



2019年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2019年1月31日

上場会社名 エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社
 コード番号 8242 URL <http://www.h2o-retailing.co.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 鈴木 篤

問合せ先責任者 (役職名) 取締役常務執行役員 (氏名) 森 忠嗣

TEL 06-6365-8120

四半期報告書提出予定日 2019年2月12日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2019年3月期第3四半期の連結業績(2018年4月1日～2018年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年3月期第3四半期	700,406	1.6	16,277	9.4	16,989	13.5	6,227	59.0
2018年3月期第3四半期	689,206	1.3	17,975	4.9	19,645	18.1	15,194	5.2

(注) 包括利益 2019年3月期第3四半期 4,141百万円 (86.0%) 2018年3月期第3四半期 29,678百万円 (68.5%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2019年3月期第3四半期	50.41	50.10
2018年3月期第3四半期	123.06	122.39

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2019年3月期第3四半期	669,409	280,117	41.7
2018年3月期	659,582	280,807	42.4

(参考) 自己資本 2019年3月期第3四半期 278,879百万円 2018年3月期 279,569百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年3月期		20.00		20.00	40.00
2019年3月期		20.00			
2019年3月期(予想)				20.00	40.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2019年3月期の連結業績予想(2018年4月1日～2019年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	937,000	1.6	20,800	8.6	21,500	11.4	10,000	31.7	80.93

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
新規 - 社(社名) - 、除外 - 社(社名) -
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2019年3月期3Q	125,201,396 株	2018年3月期	125,201,396 株
期末自己株式数	2019年3月期3Q	1,635,745 株	2018年3月期	1,713,817 株
期中平均株式数(四半期累計)	2019年3月期3Q	123,523,477 株	2018年3月期3Q	123,469,038 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・本資料に記載の連結業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料P.4「1.(3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	4
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(追加情報)	9
(セグメント情報)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間（2018年4月1日～2018年12月31日）における当社グループの連結業績は、大阪府北部地震や相次ぐ大型台風の上陸など自然災害による影響を受けましたが、堅調な国内需要とインバウンド需要の拡大で好調に推移した百貨店事業が全体を牽引し、連結売上高は700,406百万円（前年同期比101.6%）と前年を上回りました。しかし、阪神梅田本店において建て替え工事が第Ⅱ期棟へ移行し売場面積が約2割減少していることに加え、第Ⅰ期棟のオープンにより減価償却費などの費用が大幅に増加したことから、営業利益は16,277百万円（前年同期比90.6%）と減益になりました。経常利益は16,989百万円（前年同期比86.5%）、また、地震や台風などに伴う災害関連の損失等6,070百万円を特別損失に計上したことなどにより、親会社株主に帰属する四半期純利益は、6,227百万円（前年同期比41.0%）となりました。

《連結業績(2018年4月1日～2018年12月31日)》

	金額(百万円)	前年同期比(%)
売上高	700,406	101.6
営業利益	16,277	90.6
経常利益	16,989	86.5
親会社株主に帰属する四半期純利益	6,227	41.0

各セグメントの概況は次のとおりです。

①百貨店事業

阪急うめだ本店では、新しい価値の提供や情報発信強化に継続的に取り組み、広域から幅広い世代の集客力が更に高まりました。多様なニーズやトレンドの変化を的確に捉えた婦人ファッション中心に国内需要が引き続き堅調に推移し、インバウンド需要についても自然災害の影響で一時的に落ち込んだものの時計やジュエリーなどの高額商材の動きが活発で比較的早い段階で回復基調となりました。また、阪急メンズ大阪において海外ブランドのファッションが富裕層だけでなくトレンドに敏感な若年世代にも広がるなど好調に推移した結果、阪急メンズ大阪を含めた阪急本店の売上高は前年同期比105.0%となりました。

阪神梅田本店では、2018年6月1日に建て替え第Ⅰ期棟をオープンいたしました。「毎日が幸せになる百貨店」をコンセプトに、毎日を豊かに幸せに暮らすための品揃え、ヒントや気づき、楽しさを「食」を中心に提案し、新しい百貨店の価値創造への取り組みを進めています。売上高は前年同期比93.4%と売場面積減の影響で前年実績を下回っていますが、パンワールド、リカーワールドなど話題の売場を中心に「食の阪神」としての認知度がさらに高まり新規のお客様に多数ご来店いただくなど、当初の想定を上回り順調に推移しています。

支店におきましては、2017年11月に開業以来最大規模の改装を行った博多阪急が、“ハレ”マーケットに対する反応が良く広域からの集客力がアップしたこともあり好調に推移しました。2017年7月に閉店した堺 北花田阪急を除く支店合計の売上高は前年同期比103.4%となりました。

《百貨店事業の業績(2018年4月1日～2018年12月31日)》

	金額(百万円)	前年同期比(%)
売上高	338,114	101.8
営業利益	13,247	95.5

②神戸・高槻事業

2017年10月1日付で株式会社そごう・西武より事業承継したそごう神戸店及び西武高槻店は、屋号やサービス内容等を変更することなく、阪急百貨店・阪神百貨店のノウハウを融合させながら運営し、以下のような結果となりました。なお、2019年10月1日付で対象店舗の事業を株式会社阪急阪神百貨店へ移管し、同日付で屋号をそごう神戸店から「神戸阪急」、西武高槻店から「高槻阪急」へと変更する予定です。

《神戸・高槻事業の業績(2018年4月1日～2018年12月31日)》

	金額(百万円)	前年同期比(%)
売上高	32,324	254.9
営業利益	238	46.8

③食品事業

イズミヤ株式会社では、耐震に伴う建て替え工事を含めた店舗再編計画を進めております。昨年度中に建て替え工事が完了したあびこ店(大阪府)などSM業態の3店舗に加え、7月にはGMS業態からSM業態への転換第1号店となる住道店(大阪府)、12月には伏見店(京都府)がオープンしました。いずれの店舗も食品の鮮度と価格で地域のお客様から高い支持をいただいております。現在はGMS業態2店舗で来年度中のオープンを目指し同様の建て替え工事が進行中です。既存店においては、8店舗で食事業の強化を軸とした改装を行い食品部門は堅調に推移したものの、非食品部門は直営売場の縮小や季節商材の不調もあり苦戦が続きました。

食品事業全体では天候不順による不安定な農産相場や価格競争の激化など厳しい商環境が続いていることに加え、阪急オアシスの不採算店舗閉鎖に伴う営業店舗数減少の影響もあり、売上高、営業利益とも前年を下回る結果となりました。

《食品事業の業績(2018年4月1日～2018年12月31日)》

	金額(百万円)	前年同期比(%)
売上高	282,304	95.2
営業利益	461	56.7

④不動産事業

イズミヤの店舗再編に伴う店舗数減の影響で、店舗の警備や清掃等を受託している株式会社カンソーや不動産を管理している株式会社エイチ・ツー・オー アセットマネジメントの売上高が減少しました。また、千里中央地区の商業施設セルシーの信託受益者である合同会社サントルにおいて、再開発に伴いテナントの空き区画が大幅に増加したことなどから、不動産事業全体では売上高、営業利益とも前年を下回りました。

《不動産事業の業績(2018年4月1日～2018年12月31日)》

	金額(百万円)	前年同期比(%)
売上高	6,663	83.4
営業利益	3,346	86.1

⑤その他事業

小売専門店事業では、化粧品専門店「フルーツギャザリング」などを展開するエフ・ジー・ジェイ株式会社が、新規出店による直営店舗数の増加と既存店が好調に推移し増収となりました。株式会社大井開発では、運営するビジネスホテル「アワーズイン阪急」において、シングル館及びツイン館の2館を合わせた客室稼働率が93.7%と、引き続き高い稼働率を維持しました。商業施設の店舗内装設計・施工を行う株式会社阪急建装では、グループ外企業との取引拡大に積極的に取り組みました。

このような結果、その他事業全体では売上高、営業利益とも前年実績を上回りました。

《その他事業の業績(2018年4月1日～2018年12月31日)》

	金額(百万円)	前年同期比(%)
売上高	40,998	102.4
営業利益	4,628	134.6

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末の総資産は669,409百万円となり、前連結会計年度末に比べ9,826百万円増加しました。これは、季節要因などにより受取手形及び売掛金が16,706百万円、建て替え工事中の阪神梅田本店第I期棟の開業などに伴い有形固定資産が8,602百万円増加した一方、設備投資や長期借入金の返済などにより現金及び預金が17,877百万円減少したことなどによるものです。

負債合計は389,292百万円となり、前連結会計年度末から10,517百万円増加しました。これは、季節要因などにより支払手形及び買掛金が17,243百万円増加した一方、未払法人税等が4,125百万円、商品券が3,369百万円、それぞれ減少したことなどによるものです。

また、純資産は280,117百万円と前連結会計年度末から690百万円減少しました。これは、投資有価証券の含み益の減少によりその他有価証券評価差額金が1,762百万円減少した一方、親会社株主に帰属する四半期純利益6,227百万円の計上と配当金の支払4,941百万円により利益剰余金が1,285百万円増加したことなどによるものです。

自己資本比率は41.7%となりました。

なお、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、財政状態の状況については、当該会計基準等を遡って適用した後の数値で前連結会計年度との比較・分析を行っております。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第3四半期の連結業績はほぼ想定通り推移しており、通期の業績予想については、2018年10月30日に公表しました連結業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	67,150	49,272
受取手形及び売掛金	46,939	63,645
商品及び製品	32,798	35,035
仕掛品	322	159
原材料及び貯蔵品	2,175	1,853
未収入金	5,984	8,161
その他	5,210	6,024
貸倒引当金	△413	△566
流動資産合計	160,167	163,586
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	108,692	120,404
機械装置及び運搬具（純額）	3,657	3,616
土地	149,550	148,353
建設仮勘定	8,839	5,630
その他（純額）	9,921	11,258
有形固定資産合計	280,661	289,263
無形固定資産		
のれん	4,647	4,219
その他	13,223	14,310
無形固定資産合計	17,870	18,530
投資その他の資産		
投資有価証券	114,544	111,317
長期貸付金	3,986	4,277
差入保証金	70,079	72,603
退職給付に係る資産	240	459
繰延税金資産	12,649	10,373
その他	2,306	1,929
貸倒引当金	△2,922	△2,931
投資その他の資産合計	200,884	198,029
固定資産合計	499,415	505,823
資産合計	659,582	669,409

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	62,794	80,038
短期借入金	-	10,000
1年内返済予定の長期借入金	42,561	30,243
未払金	19,162	18,707
リース債務	764	779
未払法人税等	6,324	2,198
商品券	33,881	30,512
賞与引当金	5,095	2,623
役員賞与引当金	160	107
店舗等閉鎖損失引当金	116	75
ポイント引当金	1,959	2,524
資産除去債務	600	264
その他	28,147	26,499
流動負債合計	201,569	204,574
固定負債		
社債	10,000	20,000
長期借入金	96,931	96,741
繰延税金負債	24,733	24,335
再評価に係る繰延税金負債	266	266
役員退職慰労引当金	228	219
商品券等回収引当金	3,727	4,025
退職給付に係る負債	14,923	13,319
長期末払金	720	670
リース債務	9,175	8,864
長期預り保証金	9,911	9,760
資産除去債務	2,727	2,734
その他	3,861	3,780
固定負債合計	177,205	184,717
負債合計	378,774	389,292
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,796	17,796
資本剰余金	92,726	92,691
利益剰余金	135,057	136,343
自己株式	△3,190	△3,045
株主資本合計	242,390	243,786
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	37,662	35,900
繰延ヘッジ損益	59	75
土地再評価差額金	124	124
為替換算調整勘定	△8	△536
退職給付に係る調整累計額	△658	△471
その他の包括利益累計額合計	37,178	35,093
新株予約権	1,234	1,233
非支配株主持分	3	4
純資産合計	280,807	280,117
負債純資産合計	659,582	669,409

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
売上高	689,206	700,406
売上原価	489,726	498,642
売上総利益	199,480	201,763
販売費及び一般管理費	181,504	185,486
営業利益	17,975	16,277
営業外収益		
受取利息	166	60
受取配当金	1,218	1,311
諸債務整理益	1,014	1,147
為替差益	508	-
その他	977	653
営業外収益合計	3,886	3,172
営業外費用		
支払利息	781	654
商品券等回収引当金繰入額	744	887
その他	690	918
営業外費用合計	2,216	2,461
経常利益	19,645	16,989
特別利益		
受取保険金	-	577
負ののれん発生益	2,010	-
固定資産売却益	1,695	-
退職給付制度改定益	1,445	-
特別利益合計	5,151	577
特別損失		
店舗等閉鎖損失	939	1,962
災害による損失	-	1,350
固定資産除却損	917	736
進路設計支援費用	-	672
事業譲渡損	-	546
新店舗開業費用	-	495
減損損失	420	305
特別損失合計	2,277	6,070
税金等調整前四半期純利益	22,519	11,496
法人税、住民税及び事業税	5,281	2,698
法人税等調整額	2,043	2,571
法人税等合計	7,325	5,269
四半期純利益	15,194	6,227
非支配株主に帰属する四半期純利益	0	0
親会社株主に帰属する四半期純利益	15,194	6,227

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
四半期純利益	15,194	6,227
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	14,717	△1,762
繰延ヘッジ損益	19	16
土地再評価差額金	△1	-
為替換算調整勘定	△1	△58
退職給付に係る調整額	△369	187
持分法適用会社に対する持分相当額	119	△469
その他の包括利益合計	14,483	△2,085
四半期包括利益	29,678	4,141
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	29,678	4,141
非支配株主に係る四半期包括利益	0	0

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」に表示しておりました6,210百万円、「流動負債」の「繰延税金負債」に表示しておりました0百万円について組み替え表示を行った結果、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」が3,919百万円増加し、「固定負債」の「繰延税金負債」が2,290百万円減少いたしました。

なお『税効果会計に係る会計基準』により、同一納税主体の繰延税金資産と繰延税金負債は双方を相殺して表示することから、変更を行う前と比べて資産合計と負債合計はそれぞれ2,290百万円減少しております。

(セグメント情報)

I 前第3四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	百貨店 事業	神戸・高槻 事業	食品 事業	不動産 事業	その他 事業	計	調整額 (注1)	四半期連 結損益計 算書計上 額(注2)
売上高								
外部顧客への売上高	332,051	12,682	296,428	7,989	40,055	689,206	—	689,206
セグメント間の内部 売上高又は振替高	388	—	3,827	13,383	19,095	36,696	△36,696	—
計	332,440	12,682	300,256	21,372	59,151	725,902	△36,696	689,206
セグメント利益	13,865	508	814	3,887	3,439	22,515	△4,539	17,975

(注) 1. セグメント利益の調整額△4,539百万円は、セグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの資産に関する情報

当第3四半期連結会計期間において、株式会社そごう・西武のそごう神戸店及び西武高槻店に関する事業を譲り受けたことにより、前連結会計年度の末日に比べ「神戸・高槻事業」のセグメント資産が、31,086百万円増加しております。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

「食品事業」セグメントにおいては、イズミヤ株式会社他について、店舗の閉鎖等に伴い、当第3四半期連結累計期間に812百万円の減損損失を計上しております。なお、店舗閉鎖に係る損失404百万円について、四半期連結損益計算書においては、特別損失の店舗等閉鎖損失に含めて表示しております。

Ⅱ 当第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	百貨店 事業	神戸・高槻 事業	食品 事業	不動産 事業	その他 事業	計	調整額 (注1)	四半期連 結損益計 算書計上 額(注2)
売上高								
外部顧客への売上高	338,114	32,324	282,304	6,663	40,998	700,406	—	700,406
セグメント間の内部 売上高又は振替高	208	24	3,849	13,086	20,600	37,769	△37,769	—
計	338,322	32,348	286,154	19,750	61,599	738,175	△37,769	700,406
セグメント利益	13,247	238	461	3,346	4,628	21,922	△5,644	16,277

(注) 1. セグメント利益の調整額△5,644百万円は、セグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの資産に関する情報

重要性に乏しいため、記載を省略しております。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

「食品事業」セグメントにおいては、イズミヤ株式会社他について、店舗の閉鎖等に伴い、当第3四半期連結累計期間に823百万円の減損損失を計上しております。なお、店舗閉鎖に係る損失521百万円について、四半期連結損益計算書においては、特別損失の店舗等閉鎖損失に含めて表示しております。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。