



2017年度 第2四半期 決算説明資料

2017年11月10日

東武鉄道株式会社

目次

- ・ I .2017年度 第2四半期実績 P02
- ・ II .2017年度 通期見通し P10

I. 2017年度 第2四半期実績

連結損益計算書

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	備考	2017 2Q計画	対計画 増減
営業収益	282,870	277,526	5,344	運輸+256 レジャー+2,316 不動産+1,356 流通▲952 その他+2,879	279,400	3,470
営業利益	34,590	32,006	2,584	運輸+1,337 レジャー+1,084 不動産▲34 流通+121 その他▲3	29,500	5,090
経常利益	32,129	29,346	2,783	支払利息▲525	26,500	5,629
特別利益	4,424	826	3,598	投資有価証券売却益+3,785	-	-
特別損失	1,712	3,778	▲ 2,066	減損損失▲2,302	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	23,766	17,344	6,422		19,600	4,166
売上高営業利益率	12.2%	11.5%	+0.7P		10.6%	+1.6P
減価償却費	25,466	25,913	▲ 447		-	-
EBITDA	60,056	57,919	2,137		-	-
設備投資	34,378	19,110	15,268		-	-

※ 計画値は2017年5月12日発表のものを使用している。(P2~P16)

※ 設備投資は純工事ベースで表示している。(P2~P16)

I . 2017年度 第2四半期実績

連結貸借対照表

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 4Q実績	増減	備考
流動資産	143,700	146,017	▲ 2,317	
固定資産	1,462,605	1,451,715	10,890	土地+13,698
資産合計	1,606,305	1,597,733	8,572	
流動負債	344,252	354,845	▲ 10,593	1年内長期借入金▲12,017、1年内社債▲5,000
固定負債	794,481	800,115	▲ 5,634	長期借入金▲15,109
負債合計	1,138,733	1,154,960	▲ 16,227	
純資産合計	467,571	442,772	24,799	利益剰余金+20,073
負債純資産合計	1,606,305	1,597,733	8,572	
自己資本比率	27.8%	26.4%	+1.4P	
有利子負債残高	781,444	799,737	▲ 18,293	

I . 2017年度 第2四半期実績

連結キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	備考
営業活動によるキャッシュ・フロー	46,692	35,202	11,490	税金等調整前四半期純利益+8,447
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 34,294	▲ 20,824	▲ 13,470	固定資産の取得による支出+18,172
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 21,726	▲ 25,322	3,596	短期借入増減+6,815 社債償還▲5,000
現金及び現金同等物の増減額	▲ 9,355	▲ 11,088	1,733	
現金及び現金同等物の四半期末残高	24,762	21,389	3,373	

I. 2017年度 第2四半期実績

セグメント情報(運輸事業)

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	備考	2017 2Q計画	対計画 増減
営業収益	109,273	109,017	256		108,200	1,073
鉄道	83,254	81,549	1,705		82,400	854
その他	26,018	27,468	▲ 1,450	バス・タクシー業▲891、貨物運送業▲675	25,800	218
営業利益	21,870	20,533	1,337		19,300	2,570
鉄道	19,929	18,151	1,778		17,500	2,429
その他	1,940	2,380	▲ 440		1,800	140
減価償却費	15,847	16,086	▲ 239		-	-
EBITDA	37,717	36,619	1,098		-	-
設備投資	12,688	12,687	1		-	-

東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	対計画
定期	308	304	+1.2%	+0.4%
定期外	161	158	+2.0%	+1.0%
(特急)	4	3	+19.8%	+5.9%
計	469	462	+1.5%	+0.6%

(旅客収入)

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	対計画
定期	33,904	33,551	+1.1%	+0.5%
定期外	41,025	39,767	+3.2%	+1.2%
(特急)	3,214	2,750	+16.8%	+3.3%
計	74,929	73,318	+2.2%	+0.9%

※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。

I. 2017年度 第2四半期実績

セグメント情報(レジャー事業)

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	備考	2017 2Q計画	対計画 増減
営業収益	39,200	36,884	2,316		38,600	600
ホテル	8,886	7,885	1,001	金谷ホテル新規連結	8,800	86
スカイツリー	7,415	6,965	450		7,200	215
その他	22,898	22,032	866	旅行業+514、遊園地・観光業+365	22,600	298
営業利益	3,417	2,333	1,084		2,500	917
ホテル	176	136	40		100	76
スカイツリー	2,977	2,595	382		2,700	277
その他	263	▲ 399	662		▲ 300	563
減価償却費	2,695	2,837	▲ 142		-	-
EBITDA	6,112	5,170	942		-	-
設備投資	12,929	2,148	10,781	大阪市中央区土地取得	-	-

東京スカイツリー入場者数

単位:万人

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減
入場者数	233	220	+13

主なホテルの状況

	稼働率	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	外国人比率	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減
銀座		94.5%	89.7%	+4.8P	銀座	72.1%	67.8%	+4.3P
錦糸町		85.3%	84.4%	+0.9P	錦糸町	34.1%	26.1%	+8.0P
成田		77.5%	82.0%	▲4.5P	成田	66.0%	70.0%	▲4.0P

I. 2017年度 第2四半期実績

セグメント情報(不動産事業)

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	備考	2017 2Q計画	対計画 増減
営業収益	25,793	24,437	1,356		26,200	▲ 407
賃貸	17,578	16,713	865		17,000	578
タウン	6,148	6,186	▲ 38		6,200	▲ 52
分譲	2,067	1,538	529		3,000	▲ 933
営業利益	6,817	6,851	▲ 34		6,200	617
賃貸	6,043	5,798	245		5,600	443
タウン	905	1,077	▲ 172		700	205
分譲	▲ 130	▲ 24	▲ 106		▲ 100	▲ 30
減価償却費	5,050	5,061	▲ 11		-	-
EBITDA	11,867	11,912	▲ 45		-	-
設備投資	6,971	2,597	4,374	押上地区土地・建物取得	-	-

スカイツリータウン来場者数

単位:万人

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減
来場者数	1,587	1,571	+16

分譲販売戸数

単位:戸

販売戸数	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	2017 2Q計画
戸建住宅	12	16	▲4	12
マンション	50	3	+47	103
持分換算後 販売戸数				
戸建住宅	12	16	▲4	12
マンション	39	3	+36	75

I. 2017年度 第2四半期実績

セグメント情報(流通事業)

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	備考	2017 2Q計画	対計画 増減
営業収益	94,123	95,075	▲ 952		94,000	123
百貨店	83,142	84,116	▲ 974	池袋店▲644、船橋店▲388、宇都宮店+76	82,900	242
その他	10,981	10,958	23		11,100	▲ 119
営業利益	546	425	121		0	546
百貨店	237	67	170		▲ 200	437
その他	308	357	▲ 49		200	108
減価償却費	1,197	1,276	▲ 79		-	-
EBITDA	1,743	1,701	▲ 42		-	-
設備投資	1,089	732	357		-	-

主要百貨店 売上増減率

単位: %

	2017 2Q実績 対前年
池袋	▲1.3
船橋	▲2.0
宇都宮	+0.6

I . 2017年度 第2四半期実績

セグメント情報(その他事業)

単位:百万円

	2017 2Q実績	2016 2Q実績	増減	備考	2017 2Q計画	対計画 増減
営業収益	44,515	41,636	2,879		43,000	1,515
営業利益	2,120	2,123	▲ 3		1,700	420
減価償却費	676	652	24		-	-
EBITDA	2,796	2,775	21		-	-
設備投資	700	946	▲ 246		-	-

Ⅱ. 2017年度 通期見通し

連結損益計算書

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	573,000	568,887	4,113	運輸+30 レジャー+3,008 不動産+772 流通▲2,415 その他▲407	570,700	2,300
営業利益	65,000	68,335	▲ 3,335	運輸▲896 レジャー+809 不動産▲1,494 流通+3 その他▲2,496	61,300	3,700
経常利益	59,000	62,128	▲ 3,128		55,400	3,600
親会社株主に帰属する当期純利益	40,000	36,137	3,863		37,100	2,900
売上高営業利益率	11.3%	12.0%	▲0.7P		10.7%	+0.6P
営業利益ROA※	4.0%	4.3%	▲0.3P		3.8%	+0.2P
ROE※	9.2%	8.9%	+0.3P		8.5%	+0.7P

※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 通期見通し

連結キャッシュ・フロー計画

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
EBITDA	117,800	121,115	▲ 3,315		115,100	2,700
営業利益	65,000	68,335	▲ 3,335		61,300	3,700
減価償却費	52,800	52,780	20		53,700	▲ 900
有利子負債残高	786,000	799,737	▲13,737		803,800	▲17,800
有利子負債/EBITDA倍率	6.7	6.6	+0.1P		7.0	▲0.3P
設備投資	84,000	56,197	27,803		77,200	6,800

Ⅱ . 2017年度 通期見通し

セグメント情報(運輸事業)

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	216,200	216,170	30		214,100	2,100
鉄道	165,200	162,338	2,862		164,000	1,200
その他	51,000	53,831	▲ 2,831	貨物運送▲2,054、バス・タクシー▲1,238	50,100	900
営業利益	39,800	40,696	▲ 896		37,500	2,300
鉄道	36,500	36,058	442		34,100	2,400
その他	3,300	4,637	▲ 1,337	バス・タクシー▲836、貨物運送▲520	3,400	▲ 100
営業利益ROA	4.3%	4.5%	▲0.2P		4.1%	+0.2P
減価償却費	33,100	32,861	239		33,900	▲ 800
EBITDA	72,900	73,557	▲ 657		71,400	1,500
設備投資	38,800	35,924	2,876		39,400	▲ 600

東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

	2017 見込	2016 実績	2017 計画
定期	599	592	598
定期外	321	316	318
(特急)	8	6	7
計	920	909	917

(旅客収入)

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	2017 計画
定期	66,699	66,031	66,505
定期外	81,920	79,850	81,047
(特急)	6,461	5,604	6,253
計	148,619	145,881	147,552

※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 通期見通し

セグメント情報(レジャー事業)

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	79,800	76,792	3,008		79,300	500
ホテル	18,600	17,226	1,374	金谷ホテル新規連結	18,600	0
スカイツリー	14,800	14,339	461		14,500	300
その他	46,400	45,225	1,175	旅行業+893、遊園地・観光業+345	46,200	200
営業利益	7,600	6,791	809		7,200	400
ホテル	800	996	▲ 196		900	▲ 100
スカイツリー	5,400	5,271	129		5,100	300
その他	1,400	522	878		1,200	200
営業利益ROA	3.7%	3.5%	+0.2P		3.6%	+0.1P
減価償却費	5,600	5,801	▲ 201		5,700	▲ 100
EBITDA	13,200	12,592	608		12,900	300
設備投資	23,900	6,768	17,132	大阪市中央区土地取得、銀座ホテル建設	10,500	13,400

東京スカイツリー入場者数

単位:万人

	2017 見込	2016 実績	2017 計画
入場者数	465	449	465

主なホテルの客室稼働率

	2017 見込	2016 実績	2017 計画
銀座	93.6%	92.1%	91.7%
錦糸町	88.1%	84.7%	88.6%
成田	72.4%	76.5%	74.3%

Ⅱ . 2017年度 通期見通し

セグメント情報(不動産事業)

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	56,600	55,828	772		58,400	▲ 1,800
賃貸	36,700	33,957	2,743		36,400	300
タウン	12,500	12,388	112		12,500	0
分譲	7,400	9,483	▲ 2,083		9,500	▲ 2,100
営業利益	12,900	14,394	▲ 1,494		12,700	200
賃貸	11,300	11,519	▲ 219		11,000	300
タウン	1,600	1,919	▲ 319		1,600	0
分譲	0	955	▲ 955		100	▲ 100
営業利益ROA	3.1%	3.5%	▲0.4P		3.0%	+0.1P
減価償却費	10,200	10,251	▲ 51		10,300	▲ 100
EBITDA	23,100	24,645	▲ 1,545		23,000	100
設備投資	16,600	10,469	6,131	押上地区土地・建物取得	22,800	▲ 6,200

スカイツリータウン来場者数

単位:万人

	2017 見込	2016 実績	2017 計画
来場者数	3,200	3,138	3,200

分譲販売戸数

単位:戸

	2017 見込	2016 実績	2017 計画
販売戸数			
戸建住宅	20	25	20
マンション	168	228	216
持分換算後 販売戸数			
戸建住宅	20	25	20
マンション	137	181	184

Ⅱ . 2017年度 通期見通し

セグメント情報(流通事業)

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	192,500	194,915	▲ 2,415		192,800	▲ 300
百貨店	171,000	173,252	▲ 2,252	池袋店▲848、船橋店▲1,347、宇都宮店▲53	171,100	▲ 100
その他	21,500	21,662	▲ 162		21,700	▲ 200
営業利益	1,900	1,897	3		1,300	600
百貨店	1,200	1,136	64		700	500
その他	700	760	▲ 60		600	100
営業利益ROA	1.9%	1.9%	+0.0P		1.3%	+0.6P
減価償却費	2,500	2,523	▲ 23		2,500	0
EBITDA	4,400	4,420	▲ 20		3,800	600
設備投資	2,900	1,434	1,466		2,900	0

主要百貨店 売上増減率

単位: %

	2017 見込 対前年	対計画
池袋	▲0.8	0.4
船橋	▲3.4	▲ 1.3
宇都宮	▲ 0.2	▲ 0.4

Ⅱ . 2017年度 通期見通し

セグメント情報(その他事業)

単位:百万円

	2017 見込	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	94,100	94,507	▲ 407		91,200	2,900
営業利益	3,700	6,196	▲ 2,496		3,200	500
営業利益ROA	1.7%	2.9%	▲ 1.2P		1.4%	+0.3P
減価償却費	1,400	1,342	58		1,300	100
EBITDA	5,100	7,538	▲ 2,438		4,500	600
設備投資	1,800	1,600	200		1,600	200

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。