料品製造 販売業	100.00	86	-	4	-	4	-	326	1	1
(株)エヌ ティーイー	50	53	雑貨卸・小売業	100.00	129	76.1	7	+5	8	+6	166	2	1
(株)阪急友の会	50	14,811	友の会業	100.00	472	100.1	45	+22	43	+22	1,068	101	9
江坂運輸(株)	20	3,373	運送業	100.00	2,560	95.5	94	15	93	14	5,100	157	153
(株)阪急製作所	20	1,303	店舗建装業	100.00	2,938	111.8	50	8	53	11	6,500	152	156
(株)ヒューメックフーズ	20	178	飲食店業	100.00	628	98.6	7	7	9	7	1,206	1	3
(株)阪急ジョブ・エール	40	335	人材派遣業	100.00	1,056	104.5	24	60	19	62	1,992	22	16
(株)ウイズシステム	100	1,062	情報処理サービス業	80.00	972	115.4	81	+68	81	+70	2,070	84	83
(株)阪急ホームスタイリング	10	99	家具製造 販売業	100.00	185	-	1	-	1	-	410	2	2
(株)阪急ウェディング	50	414	貸衣裳業	100.00	256	108.9	40	20	40	19	611	6	8
(株)キャンティーンウエスト	20	189	企業内フードサービス業	100.00	787	107.5	9	1	10	1	1,493	12	12
(株)すみれエージェンシー	10	59	保険代理店業	100.00	63	112.5	7	+3	7	+2	136	25	25
(株)阪急キャリアQスクール	10	14	教育受託業	100.00	51	94.9	0	+4	0	+5	97	9	8
(株)阪急デザインシステムズ	10	414	デザイン製作業	100.00	1,117	121.9	39	+34	37	+29	2,276	58	56
(株)タスカル	100	177	ポスティング業	100.00	441	40.6	22	44	22	44	568	43	42
阪急パートナーズストアヨーロッパB.V.	EURO 220,000	7,813	金融業	100.00	243	121.2	37	+5	37	+5	371	46	46
(株)ベルソナ	20	4,205	クレジット業務受託業	100.00	428	46.8	38	127	49	125	649	65	27
(株)阪急アクトフォー	50	5,770	事務代行業	100.00	92	77.9	3	2	28	32	174	0	40
(株)阪急メンテナンスサービス	10	903	ビルメンテナンス業	100.00	1,365	107.3	51	+20	61	+22	2,508	75	86
(株)阪急共栄ファーマシー()	100	2,389	調剤薬局業	100.00	3,596	115.1	31	+19	25	+4	3,596	31	25

H.17.9.30付けで株式譲渡契約を締結し、連結の範囲から除外いたしました。

3.設備投資の状況

(単位:百万円)

	上半期実績		下半期予想		通期予想	
		前年増減		前年増減		前年増減
総 額	13,023	+10,339	6,330	592	19,353	+9,747
(株)阪急百貨店	11,844	+9,886	4,980	+373	16,824	+10,259
本店建替投資	9,602	+9,602	1,351	+1,351	10,953	+10,953
本支店売場改装	902	380	1,086	+795	1,988	+415
情報システム	773	+586	962	429	1,735	+157
店舗メンテナンス	293	95	324	119	617	214
三田阪急出店	259	+259	-	-	259	+259
その他	16	85	1,256	1,226	1,272	1,311
(株)阪急オアシス	311	+70	412	680	723	610
スーパーマーケット新規出店	203	+17	410	621	613	604
既存店改装	108	+71	2	56	110	+15
その他	-	18	-	3	-	21
(株)阪急ファミリーストア	281	+152	337	75	618	+77
スーパーマーケット新規出店	247	+186	294	95	541	+91
その他	35	33	43	+20	78	13
(株)阪急ショッピングセンター開発	17	+16	253	117	270	101
モザイク港北改装	11	+11	218	+218	229	+229
その他	6	+5	35	335	41	330
(株)阪急ウェディング	125	+83	25	23	150	+60
阪急食品工業(株)	54	+1	56	15	110	14
(株)阪急ベーカリー	136	+111	7	21	143	+90
江坂運輸(株)	22	2	24	+15	46	+13
大井開発(株)	52	15	108	+12	160	3
(株)阪急デザインシステムズ	2	1	20	55	22	56
その他	179	+38	109	5	288	+33

4- .連結貸借対照表内訳と主な増減理由

(単位 :百万円)

科 目	当中間期末	前期末	増減	
(資産の部)				(資産の部)
流動資産	86,238	94,705	8,466	(流動資産)
現金及び預金	41,069	45,176	4,107	現金及び預金
受取手形及び売掛金	15,416	18,695	3,278	・営業活動によるキャッシュ・フロー 771 百万円
有価証券	-	-	-	・投資活動によるキャッシュ・フロー 2,500 百万円
たな卸資産	12,165	12,664	498	・財務活動によるキャッシュ・フロー 7,349 百万円
繰延税金資産	2,652	5,176	2,523	・換算差額等 29 百万円
短期貸付金	5,145	5,056	89	
未収入金	7,994	5,783	2,211	未収入金
その他	2,193	2,459	265	・阪急共栄ファーマシー株式会社譲渡代金未収 3,750 百万円
貸倒引当金	399	306	93	
固定資産	174,774	171,413	3,360	(固定資産)
有形固定資産	69,173	70,351	1,178	有形固定資産
建物及び構築物	36,056	37,565	1,508	・取得 6,180 百万円
機械装置及び運搬具	796	768	28	・除却・売却 4,891 百万円
土地	28,871	28,942	70	・減価償却 2,467 百万円
建設仮勘定	64	11	53	
その他	3,383	3,063	320	
無形固定資産	2,809	3,130	320	
投資その他の資産	102,791	97,932	4,859	
投資有価証券	60,102	59,702	400	投資有価証券
金利スワップ	383	495	112	・運用債券の償還 (ハンクヨーロッパ他) 8,502 百万円
長期貸付金	2,656	2,871	215	・時価評価差額の増加 5,827 百万円
差入保証金	34,399	29,782	4,617	・為替差額 425 百万円
繰延税金資産	4,243	4,285	42	
再評価に係る繰延税金資産	683	683	-	
その他	466	494	27	
貸倒引当金	144	383	238	
資 産 合 計	261,013	266,119	5,105	

4- .連結貸借対照表内訳と主な増減理由

(単位 :百万円)

科 目	当中間期末	前期末	増減	
(負債の部)				(負債の部)
流動負債	65,303	80,863	15,559	(流動負債)
買掛金	21,229	26,123	4,894	
短期借入金	-	11	11	
一年内返済予定長期借入金	314	6,465	6,151	一年内返済予定長期借入金
未払法人税等	1,476	6,936	5,459	返済(ハンキウヨ-ロッパ) 6,000 百万円
商品券	14,341	14,848	507	
繰延税金負債	-	-	-	
本店建替損失引当金	13	4,452	4,439	本店建替損失引当金
その他	27,928	22,024	5,904	取崩による減少 4,439 百万円
固定負債	65,347	61,709	3,638	(固定負債)
社債	25,540	25,115	425	
長期借入金	4,500	4,561	61	
繰延税金負債	9,560	8,033	1,527	
再評価に係る繰延税金負債	343	343	-	
退職給付引当金	12,154	11,729	424	
役員退職慰労引当金	344	314	29	
本店建替損失引当金	3,740	1,928	1,812	本店建替損失引当金
長期未払金	1,823	1,841	17	当中間期取得資産の除却損見込額 1,812 百万円
預り保証金	6,747	7,044	297	
繰延ヘッジ利益	383	495	112	
連結調整勘定	206	294	88	
その他	2	5	3	
負債合計	130,651	142,572	11,921	
(少数株主持分)				
少数株主持分	1,760	1,711	48	
(資本の部)				(資本の部)
資本金	17,796	17,796	-	
資本剰余金	17,574	17,574	-	利益剰余金
利益剰余金	78,172	74,823	3,349	中間純利益 4,586 百万円
土地再評価差額金	428	428	-	利益配当金 1,171 百万円
その他有価証券評価差額金	16,070	12,607	3,463	その他有価証券評価差額金
為替換算調整勘定	355	325	29	時価評価差額の増加分 (法人税相当額控除後) 3,463 百万円
自己株式	229	213	16	
資本合計	128,601	121,834	6,767	
負債・少数株主持分・資本合計	261,013	266,119	5,105	

5. 連結損益計算書内訳と主な増減理由

(単位:百万円)

科 目	当中間期		前中間期			当中間期	前中間期	前期比		
	構成比	前期比	構成比	前期比						
売上高	189,501	100.00%	104.7%	181,035	100.00%	(営業損益)				
売上原価	133,535	70.47%	104.1%	128,223	70.83%	当中間期 前中間期 前期比				
売上総利益	55,965	29.53%	106.0%	52,812	29.17%	販売費及び一般管理費の内訳				
販売費及び一般管理費	48,944	25.83%	105.3%	46,501	25.69%	人件費(報酬・通勤交通費含む)	20,678	19,798	104.4%	
営業利益	7,021	3.71%	111.3%	6,311	3.49%	賃借料	7,530	7,443	101.2%	
営業外収益	受取利息	217	0.11%	111.4%	195	0.11%	宣伝装飾費	3,414	2,941	116.1%
	受取配当金	163	0.09%	187.3%	87	0.05%	減価償却費	2,667	2,810	94.9%
	その他	1,045	0.55%	129.3%	808	0.45%	その他	14,652	13,506	108.5%
	合 計	1,426	0.75%	130.7%	1,090	0.60%	(営業外損益)			
営業外費用	支払利息	53	0.03%	28.1%	188	0.10%	当中間期 前中間期 前期比			
	その他	635	0.34%	128.7%	493	0.27%	営業外収益-その他の内訳			
	合 計	688	0.36%	100.8%	682	0.38%	諸債務整理益	445	468	95.1%
経常利益	7,759	4.09%	115.5%	6,719	3.71%	その他	599	340	176.4%	
特別利益	投資有価証券売却益	3,036	1.60%	-	-	-	営業外費用-その他の内訳			
	固定資産売却益	90	0.05%	62.8%	143	0.08%	諸債務整理益繰戻損	272	235	115.5%
	厚生年金基金代行返上精算益	-	-	-	305	0.17%	持分法による投資損失	47	13	349.1%
	合 計	3,126	1.65%	695.6%	449	0.25%	その他	315	244	129.2%
特別損失	本店建替関連損失	2,253	1.19%	-	-	-	(特別損益)			
	進路設計支援費用	718	0.38%	-	-	-	特別利益			
	固定資産除却損	195	0.10%	62.1%	314	0.17%	投資有価証券売却益			
合 計	3,167	1.67%	1006.8%	314	0.17%	阪急共栄ファーマシー譲渡(阪急百貨店)	3,036	百万円		
税金等調整前中間純利益	7,718	4.07%	112.6%	6,854	3.79%	固定資産売却益				
法人税、住民税及び事業税	1,413	0.75%	53.8%	2,627	1.45%	旧宝塚寮売却(阪急百貨店)	88	百万円		
法人税等調整額	1,646	0.87%	746.8%	220	0.12%	電話加入権売却(阪急百貨店)	2	百万円		
少数株主利益	72	0.04%	132.8%	54	0.03%					
中間純利益	4,586	2.42%	116.1%	3,951	2.18%					

6.事業の種類別セグメント情報

平成17年度中間期実績

(単位:百万円)

	百貨店事業	食品事業	PM事業	その他 事業	計	消去 又は全社	連結
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	147,672 (103.2%)	27,672 (114.4%)	4,562 (130.8%)	9,594 (94.0%)	189,501 (104.7%)	-	189,501 (104.7%)
(2)セグメント間の内部売上高	813 (220.1%)	2,764 (93.4%)	537 (94.9%)	7,594 (108.9%)	11,710 (107.7%)	11,710	-
計	148,486 (103.5%)	30,436 (112.1%)	5,100 (125.8%)	17,189 (100.0%)	201,212 (104.9%)	11,710	189,501 (104.7%)
営業費用	143,068 (103.2%)	29,959 (111.8%)	4,233 (122.9%)	16,897 (100.7%)	194,159 (104.6%)	11,679	182,480 (104.4%)
営業利益	5,417 (109.7%)	476 (130.0%)	866 (142.2%)	291 (73.6%)	7,053 (111.7%)	31	7,021 (111.3%)

平成17年度通期予想

(単位:百万円)

	百貨店事業	食品事業	PM事業	その他 事業	計	消去 又は全社	連結
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	285,000 (92.8%)	57,200 (113.6%)	8,700 (112.0%)	17,100 (83.1%)	368,000 (95.4%)	-	368,000 (95.4%)
(2)セグメント間の内部売上高	1,644 (135.5%)	6,200 (93.9%)	1,100 (95.4%)	14,900 (95.5%)	23,844 (97.1%)	23,844	-
計	286,644 (93.0%)	63,400 (111.3%)	9,800 (109.8%)	32,000 (88.5%)	391,844 (95.5%)	23,844	368,000 (95.4%)
営業費用	278,244 (94.6%)	62,150 (110.5%)	8,300 (108.5%)	31,670 (89.5%)	380,364 (96.7%)	23,764	356,600 (96.7%)
営業利益	8,400 (59.4%)	1,250 (173.2%)	1,500 (117.6%)	330 (42.1%)	11,480 (67.8%)	80	11,400 (67.5%)

個 別

1.個別決算の概要

(単位 :百万円)

	平成 17年度実績・予想					
	上半期実績	前期比	下半期予想	前期比	通期予想	前期比
売上高	147,109	103.2%	136,890	83.9%	284,000	92.9%
売上総利益	41,045	102.6%	38,650	84.2%	79,696	92.8%
その他の営業収入	1,376	152.9%	1,267	81.6%	2,644	107.7%
販売費及び一般管理費	37,003	102.9%	36,936	96.6%	73,940	99.7%
営業利益	5,419	109.7%	2,980	32.4%	8,400	59.4%
営業外収益	1,132	121.6%	767	93.4%	1,900	108.4%
営業外費用	413	66.3%	386	67.5%	800	66.9%
経常利益	6,137	117.0%	3,362	35.5%	9,500	64.6%
特別利益	3,096	688.9%	303	4.1%	3,400	42.9%
特別損失	3,280	484.1%	219	2.6%	3,500	38.3%
税引前当期純利益	5,953	118.6%	3,446	40.6%	9,400	69.6%
法人税、住民税及び事業税	640	32.1%	260	6.1%	900	14.3%
法人税等調整額	1,616	-	983	-	2,600	-
当期純利益	3,697	121.2%	2,202	41.3%	5,900	70.4%
減価償却費	1,824	88.0%	3,639	151.5%	5,463	122.1%
金融収支	436	248.5%	266	226.3%	702	239.6%
設備投資	11,844	604.9%	4,980	108.1%	16,824	256.3%
売上高総利益率	27.90%	0.15	28.23%	+0.10	28.06%	0.03
売上高販管費率	25.15%	0.06	26.98%	+3.54	26.04%	+1.77
売上高営業利益率	3.68%	+0.22	2.18%	3.46	2.96%	1.67
売上高経常利益率	4.17%	+0.49	2.46%	3.34	3.35%	1.46
1株当たり当期純利益(円)	19.73				31.49	

< ご参考 > 7月発表との差額

	平成 17年度実績・予想					
	上半期実績		下半期予想		通期予想	
売上高	+ 109		109		+ 0	
営業利益	+ 19		19		+ 0	
経常利益	+ 237		37		+ 200	
当期純利益	+ 397		+ 2		+ 400	

2.店別売上高

(単位:百万円)

	平成17年度実績・予想					
	上半期実績	前期比	下半期予想	前期比	通期予想	前期比
本店	91,894	102.9%	74,781	73.0%	166,676	86.9%
千里阪急	8,894	102.5%	9,852	103.9%	18,747	103.2%
堺 北花田阪急	4,000	-	5,050	115.1%	9,051	206.4%
川西阪急	9,346	102.2%	10,234	101.1%	19,581	101.6%
宝塚阪急	4,894	103.2%	5,222	102.4%	10,117	102.7%
神戸阪急	7,042	97.3%	7,787	95.0%	14,830	96.1%
三田阪急	112	-	644	-	757	-
四条河原町阪急	3,181	95.3%	3,657	96.0%	6,839	95.7%
有楽町阪急	6,710	103.0%	7,706	101.6%	14,417	102.3%
大井食品館	2,861	100.4%	3,158	100.9%	6,020	100.7%
都筑阪急	4,021	104.4%	4,454	104.1%	8,476	104.2%
百貨店事業計	142,961	103.4%	132,549	83.6%	275,511	92.8%
広域事業	4,148	95.4%	4,340	95.8%	8,489	95.6%
合 計	147,109	103.2%	136,890	83.9%	284,000	92.9%

3.商品別売上高 (上半期)

(単位:百万円)

		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	9,496	102.6%	6.5%	+0.0	35.86%	+0.78
婦人服・洋品	35,339	101.5%	24.0%	0.4	33.87%	0.01
子供服・洋品	5,747	99.0%	3.9%	0.2	26.36%	+0.67
呉服・寝具その他の衣料	6,925	101.9%	4.7%	+0.0	32.36%	0.44
衣料品計	57,508	101.5%	39.1%	0.6	33.27%	+0.16
身の回り品	23,766	109.2%	16.2%	+0.9	30.03%	0.88
家具	2,270	117.3%	1.5%	+0.1	26.46%	2.68
家電	380	100.8%	0.3%	+0.0	15.04%	1.04
家庭用品	4,143	102.2%	2.8%	+0.0	27.84%	0.28
家庭用品計	6,795	106.7%	4.6%	+0.1	26.66%	1.06
食料品	37,269	105.3%	25.3%	+0.5	20.53%	+0.06
食堂・喫茶	2,797	85.2%	1.9%	0.4	19.04%	0.70
雑貨	8,618	96.9%	5.9%	0.4	21.92%	+0.05
薬品・化粧品	8,393	102.5%	5.7%	+0.0	28.88%	0.39
雑貨計	17,012	99.6%	11.6%	0.4	25.36%	0.05
サービス	1,008	99.2%	0.7%	+0.0	27.16%	1.12
その他	951	93.9%	0.6%	0.1	20.26%	1.03
合 計	147,109	103.2%	100.0%		27.90%	0.15

4.販売区分別売上高 (上半期)

(1)事業別売上 (単位:百万円)

		売 上 高		
		前期比	構成比	構成比増減
百貨店事業	142,961	103.4%	97.2%	+0.2
広域事業	4,148	95.4%	2.8%	0.2
合 計	147,109	103.2%	100.0%	

(2)形態別売上 (単位:百万円)

		売 上 高		
		前期比	構成比	構成比増減
現金 券類	66,786	100.2%	45.4%	1.3
カード	70,810	106.2%	48.1%	+1.4
(内 自社カード)	43,805	105.3%	29.8%	+0.6
(内 他社カード)	27,004	107.8%	18.3%	+0.8
その他	9,512	102.3%	6.5%	0.1
合 計	147,109	103.2%	100.0%	

外商受注(掛売)等

5.月別売上高前年比の推移 (上半期)

(%)

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上半期
全 店	101.0	101.8	116.9	102.9	100.3	95.2	103.2

6.設備投資の状況

(単位:百万円)

	上半期実績		下半期予想		通期予想	
		前年増減		前年増減		前年増減
総 額	11,844	+9,886	4,980	+373	16,824	+10,259
本店建替投資	9,602	+9,602	1,351	+1,351	10,953	+10,953
本支店売場改装	902	380	1,086	+795	1,988	+415
本 店	3	558	110	+44	113	514
千里阪急	376	+226	85	+25	461	+251
堺 北花田阪急	133	+133	10	5	143	+128
川西阪急	10	19	100	+61	110	+42
宝塚阪急	5	+5	53	+33	58	+38
神戸阪急	1	141	355	+330	356	+189
四条河原町阪急	303	+224	271	+268	574	+492
有楽町阪急	36	151	33	2	69	153
大井食品館	8	+8	7	+7	15	+15
都筑阪急	28	106	62	+34	90	72
情報システム	773	+586	962	429	1,735	+157
基盤システム再構築	532	+460	425	+288	957	+748
本店ポイントシステム	-	-	166	+166	166	+166
食品事業サポートシステム	-	-	60	239	60	239
その他	241	+126	311	644	552	518
店舗メンテナンス	293	95	324	119	617	214
三田阪急出店	259	+259	-	-	259	+259
その他	16	85	1,256	1,226	1,272	1,311

7- .貸借対照表内訳と主な増減理由

(単位 :百万円)

科 目	当中間期末	前期末	増減	
(資産の部)				(資産の部)
流動資産	79,399	89,293	9,894	(流動資産)
現金及び預金	26,456	33,265	6,808	
受取手形	7	24	16	
売掛金	13,189	15,802	2,612	短期貸付金
たな卸資産	9,606	9,731	124	関係会社への貸付金減少 1,841 百万円
繰延税金資産	1,861	4,339	2,477	
短期貸付金	22,459	24,300	1,841	
その他	5,916	1,964	3,952	その他
貸倒引当金	99	134	35	阪急共栄ファーマシー-株式譲渡代金未収 3,750 百万円
固定資産	125,720	116,019	9,700	(固定資産)
有形固定資産	43,183	43,951	768	有形固定資産
建物	10,114	10,829	714	取得 5,186 百万円
建物附属設備	11,954	12,343	389	除却 売却 4,445 百万円
土地	18,693	18,763	70	減価償却 1,509 百万円
その他	2,420	2,014	406	
無形固定資産	2,261	2,623	361	
投資その他の資産	80,275	69,444	10,830	
投資有価証券	53,029	47,040	5,988	投資有価証券
金利スワップ	383	495	112	時価評価差額の増加 4,199 百万円
長期貸付金	2,122	2,122	-	
差入保証金	24,497	19,525	4,971	
その他	242	259	17	
資 産 合 計	205,119	205,312	193	

7- .貸借対照表内訳と主な増減理由

(単位 :百万円)

科 目	当中間期末	前期末	増減	
(負債の部)				(負債の部)
流動負債	44,991	53,195	8,204	(流動負債)
買掛金	16,493	20,049	3,556	
商品券	8,930	9,014	84	
本店建替損失引当金	-	4,389	4,389	本店建替損失引当金
その他	19,567	19,742	174	・取崩による減少 4,389 百万円
固定負債	43,031	39,986	3,044	(固定負債)
社債	20,000	20,000	-	
繰延税金負債	2,784	1,965	819	
再評価に係る繰延税金負債	343	343	-	
退職給付引当金	10,953	10,467	485	
役員退職慰労引当金	252	220	31	
関係会社事業損失引当金	2,241	2,111	130	
本店建替損失引当金	3,740	1,928	1,812	本店建替損失引当金
長期未払金	1,844	1,953	109	・当中間期取得資産の除却損見込額 1,812 百万円
預り保証金	488	501	12	
繰延ヘッジ利益	383	495	112	
負債合計	88,022	93,182	5,160	
(資本の部)				(資本の部)
資本金	17,796	17,796	-	
資本剰余金	17,574	17,574	-	
資本準備金	17,564	17,564	-	
その他資本剰余金	9	9	-	
利益剰余金	67,815	65,352	2,462	中間(当期)末処分利益
利益準備金	4,429	4,429	-	・中間純利益 3,697 百万円
任意積立金	48,039	45,889	2,149	・利益配当金 1,171 百万円
中間(当期)末処分利益	15,346	15,033	312	・固定資産圧縮積立金、同特別勘定 2,158 百万円
土地再評価差額金	515	515	-	その他有価証券評価差額金
その他有価証券評価差額金	13,624	11,104	2,519	・時価評価差額の増加分 (法人税相当額控除後) 2,519 百万円
自己株式	229	213	16	
資本合計	117,096	112,130	4,966	
負債・資本合計	205,119	205,312	193	

8. 損益計算書内訳と主な増減理由

(単位:百万円)

科 目	当中間期		前中間期			
	構成比	前期比	構成比	前期比		
売上高	147,109	100.00%	103.2%	142,613	100.00%	
売上原価	106,064	72.10%	103.4%	102,615	71.95%	
売上総利益	41,045	27.90%	102.6%	39,997	28.05%	
その他の営業収入	1,376	0.94%	152.9%	900	0.63%	
営業総利益	42,422	28.84%	103.7%	40,898	28.68%	
販売費及び一般管理費	37,003	25.15%	102.9%	35,957	25.21%	
営業利益	5,419	3.68%	109.7%	4,940	3.46%	
営業外収益	受取利息	216	0.15%	123.6%	175	0.12%
	受取配当金	248	0.17%	141.1%	176	0.12%
	不動産賃貸料	36	0.02%	131.0%	27	0.02%
	雑収入	630	0.43%	114.3%	551	0.39%
合計	1,132	0.77%	121.6%	930	0.65%	
営業外費用	支払利息	29	0.02%	16.6%	175	0.12%
	雑支出	384	0.26%	85.8%	448	0.31%
合計	413	0.28%	66.3%	624	0.44%	
経常利益	6,137	4.17%	117.0%	5,247	3.68%	
特別利益	投資有価証券売却益	3,006	2.04%	-	-	-
	固定資産売却益	90	0.06%	62.8%	143	0.10%
	厚生年金基金代行返上 精算益	-	-	-	305	0.21%
	合計	3,096	2.10%	688.9%	449	0.32%
特別損失	本店建替関連損失	2,290	1.56%	-	-	-
	進路設計支援費用	718	0.49%	-	-	-
	関係会社投資等損失	170	0.12%	42.0%	405	0.28%
	固定資産除却損	101	0.07%	37.3%	272	0.19%
合計	3,280	2.23%	484.1%	677	0.48%	
税引前中間純利益	5,953	4.05%	118.6%	5,019	3.52%	
法人税、住民税及び事業税	640	0.44%	32.1%	1,995	1.40%	
法人税等調整額	1,616	1.10%	-	26	-0.02%	
中間純利益	3,697	2.51%	121.2%	3,050	2.14%	

(営業損益)

販売費及び一般管理費の内訳							
	当中間期	前中間期	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	37,003	35,957	102.9	25.15	0.06	100.00	-
人件費(報酬・ 通勤交通費含む)	14,172	14,102	100.5	9.63	0.25	38.30	0.92
うち給料手当	11,436	10,934	104.6	7.77	0.11	30.91	0.50
うち福利費	1,481	1,451	102.0	1.01	0.01	4.00	0.03
うち退職給付費用	792	1,276	62.1	0.54	0.36	2.14	1.41
平均従業員数(出向除く)	当中間期末4,197		前中間期末4,115				
正社員数(嘱託・特定社員除く)	当中間期末3,256		前中間期末3,362				
販促費(宣伝費含む)	3,009	2,481	121.3	2.05	0.31	8.13	1.23
販売費	3,094	2,969	104.2	2.10	0.02	8.36	0.11
諸費	3,272	3,098	105.6	2.22	0.05	8.84	0.23
情報システム費	1,004	974	103.0	0.68	0.00	2.71	0.00
設備費	3,052	2,936	103.9	2.08	0.02	8.25	0.08
管理費	9,397	9,395	100.0	6.39	0.20	25.40	0.73

(特別損益)

特別利益	
・投資有価証券売却益	
阪急共栄ファーマシー譲渡	3,006 百万円
・固定資産売却益	
旧宝塚寮売却	88 百万円
電話加入権売却	2 百万円
特別損失	
・関係会社投資等損失	
阪急キッチンエール他に対する損失引当	170 百万円

9.有利子負債の状況

(単位:百万円)

銘柄	当中間期末残高	前期末残高	増減	発行年月日	償還期限
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
	20,000	20,000	-		

10.その他の項目

(1)従業員数について

(当中間期末)

	人数	平均年齢	平均勤続年数
男性	1,457 人	43.5 才	22.6 年
女性	1,799 人	34.4 才	14.2 年
正社員合計	3,256 人	38.5 才	18.0 年

上記の数字は出向者含む期末実績

他に嘱託社員264人、特定社員697人、アルバイト280人

期末従業員数の推移

	平成13年度末	平成14年度末	平成15年度末	平成16年度末	当中間期末
期末従業員数	3,678 人	3,524 人	3,384 人	3,289 人	3,256 人

(2)労働生産性について

(単位:千円)

	当中間期	備考
一人当たり売上	35,051	売上高÷期中平均従業員数(嘱託社員・特定社員・アルバイト含む)
m ² 当たりの売上	765	売上高÷営業面積(期中平均)
労働分配率(%)	33.66	人件費(通勤交通費除く)÷売上総利益

(3)店別営業面積、営業日数と入店客数の推移

	営業面積(m ²)	営業日数(増減)	入店客数(千人)	前期比
本店	49,275	180 (- 3)	24,985	98.5%
千里阪急	13,771	183 (± 0)	3,194	103.8%
堺 北花田阪急 (注) 2	16,000	183 (-)	3,501	-
川西阪急	15,528	183 (± 0)	3,415	97.4%
宝塚阪急	7,191	183 (± 0)	(注) 1 -	-
神戸阪急	33,278	183 (± 0)	2,162	96.5%
三田阪急 (注) 3	2,143	17 (-)	(注) 1 -	-
四条河原町阪急	9,200	183 (+ 1)	2,100	93.9%
有楽町阪急	11,214	183 (± 0)	3,017	93.2%
大井食品館	2,730	183 (± 0)	2,837	100.0%
都筑阪急	17,511	183 (± 0)	2,935	99.9%
全 店 計	177,841		48,150	(注) 4 101.9%

(注) 1 入店客数のカウンターを設置していないため

(注) 2 H16年 10月 19日に新規開店

(注) 3 H17年 9月 14日に新規開店

(注) 4 数寄屋橋阪急() 堺 北花田阪急、三田阪急をのぞいた既存店ベースでは 98.2%

H16年 10月 8日にSCビル・モザイク銀座阪急に業態変更