



# 2017年度 決算説明資料

2018年5月11日

東武鉄道株式会社

# 目次

- |                 |     |
|-----------------|-----|
| ・ I .2017年度 実績  | P02 |
| ・ II .2018年度 計画 | P10 |

# I. 2017年度 実績

## 連結損益計算書

単位:百万円

	2017 実績	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	569,519	568,887	632	運輸▲368 レジャー+1,828 不動産▲2,179 流通▲2,107 その他+2,389	573,000	▲ 3,481
営業利益	66,645	68,335	▲ 1,690	運輸+471 レジャー+116 不動産▲1,757 流通+312 その他▲1,294	65,000	1,645
経常利益	62,286	62,128	158		59,000	3,286
特別利益	10,989	9,039	1,950		-	-
特別損失	15,805	14,351	1,454		-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	36,025	36,137	▲ 112		40,000	▲ 3,975
売上高営業利益率	11.7%	12.0%	▲ 0.3P		11.3%	+0.4P
営業利益ROA※	4.1%	4.3%	▲ 0.2P		4.0%	+0.1P
ROE※	8.3%	8.9%	▲ 0.6P		9.2%	▲ 0.9P
減価償却費	52,499	52,780	▲ 281		52,800	▲ 301
EBITDA	119,145	121,115	▲ 1,970		117,800	1,345

※ 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2017年11月10日発表のものを使用している。(P2~P9)

# I. 2017年度 実績

## 連結貸借対照表

単位:百万円

	2017 実績	2016 実績	増減	備考
流動資産	145,114	146,017	▲ 903	
固定資産	1,474,150	1,451,715	22,435	土地+14,525
資産合計	1,619,264	1,597,733	21,531	
流動負債	350,379	354,845	▲ 4,466	1年内長期借入金▲11,139
固定負債	808,302	800,115	8,187	長期借入金+9,147
負債合計	1,158,681	1,154,960	3,721	
純資産合計	460,582	442,772	17,810	利益剰余金+28,208、資本剰余金▲8,536
負債純資産合計	1,619,264	1,597,733	21,531	
自己資本比率	27.6%	26.4%	+1.2P	
有利子負債残高	790,290	799,737	▲ 9,447	
有利子負債/EBITDA倍率	6.6	6.6	0.0	
設備投資	73,914	54,045	19,869	

# I . 2017年度 実績

## 連結キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円

	2017 実績	2016 実績	増減	備考
営業活動によるキャッシュ・フロー	91,967	87,470	4,497	固定資産除却損+8,958 たな卸資産の増加による支出+4,750
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 66,951	▲ 55,881	▲ 11,070	固定資産の取得による支出+18,100
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 34,111	▲ 29,907	▲ 4,204	自己株式取得による支出+9,971
現金及び現金同等物の増減額	▲ 9,106	1,640	▲ 10,746	
現金及び現金同等物の期末残高	25,011	34,118	▲ 9,107	

# I. 2017年度実績

## セグメント情報(運輸事業)

単位:百万円

	2017実績	2016実績	増減	備考	2017計画	対計画増減
営業収益	215,802	216,170	▲ 368		216,200	▲ 398
鉄道	164,958	162,338	2,620		165,200	▲ 242
その他	50,844	53,831	▲ 2,987	貨物運送業▲2,421、バス・タクシー業▲1,029	51,000	▲ 156
営業利益	41,167	40,696	471		39,800	1,367
鉄道	37,562	36,058	1,504		36,500	1,062
その他	3,604	4,637	▲ 1,033	バス・タクシー業▲747、貨物運送業▲285	3,300	304
営業利益ROA	4.5%	4.5%	0.0P		4.3%	+0.2P
減価償却費	33,054	32,861	193		33,100	▲ 46
EBITDA	74,221	73,557	664		72,900	1,321
設備投資	37,151	35,924	1,227		38,800	▲1,649

## 東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

	2017実績	2016実績	増減	対計画
定期	599	592	1.2%	▲0.0%
定期外	321	316	1.5%	0.1%
(特急)	8	6	18.7%	0.3%
計	920	909	1.3%	0.0%

## (旅客収入)

単位:百万円

	2017実績	2016実績	増減	対計画
定期	66,672	66,031	1.0%	▲0.0%
定期外	81,636	79,850	2.2%	▲0.3%
(特急)	6,388	5,604	14.0%	▲1.1%
計	148,308	145,881	1.7%	▲0.2%

※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. 2017年度実績

## セグメント情報(レジャー事業)

単位:百万円

	2017実績	2016実績	増減	備考	2017計画	対計画増減
営業収益	78,620	76,792	1,828		79,800	▲ 1,180
ホテル	18,615	17,226	1,389	金谷ホテル通期寄与	18,600	15
スカイツリー	14,431	14,339	92		14,800	▲ 369
その他	45,573	45,225	348	旅行業+495、遊園地・観光業+413、飲食業▲470	46,400	▲ 827
営業利益	6,907	6,791	116		7,600	▲ 693
ホテル	815	996	▲ 181		800	15
スカイツリー	5,319	5,271	48		5,400	▲ 81
その他	772	522	250	遊園地・観光業+239	1,400	▲ 628
営業利益ROA	3.4%	3.5%	▲0.1P		3.7%	▲0.3P
減価償却費	5,492	5,801	▲ 309		5,600	▲ 108
EBITDA	12,399	12,592	▲ 193		13,200	▲ 801
設備投資	19,385	6,768	12,617		23,900	▲4,515

## 東京スカイツリー入場者数

単位:万人

	2017実績	2016実績	増減
入場者数	444	449	▲5

## 主なホテルの状況

	稼働率	2017実績	2016実績	増減	外国人比率	2017実績	2016実績	増減
銀座		95.5%	92.1%	+3.4P	銀座	70.2%	68.8%	+1.4P
錦糸町		85.1%	84.7%	+0.4P	錦糸町	35.7%	26.7%	+9.0P
成田		77.0%	76.5%	+0.5P	成田	66.4%	68.9%	▲ 2.5P

# I. 2017年度実績

## セグメント情報(不動産事業)

単位:百万円

	2017実績	2016実績	増減	備考	2017計画	対計画増減
営業収益	53,649	55,828	▲ 2,179		56,600	▲ 2,951
賃貸	36,620	33,957	2,663		36,700	▲ 80
タウン	12,355	12,388	▲ 33		12,500	▲ 145
分譲	4,673	9,483	▲ 4,810		7,400	▲ 2,727
営業利益	12,637	14,394	▲ 1,757		12,900	▲ 263
賃貸	11,866	11,519	347		11,300	566
タウン	1,707	1,919	▲ 212		1,600	107
分譲	▲ 936	955	▲ 1,891	販売用不動産評価損+539	0	▲ 936
営業利益ROA	3.0%	3.5%	▲0.5P		3.1%	▲0.1P
減価償却費	10,186	10,251	▲ 65		10,200	▲ 14
EBITDA	22,823	24,645	▲ 1,822		23,100	▲ 277
設備投資	13,461	10,469	2,992		16,600	▲ 3,139

## スカイツリータウン来場者数

単位:万人

	2017実績	2016実績	増減
来場者数	3,078	3,138	▲60

## 分譲販売戸数

単位:戸

販売戸数	2017実績	2016実績	増減	2017計画
戸建住宅	20	25	▲ 5	20
マンション	111	228	▲ 117	168
持分換算後 販売戸数				
戸建住宅	20	25	▲ 5	20
マンション	83	181	▲ 98	137

# I. 2017年度 実績

## セグメント情報(流通事業)

単位:百万円

	2017 実績	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	192,808	194,915	▲ 2,107		192,500	308
百貨店	171,291	173,252	▲ 1,961	池袋店▲792、船橋店▲974、宇都宮店▲126	171,000	291
その他	21,516	21,662	▲ 146		21,500	16
営業利益	2,209	1,897	312		1,900	309
百貨店	1,548	1,136	412		1,200	348
その他	660	760	▲ 100		700	▲ 40
営業利益ROA	2.2%	1.9%	+0.3P		1.9%	+0.3P
減価償却費	2,395	2,523	▲ 128		2,500	▲ 105
EBITDA	4,604	4,420	184		4,400	204
設備投資	2,471	1,434	1,037		2,900	▲ 429

## 主要百貨店 売上増減率

	2017実績 対前年
池袋	▲0.8%
船橋	▲2.5%
宇都宮	▲0.5%

# I . 2017年度 実績

## セグメント情報(その他事業)

単位:百万円

	2017 実績	2016 実績	増減	備考	2017 計画	対計画 増減
営業収益	96,896	94,507	2,389		94,100	2,796
営業利益	4,902	6,196	▲ 1,294		3,700	1,202
営業利益ROA	2.1%	2.9%	▲0.8P		1.7%	+0.4P
減価償却費	1,370	1,342	28		1,400	▲ 30
EBITDA	6,272	7,538	▲ 1,266		5,100	1,172
設備投資	1,445	1,600	▲ 155		1,800	▲ 355

## Ⅱ. 2018年度 計画

### 連結損益計算書

単位：百万円

	2018 計画	2017 実績	増減	備考
営業収益	588,300	569,519	18,781	運輸+1,198 レジャー+3,180 不動産+10,851 流通▲1,408 その他+5,604
営業利益	65,300	66,645	▲ 1,345	運輸▲1,367 レジャー+193 不動産+1,063 流通▲109 その他▲1,302
経常利益	60,500	62,286	▲ 1,786	
親会社株主に帰属する当期純利益	37,500	36,025	1,475	
売上高営業利益率	11.1%	11.7%	▲0.6P	
営業利益ROA※	4.0%	4.1%	▲0.1P	
ROE※	8.1%	8.3%	▲0.2P	

※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 計画

### キャッシュフロー計画(連結)

単位:百万円

	2018 計画	2017 実績	増減	備考
EBITDA	119,000	119,145	▲ 145	
営業利益	65,300	66,645	▲ 1,345	
減価償却費	53,700	52,499	1,201	
有利子負債残高	811,000	790,290	20,710	
有利子負債/EBITDA倍率	6.8	6.6	+0.2P	
設備投資	86,700	73,914	12,786	

## Ⅱ. 2018年度 計画

### セグメント情報(運輸事業)

単位:百万円

	2018 計画	2017 実績	増減	備考
営業収益	217,000	215,802	1,198	
鉄道	166,300	164,958	1,342	
その他	50,700	50,844	▲ 144	
営業利益	39,800	41,167	▲ 1,367	
鉄道	36,800	37,562	▲ 762	
その他	3,000	3,604	▲ 604	
営業利益ROA	4.3%	4.5%	▲0.2P	
減価償却費	33,700	33,054	646	
EBITDA	73,500	74,221	▲ 721	
設備投資	42,200	37,151	5,049	

### 東武鉄道 鉄道業 (旅客人員)

単位:百万人

	2018 計画	2017 実績	増減
定期	603	599	0.7%
定期外	324	321	0.7%
(特急)	8	8	2.5%
計	927	920	0.7%

### (旅客収入)

単位:百万円

	2018 計画	2017 実績	増減
定期	66,952	66,672	0.4%
定期外	82,626	81,636	1.2%
(特急)	6,593	6,388	3.2%
計	149,578	148,308	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。

## Ⅱ. 2018年度 計画

### セグメント情報(レジャー事業)

単位:百万円

	2018 計画	2017 実績	増減	備考
営業収益	81,800	78,620	3,180	
ホテル	18,800	18,615	185	
スカイツリー	15,900	14,431	1,469	
その他	47,100	45,573	1,527	
営業利益	7,100	6,907	193	
ホテル	400	815	▲ 415	
スカイツリー	5,400	5,319	81	
その他	1,300	772	528	
営業利益ROA	3.4%	3.4%	▲0.0P	
減価償却費	5,700	5,492	208	
EBITDA	12,800	12,399	401	
設備投資	12,200	19,385	▲ 7,185	

### 東京スカイツリー入場者数

単位:万人

	2018 計画	2017 実績	増減
入場者数	465	444	+21

### 主なホテルの客室稼働率

	2018 計画	2017 実績	増減
銀座	93.0%	95.5%	▲2.5P
錦糸町	87.7%	85.1%	+2.6P
成田	73.6%	77.0%	▲3.4P

## Ⅱ. 2018年度 計画

### セグメント情報(不動産事業)

単位:百万円

	2018 計画	2017 実績	増減	備考
営業収益	64,500	53,649	10,851	
賃貸	37,900	36,620	1,280	
タウン	12,500	12,355	145	
分譲	14,100	4,673	9,427	
営業利益	13,700	12,637	1,063	
賃貸	11,600	11,866	▲ 266	
タウン	1,800	1,707	93	
分譲	300	▲ 936	1,236	
営業利益ROA	3.2%	3.0%	+0.2P	
減価償却費	10,400	10,186	214	
EBITDA	24,100	22,823	1,277	
設備投資	26,700	13,461	13,239	

### スカイツリータウン来場者数

単位:万人

	2018 計画	2017 実績	増減
来場者数	3,100	3,078	+22

### 分譲販売戸数

単位:戸

販売戸数	2018 計画	2017 実績	増減
戸建住宅	30	20	+ 10
マンション	423	111	+312
持分換算後 販売戸数			
戸建住宅	30	20	+ 10
マンション	324	83	+241

## Ⅱ. 2018年度 計画

### セグメント情報(流通事業)

単位:百万円

	2018 計画	2017 実績	増減	備考
営業収益	191,400	192,808	▲ 1,408	
百貨店	173,200	171,291	1,909	池袋店+549、船橋店+1,172、宇都宮店+251
その他	18,200	21,516	▲ 3,316	
営業利益	2,100	2,209	▲ 109	
百貨店	1,300	1,548	▲ 248	
その他	800	660	140	
営業利益ROA	2.0%	2.2%	▲0.2P	
減価償却費	2,500	2,395	105	
EBITDA	4,600	4,604	▲ 4	
設備投資	3,500	2,471	1,029	

### 主要百貨店 売上増減率

	2018 計画 対前年
池袋	0.5%
船橋	3.1%
宇都宮	1.0%

## Ⅱ. 2018年度 計画

### セグメント情報(その他事業)

単位:百万円

	2018 計画	2017 実績	増減	備考
営業収益	102,500	96,896	5,604	
営業利益	3,600	4,902	▲ 1,302	
営業利益ROA	1.5%	2.1%	▲0.6P	
減価償却費	1,400	1,370	30	
EBITDA	5,000	6,272	▲ 1,272	
設備投資	2,100	1,445	655	

## 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。