



2018年度 第2四半期 決算説明資料

2018年11月16日

東武鉄道株式会社

目次

- ・ I .2018年度 第2四半期実績 P02
- ・ II .2018年度 通期見通し P11

I . 2018年度 第2四半期実績

連結子会社

	2018年3月	増加	減少	2018年9月	備考
運輸	27	-	-	27	
レジャー	21	-	-	21	
不動産	4	-	-	4	
流通	12	2	-	14	2018.9 東武ストア 2018.9 東武警備サポート
その他	17	-	-	17	
計	81	2	-	83	

持分法適用会社

	2018年3月	増加	減少	2018年9月	備考
運輸	1	-	-	1	
レジャー	2	-	-	2	
不動産	-	-	-	-	
流通	2	-	2	-	2018.9 東武ストア 2018.9 東武警備サポート
その他	-	-	-	-	
計	5	-	2	3	

I. 2018年度 第2四半期実績

連結損益計算書

単位:百万円

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	備考	2018 2Q計画	対計画 増減
営業収益	281,476	282,870	▲ 1,394	運輸▲455 レジャー▲1,201 不動産+562 流通▲2,099 その他+1,791	284,300	▲ 2,824
営業利益	31,719	34,590	▲ 2,871	運輸▲503 レジャー▲1,492 不動産▲226 流通▲549 その他▲205	31,700	19
経常利益	29,585	32,129	▲ 2,544		29,100	485
特別利益	4,979	4,424	555		-	-
特別損失	24,225	1,712	22,513	減損損失+21,118	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	5,102	23,766	▲ 18,664		18,200	▲ 13,098
売上高営業利益率	11.3%	12.2%	▲0.9P		11.2%	+0.1P
減価償却費	25,866	25,466	400		-	-
EBITDA	57,585	60,056	▲ 2,471		-	-
設備投資	22,784	34,378	▲11,594		-	-

※ 計画値は2018年5月11日発表のものを使用している。(P3~P17)

※ 設備投資は純工事ベースで表示している。(P3~P17)

I . 2018年度 第2四半期実績

連結貸借対照表

単位：百万円

	2018 2Q実績	2017 実績	増減	備考
流動資産	151,760	141,260	10,500	
固定資産	1,466,069	1,477,014	▲ 10,945	土地▲9,050
資産合計	1,617,829	1,618,274	▲ 445	
流動負債	371,185	350,373	20,812	1年内社債+9,700、1年内長期借入金+7,137
固定負債	785,243	807,318	▲ 22,075	長期借入金▲15,174
負債合計	1,156,428	1,157,692	▲ 1,264	
純資産合計	461,401	460,582	819	
負債純資産合計	1,617,829	1,618,274	▲ 445	
自己資本比率	27.8%	27.6%	+0.2P	
有利子負債残高	789,892	790,290	▲ 398	

※税効果会計に係る会計基準の一部改正に伴い、2017年度実績を組替えて表示している。

I . 2018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

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	備考
営業活動によるキャッシュ・フロー	39,214	46,692	▲ 7,478	税金等調整前四半期純利益▲24,503
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲34,882	▲ 34,294	▲588	子会社株式の取得による支出+14,559 固定資産の取得による支出▲14,057
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,796	▲ 21,726	19,930	長期借入金返済▲10,739
現金及び現金同等物の増減額	2,495	▲ 9,355	11,850	
現金及び現金同等物の四半期末残高	27,507	24,762	2,745	

I. 2018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

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	備考	2018 2Q計画	対計画 増減
営業収益	108,818	109,273	▲ 455		109,200	▲ 382
鉄道	83,119	83,254	▲ 135		83,800	▲ 681
その他	25,699	26,018	▲ 319	貨物運送業▲569	25,400	299
営業利益	21,367	21,870	▲ 503		20,400	967
鉄道	19,646	19,929	▲ 283		18,900	746
その他	1,720	1,940	▲ 220		1,500	220
減価償却費	16,142	15,847	295		-	-
EBITDA	37,509	37,717	▲ 208		-	-
設備投資	10,995	12,688	▲ 1,693		-	-

東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	対計画
定期	310	308	+0.7%	+0.1%
定期外	161	161	▲0.2%	▲0.6%
(特急)	4	4	+0.3%	▲2.7%
計	470	469	+0.4%	▲0.2%

(旅客収入)

単位:百万円

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	対計画
定期	34,087	33,904	+0.5%	+0.2%
定期外	40,674	41,025	▲0.9%	▲1.7%
(特急)	3,150	3,214	▲2.0%	▲4.5%
計	74,761	74,929	▲0.2%	▲0.9%

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

I. 2018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

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	備考	2018 2Q計画	対計画 増減
営業収益	37,999	39,200	▲ 1,201		40,200	▲ 2,201
ホテル	8,921	8,886	35		8,900	21
スカイツリー	7,531	7,415	116		8,100	▲ 569
その他	21,545	22,898	▲ 1,353	旅行業▲467、飲食業▲393、スポーツ業▲359	23,200	▲ 1,655
営業利益	1,925	3,417	▲ 1,492		2,800	▲ 875
ホテル	▲ 58	176	▲ 234		0	▲ 58
スカイツリー	2,667	2,977	▲ 310		2,900	▲ 233
その他	▲ 683	263	▲ 946		▲ 100	▲ 583
減価償却費	2,723	2,695	28		-	-
EBITDA	4,648	6,112	▲ 1,464		-	-
設備投資	2,858	12,929	▲ 10,071		-	-

東京スカイツリー入場者数

単位:万人

主なホテルの状況

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	稼働率	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	外国人比率	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減
入場者数	217	233	▲16	銀座	94.5%	94.5%	▲0.0P	銀座	73.6%	72.1%	+1.5P
				錦糸町	88.0%	85.3%	+2.7P	錦糸町	49.3%	34.1%	+15.2P
				成田	83.4%	77.5%	+5.9P	成田	65.6%	66.0%	▲0.4P

I. 2018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

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	備考	2018 2Q計画	対計画 増減
営業収益	26,355	25,793	562		28,600	▲ 2,245
賃貸	17,485	17,578	▲ 93		18,700	▲ 1,215
タウン	6,278	6,148	130		6,300	▲ 22
分譲	2,591	2,067	524	土地+245、戸建+153、マンション+128	3,600	▲ 1,009
営業利益	6,591	6,817	▲ 226		6,500	91
賃貸	5,642	6,043	▲ 401		5,800	▲ 158
タウン	1,207	905	302		1,000	207
分譲	▲ 259	▲ 130	▲ 129		▲ 300	41
減価償却費	5,162	5,050	112		-	-
EBITDA	11,753	11,867	▲ 114		-	-
設備投資	7,516	6,971	545		-	-

スカイツリータウン来場者数

単位:万人

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減
来場者数	1,537	1,587	▲50

分譲販売戸数

単位:戸

販売戸数	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	2018 2Q計画
戸建住宅	17	12	+5	19
マンション	35	50	▲15	68
持分換算後 販売戸数				
戸建住宅	17	12	+5	19
マンション	34	39	▲5	64

I. 2018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

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	備考	2018 2Q計画	対計画 増減
営業収益	92,024	94,123	▲ 2,099		93,000	▲ 976
百貨店	82,675	83,142	▲ 467	池袋店▲609、船橋店+409、宇都宮店▲102	83,700	▲ 1,025
その他	9,348	10,981	▲ 1,633	東武ブックス株式譲渡	9,300	48
営業利益	▲ 3	546	▲ 549		600	▲ 603
百貨店	504	237	267		300	204
その他	▲ 508	308	▲ 816		300	▲ 808
減価償却費	1,146	1,197	▲ 51		-	-
EBITDA	1,143	1,743	▲ 600		-	-
設備投資	614	1,089	▲ 475		-	-

主要百貨店 売上増減率

	2018 2Q実績 対前年
池袋	▲1.2%
船橋	+2.2%
宇都宮	▲0.9%

I . 2018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

	2018 2Q実績	2017 2Q実績	増減	備考	2018 2Q計画	対計画 増減
営業収益	46,306	44,515	1,791		45,100	1,206
営業利益	1,915	2,120	▲ 205		1,800	115
減価償却費	694	676	18		-	-
EBITDA	2,609	2,796	▲ 187		-	-
設備投資	798	700	98		-	-

Ⅱ. 2018年度 通期見通し

連結損益計算書

単位:百万円

	2018 見込	2017 実績	増減	備考	2018 計画	対計画 増減
営業収益	622,700	569,519	53,180	運輸+597 レジャー+679 不動産+10,050 流通+40,791 その他+4,203	588,300	34,400
営業利益	63,800	66,645	▲ 2,845	運輸▲1,667 レジャー▲607 不動産+262 流通▲209 その他▲1,002	65,300	▲ 1,500
経常利益	58,600	62,286	▲ 3,686		60,500	▲ 1,900
親会社株主に帰属する当期純利益	23,900	36,025	▲ 12,125	事業再編に伴う減損損失	37,500	▲ 13,600
売上高営業利益率	10.2%	11.7%	▲1.5P		11.1%	▲0.9P
営業利益ROA※	3.9%	4.1%	▲0.2P		4.0%	▲0.1P
ROE※	5.3%	8.3%	▲3.0P		8.1%	▲2.8P

※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 . 2018年度 通期見通し

連結キャッシュ・フロー計画

単位:百万円

	2018 見込	2017 実績	増減	備考	2018 計画	対計画 増減
EBITDA	117,500	119,145	▲ 1,645		119,000	▲ 1,500
営業利益	63,800	66,645	▲ 2,845		65,300	▲ 1,500
減価償却費	53,700	52,499	1,201		53,700	0
有利子負債残高	819,900	790,290	29,610		811,000	8,900
有利子負債/EBITDA倍率	7.0	6.6	+0.4P		6.8	+0.2P
設備投資	91,600	73,914	17,686		86,700	4,900

Ⅱ . 2018年度 通期見通し

セグメント情報(運輸事業)

単位:百万円

	2018 見込	2017 実績	増減	備考	2018 計画	対計画 増減
営業収益	216,400	215,802	597		217,000	▲ 600
鉄道	165,200	164,958	242		166,300	▲ 1,100
その他	51,200	50,844	356	バス・タクシー+207、貨物運送+43	50,700	500
営業利益	39,500	41,167	▲ 1,667		39,800	▲ 300
鉄道	36,300	37,562	▲ 1,262		36,800	▲ 500
その他	3,200	3,604	▲ 404	バス・タクシー▲615、貨物運送+211	3,000	200
営業利益ROA	4.2%	4.5%	▲0.3P		4.3%	▲0.1P
減価償却費	33,300	33,054	246		33,700	▲ 400
EBITDA	72,800	74,221	▲ 1,421		73,500	▲ 700
設備投資	42,900	37,151	5,749		42,200	700

東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

	2018 見込	2017 実績	2018 計画
定期	604	599	603
定期外	322	321	324
(特急)	8	8	8
計	927	920	927

(旅客収入)

単位:百万円

	2018 見込	2017 実績	2018 計画
定期	67,061	66,672	66,952
定期外	81,400	81,636	82,626
(特急)	6,309	6,388	6,593
計	148,461	148,308	149,578

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

Ⅱ . 2018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

	2018 見込	2017 実績	増減	備考	2018 計画	対計画 増減
営業収益	79,300	78,620	679		81,800	▲ 2,500
ホテル	18,900	18,615	285		18,800	100
スカイツリー	15,500	14,431	1,069		15,900	▲ 400
その他	44,900	45,573	▲ 673	飲食▲277、旅行▲250	47,100	▲ 2,200
営業利益	6,300	6,907	▲ 607		7,100	▲ 800
ホテル	500	815	▲ 315		400	100
スカイツリー	5,300	5,319	▲ 19		5,400	▲ 100
その他	500	772	▲ 272		1,300	▲ 800
営業利益ROA	3.0%	3.4%	▲0.4P		3.4%	▲0.4P
減価償却費	5,600	5,492	108		5,700	▲ 100
EBITDA	11,900	12,399	▲ 499		12,800	▲ 900
設備投資	11,500	19,385	▲7,885		12,200	▲ 700

東京スカイツリー入場者数

単位:万人

	2018 見込	2017 実績	2018 計画
入場者数	450	444	465

主なホテルの客室稼働率

	2018 見込	2017 実績	2018 計画
銀座	94.7%	95.5%	93.0%
錦糸町	88.0%	85.1%	87.7%
成田	75.0%	77.0%	73.6%

Ⅱ . 2018年度 通期見通し

セグメント情報(不動産事業)

単位:百万円

	2018 見込	2017 実績	増減	備考	2018 計画	対計画 増減
営業収益	63,700	53,649	10,050		64,500	▲ 800
賃貸	37,300	36,620	680		37,900	▲ 600
タウン	12,500	12,355	145		12,500	0
分譲	13,900	4,673	9,227		14,100	▲ 200
営業利益	12,900	12,637	262		13,700	▲ 800
賃貸	11,100	11,866	▲ 766		11,600	▲ 500
タウン	1,800	1,707	93		1,800	0
分譲	0	▲ 936	936		300	▲ 300
営業利益ROA	3.0%	3.0%	▲0.0P		3.2%	▲0.2P
減価償却費	10,200	10,186	14		10,400	▲ 200
EBITDA	23,100	22,823	277		24,100	▲ 1,000
設備投資	30,700	13,461	17,239		26,700	4,000

スカイツリータウン来場者数

単位:万人

	2018 見込	2017 実績	2018 計画
来場者数	3,100	3,078	3,100

分譲販売戸数

単位:戸

	2018 見込	2017 実績	2018 計画
販売戸数			
戸建住宅	30	20	30
マンション	405	111	423
持分換算後 販売戸数			
戸建住宅	30	20	30
マンション	299	83	324

Ⅱ . 2018年度 通期見通し

セグメント情報(流通事業)

単位:百万円

	2018 見込	2017 実績	増減	備考	2018 計画	対計画 増減
営業収益	233,600	192,808	40,791		191,400	42,200
百貨店	172,300	171,291	1,009	池袋店▲122、船橋店+1,474、宇都宮店▲138	173,200	▲ 900
ストア	43,200	-	43,200		-	43,200
その他	18,100	21,516	▲ 3,416	東武ブックス株式譲渡	18,200	▲ 100
営業利益	2,000	2,209	▲ 209		2,100	▲ 100
百貨店	1,700	1,548	152		1,300	400
ストア	▲ 500	-	▲ 500		-	▲ 500
その他	800	660	140		800	0
営業利益ROA	1.9%	2.2%	▲0.3P		2.0%	▲0.1P
減価償却費	3,200	2,395	805		2,500	700
EBITDA	5,200	4,604	596		4,600	600
設備投資	4,400	2,471	1,929		3,500	900

主要百貨店 売上増減率

	2018 見込 対前年	対計画
池袋	▲0.1%	▲0.7%
船橋	+3.9%	+0.8%
宇都宮	▲0.6%	▲1.6%

Ⅱ . 2018年度 通期見通し

セグメント情報(その他事業)

単位:百万円

	2018 見込	2017 実績	増減	備考	2018 計画	対計画 増減
営業収益	101,100	96,896	4,203		102,500	▲ 1,400
営業利益	3,900	4,902	▲ 1,002		3,600	300
営業利益ROA	1.6%	2.1%	▲0.5P		1.5%	+0.1P
減価償却費	1,400	1,370	30		1,400	0
EBITDA	5,300	6,272	▲ 972		5,000	300
設備投資	2,100	1,445	655		2,100	0

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。