



2016年度
決算説明資料

2017年5月12日

東武鉄道株式会社

目次

| | |
|-----------------|-----|
| ・ I .2016年度 実績 | P02 |
| ・ II .2017年度 計画 | P10 |

I. 2016年度実績

連結損益計算書

単位:百万円

| | 2016実績 | 2015実績 | 増減 | 備考 | 2016計画 | 対計画増減 |
|-----------------|---------|---------|--------|---|---------|--------|
| 営業収益 | 568,887 | 574,334 | ▲5,447 | 運輸▲461 レジャー▲2,214 不動産+1,323 流通▲4,527 その他+3,480 | 573,300 | ▲4,413 |
| 営業利益 | 68,335 | 64,399 | 3,936 | 運輸+3,047 レジャー▲1,417 不動産+392 流通+1,502 その他+961 | 65,000 | 3,335 |
| 経常利益 | 62,128 | 56,006 | 6,122 | 支払利息▲1,165 | 57,600 | 4,528 |
| 特別利益 | 9,039 | 12,854 | ▲3,815 | 工事負担金等受入額▲5,985 投資有価証券売却益+1,436 | - | - |
| 特別損失 | 14,351 | 22,281 | ▲7,930 | 固定資産圧縮損▲5,988 退職特別加算金▲3,110 | - | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 36,137 | 27,277 | 8,860 | | 35,400 | 737 |
| 売上高営業利益率 | 12.0% | 11.2% | +0.8P | | 11.3% | +0.7P |
| 営業利益ROA※ | 4.3% | 4.0% | +0.3P | | 4.1% | +0.2P |
| ROE※ | 8.9% | 7.1% | +1.8P | | 8.8% | +0.1P |
| 減価償却費 | 52,780 | 52,912 | ▲132 | | 53,100 | ▲320 |
| EBITDA | 121,115 | 117,311 | 3,804 | | 118,100 | 3,015 |

※ 営業利益ROA=連結営業利益÷{(期首総資産+期末総資産)÷2}

※ ROE=親会社株主に帰属する当期純利益÷{(期首自己資本+期末自己資本)÷2}

※ 計画値は2016年11月11日発表のものを使用している。(P2~P9)

I. 2016年度 実績

連結貸借対照表

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 備考 |
|----------------|-----------|-----------|---------|----------------------------|
| 流動資産 | 146,017 | 148,359 | ▲2,342 | |
| 固定資産 | 1,451,715 | 1,444,116 | 7,599 | 投資有価証券+6,307 |
| 資産合計 | 1,597,733 | 1,592,475 | 5,258 | |
| 流動負債 | 354,845 | 370,039 | ▲15,194 | 1年内社債▲7,400、1年内長期借入金▲3,803 |
| 固定負債 | 800,115 | 811,153 | ▲11,038 | 長期借入金▲14,397 |
| 負債合計 | 1,154,960 | 1,181,193 | ▲26,233 | |
| 純資産合計 | 442,772 | 411,282 | 31,490 | 利益剰余金+28,030 |
| 負債純資産合計 | 1,597,733 | 1,592,475 | 5,258 | |
| 自己資本比率 | 26.4% | 24.6% | +1.8P | |
| 有利子負債残高 | 799,737 | 823,474 | ▲23,737 | |
| 有利子負債/EBITDA倍率 | 6.6 | 7.0 | ▲0.4 | |
| 設備投資額 | 54,045 | 72,987 | ▲18,942 | |

I . 2016年度 実績

連結キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 備考 |
|------------------|---------|---------|---------|-----------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 87,470 | 78,114 | 9,356 | 税金等調整前当期純利益+10,236 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲55,881 | ▲63,593 | 7,712 | 固定資産の取得による支出▲13,227 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | ▲29,907 | ▲12,102 | ▲17,805 | 短期借入金増減+85,460 長期借入金増減▲102,879 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 1,640 | 2,406 | ▲766 | |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 34,118 | 32,477 | 1,641 | |

I. 2016年度実績

セグメント情報(運輸事業)

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 備考 | 2016 計画 | 対計画 増減 |
|---------|---------|---------|--------|-----------|---------|--------|
| 営業収益 | 216,170 | 216,631 | ▲461 | | 215,500 | 670 |
| 鉄道 | 162,338 | 161,462 | 876 | | 162,100 | 238 |
| その他 | 53,831 | 55,168 | ▲1,337 | 貨物運送業▲764 | 53,400 | 431 |
| 営業利益 | 40,696 | 37,649 | 3,047 | | 38,200 | 2,496 |
| 鉄道 | 36,058 | 33,246 | 2,812 | | 34,000 | 2,058 |
| その他 | 4,637 | 4,401 | 236 | | 4,200 | 437 |
| 営業利益ROA | 4.5% | 4.1% | +0.4P | | 4.2% | +0.3P |
| 減価償却費 | 32,861 | 33,225 | ▲364 | | - | - |
| 設備投資 | 33,772 | 31,645 | 2,127 | | - | - |
| EBITDA | 73,557 | 70,874 | 2,683 | | - | - |

東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 対計画 |
|------|---------|---------|-------|-------|
| 定期 | 592 | 588 | +0.7% | +0.4% |
| 定期外 | 316 | 315 | +0.3% | +0.1% |
| (特急) | 6 | 6 | +1.5% | ▲1.0% |
| 計 | 909 | 904 | +0.6% | +0.3% |

(旅客収入)

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 対計画 |
|------|---------|---------|-------|-------|
| 定期 | 66,031 | 65,754 | +0.4% | +0.4% |
| 定期外 | 79,850 | 79,396 | +0.6% | +0.0% |
| (特急) | 5,604 | 5,519 | +1.5% | ▲0.9% |
| 計 | 145,881 | 145,150 | +0.5% | +0.2% |

※定期外旅客収入は、2016実績、2015実績とも、着席整理料金を含めて表示している。

I. 2016年度実績

セグメント情報(レジャー事業)

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 備考 | 2016 計画 | 対計画 増減 |
|---------|---------|---------|---------|---------------------|---------|--------|
| 営業収益 | 76,792 | 79,006 | ▲2,214 | | 77,800 | ▲1,008 |
| ホテル | 17,226 | 17,091 | 135 | | 17,300 | ▲74 |
| スカイツリー | 14,339 | 15,110 | ▲771 | | 14,800 | ▲461 |
| その他 | 45,225 | 46,803 | ▲1,578 | 旅行業▲570、遊園地・観光業▲225 | 45,700 | ▲475 |
| 営業利益 | 6,791 | 8,208 | ▲1,417 | | 7,200 | ▲409 |
| ホテル | 996 | 694 | 302 | | 800 | 196 |
| スカイツリー | 5,271 | 5,877 | ▲606 | | 5,400 | ▲129 |
| その他 | 522 | 1,636 | ▲1,114 | 旅行業▲707、遊園地・観光業▲240 | 1,000 | ▲478 |
| 営業利益ROA | 3.5% | 4.4% | ▲0.9P | | 3.7% | ▲0.2P |
| 減価償却費 | 5,801 | 5,870 | ▲69 | | - | - |
| 設備投資 | 6,768 | 23,391 | ▲16,623 | | - | - |
| EBITDA | 12,592 | 14,078 | ▲1,486 | | - | - |

東京スカイツリー入場者数

単位:万人

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 2016 計画 |
|------|---------|---------|---------|
| 入場者数 | 449 | 479 | 469 |

主なホテルの状況

| | 客室稼働率 | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 婚礼組数 | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 |
|-----|-------|---------|---------|-------|------|---------|---------|-----|
| 銀座 | | 92.1% | 93.9% | ▲1.8P | 銀座 | 154 | 154 | 0 |
| 錦糸町 | | 84.7% | 86.5% | ▲1.8P | 錦糸町 | 131 | 149 | ▲18 |
| 成田 | | 76.5% | 79.8% | ▲3.3P | 成田 | - | - | - |

I. 2016年度実績

セグメント情報(不動産事業)

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 備考 | 2016 計画 | 対計画 増減 |
|---------|---------|---------|--------|----|---------|--------|
| 営業収益 | 55,828 | 54,505 | 1,323 | | 58,900 | ▲3,072 |
| 賃貸 | 33,957 | 33,389 | 568 | | 34,500 | ▲543 |
| タウン | 12,388 | 12,753 | ▲365 | | 12,600 | ▲212 |
| 分譲 | 9,483 | 8,361 | 1,122 | | 11,800 | ▲2,317 |
| 営業利益 | 14,394 | 14,002 | 392 | | 14,000 | 394 |
| 賃貸 | 11,519 | 11,834 | ▲315 | | 11,300 | 219 |
| タウン | 1,919 | 1,779 | 140 | | 1,900 | 19 |
| 分譲 | 955 | 388 | 567 | | 800 | 155 |
| 営業利益ROA | 3.5% | 3.4% | +0.1P | | 3.3% | +0.2P |
| 減価償却費 | 10,251 | 9,859 | 392 | | - | - |
| 設備投資 | 10,469 | 12,464 | ▲1,995 | | - | - |
| EBITDA | 24,645 | 23,861 | 784 | | - | - |

スカイツリータウン来場者数

単位:万人

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 2016 計画 |
|------|---------|---------|---------|
| 来場者数 | 3,138 | 3,360 | 3,300 |

分譲販売戸数

単位:戸

| 販売戸数 | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 2016 計画 |
|------------|---------|---------|-----|---------|
| 戸建住宅 | 25 | 38 | ▲13 | 25 |
| マンション | 228 | 166 | +62 | 304 |
| 持分換算後 販売戸数 | | | | |
| 戸建住宅 | 25 | 38 | ▲13 | 25 |
| マンション | 181 | 134 | +47 | 248 |

I. 2016年度実績

セグメント情報(流通事業)

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 備考 | 2016 計画 | 対計画 増減 |
|---------|---------|---------|---------|------------------------------|---------|--------|
| 営業収益 | 194,915 | 199,442 | ▲ 4,527 | | 196,000 | ▲1,085 |
| 百貨店 | 173,252 | 177,355 | ▲ 4,103 | 池袋店▲1,833、船橋店▲1,472、宇都宮店▲645 | 174,200 | ▲948 |
| その他 | 21,662 | 22,087 | ▲ 425 | | 21,800 | ▲138 |
| 営業利益 | 1,897 | 395 | 1,502 | | 1,500 | 397 |
| 百貨店 | 1,136 | ▲ 496 | 1,632 | | 700 | 436 |
| その他 | 760 | 892 | ▲ 132 | | 800 | ▲40 |
| 営業利益ROA | 1.9% | 0.4% | +1.5P | | 1.5% | +0.4P |
| 減価償却費 | 2,523 | 2,584 | ▲61 | | - | - |
| 設備投資 | 1,434 | 3,876 | ▲2,442 | | - | - |
| EBITDA | 4,420 | 2,979 | 1,441 | | - | - |

主要百貨店 売上増減率

単位: %

| | 2016実績 対前年 |
|-----|------------|
| 池袋 | ▲1.8 |
| 船橋 | ▲3.6 |
| 宇都宮 | ▲2.5 |

I. 2016年度 実績

セグメント情報(その他事業)

単位:百万円

| | 2016 実績 | 2015 実績 | 増減 | 備考 | 2016 計画 | 対計画 増減 |
|---------|---------|---------|-------|----|---------|--------|
| 営業収益 | 94,507 | 91,027 | 3,480 | | 91,400 | 3,107 |
| 営業利益 | 6,196 | 5,235 | 961 | | 4,200 | 1,996 |
| 営業利益ROA | 2.9% | 2.5% | +0.4P | | 2.0% | +0.9P |
| 減価償却費 | 1,342 | 1,371 | ▲29 | | - | - |
| 設備投資 | 1,600 | 1,609 | ▲9 | | - | - |
| EBITDA | 7,538 | 6,606 | 932 | | - | - |

Ⅱ. 2017年度 計画

連結損益計算書

単位:百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 | 備考 |
|-----------------|---------|---------|--------|---|
| 営業収益 | 570,700 | 568,887 | 1,813 | 運輸▲2,070、レジャー+2,508、不動産+2,572 流通▲2,115、その他▲3,307 |
| 営業利益 | 61,300 | 68,335 | ▲7,035 | 運輸▲3,196、レジャー+409、不動産▲1,694 流通▲597、その他▲2,996 |
| 経常利益 | 55,400 | 62,128 | ▲6,728 | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 37,100 | 36,137 | 963 | |
| 売上高営業利益率 | 10.7% | 12.0% | ▲1.3P | |
| 営業利益ROA※ | 3.8% | 4.3% | ▲0.5P | |
| ROE※ | 8.5% | 8.9% | ▲0.4P | |

※営業利益ROA=連結営業利益÷[(期首総資産+期末総資産)÷2]

※ROE=親会社株主に帰属する当期純利益÷[(期首自己資本+期末自己資本)÷2]

Ⅱ. 2017年度 計画

連結キャッシュ・フロー計画

単位：百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 | 備考 |
|----------------|---------|---------|--------|----|
| EBITDA | 115,100 | 121,115 | ▲6,015 | |
| 営業利益 | 61,300 | 68,335 | ▲7,035 | |
| 減価償却費 | 53,700 | 52,780 | 920 | |
| 有利子負債残高 | 803,800 | 799,737 | 4,063 | |
| 有利子負債/EBITDA倍率 | 7.0 | 6.6 | +0.4P | |
| 設備投資額 | 77,200 | 54,045 | 23,155 | |

Ⅱ. 2017年度 計画

セグメント情報(運輸事業)

単位:百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 | 備考 |
|---------|---------|---------|--------|--------------------------|
| 営業収益 | 214,100 | 216,170 | ▲2,070 | |
| 鉄道 | 164,000 | 162,338 | 1,662 | |
| その他 | 50,100 | 53,831 | ▲3,731 | バス・タクシー▲1,322、貨物運送▲2,778 |
| 営業利益 | 37,500 | 40,696 | ▲3,196 | |
| 鉄道 | 34,100 | 36,058 | ▲1,958 | |
| その他 | 3,400 | 4,637 | ▲1,237 | バス・タクシー▲862、貨物運送▲375 |
| 営業利益ROA | 4.1% | 4.5% | ▲0.4P | |
| 減価償却費 | 33,900 | 32,861 | 1,039 | |
| 設備投資額 | 39,400 | 33,772 | 5,628 | |
| EBITDA | 71,400 | 73,557 | ▲2,157 | |

東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 |
|------|---------|---------|--------|
| 定期 | 598 | 592 | +1.0% |
| 定期外 | 318 | 316 | +0.7% |
| (特急) | 7 | 6 | +12.4% |
| 計 | 917 | 909 | +0.9% |

(旅客収入)

単位:百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 |
|------|---------|---------|--------|
| 定期 | 66,505 | 66,031 | +0.7% |
| 定期外 | 81,047 | 79,850 | +1.5% |
| (特急) | 6,253 | 5,604 | +11.6% |
| 計 | 147,552 | 145,881 | +1.1% |

※定期外旅客収入は、着席整理料金およびSL座席指定料金を含めて表示している。

Ⅱ. 2017年度 計画

セグメント情報(レジャー事業)

単位:百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 | 備考 |
|---------|---------|---------|-------|----|
| 営業収益 | 79,300 | 76,792 | 2,508 | |
| ホテル | 18,600 | 17,226 | 1,374 | |
| スカイツリー | 14,500 | 14,339 | 161 | |
| その他 | 46,200 | 45,225 | 975 | |
| 営業利益 | 7,200 | 6,791 | 409 | |
| ホテル | 900 | 996 | ▲96 | |
| スカイツリー | 5,100 | 5,271 | ▲171 | |
| その他 | 1,200 | 522 | 678 | |
| 営業利益ROA | 3.6% | 3.5% | +0.1P | |
| 減価償却費 | 5,700 | 5,801 | ▲101 | |
| 設備投資額 | 10,500 | 6,768 | 3,732 | |
| EBITDA | 12,900 | 12,592 | 308 | |

東京スカイツリー入場者数

単位:万人

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 |
|------|---------|---------|-----|
| 入場者数 | 465 | 449 | +16 |

主なホテルの客室稼働率

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 |
|-----|---------|---------|-------|
| 銀座 | 91.7% | 92.1% | ▲0.4P |
| 錦糸町 | 88.6% | 84.7% | +3.9P |
| 成田 | 74.3% | 76.5% | ▲2.2P |

Ⅱ. 2017年度 計画

セグメント情報(不動産事業)

単位:百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 | 備考 |
|---------|---------|---------|--------|----|
| 営業収益 | 58,400 | 55,828 | 2,572 | |
| 賃貸 | 36,400 | 33,957 | 2,443 | |
| タウン | 12,500 | 12,388 | 112 | |
| 分譲 | 9,500 | 9,483 | 17 | |
| 営業利益 | 12,700 | 14,394 | ▲1,694 | |
| 賃貸 | 11,000 | 11,519 | ▲519 | |
| タウン | 1,600 | 1,919 | ▲319 | |
| 分譲 | 100 | 955 | ▲855 | |
| 営業利益ROA | 3.0% | 3.5% | ▲0.5P | |
| 減価償却費 | 10,300 | 10,251 | 49 | |
| 設備投資額 | 22,800 | 10,469 | 12,331 | |
| EBITDA | 23,000 | 24,645 | ▲1,645 | |

スカイツリータウン来場者数

単位:万人

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 |
|------|---------|---------|-----|
| 来場者数 | 3,200 | 3,138 | +62 |

分譲販売戸数

単位:戸

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 |
|------------|---------|---------|-----|
| 販売戸数 | | | |
| 戸建住宅 | 20 | 25 | ▲5 |
| マンション | 216 | 228 | ▲12 |
| 持分換算後 販売戸数 | | | |
| 戸建住宅 | 20 | 25 | ▲5 |
| マンション | 184 | 181 | +3 |

Ⅱ. 2017年度 計画

セグメント情報(流通事業)

単位:百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 | 備考 |
|---------|---------|---------|--------|---------------------------|
| 営業収益 | 192,800 | 194,915 | ▲2,115 | |
| 百貨店 | 171,100 | 173,252 | ▲2,152 | 池袋店▲1,302、船橋店▲859、宇都宮店+36 |
| その他 | 21,700 | 21,662 | 38 | |
| 営業利益 | 1,300 | 1,897 | ▲597 | |
| 百貨店 | 700 | 1,136 | ▲436 | |
| その他 | 600 | 760 | ▲160 | |
| 営業利益ROA | 1.3% | 1.9% | ▲0.6P | |
| 減価償却費 | 2,500 | 2,523 | ▲23 | |
| 設備投資額 | 2,900 | 1,434 | 1,466 | |
| EBITDA | 3,800 | 4,420 | ▲620 | |

主要百貨店 売上増減率

単位: %

| | 2017 計画 対前年 |
|-----|-------------|
| 池袋 | ▲1.3 |
| 船橋 | ▲2.2 |
| 宇都宮 | 0.1 |

Ⅱ. 2017年度 計画

セグメント情報(その他事業)

単位:百万円

| | 2017 計画 | 2016 実績 | 増減 | 備考 |
|---------|---------|---------|--------|----|
| 営業収益 | 91,200 | 94,507 | ▲3,307 | |
| 営業利益 | 3,200 | 6,196 | ▲2,996 | |
| 営業利益ROA | 1.4% | 2.9% | ▲1.5P | |
| 減価償却費 | 1,300 | 1,342 | ▲42 | |
| 設備投資額 | 1,600 | 1,600 | 0 | |
| EBITDA | 4,500 | 7,538 | ▲3,038 | |

当該資料に関する注意事項

この配布資料に記載されている利益等の計画値については、当社および当社グループ会社の事業に関連する業界の動向についての見通し等、国内および諸外国の経済状況その他業績に影響を与える要因について、現時点で入手可能な情報を基にした予想を前提としています。

従って、実際の業績は経営環境等の変化に伴い、この配布資料に記載されている見込値とは異なる場合がありますことをご承知おきください。