



# 2011年度決算説明会

2012年5月11日

東武鉄道株式会社

# 目次

- ・Ⅰ.2011年度 実績 P 2
  
- ・Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進 P19
  
- ・Ⅲ. 2012年度 計画 P35

# I. 2011年度実績

## 2011年度トピックス

### ◆運輸事業

- ・11年9月 【バス】スカイツリーシャトル、運行開始
- ・11年12月～ 【鉄道】特急スペーシア、リニューアル
- ・12年3月 【鉄道】東武スカイツリーライン・伊勢崎線・日光線、ダイヤ改正実施
- 【鉄道】「AIZUマウントエクスプレス号」の東武日光～会津若松間、運行開始
- 「湯めぐり号(お座トロ展望列車)」の鬼怒川温泉～会津若松間、運行開始
- 【鉄道】竹ノ塚駅付近連続立体交差事業、着手

### ◆レジャー事業

- ・11年10月 【ホテル】東武ホテルレバント東京 レストラン、リニューアルオープン
- ・12年2月 【タワー】東京スカイツリー、竣工

### ◆不動産事業

- ・11年9月 【賃貸】北千住駅構内店舗、リニューアルオープン
- ・12年2月 【賃貸】東京ソラマチ、東京スカイツリーイーストタワー、竣工

### ◆流通事業

- ・11年9月 【百貨店】東武百貨店池袋店、リニューアルオープン

# I. 2011年度実績

## 連結子会社及び持分法適用会社の異動状況

2012年3月末現在

| 項目<br>セグメント | 連結子会社 | 持分法適用会社 | 計  | 2011年3月 | 増減  |
|-------------|-------|---------|----|---------|-----|
| 運輸          | 34    | 2       | 36 | 36      |     |
| レジャー        | 16    | 3       | 19 | 19      |     |
| 不動産         | 4     | 0       | 4  | 4       |     |
| 流通          | 15    | 3       | 18 | 19      | 1社減 |
| その他         | 18    | 0       | 18 | 20      | 2社減 |
| 計           | 87    | 8       | 95 | 98      | 3社減 |

減少内訳

流通セグメント

(株)トウブドラッグ(11年7月株式外部売却)

その他セグメント

TR Preferred Capital Limited(11年11月会社清算)

東武生コン運送(株)(12年2月会社清算)

# I. 2011年度実績

## 1 収益力(連結)

(単位:億円)

|            | 10年度  | 11年度  |        | 参 考   |        |
|------------|-------|-------|--------|-------|--------|
|            | (実績)  | (実績)  | (前年対比) | (計画)  | (計画対比) |
| 営業収益       | 5,571 | 5,434 | ▲137   | 5,380 | 54     |
| 営業利益       | 308   | 326   | 18     | 270   | 56     |
| 経常利益       | 258   | 278   | 20     | 220   | 58     |
| 当期純利益      | 131   | 160   | 29     | 120   | 40     |
| 利益剰余金      | 573   | 679   | 106    | 638   | 41     |
| 営業利益 ROA ※ | 2.2%  | 2.3%  | 0.1P   | 1.8%  | 0.5P   |
| ROE ※      | 5.9%  | 6.0%  | 0.1P   | 4.6%  | 1.4P   |

※ 営業利益ROA=連結営業利益÷{(期首総資産+期末総資産)÷2}

※ ROE=連結当期純利益÷{(期首自己資本+期末自己資本)÷2}

※ 計画値は11年11月11日開催の決算説明会時の見込数値を使用している。(P4~P18)

# I. 2011年度実績

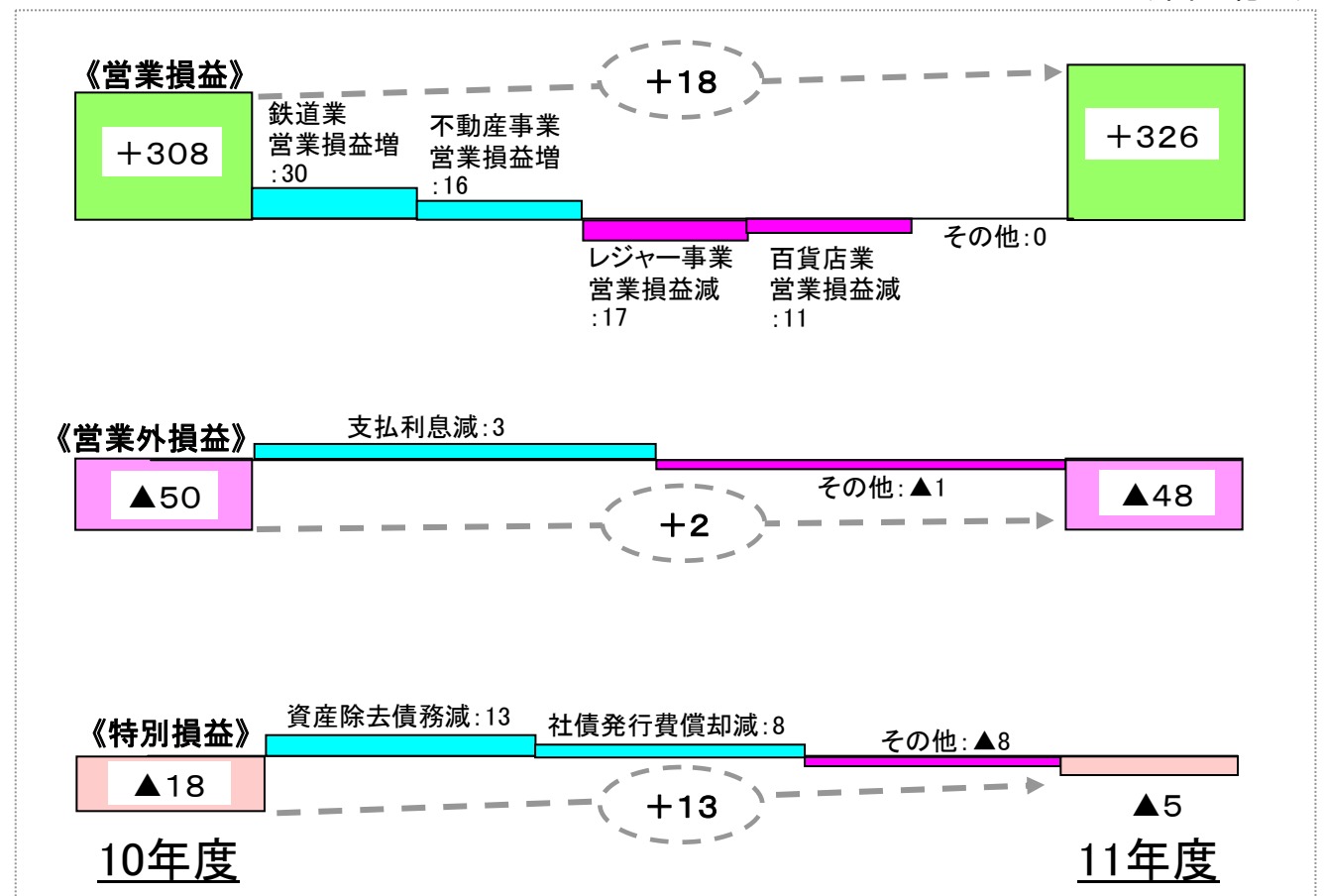
## 2 損益項目の増減要因(10年度→11年度)

(単位:億円)

11年度

当期純利益160億  
(前年同期比:+29)

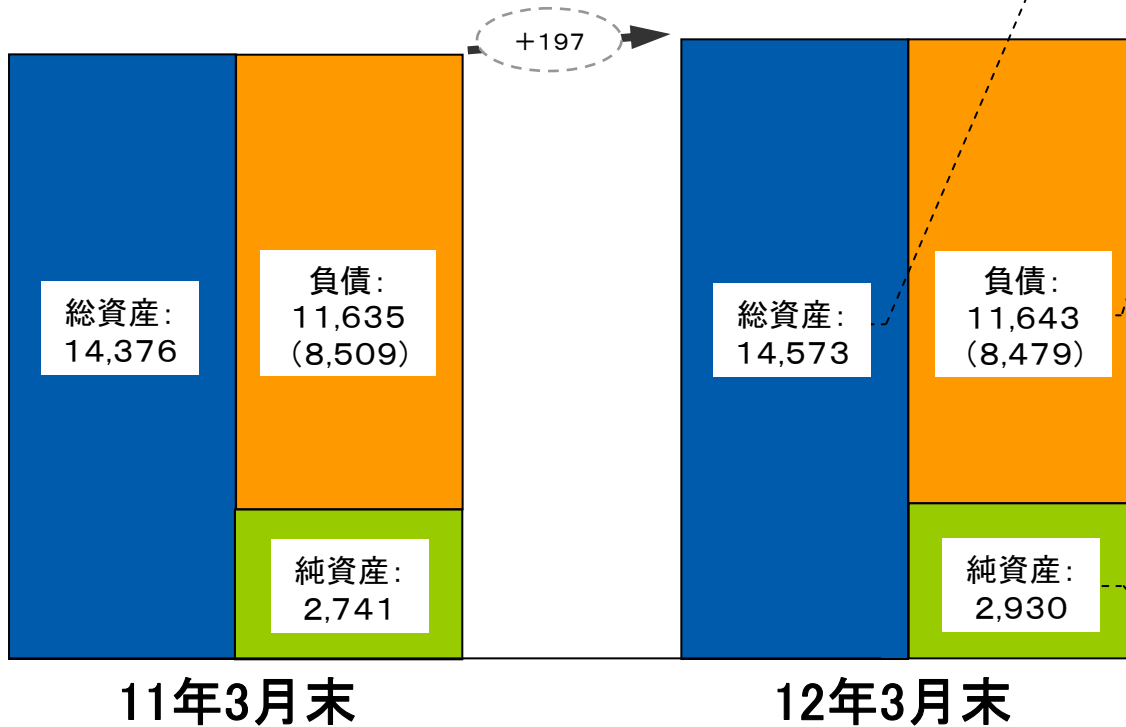
|                 |       |
|-----------------|-------|
| 営業損益            | : +18 |
| 営業外損益           | : +2  |
| 特別損益            | : +13 |
| 税金等調整前<br>当期純利益 | : +33 |
| 当期純利益           | : +29 |



# I. 2011年度実績

## 3 総資産の動き (11年3月末→12年3月末)

(単位:億円)



|             |        |
|-------------|--------|
| 総資産(11/3末比) | : 197  |
| 有形固定資産      | : 411  |
| 分譲土地建物      | : ▲129 |
| その他         | : ▲85  |

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| 負債(11/3末比)                        | : 8   |
| 有利子負債                             | : ▲30 |
| <small>(借入金、社債、鉄道運輸機構未払金)</small> |       |
| その他                               | : 38  |

|             |       |
|-------------|-------|
| 純資産(11/3末比) | : 189 |
| 利益剰余金       | : 106 |
| その他         | : 83  |

※ カッコ内  
負債:有利子負債残高

# I. 2011年度実績

## 4 キャッシュフロー(連結)

(単位:億円)

|             | 10年度   | 11年度   |         | 参 考    |         |
|-------------|--------|--------|---------|--------|---------|
|             | (実績)   | (実績)   | (前年対比)  | (計画)   | (計画対比)  |
| EBITDA      | 844    | 840    | ▲4      | 792    | 48      |
| (営業利益)      | (308)  | (326)  | (18)    | (270)  | (56)    |
| (減価償却費)     | (536)  | (514)  | (▲22)   | (522)  | (▲8)    |
| 有利子負債残高     | 8,509  | 8,479  | ▲30     | 8,662  | ▲183    |
| D/E レシオ     | 3.3(倍) | 3.1(倍) | ▲0.2(P) | 3.3(倍) | ▲0.2(P) |
| 設備投資(資本的支出) | 1,139  | 1,012  | ▲127    | 1,026  | ▲14     |

参 考

設備投資のうち、東京スカイツリータウン投資額

10年度実績 約485億円 11年度実績 約588億円

# I. 2011年度実績

## 5 セグメント別営業利益(連結)

(単位:億円)

|      | 10年度          | 11年度          |                | 参 考            |              |
|------|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
|      | (実績)          | (実績)          | (前年対比)         | (計画)           | (計画対比)       |
| 運 輸  | 208<br>(2.5%) | 234<br>(2.9%) | 26<br>(0.4P)   | 203<br>(2.5%)  | 31<br>(0.4P) |
| レジャー | 11<br>(1.1%)  | ▲6<br>(▲0.5%) | ▲17<br>(▲1.6P) | ▲15<br>(▲1.2%) | 9<br>(0.7P)  |
| 不動産  | 43<br>(1.1%)  | 59<br>(1.4%)  | 16<br>(0.3P)   | 53<br>(1.2%)   | 6<br>(0.2P)  |
| 流 通  | 23<br>(2.2%)  | 13<br>(1.3%)  | ▲10<br>(▲0.9P) | 9<br>(0.9%)    | 4<br>(0.4P)  |
| その他  | 29<br>(1.5%)  | 26<br>(1.7%)  | ▲3<br>(0.2P)   | 21<br>(1.4%)   | 5<br>(0.3P)  |

(各セグメント合計値と連結営業利益との差額:セグメント間取引等に関わる消去額、下段カッコ:営業利益ROA)

# I. 2011年度実績

(参考)

## 2011年度 東日本大震災等の影響

(単位:億円)

| セグメント     | 営業収益  | 営業損益 | 会社名                               |
|-----------|-------|------|-----------------------------------|
| 鉄道業       | ▲ 34  | ▲ 8  | 東武鉄道(株)、東武ステーションサービス(株)           |
| バス・タクシー業  | ▲ 4   | ▲ 4  | 東武バス日光(株)、関越交通(株)、東野交通(株)ほか       |
| 貨物運送業     | ▲ 2   | ▲ 2  | 東武運輸(株)、東武デリバリー(株)                |
| ホテル業      | ▲ 24  | ▲ 4  | 東武鉄道(株)、(株)東武ホテルマネジメント、仙台国際ホテル(株) |
| レジャー事業その他 | ▲ 44  | ▲ 15 | 東武ランドシステム(株)、東武食品サービス(株)ほか        |
| 賃貸業       | ▲ 2   | ▲ 2  | 東武鉄道(株)、東武プロパティーズ(株)              |
| 分譲業       | 25    | 6    | 東武鉄道(株)                           |
| 百貨店業      | ▲ 43  | ▲ 11 | (株)東武百貨店、(株)東武宇都宮百貨店              |
| 流通事業その他   | ▲ 0   | ▲ 0  | (株)東武ブックス                         |
| その他事業その他  | ▲ 5   | ▲ 2  | 西池袋熱供給(株)、ニッポンレンタカー東武(株)ほか        |
| 計         | ▲ 133 | ▲ 42 |                                   |

# I. 2011年度実績

## 《運輸事業》

(単位:億円)

|      | 10年度<br>(実績) | 11年度<br>(実績) | 増 減    |        |
|------|--------------|--------------|--------|--------|
|      |              |              | (前年比)  | (計画比)  |
| 営業収益 | 2,073        | 2,047        | ▲26    | 25     |
| 鉄道   | 1,567        | 1,541        | ▲26    | 6      |
| その他  | 506          | 506          | 0      | 19     |
| 営業費用 | 1,865        | 1,813        | ▲52    | ▲6     |
| 鉄道   | 1,389        | 1,333        | 注1 ▲56 | 注2 ▲18 |
| その他  | 476          | 480          | 4      | 12     |
| 営業利益 | 208          | 234          | 26     | 31     |
| 鉄道   | 178          | 208          | 30     | 24     |
| その他  | 30           | 26           | ▲4     | 7      |

### 主な増減要因

東武鉄道 鉄道業の乗車人員・旅客収入 (単位:百万人、億円、%)

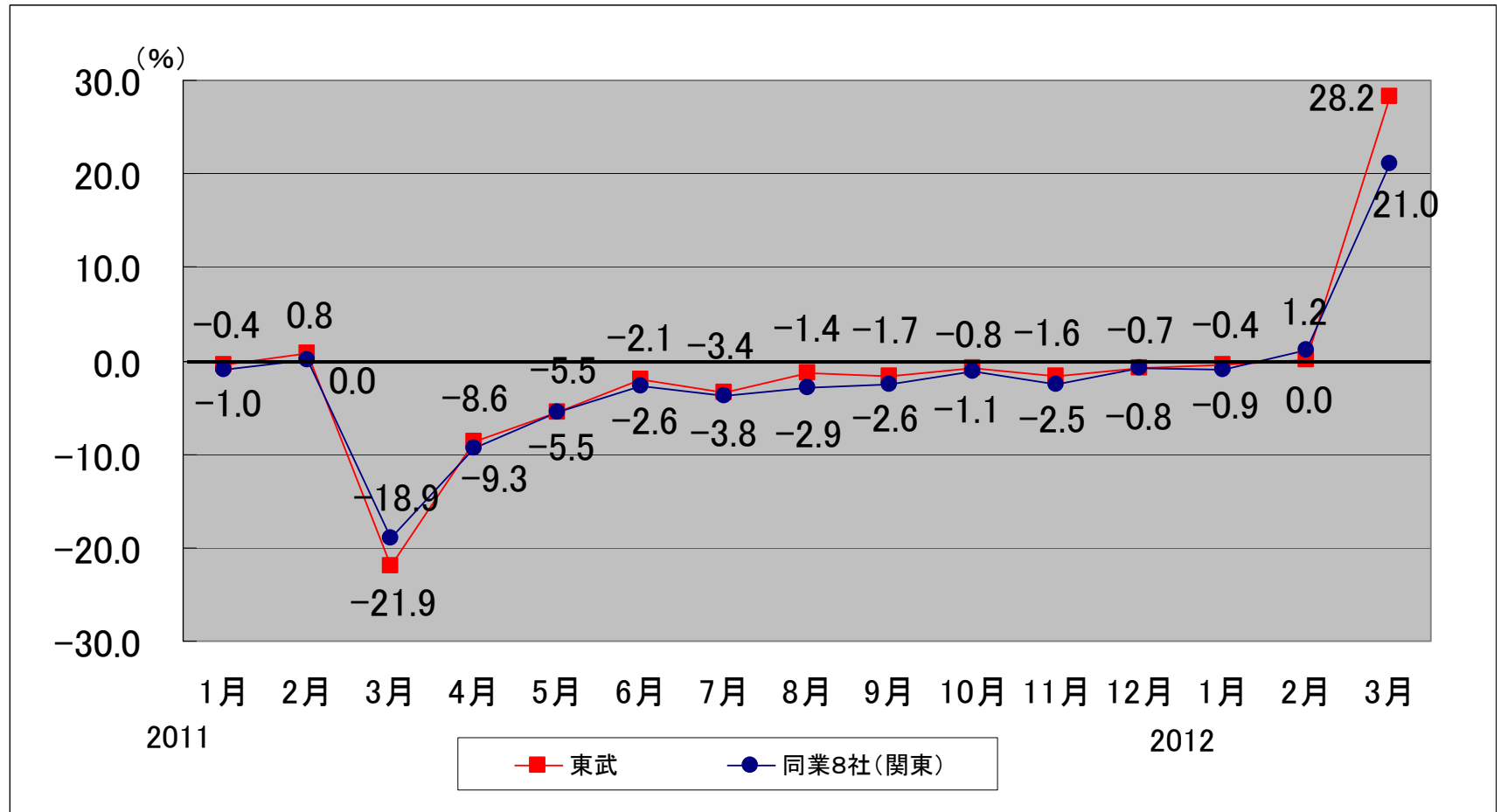
|          |     | A          | B          | C          | B-A             |      | C-B             |     | C-A             |      |
|----------|-----|------------|------------|------------|-----------------|------|-----------------|-----|-----------------|------|
|          |     | 10年度<br>実績 | 11年度<br>計画 | 11年度<br>実績 | 11計画-10実績<br>差額 | %    | 11実績-11計画<br>差額 | %   | 11実績-10実績<br>差額 | %    |
| 乗車<br>人員 | 定期外 | 297        | 296        | 296        | ▲1              | ▲0.4 | 0               | 0.1 | ▲1              | ▲0.3 |
|          | 定期  | 566        | 559        | 560        | ▲7              | ▲1.2 | 1               | 0.0 | ▲6              | ▲1.2 |
|          | 計   | 863        | 855        | 856        | ▲8              | ▲0.9 | 1               | 0.1 | ▲7              | ▲0.9 |
| 旅客<br>収入 | 定期外 | 744        | 727        | 731        | ▲17             | ▲2.3 | 4               | 0.5 | ▲13             | ▲1.8 |
|          | 定期  | 648        | 636        | 636        | ▲12             | ▲1.9 | 0               | 0.1 | ▲12             | ▲1.8 |
|          | 計   | 1,392      | 1,363      | 1,367      | ▲29             | ▲2.1 | 4               | 0.3 | ▲25             | ▲1.8 |

注1 東武鉄道 鉄道業 物件費 ▲26  
減価償却費 ▲18  
人件費 ▲16  
動力費 +5

注2 東武鉄道 鉄道業 物件費 ▲7  
人件費 ▲4  
減価償却費 ▲3  
動力費 ▲2

# I. 2011年度実績

## 輸送人員(定期外)増減率の推移 他社比較(対前年)



# I. 2011年度実績

## 《レジャー事業》

(単位:億円)

|      | 10年度<br>(実績) | 11年度<br>(実績) | 増 減   |       |
|------|--------------|--------------|-------|-------|
|      |              |              | (前年比) | (計画比) |
| 営業収益 | 686          | 601          | ▲85   | 23    |
| ホテル  | 156          | 143          | ▲13   | 4     |
| その他  | 530          | 458          | ▲72   | 19    |
| 営業費用 | 675          | 607          | ▲68   | 14    |
| ホテル  | 158          | 144          | ▲14   | 2     |
| その他  | 517          | 463          | ▲54   | 12    |
| 営業利益 | 11           | ▲6           | ▲17   | 9     |
| ホテル  | ▲2           | ▲1           | 1     | 2     |
| その他  | 13           | ▲5           | ▲18   | 7     |

### 主な増減要因

#### 主なホテルの状況(実績)

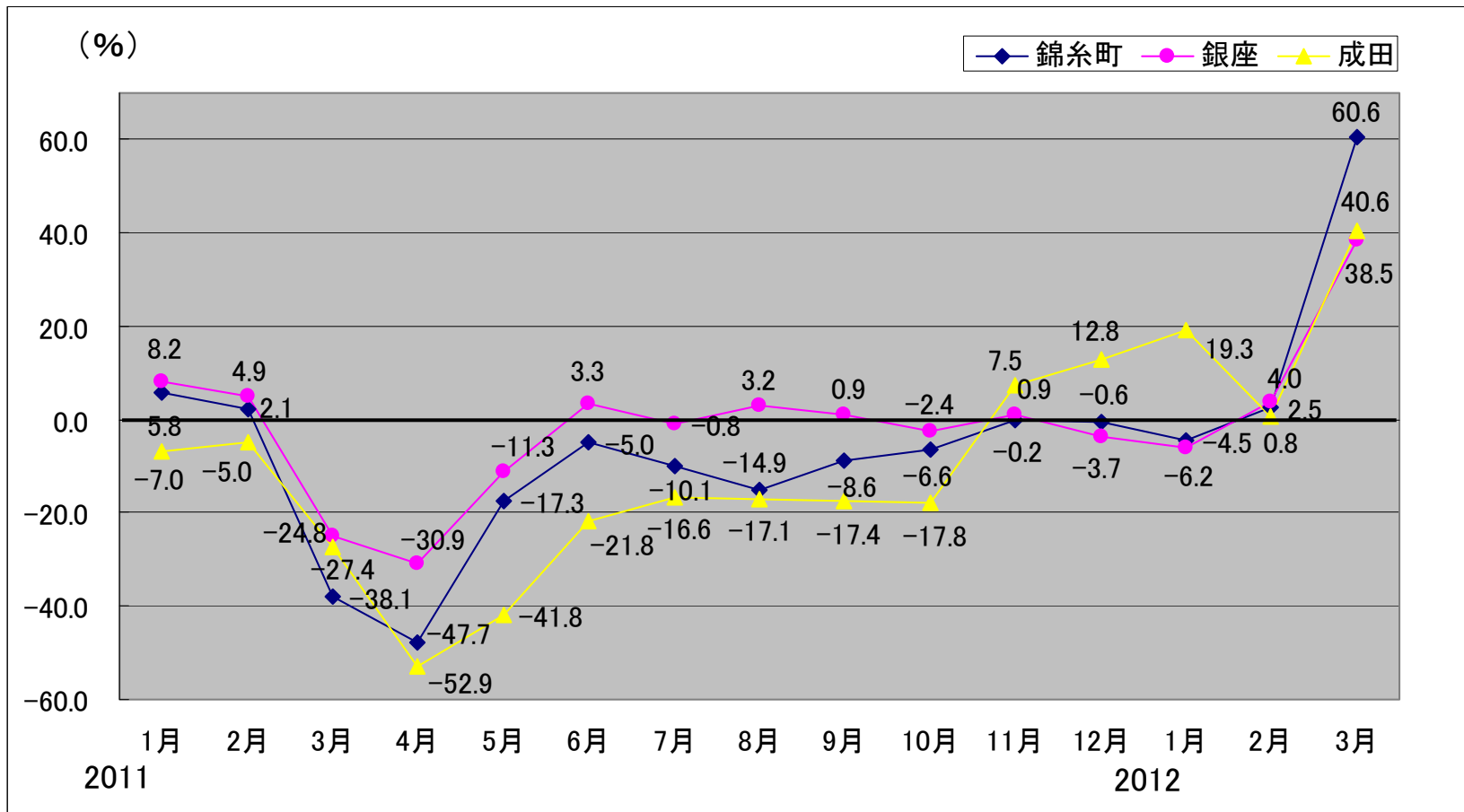
|     | 客室稼働率(%) |      |       | 婚礼組数(組) |      |      |
|-----|----------|------|-------|---------|------|------|
|     | 10年度     | 11年度 | 差引    | 10年度    | 11年度 | 差引   |
| 錦糸町 | 90.0     | 84.0 | ▲ 6.0 | 308     | 291  | ▲ 17 |
| 銀座  | 86.4     | 85.1 | ▲ 1.3 | 200     | 204  | 4    |
| 成田  | 72.9     | 64.2 | ▲ 8.7 | 4       | 3    | ▲ 1  |

(参考)

タワー業 10年度 11年度  
開業前費用 8 18

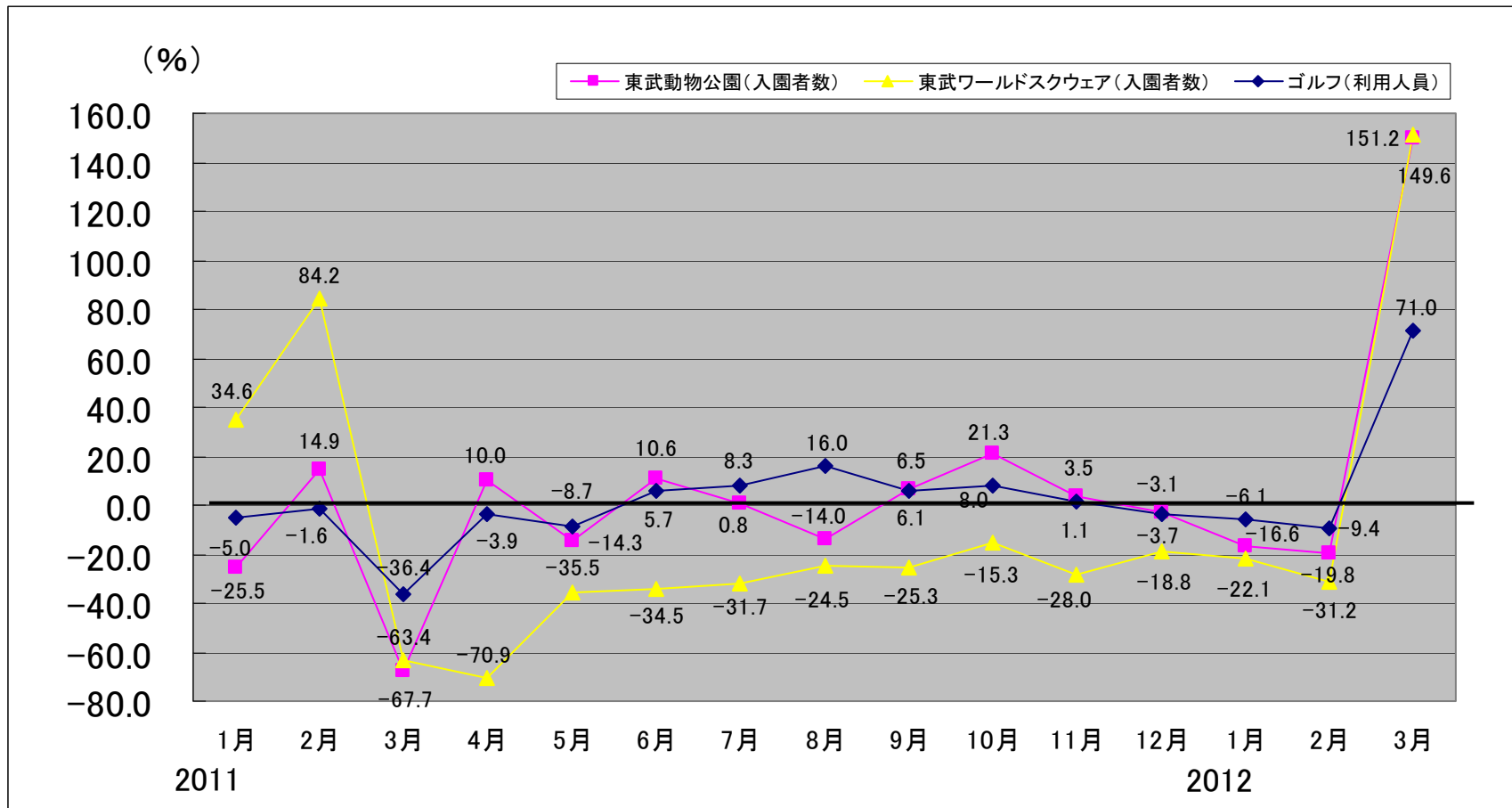
# I. 2011年度実績

## 主なホテルの客室稼働数の推移(対前年比較)



# I. 2011年度実績

## 主なレジャー施設の利用状況の推移(対前年比較)



# I. 2011年度実績

## 《不動産事業》

(単位:億円)

|      | 10年度<br>(実績) | 11年度<br>(実績) | 増 減   |       |
|------|--------------|--------------|-------|-------|
|      |              |              | (前年比) | (計画比) |
| 営業収益 | 479          | 524          | 45    | ▲15   |
| 賃貸   | 323          | 333          | 10    | ▲5    |
| 分譲   | 156          | 191          | 35    | ▲10   |
| 営業費用 | 436          | 465          | 29    | ▲21   |
| 賃貸   | 264          | 281          | 17    | ▲10   |
| 分譲   | 172          | 184          | 12    | ▲11   |
| 営業利益 | 43           | 59           | 16    | 6     |
| 賃貸   | 59           | 52           | ▲7    | 5     |
| 分譲   | ▲16          | 7            | 23    | 1     |

### 主な増減要因

|          | 分譲販売戸数 |       |           |       | 単位:戸 |  |
|----------|--------|-------|-----------|-------|------|--|
|          | 販売戸数   |       | 持分換算後販売戸数 |       |      |  |
|          | 戸建住宅   | マンション | 戸建住宅      | マンション |      |  |
| C 11年度実績 | 10     | 842   | 10        | 432   |      |  |
| B 11年度計画 | 19     | 880   | 19        | 446   |      |  |
| A 10年度実績 | 48     | 592   | 48        | 340   |      |  |
| C-A      | ▲38    | 250   | ▲38       | 92    |      |  |
| C-B      | ▲9     | ▲38   | ▲9        | ▲14   |      |  |

(参考)  
 スカイツリータウン業 10年度 11年度  
 開業前費用 9 12

# I. 2011年度実績

## 《流通事業》

(単位:億円)

|      | 10年度<br>(実績) | 11年度<br>(実績) | 増 減   |       |
|------|--------------|--------------|-------|-------|
|      |              |              | (前年比) | (計画比) |
| 営業収益 | 2,106        | 2,020        | ▲86   | 3     |
| 百貨店  | 1,903        | 1,817        | 注 ▲86 | ▲5    |
| その他  | 203          | 203          | 0     | 8     |
| 営業費用 | 2,083        | 2,007        | ▲76   | ▲1    |
| 百貨店  | 1,890        | 1,815        | ▲75   | ▲8    |
| その他  | 193          | 192          | ▲1    | 7     |
| 営業利益 | 23           | 13           | ▲10   | 4     |
| 百貨店  | 13           | 2            | ▲11   | 3     |
| その他  | 10           | 11           | 1     | 1     |

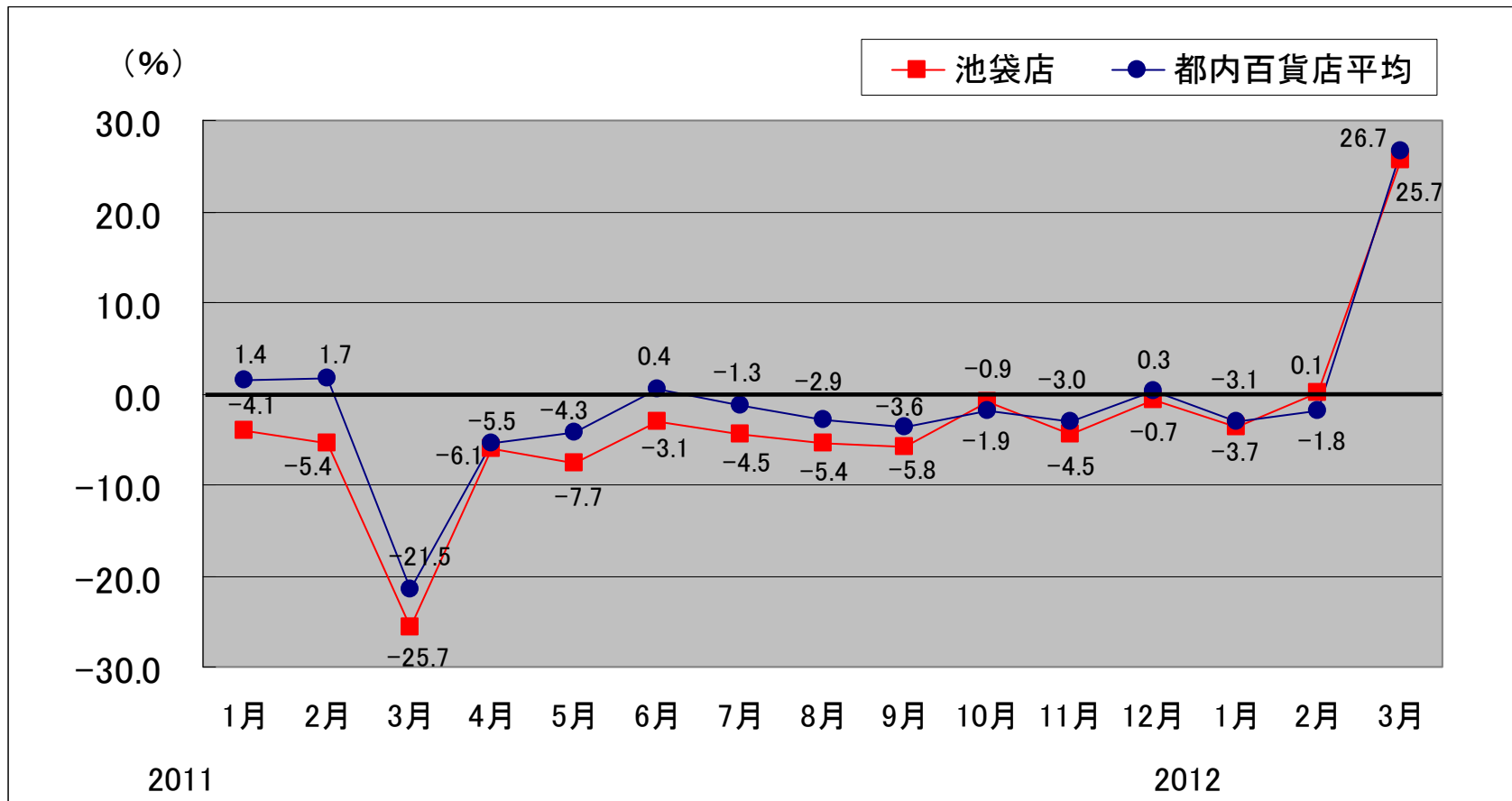
### 主な増減要因

注

|      |     |
|------|-----|
| 池袋店  | ▲63 |
| 船橋店  | ▲11 |
| 宇都宮店 | ▲10 |
| 大田原店 | ▲2  |

# I. 2011年度実績

## 売上高の対前年比較(池袋店対都内百貨店平均)



# I. 2011年度実績

## 《その他事業》

(単位:億円)

|      | 10年度<br>(実績) | 11年度<br>(実績) | 増 減   |       |
|------|--------------|--------------|-------|-------|
|      |              |              | (前年比) | (計画比) |
| 営業収益 | 747          | 744          | ▲3    | 6     |
| 営業費用 | 718          | 718          | 0     | 1     |
| 営業利益 | 29           | 26           | ▲3    | 5     |

| 主な増減要因 |
|--------|
|        |

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### 東京スカイツリータウン**完成** 5月22日開業

◆開業1年間の来場者数3200万人

◆開発の経緯

06年 3月 新タワー建設地として最終決定

08年 7月 着工

11年 3月 最高高さが634mに到達

12年 2月 竣工

12年 5月22日 グランドオープン（予定）

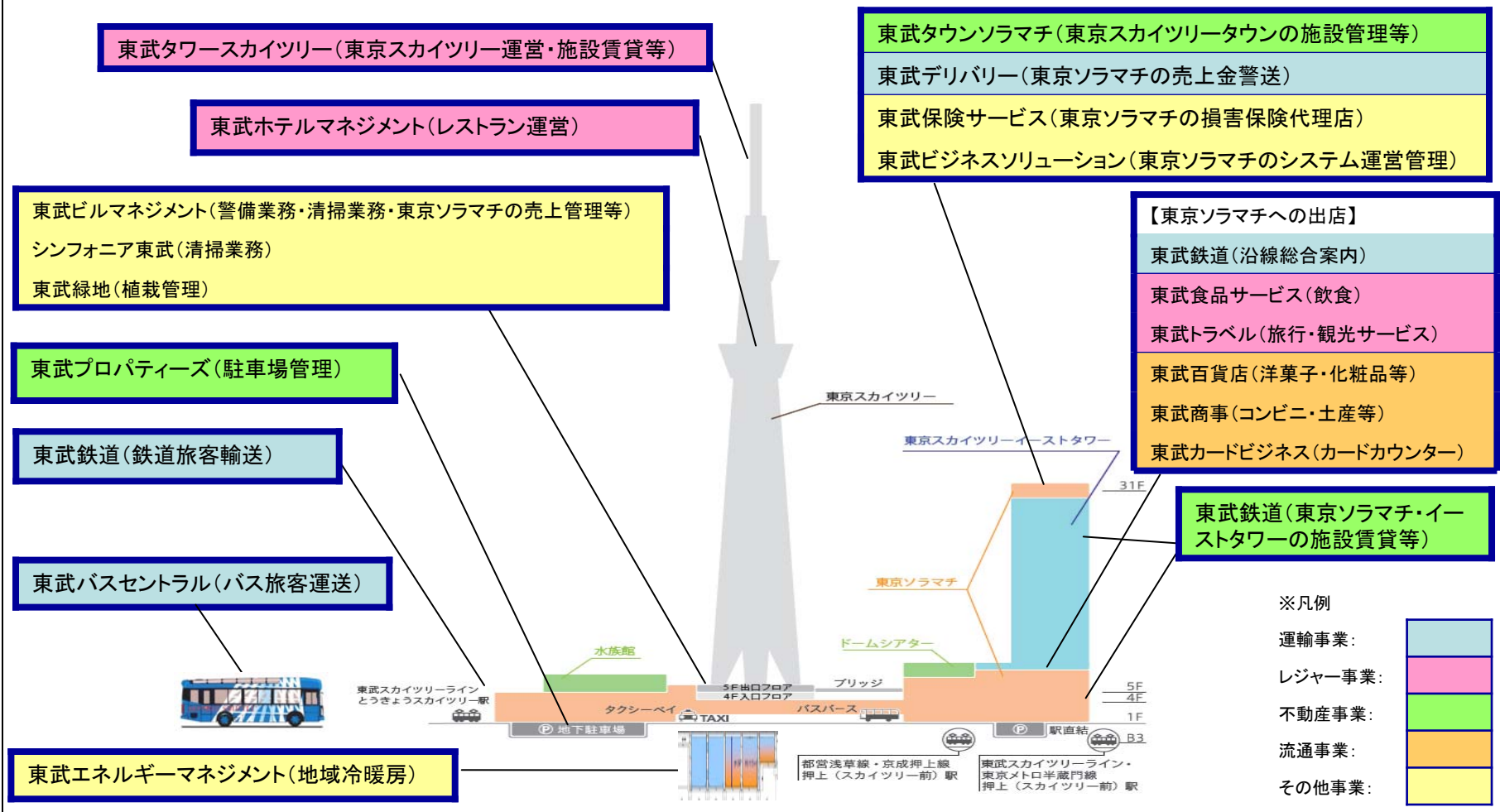


◆工事スケジュール



# Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

## 東京スカイツリータウンにおける東武グループの展開



## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### 東京スカイツリー展示演出の決定

◆「下町から世界へ」、「過去から未来へ」  
コンセプトに7つの演出を用意

- ・雲のライトアップ
- ・ソラカラポイント
- ・東京時空ナビ
- ・パノラマスクリーン
- ・江戸一目図屏風
- ・隅田川デジタル絵巻
- ・SUPER CRAFT TREE



「ソラカラポイント」



「雲のライトアップ」

### 東京スカイツリー東武カードPASMOの発行

◆東武グループポイントサービスの実施

参加会社 東武グループ24社およびグループ外4社の計28社  
東京スカイツリータウン(東京スカイツリー、東京ソラマチ)が参加

◆発行枚数4月30日現在 約80万枚 (東武カード含む)

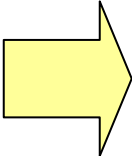


「東京スカイツリー東武カードPASMO」

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### 東京スカイツリーの販売・予約状況

|     |            | 1日あたり販売枚数 |        |
|-----|------------|-----------|--------|
|     |            | 5/22～7/10 | 7/11～  |
| 個人  | インターネット    | 6,000     | 2,000  |
|     | 東武トラベル店頭販売 | 2,000     | —      |
|     | 計          | 8,000     | 2,000  |
| 団体  |            | 4,000     | 6,000  |
| その他 |            | 2,000     | 2,000  |
| 当日券 |            | —         | 10,000 |
| 合計  |            | 14,000    | 20,000 |



12年5月7日現在  
約100万人

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### 東京スカイツリープロジェクトの収支計画

(単位:億円)

|              |                   | 設備投資額<br>(計画) | 12年度        | 13年度        | 14年度        |
|--------------|-------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
|              |                   |               | 1年目         | 2年目         | 3年目         |
| 東京スカイツリー     | 営業収益              | 600           | 106         | 123         | 116         |
|              | 営業費用<br>(うち減価償却費) |               | 101<br>(27) | 94<br>(26)  | 89<br>(23)  |
|              | 営業利益              |               | 5           | 29          | 27          |
|              | (営業キャッシュフロー)      |               | (32)        | (55)        | (50)        |
| スカイツリータウン    | 営業収益              | 780           | 95          | 108         | 112         |
|              | 営業費用<br>(うち減価償却費) |               | 92<br>(26)  | 95<br>(28)  | 96<br>(28)  |
|              | 営業利益              |               | 3           | 13          | 16          |
|              | (営業キャッシュフロー)      |               | (29)        | (41)        | (44)        |
| 合計           | 営業収益              | 1,380         | 201         | 231         | 228         |
|              | 営業費用<br>(うち減価償却費) |               | 193<br>(53) | 189<br>(54) | 185<br>(51) |
|              | 営業利益              |               | 8           | 42          | 43          |
|              | (営業キャッシュフロー)      |               | (61)        | (96)        | (94)        |
| 東京スカイツリー入場者数 |                   |               | 400万人       | 460万人       | 430万人       |

※設備投資額は一部残工事が発生するため計画値としている。  
「スカイツリータウン」とは、従前の周辺街区開発を表している。

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### (参考)

- ・東京スカイツリータウンにおける東武グループ各社の収益および利益貢献  
(12年度)

(単位:億円)

| セグメント   | 営業収益 | 営業利益 | 主な内容            |
|---------|------|------|-----------------|
| 運 輸 事 業 | 15   | 14   | 鉄道旅客輸送・バス旅客運送等  |
| レジャー事業  | 24   | 6    | 飲食・観光サービス等      |
| 不動産事業   | 0    | 0    | 駐車場等            |
| 流通事業    | 23   | 1    | 百貨店・土産等・コンビニ等   |
| その他事業   | 20   | 3    | タウンの警備・清掃・植栽管理等 |
| 合 計     | 82   | 24   |                 |



## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### ◆特急スペーシアのリニューアル

- ・リニューアル車両を順次営業運転開始（11年12月から実施、12年秋にリニューアル完了予定）
- ・車両外観のカラーリングのリニューアル、新ロゴマークの制定、一般席の座席およびコンパートメントルームの改装等を実施

#### 車両外観のカラーリング



東京スカイツリーライティングデザイン  
「雅」基調

東京スカイツリーライティングデザイン  
「粋」基調



サニーコーラルオレンジ基調



#### 新ロゴマーク



「I」が東京スカイツリーの塔体を表すとともに、3つの星はスペーシアが結ぶ「浅草」・「東京スカイツリータウン」・「日光」を意味する

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### ◆沿線の観光施策の展開と首都圏ネットワークの拡充

「AIZUマウントエクスプレス号」の東武日光～会津若松間運行開始  
 「湯めぐり号(お座トロ展望列車)」の鬼怒川温泉～会津若松間運行開始

- ・鬼怒川温泉～会津若松間1日3往復のAIZUマウントエクスプレス号に加え、東武日光～会津若松間1日1往復を新設し1日4往復に(12年3月17日から)
- ・会津鉄道線内で運行しているお座トロ展望列車を「湯めぐり号(臨時列車)」として鬼怒川温泉発に(12年3月25日から)



「AIZUマウントエクスプレス号」



「湯めぐり号(お座トロ展望列車)」

東上線と、東急東横線・  
 みなとみらい線との  
 相互直通運転(予定)

- ・首都圏西南部地区との新たなネットワークの構築、シームレス化による利便性向上
- ・12年度開始予定

# Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

## ◆安全・安定輸送の確保

### 駅リニューアル

- ・浅草駅およびとうきょうスカイツリー駅にて駅リニューアルを実施



「浅草駅ビル(イメージ)」



「とうきょうスカイツリー駅(イメージ)」

### 竹ノ塚駅付近連続立体交差事業

- ・12年3月30日に足立区との施行協定を締結し、事業に着手



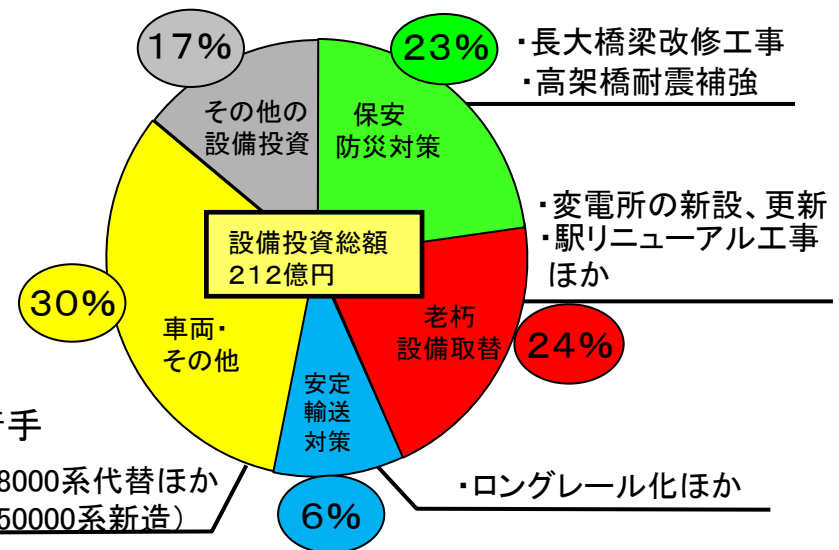
「現況」



「高架化完了後イメージ」

### 11年度設備投資額212億円

- 安全関連設備投資176億円(83%)
- その他の設備投資36億円



## Ⅱ 「東武グループ中期経営計画」の推進

### バス・タクシー業

5月22日

#### ◆「スカイツリーシャトル」

東京スカイツリータウンランドオープンと同時に運行開始

※一部事前運行実施

**上野・浅草線** (単独運行)

・運賃 大人200円 ・ 約50分(1周) ・ 52便

● 運行会社  
東武バスセントラル(株)

**東京駅線** (共同運行 ジェイアールバス関東(株))

・運賃 大人500円 ・ 約30分 ・ 往復88便

**羽田空港線** (共同運行 京浜急行バス(株))

・運賃 大人900円 ・ 約40分 ・ 往復37便

**東京ディズニーリゾート線** (共同運行 京成バス(株))

・運賃 大人500円 ・ 約50分 ・ 往復32便



「イメージ 上野・浅草線使用車両」

# Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

## 2 レジャー事業

### ◆東武動物公園の増収施策

#### 「ハートフルファーム」オープン

12年3月20日

- ・キッズ向けのほのぼのしたキャラクター達と、農場をイメージしたアトラクションにより、絵本の中に入り込んだような雰囲気を楽しむことができる

#### 「ウィンターイルミネーション」開催

11年12月3日～12年1月29日

- ・桜をテーマに春が訪れたような温かな光の季節を演出
- ・イルミネーションはすべてLEDの採用等により電力消費を20%削減



「ハートフルファーム」



「ウィンターイルミネーション」

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### ◆ホテル業の増収施策

#### 東京スカイツリーオフィシャルホテルに3ホテルが決定

- 東武ホテルレバント東京
- コートヤード・マリOTT銀座東武ホテル
- 成田東武ホテルエアポート



#### 東京スカイツリータウン開業に向けリニューアルオープン

- 東武ホテルレバント東京
  - ・スーパーダイニング「ヴェルデュール」れん
  - ・スカイツリービューレストラン&バー「簾」
  - ・東京スカイツリー側屋上を庭園にリニューアル(ハッピーシェアガーデン)
  - ・上層階客室96室をリニューアル(ソラカラちゃんルーム2室新設)



「6階屋上ハッピーシェアガーデン」

#### 東京スカイツリー天望デッキ(第1展望台) レストランの名称決定

- Sky Restaurant <sup>musashi</sup>634 ・運営会社 (株)東武ホテルマネジメント



「Sky Restaurant 634」

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### 3 不動産事業

#### ◆ 賃貸業の強化

11年度に新規・リニューアル  
オープンしたビル、店舗など

・北千住駅構内2階コンコース店舗

11年9月(リニューアルオープン) 16店舗

・坂戸駅橋上店舗 11年4月(新規) 2店舗

#### デジタルサイネージ広告の拡充

・東京スカイツリータウンの開業に合わせ、駅デジタルサイネージ  
の設置駅・面数を拡充 12年5月現在 13駅 51面稼動中

#### 保育施設の推進

・東上線 ときわ台南口駅ビル内や大師線 大師前駅ビル内に、  
駅直結の保育施設を誘致し、4月2日開園



「北千住構内2階コンコース店舗」



「デジタルサイネージ」



「ときわ台南口駅ビル保育施設」

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### ◆マンション事業の推進

#### 12年度販売物件(収入計上分)

##### ●ステーションテラス若葉

(長谷エコーポレーションとの共同事業当社持分50%)

12年2月 全戸契約完売

- ・東武東上線若葉駅西口 徒歩2分
- ・12年7月竣工・8月引渡予定 全174戸

##### ●(仮称)草加市谷塚マンションプロジェクト

(当社単独事業)

- ・東武スカイツリーライン谷塚駅 徒歩9分
- ・12年8月竣工・9月引渡予定 全62戸

#### 11年度販売実績

完売 引渡済

・リライズガーデン西新井  
 総販売戸数 738戸  
 販売実績 738戸  
 (うち11年度販売戸数) 188戸

・ブリリア有明スカイタワー  
 総販売戸数1089戸  
 販売実績 812戸  
 (うち11年度販売戸数) 539戸



「ステーションテラス若葉(イメージ)」



「(仮称)草加市谷塚マンションプロジェクト(イメージ)」

・フォレストレジデンス(上福岡)  
 総販売戸数 340戸  
 販売実績 233戸  
 (うち11年度販売戸数) 115戸

## Ⅱ.「東武グループ中期経営計画」の推進

### 4 流通事業

#### 東京ソラマチへの出店

#### ◆百貨店の状況

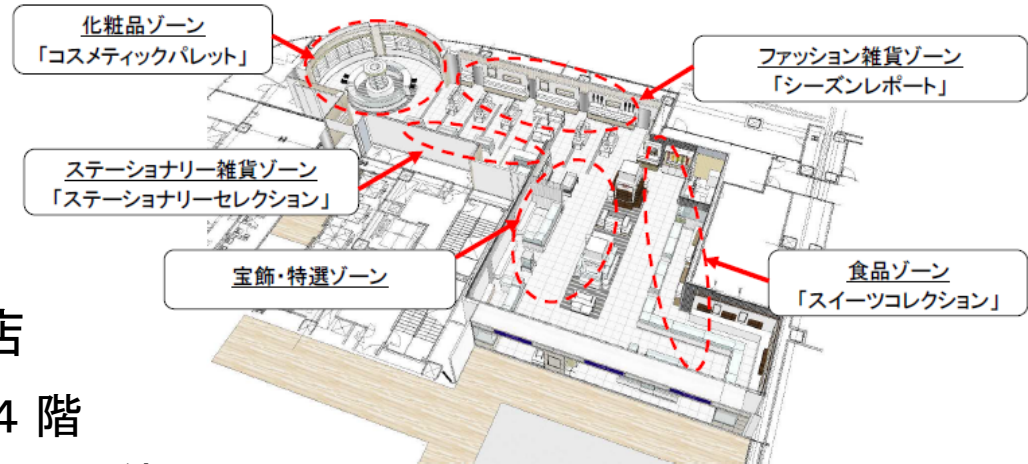
##### ●東武百貨店東京ソラマチ店

- ・所在：イーストヤード4階
- ・売上目標：初年度年間売上 12 億5 千万円
- ・公認ライセンス商品販売拡充

資生堂とコラボしたオリジナルフレグランスの発売など

#### ◆東武商事の状況

- ・「空の小町」・・・東京みやげの店
- ・「One Two Tree ! With ranKing ranQueen」  
・・・東京スカイツリー公認ライセンス商品ショップ
- ・「ファミリーマート」2店舗



「空の小町」イメージ

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 1 利益計画(連結)

(単位:億円)

|          | 11年度<br>(実績) | 12年度<br>(計画) | 増減   |
|----------|--------------|--------------|------|
| 営業収益     | 5,434        | 5,710        | 276  |
| 営業利益     | 326          | 375          | 49   |
| 経常利益     | 278          | 305          | 27   |
| 当期純利益    | 160          | 180          | 20   |
| 利益剰余金    | 679          | 805          | 126  |
| 営業利益ROA※ | 2.3%         | 2.6%         | 0.3P |
| ROE※     | 6.0%         | 6.3%         | 0.3P |

※営業利益ROA=連結営業利益÷{(期首総資産+期末総資産)÷2}

※ROE=連結当期純利益÷{(期首自己資本+期末自己資本)÷2}

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 2 キャッシュフロー計画(連結)

(単位:億円)

|             | 11年度<br>(実績) | 12年度<br>(計画) | 増減      |
|-------------|--------------|--------------|---------|
| EBITDA      | 840          | 917          | 77      |
| (営業利益)      | (326)        | (375)        | (49)    |
| (減価償却費)     | (514)        | (542)        | (28)    |
| 有利子負債残高     | 8,479        | 8,484        | 5       |
| D/Eレシオ      | 3.1(倍)       | 3.0(倍)       | ▲0.1(P) |
| 設備投資(資本的支出) | 1,012        | 760          | ▲252    |

参考

設備投資のうち、東京スカイツリータウン投資額

11年度実績 約588億円 12年度計画 約134億円

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 3 セグメント別営業利益計画

(単位:億円)

|       | 11年度<br>(実績)  | 12年度<br>(計画)  | 増減           |
|-------|---------------|---------------|--------------|
| 運 輸   | 234<br>(2.9%) | 249<br>(3.1%) | 15<br>(0.2P) |
| レジャー  | ▲6<br>(▲0.5%) | 32<br>(2.1%)  | 38<br>(2.6P) |
| 不 動 産 | 59<br>(1.4%)  | 58<br>(1.4%)  | ▲1<br>(0.0P) |
| 流 通   | 13<br>(1.3%)  | 18<br>(1.8%)  | 5<br>(0.5P)  |
| そ の 他 | 26<br>(1.7%)  | 27<br>(1.7%)  | 1<br>(0.0P)  |

(各セグメント合計値と連結営業利益との差額:セグメント間取引等に関わる消去額)

(下段カッコ:営業利益ROA)

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 《運輸事業》

(単位:億円)

|      | 11年度<br>(実績) | 12年度<br>(計画) | 前年比  |
|------|--------------|--------------|------|
| 営業収益 | 2,047        | 2,082        | 35   |
| 鉄道   | 1,541        | 1,578        | 37   |
| その他  | 506          | 504          | ▲2   |
| 営業費用 | 1,813        | 1,833        | 20   |
| 鉄道   | 1,333        | 1,357        | 注 24 |
| その他  | 480          | 476          | ▲4   |
| 営業利益 | 234          | 249          | 15   |
| 鉄道   | 208          | 221          | 13   |
| その他  | 26           | 28           | 2    |

### 主な増減要因

東武鉄道 鉄道業の乗車人員・旅客収入 (単位:百万人、億円、%)

|      |     | 11年度<br>実績 | 12年度<br>計画 | 差 額 | %   |
|------|-----|------------|------------|-----|-----|
| 乗車人員 | 定期外 | 296        | 306        | 10  | 3.3 |
|      | 定期  | 560        | 560        | 0   | 0.1 |
|      | 計   | 856        | 866        | 10  | 1.2 |
| 旅客収入 | 定期外 | 731        | 769        | 38  | 5.3 |
|      | 定期  | 636        | 638        | 2   | 0.3 |
|      | 計   | 1,367      | 1,407      | 40  | 2.9 |

注 東武鉄道 鉄道業 物件費 +23  
 動力費 +17  
 人件費 +9  
 減価償却費 ▲27

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 《レジャー事業》

(単位:億円)

|      | 11年度<br>(実績) | 12年度 |     |
|------|--------------|------|-----|
|      |              | (計画) | 前年比 |
| 営業収益 | 601          | 745  | 144 |
| ホテル  | 143          | 165  | 22  |
| その他  | 458          | 580  | 122 |
| 営業費用 | 607          | 713  | 106 |
| ホテル  | 144          | 160  | 16  |
| その他  | 463          | 553  | 90  |
| 営業利益 | ▲6           | 32   | 38  |
| ホテル  | ▲1           | 5    | 6   |
| その他  | ▲5           | 27   | 32  |

### 主な増減要因

(参考)  
 タワー業 11年度 12年度  
 開業前費用 18 10  
 その他における東京スカイツリー収支はP23参照

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 《不動産事業》

(単位:億円)

|      | 11年度<br>(実績) | 12年度<br>(計画) |     |
|------|--------------|--------------|-----|
|      |              |              | 前年比 |
| 営業収益 | 524          | 554          | 30  |
| 賃貸   | 333          | 449          | 116 |
| 分譲   | 191          | 105          | ▲86 |
| 営業費用 | 465          | 496          | 31  |
| 賃貸   | 281          | 388          | 107 |
| 分譲   | 184          | 108          | ▲76 |
| 営業利益 | 59           | 58           | ▲1  |
| 賃貸   | 52           | 61           | 9   |
| 分譲   | 7            | ▲3           | ▲10 |

### 主な増減要因

| 分譲販売戸数 | 単位:戸 |       |           |       |
|--------|------|-------|-----------|-------|
|        | 販売戸数 |       | 持分換算後販売戸数 |       |
|        | 戸建住宅 | マンション | 戸建住宅      | マンション |
| 12年度計画 | 20   | 511   | 20        | 244   |
| 11年度実績 | 10   | 842   | 10        | 432   |
| 増減     | 10   | ▲331  | 10        | ▲188  |

(参考)

スカイツリータウン業 11年度 12年度  
 開業前費用 1 2 1 3  
 賃貸におけるスカイツリータウン収支はP23参照

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 《流通事業》

(単位:億円)

|      | 11年度<br>(実績) | 12年度<br>(計画) | 前年比  |
|------|--------------|--------------|------|
|      |              |              |      |
| 営業収益 | 2,020        | 2,120        | 100  |
| 百貨店  | 1,817        | 1,903        | 注 86 |
| その他  | 203          | 217          | 14   |
| 営業費用 | 2,007        | 2,102        | 95   |
| 百貨店  | 1,815        | 1,894        | 79   |
| その他  | 192          | 208          | 16   |
| 営業利益 | 13           | 18           | 5    |
| 百貨店  | 2            | 9            | 7    |
| その他  | 11           | 9            | ▲2   |

### 主な増減要因

注

|      |     |                |
|------|-----|----------------|
| 池袋店  | +61 | (うち東京ソラマチ店 13) |
| 船橋店  | +13 |                |
| 宇都宮店 | +9  |                |
| 大田原店 | +3  |                |

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 《その他事業》

(単位:億円)

|      | 11年度<br>(実績) | 12年度<br>(計画) |    | 前年比 | 主な増減要因 |
|------|--------------|--------------|----|-----|--------|
|      |              |              |    |     |        |
| 営業収益 | 744          | 763          | 19 |     |        |
| 営業費用 | 718          | 736          | 18 |     |        |
| 営業利益 | 26           | 27           | 1  |     |        |

# Ⅲ. 2012年度 計画

## 4 鉄道単体

(単位:億円)

|       | 10年度<br>(実績) | 11年度<br>(実績) | 12年度<br>(計画) | 12年度-11年度<br>(計画) (実績) |
|-------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| 営業収益  | 2,133        | 2,124        | 2,178        | 54                     |
| 営業費用  | 1,917        | 1,861        | 1,900        | 39                     |
| 営業利益  | 216          | 263          | 278          | 15                     |
| 経常利益  | 142          | 198          | 212          | 14                     |
| 当期純利益 | 86           | 114          | 133          | 19                     |

### 輸送人員の推移

(単位:千人)

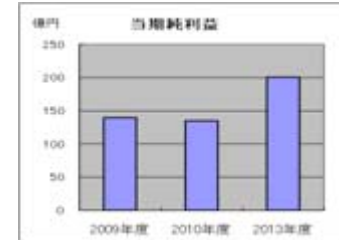
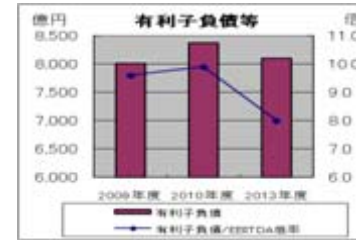
| 項目  | 2008年度<br>(実績) |            | 2009年度<br>(実績) |            | 2010年度<br>(実績) |            | 2011年度<br>(実績) |            | 2012年度<br>(計画) |            |
|-----|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
|     |                | 対前年<br>増加率 |                | 対前年<br>増加率 |                | 対前年<br>増加率 |                | 対前年<br>増加率 |                | 対前年<br>増加率 |
| 定期外 | 306,650        | ▲ 0.1      | 301,032        | ▲ 1.8      | 296,704        | ▲ 1.4      | 295,951        | ▲ 0.3      | 305,667        | 3.3        |
| 定期  | 571,033        | 0.2        | 565,281        | ▲ 1.0      | 566,383        | 0.2        | 559,763        | ▲ 1.2      | 560,553        | 0.1        |
| 通勤  | 423,932        | 0.1        | 417,849        | ▲ 1.4      | 416,470        | ▲ 0.3      | 410,095        | ▲ 1.5      | 410,517        | 0.1        |
| 通学  | 147,101        | 0.3        | 147,432        | 0.2        | 149,913        | 1.7        | 149,668        | ▲ 0.2      | 150,036        | 0.2        |
| 合計  | 877,683        | 0.1        | 866,313        | ▲ 1.3      | 863,087        | ▲ 0.4      | 855,714        | ▲ 0.9      | 866,220        | 1.2        |
| 特急等 | 6,398          | ▲ 3.1      | 6,016          | ▲ 6.0      | 5,682          | ▲ 5.6      | 5,229          | ▲ 8.0      | 6,322          | 20.9       |

# (参考) 中期経営計画の進捗状況

当期純利益  
200億円

有利子負債残高  
8,100億円

有利子負債/  
EBITDA倍率  
8倍程度



|                        | 10年度<br>実績 | 11年度<br>実績 | 11年度<br>中期経営<br>計画 | 差引   | 12年度<br>計画 | 12年度<br>中期経営<br>計画 | 差引  | 13年度<br>中期経営<br>計画 |
|------------------------|------------|------------|--------------------|------|------------|--------------------|-----|--------------------|
| 営業収益 (億円)              | 5,571      | 5,434      | 5,611              | ▲177 | 5,710      | 5,808              | ▲98 | 5,828              |
| 営業利益 (億円)              | 308        | 326        | 280                | 46   | 375        | 400                | ▲25 | 447                |
| 経常利益 (億円)              | 258        | 278        | 194                | 84   | 305        | 297                | 8   | 338                |
| 当期純利益 (億円)             | 131        | 160        | 102                | 58   | 180        | 177                | 3   | 200                |
| 減価償却費 (億円)             | 536        | 514        | 549                | ▲35  | 542        | 571                | ▲29 | 544                |
| EBITDA (億円)            | 844        | 840        | 829                | 11   | 917        | 971                | ▲54 | 991                |
| 有利子負債 (億円)             | 8,509      | 8,479      | 8,664              | ▲185 | 8,484      | 8,407              | 77  | 8,100              |
| 有利子負債/<br>EBITDA倍率 (倍) | 10.1       | 10.1       | 10.5               | ▲0.4 | 9.3        | 8.7                | 0.6 | 8.2                |



## 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。