

# 2013年3月期 第2四半期 決算概況資料

2012年11月9日



東京急行電鉄株式会社

---

(9005)

<http://www.tokyu.co.jp/>

# 目次

|                        |    |
|------------------------|----|
| I. エクゼクティブ・サマリー        | 2  |
| II. 各事業の状況             | 5  |
| III. 2013年3月期          |    |
| 第2四半期決算実績 詳細資料         | 10 |
| IV. 2013年3月期 業績予想 詳細資料 | 24 |
| (参考資料)                 | 37 |

## 「将来の見通しについて」

ここに掲載されている情報のうち、過去の歴史的事実以外のものは将来の見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた、当社の経営者の判断に基づいております。従って、実際の業績はこれらと異なる結果となる場合がありますことを、ご了承ください。

# I . エクゼクティブ・サマリー

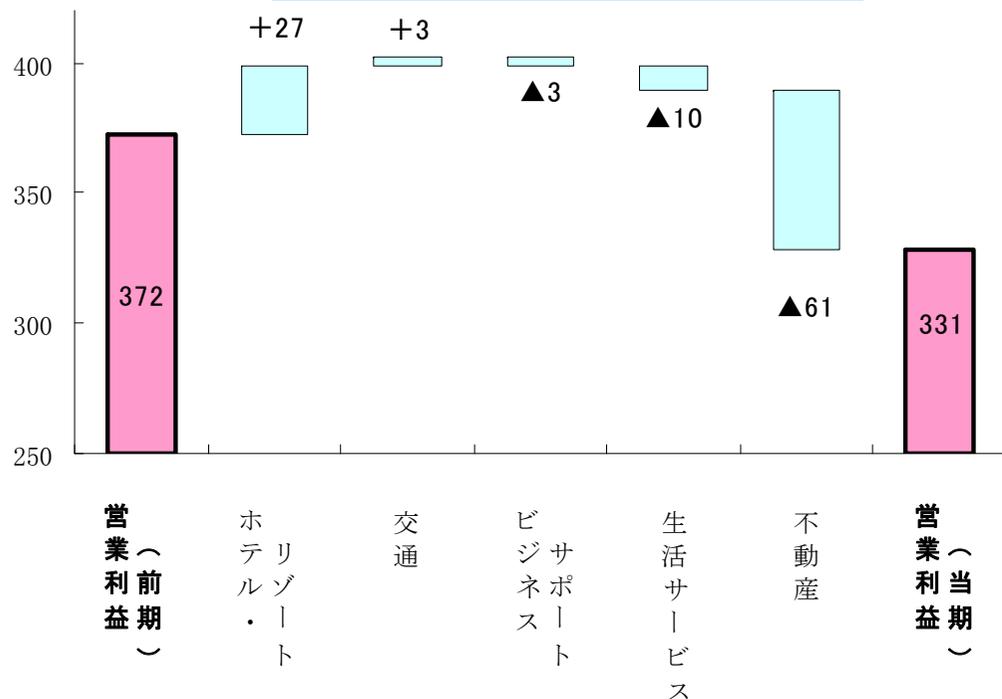


● 対前年は社有地販売の減少などにより減益となるも、対予想は不動産賃貸が好調で増益

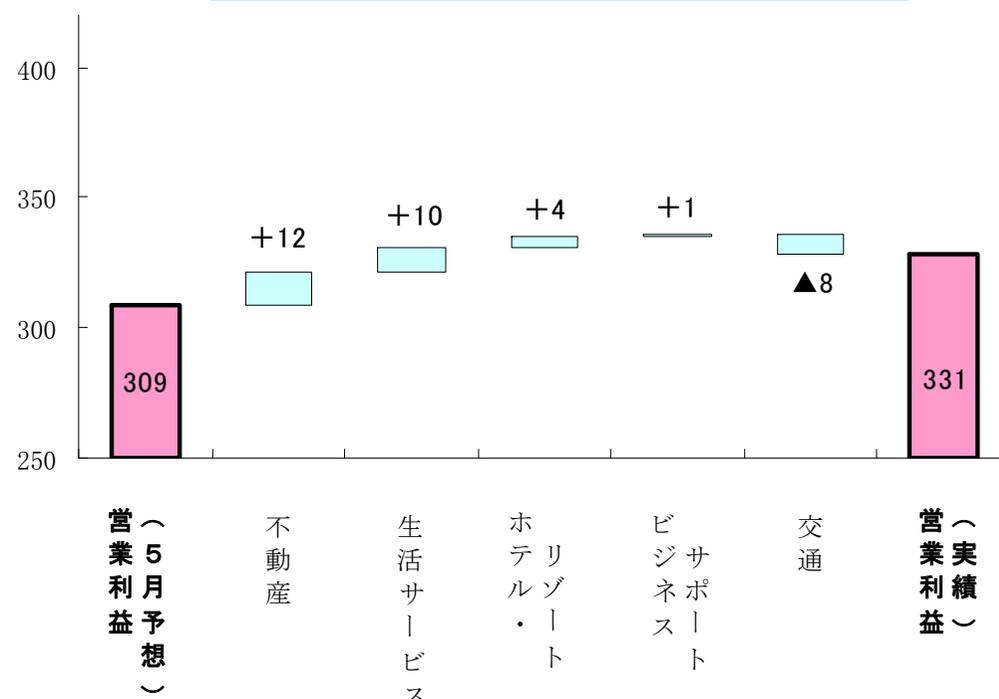
|        | 四半期実績    | 対前年               | 対5月予想             |
|--------|----------|-------------------|-------------------|
| 営業収益   | 5,193 億円 | △ 102 億円 (△ 1.9%) | + 42 億円 (+ 0.8%)  |
| 営業利益   | 331 億円   | △ 41 億円 (△ 11.1%) | + 22 億円 (+ 7.2%)  |
| 経常利益   | 327 億円   | △ 51 億円 (△ 13.6%) | + 39 億円 (+ 13.8%) |
| 四半期純利益 | 184 億円   | △ 34 億円 (△ 15.8%) | + 14 億円 (+ 8.8%)  |

- 営業収益 : 【対前年 ▲1%減収】 東急車輛製造の譲渡などで減収となるが、震災影響からの回復やヒカリエ・ShinQsの開業などにより、減収幅を縮小  
【対予想 +0.8%増収】 生活サービス事業、ホテル・リゾート事業で減収となるも、ビジネスサポート事業での受注量増加などにより、全体では増収
- 営業利益 : 【対前年 ▲11%減益】 社有地販売の減少や、西豪州土地販売の反動減などがあるものの、ホテル・リゾート事業等の震災影響からの回復などにより、減益幅を圧縮  
【対予想 +7%増益】 鉄道での費用計上の時期ズレによる減益があったものの、渋谷ヒカリエを中心とする当社 不動産賃貸が好調で増益
- 四半期純利益 : 【対前年 ▲15%減益】 東急車輛製造の事業譲渡損失引当金が減少するが、営業減益に加え、持分法投資利益の減少などもあり ▲34億円の減益  
【対予想 +8%増益】 営業増益に加え支払利息が減少し、白馬観光開発の事業譲渡損失引当金などの特別損失を計上するも、+14億円の増益

セグメント別営業利益(対前年)



セグメント別営業利益(対5月予想)

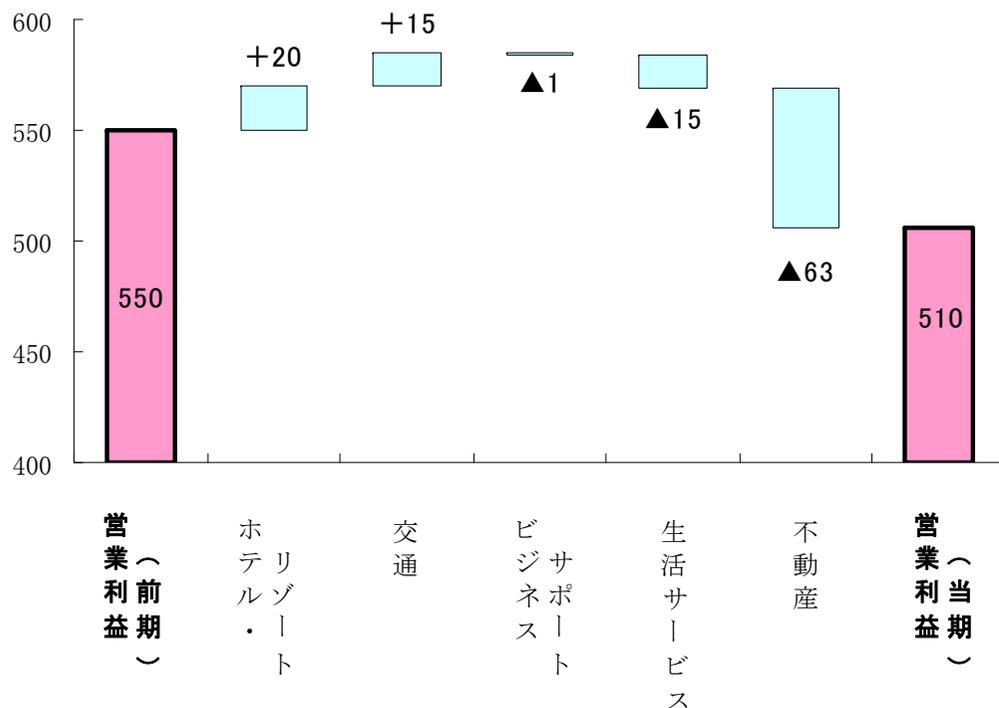


●対前年は社有地販売の減少により減益となるも、対予想は2Qの好調を受けて増益

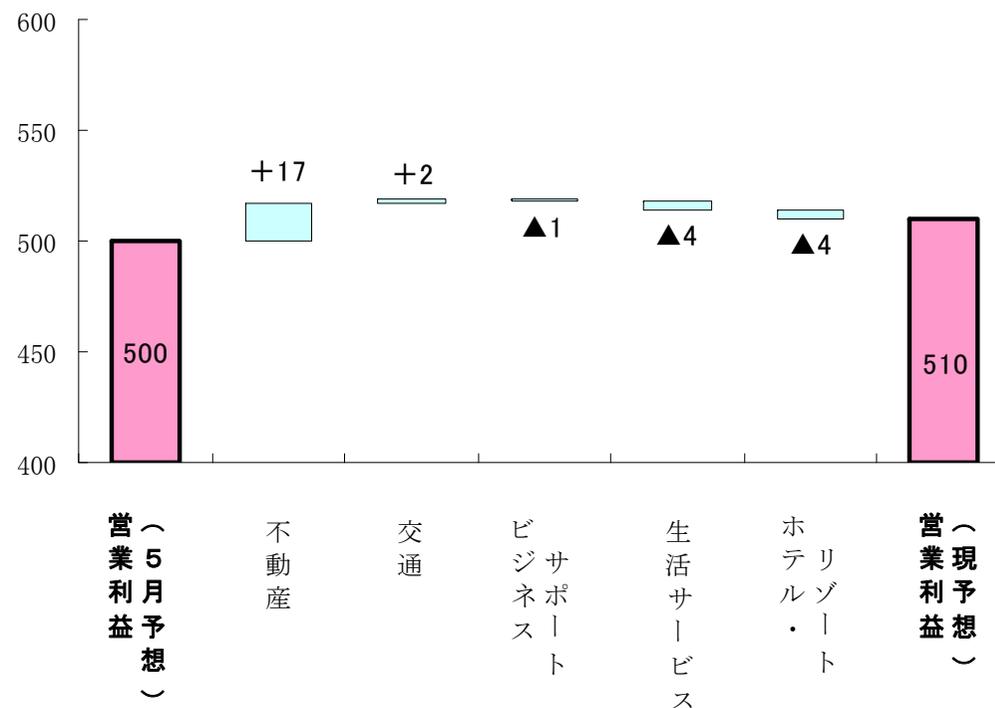
|       | 通期予想      | 対前年               | 対5月予想            |
|-------|-----------|-------------------|------------------|
| 営業収益  | 10,638 億円 | △ 304 億円 (△ 2.8%) | △ 10 億円 (△ 0.1%) |
| 営業利益  | 510 億円    | △ 40 億円 (△ 7.3%)  | + 10 億円 (+ 2.0%) |
| 経常利益  | 450 億円    | △ 90 億円 (△ 16.8%) | + 30 億円 (+ 7.1%) |
| 当期純利益 | 280 億円    | △ 79 億円 (△ 22.1%) | + 20 億円 (+ 7.7%) |

- 営業収益 : 【対前年 ▲2%減収】 東急車輛製造の事業譲渡などによる減収を、渋谷ヒカリエの開業や各事業の震災影響からの回復などにより圧縮  
 【対予想 ▲0.1%減収】 生活サービス事業、ホテル・リゾート事業で減収となるも、ビジネスサポート事業での受注量増加などにより、減収幅を圧縮
- 営業利益 : 【対前年 ▲7%減益】 社有地販売の減少や、西豪州土地販売の反動減、ヒカリエの開業負担などがあるものの、各事業の震災影響からの回復などにより、減益幅を圧縮  
 【対予想 +2%増益】 不動産賃貸の増益により、生活サービス事業、ホテル・リゾート事業等の減収分をカバーし、全体で増益
- 当期純利益 : 【対前年 ▲22%減益】 営業減益に加えて、持分法投資利益の減少などもあり▲79億円の減益  
 【対予想 +7%増益】 営業増益に加え、営業外収支の改善などもあり増益

セグメント別営業利益(対前年)



セグメント別営業利益(対5月予想)



## Ⅱ．各事業の状況

# 当社 鉄軌道事業の状況



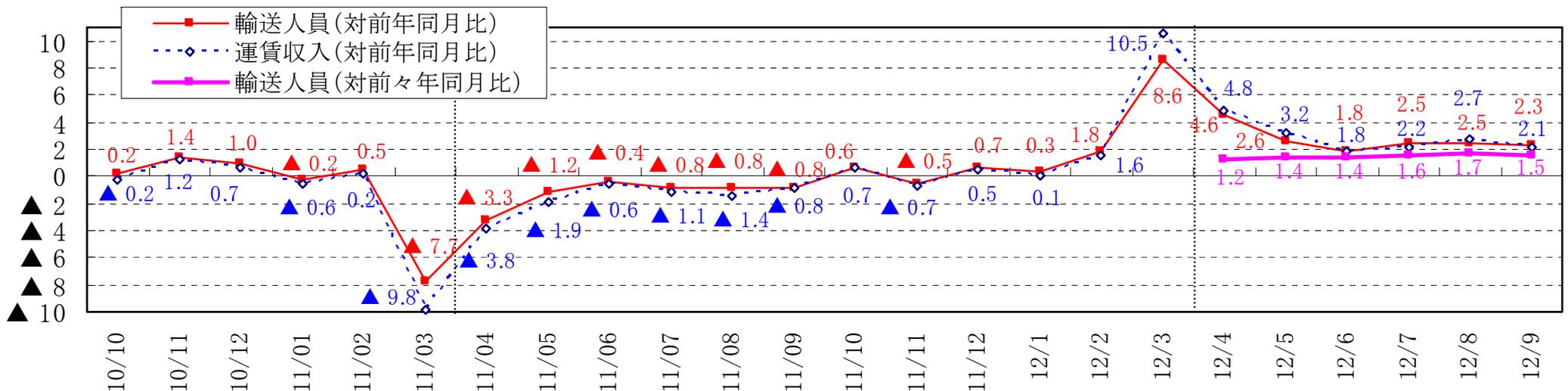
## 当社 鉄軌道事業：輸送人員・運賃収入実績

(単位:千人、百万円)

|      |     | 2011/3  |           | 2012/3  |           | 2013/3  |           | 対前年増減率 |        | 対前々年増減率 |        |
|------|-----|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|--------|--------|---------|--------|
|      |     | 2Q実績    | 通期実績      | 2Q実績    | 通期実績      | 2Q実績    | 通期予想      | 2Q実績   | 通期予想   | 2Q実績    | 通期予想   |
| 輸送人員 | 合計  | 542,032 | 1,062,590 | 535,365 | 1,065,364 | 549,953 | 1,084,476 | + 2.7% | + 1.8% | + 1.5%  | + 2.1% |
|      | 定期外 | 220,097 | 433,891   | 215,032 | 435,972   | 222,304 | 444,137   | + 3.4% | + 1.9% | + 1.0%  | + 2.4% |
|      | 定期  | 321,935 | 628,699   | 320,333 | 629,392   | 327,649 | 640,339   | + 2.3% | + 1.7% | + 1.8%  | + 1.9% |
| 運賃収入 | 合計  | 64,941  | 127,875   | 63,902  | 128,118   | 65,697  | 130,409   | + 2.8% | + 1.8% | + 1.2%  | + 2.0% |
|      | 定期外 | 35,874  | 70,736    | 34,993  | 70,990    | 36,211  | 72,355    | + 3.5% | + 1.9% | + 0.9%  | + 2.3% |
|      | 定期  | 29,067  | 57,139    | 28,909  | 57,128    | 29,486  | 58,054    | + 2.0% | + 1.6% | + 1.4%  | + 1.6% |

## 当社 鉄軌道事業：輸送人員・運賃収入

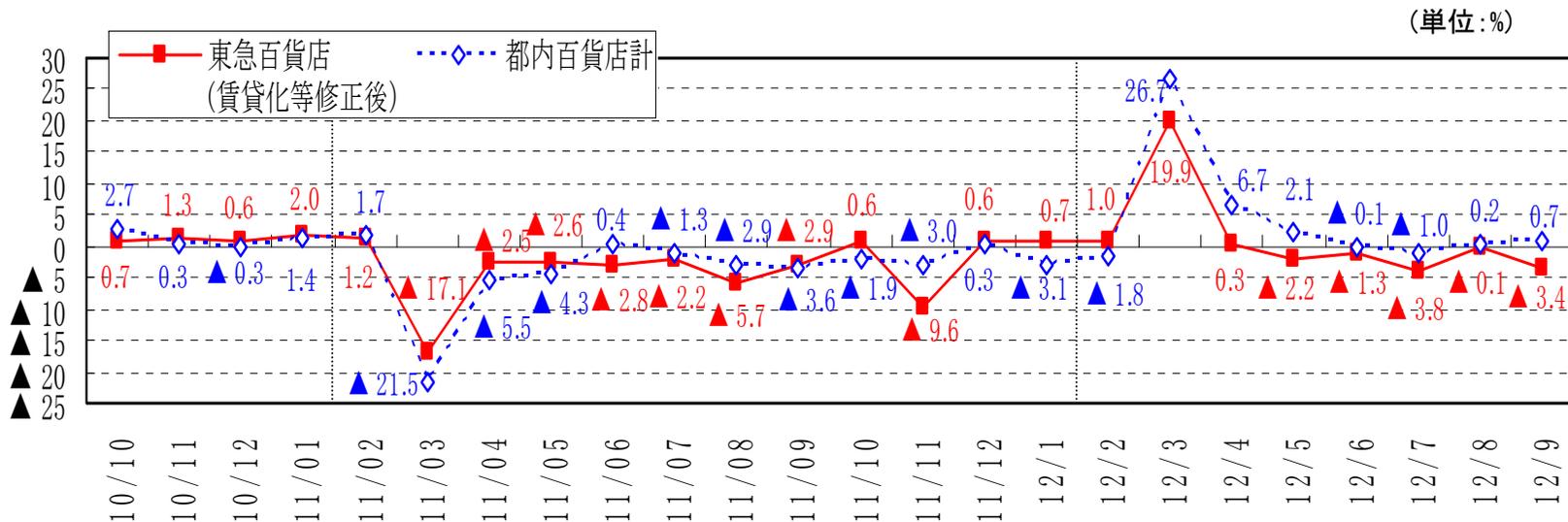
(単位:%)



# 小売事業の状況



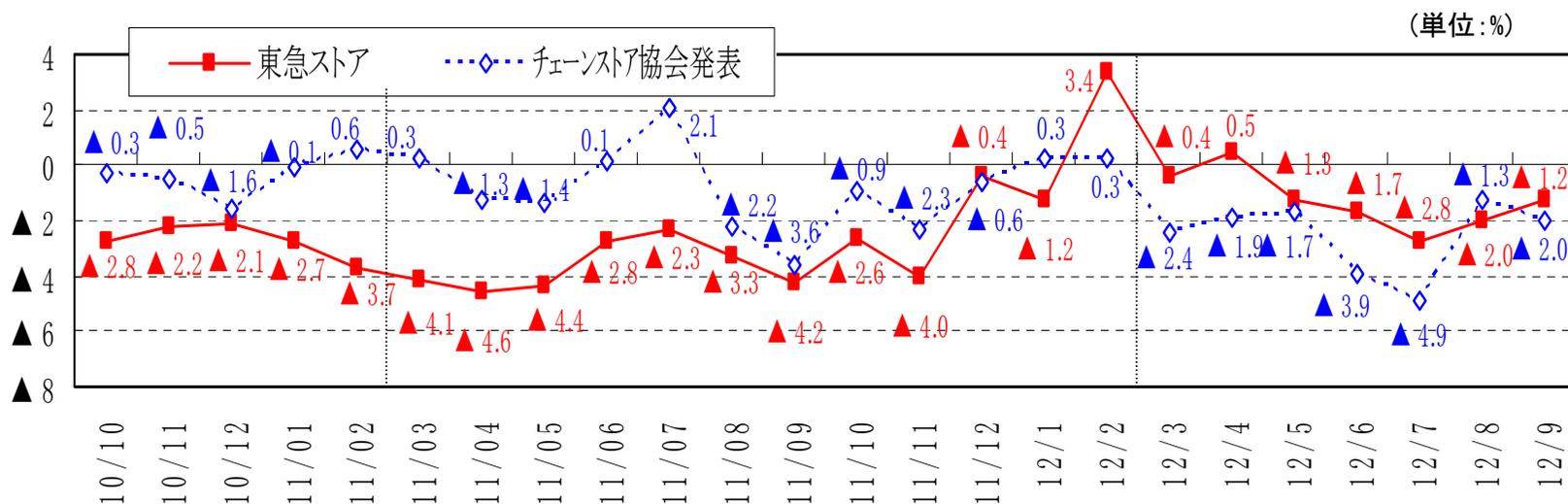
東急百貨店：売上高(対前年同月比) (賃貸化等修正後、各店計)



東急百貨店 商品別売上高

|           | 2013年1月期第2四半期 |        |
|-----------|---------------|--------|
|           | 対前年増減率        | 売上高シェア |
| 紳士服・洋品    | 2.6           | 4.1%   |
| 婦人服・洋品    | 6.5           | 20.8%  |
| その他衣料品    | 0.2           | 5.2%   |
| 身のまわり品    | 16.3          | 8.5%   |
| 雑貨        | 7.9           | 12.7%  |
| 家庭用品      | ▲5.6          | 3.8%   |
| 食料品       | 6.6           | 41.3%  |
| その他       | 4.2           | 3.5%   |
| 合計        | 6.4           | 100.0% |
| 賃貸化等修正後合計 | 1.9           |        |

東急ストア：既存店売上高(対前年同月比)



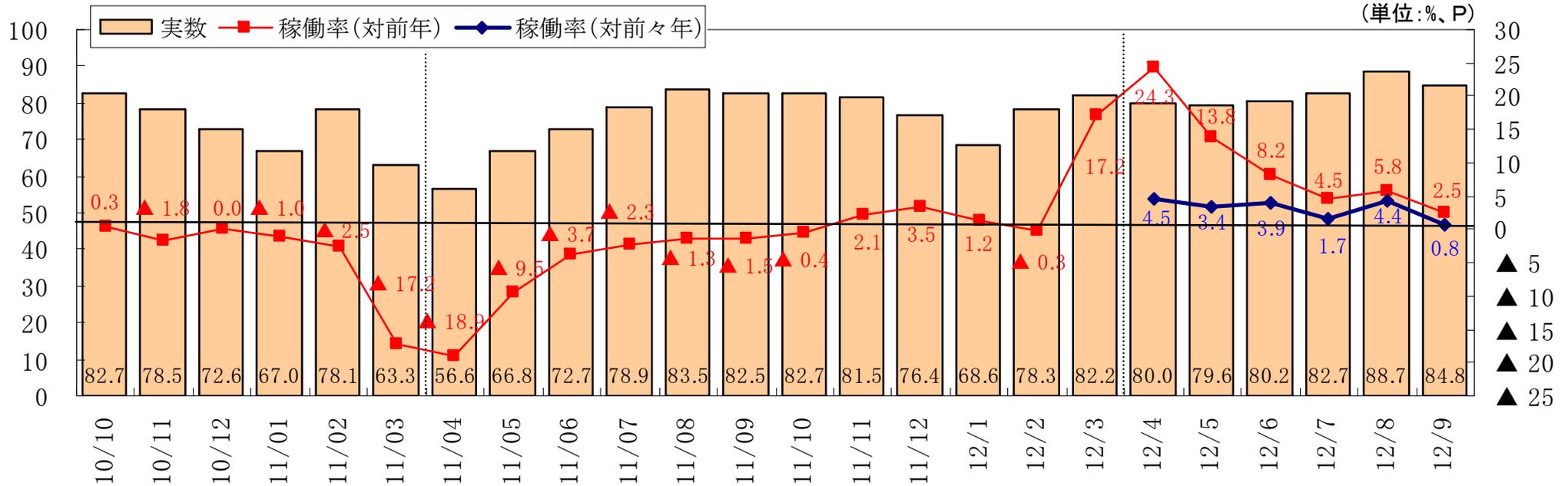
東急ストア 商品別売上高

|      | 2013年2月期第2四半期 |        |
|------|---------------|--------|
|      | 対前年増減率        | 売上高シェア |
| 食料品  | ▲1.2          | 82.2%  |
| 衣料品  | 2.0           | 2.7%   |
| 生活用品 | ▲4.7          | 6.3%   |
| その他  | ▲4.6          | 8.7%   |
| 合計   | ▲1.3          | 100.0% |

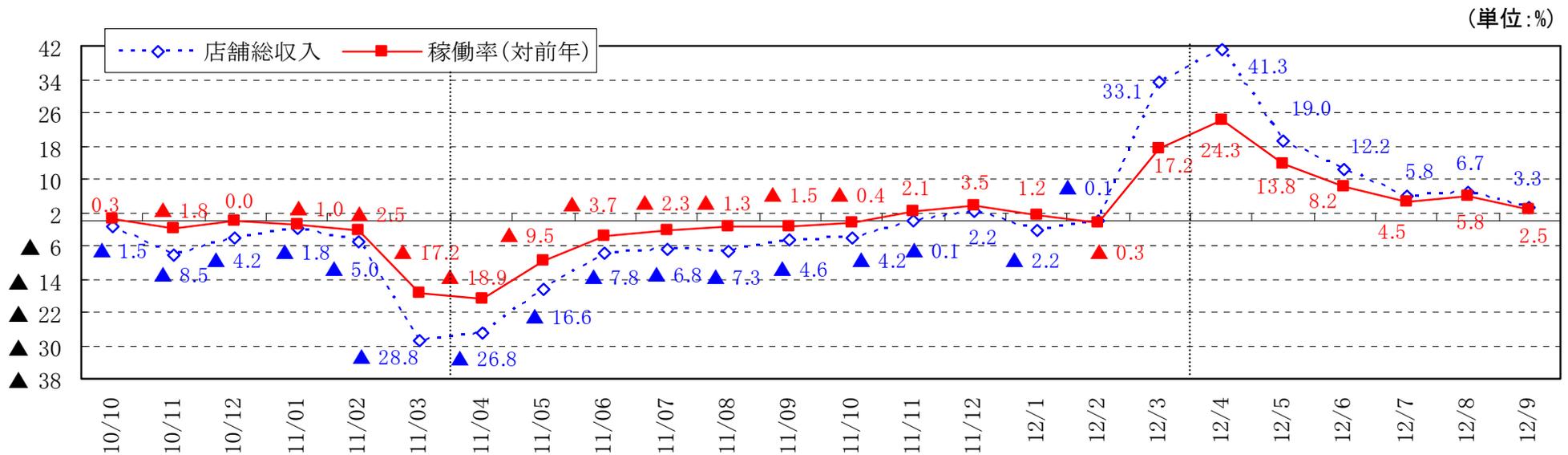
# ホテル事業の状況



東急ホテルズ：既存店 稼働率実数及び稼働率



東急ホテルズ：既存店 店舗総収入及び稼働率(対前年同月比)



# Shibuya Hikarie・ShinQsの最新状況



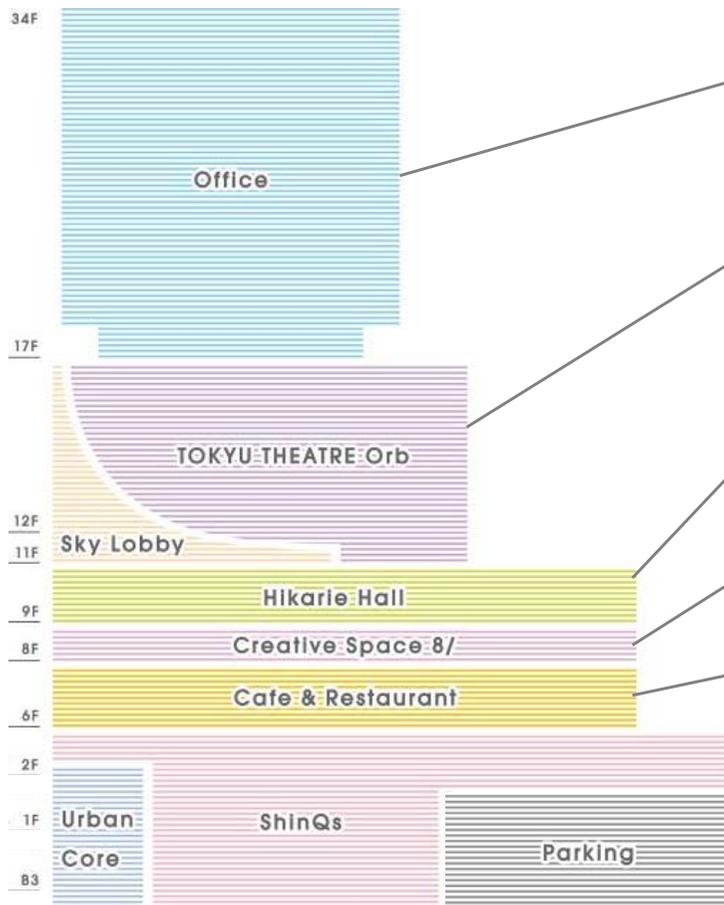
## 開業からのトピック

- 4/26 開業初日(プレオープン含む)の来館者20万人
- 6/1 TABLE7で休前日の深夜営業を開始
- 7/18 東急シアターオーブ開業
- 9/13 開業から141日目で来館者数 1,000万人突破

## ヒカリエ開業後の渋谷駅乗降人員 (第2四半期累計実績)

- 対2011年比較 +6.7% 増加\*1
- 対2010年比較 +2.6% 増加\*2 【震災前比較】
- 輸送人員全体に与える影響 +0.2%\*3

※渋谷駅：東横線渋谷駅と田園都市線渋谷駅の合計  
\*1\*2は改札通過人員【定期外】、\*3は乗降人員



17階～34階 オフィス  
主なテナント: DeNA、NHN Japan  
全18フロア中17フロア稼働

11階～16階 東急シアターオーブ(東急文化村が運営)  
「ウエスト・サイド・ストーリー」「ミリオンダラー・カルテット」の公演を実施  
入場率も高水準を維持し、全館の集客増にも寄与

9階 ヒカリエホール  
各種商品発表会やファッションショーなど話題性のあるイベントを多く開催  
下期の予約状況も堅調を維持

8階 クリエイティブスペース 8/  
著名アーティストの展覧会など話題性の高い企画を継続的に実施  
30代の男女を中心に、フロア特有の顧客層の来館が見られる

6階～7階 カフェ&レストラン  
ランチ需要を中心に集客・売上とも堅調に推移  
東急シアターオーブの開業により、公演日は集客・売上増加効果あり  
TABLE7は休前日28:00までの深夜営業を実施

B3階～5階 ShinQs(東急百貨店が運営)  
上期累計の売上は計画を上回る実績を確保  
20代後半～40代の女性を中心に渋谷における新たな客層が来館  
雑貨を主体としたMDが話題を呼び来館者増に貢献

# Ⅲ. 2013年3月期 第2四半期 決算実績 詳細資料

## 第2四半期 財務諸表サマリー



|                  |                 |                 |                   |   | (億円)          |                    |
|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|---|---------------|--------------------|
|                  | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要  | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)       |
| 営業収益             | 5,296           | 5,193           | △ 102<br>(△ 1.9%) | ビジネスサポート △200、不動産 △15<br>ホテル・リゾート +45、生活サービス +28、交通 +24 | 5,151         | + 42<br>(+ 0.8%)   |
| 営業利益             | 372             | 331             | △ 41<br>(△ 11.1%) | 不動産 △61、生活サービス △10、ビジネスサポート △3<br>ホテル・リゾート +27、交通 +3    | 309           | + 22<br>(+ 7.2%)   |
| 営業外収益            | 99              | 82              | △ 16<br>(△ 16.4%) | 持分法投資利益 27 (△16)、負ののれん償却 17 (△0)                        | 71            | + 11<br>(+ 16.7%)  |
| 営業外費用            | 92              | 86              | △ 5<br>(△ 6.4%)   | 支払利息 71 (△5)  | 92            | △ 5<br>(△ 6.2%)    |
| 経常利益             | 379             | 327             | △ 51<br>(△ 13.6%) |   | 288           | + 39<br>(+ 13.8%)  |
| 特別利益             | 39              | 29              | △ 9<br>(△ 24.9%)  | 工事負担金等受入額 11 (△4)                                       | 20            | + 9<br>(+ 49.3%)   |
| 特別損失             | 77              | 56              | △ 21<br>(△ 27.4%) | 事業譲渡損失引当金繰入 19 (△20)、工事負担金等圧縮額 9 (+1)                   | 24            | + 32<br>(+ 134.7%) |
| 税金等調整前純利益        | 341             | 301             | △ 40<br>(△ 11.8%) |   | 284           | + 17<br>(+ 6.1%)   |
| 法人税等             | 115             | 111             | △ 4<br>(△ 3.8%)   | 法人税・住民税・事業税 42 (+10)、法人税等調整額68 (△14)                    | 112           | △ 0<br>(△ 0.4%)    |
| 少数株主損益<br>調整前純利益 | 225             | 189             | △ 35<br>(△ 15.9%) |   | 172           | + 17<br>(+ 10.4%)  |
| 少数株主利益           | 6               | 4               | △ 1<br>(△ 22.0%)  |   | 2             | + 2<br>(+ 146.4%)  |
| 四半期純利益           | 219             | 184             | △ 34<br>(△ 15.8%) |   | 170           | + 14<br>(+ 8.8%)   |
| その他の包括利益         | △ 8             | △ 24            | △ 16<br>(-)       |   | -             | -                  |
| 包括利益             | 217             | 165             | △ 52<br>(△ 24.2%) |   | -             | -                  |
| 減価償却費            | 354             | 366             | + 11<br>(+ 3.3%)  | 不動産 +14、交通 +4、生活サービス +4、<br>ビジネスサポート △8、ホテル・リゾート △2     | 355           | + 11<br>(+ 3.3%)   |
| 固定資産除却費          | 16              | 13              | △ 3<br>(△ 21.8%)  | 不動産 △2、交通 △1  | 9             | + 3<br>(+ 35.0%)   |
| のれん償却額           | 1               | 3               | + 1<br>(+ 121.1%) | 生活サービス +2   | 3             | + 0<br>(+ 10.8%)   |
| 東急EBITDA         | 746             | 714             | △ 31<br>(△ 4.2%)  | 不動産 △50、ビジネスサポート △12、生活サービス △4<br>ホテル・リゾート +24、交通 +7    | 677           | + 37<br>(+ 5.6%)   |

※ 東急EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額 + 固定資産除却費

## 第2四半期 セグメント別営業収支



【対前年】社有地販売の減少や、西豪州土地販売の反動減、ヒカリエの開業負担などがあるものの、ホテル・リゾート事業等の震災影響からの回復などにより、減益幅を圧縮

【対5月予想】鉄道での経費前倒しによる減益があったものの、渋谷ヒカリエを中心とする当社 不動産賃貸が好調で増益

(億円)

|              |      | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要                                       | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|--------------|------|-----------------|-----------------|--------------------|--|---------------|-------------------|
| 営業収益 合計      |      | 5,296           | 5,193           | △ 102<br>(△ 1.9%)  |  | 5,151         | + 42<br>(+ 0.8%)  |
| 営業利益 合計      |      | 372             | 331             | △ 41<br>(△ 11.1%)  |  | 309           | + 22<br>(+ 7.2%)  |
| 交通           | 営業収益 | 910             | 935             | + 24<br>(+ 2.7%)   | 当社 鉄軌道 +16、伊豆急行 +3                       | 927           | + 8<br>(+ 0.9%)   |
|              | 営業利益 | 189             | 193             | + 3<br>(+ 2.0%)    | 当社 鉄軌道 △0、伊豆急行 +3                        | 202           | △ 8<br>(△ 4.3%)   |
| 不動産          | 営業収益 | 722             | 707             | △ 15<br>(△ 2.1%)   | 当社 販売 △52、当社 賃貸 +46<br>西豪州土地販売 △25       | 700           | + 7<br>(+ 1.1%)   |
|              | 営業利益 | 148             | 87              | △ 61<br>(△ 41.5%)  | 当社 販売 △46、当社 賃貸 +0<br>西豪州土地販売 △21        | 75            | + 12<br>(+ 16.1%) |
| 生活<br>サービス   | 営業収益 | 2,561           | 2,589           | + 28<br>(+ 1.1%)   | 百貨店 +60、ストア △41<br>イツ・コミュニケーションズ +2      | 2,636         | △ 46<br>(△ 1.8%)  |
|              | 営業利益 | 44              | 33              | △ 10<br>(△ 24.4%)  | 百貨店 △0、ストア △16、イツ・コミュニケーションズ +7          | 23            | + 10<br>(+ 46.1%) |
| ホテル・<br>リゾート | 営業収益 | 399             | 444             | + 45<br>(+ 11.3%)  | 東急ホテルズ等 +37                              | 456           | △ 11<br>(△ 2.6%)  |
|              | 営業利益 | △ 21            | 5               | + 27<br>(-)        | 東急ホテルズ等 +22                              | 1             | + 4<br>(+ 441.9%) |
| ビジネス<br>サポート | 営業収益 | 1,067           | 867             | △ 200<br>(△ 18.7%) | 東急車輛製造 △253<br>東急ジオックス +45、東急エージェンシー +30 | 791           | + 76<br>(+ 9.7%)  |
|              | 営業利益 | 12              | 8               | △ 3<br>(△ 28.5%)   | 東急車輛製造 △3、東急エージェンシー △1                   | 8             | + 0<br>(+ 8.5%)   |
| 消去等          | 営業収益 | △ 365           | △ 350           | + 14               |  | △ 359         | + 8               |
|              | 営業利益 | △ 0             | 3               | + 3                |  | 0             | + 3               |

【営業外損益】主に当社の支払利息減少などがあるも、持分法投資利益の減少などにより、前年より悪化

【特別損益】前年に計上した、東急車輛製造譲渡に伴う損失などの反動減により改善

|                    | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要  | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)       |
|--------------------|-----------------|-----------------|-------------------|---|---------------|--------------------|
| 営業利益               | 372             | 331             | △ 41<br>(△ 11.1%) |   | 309           | + 22<br>(+ 7.2%)   |
| 営業外収益              | 99              | 82              | △ 16<br>(△ 16.4%) |   | 71            | + 11<br>(+ 16.7%)  |
| 受取利息・配当金           | 10              | 8               | △ 1               |   | 11            | △ 2                |
| 持分法投資利益            | 44              | 27              | △ 16              | 東急不動産 24 (△17)  | 21            | + 6                |
| 負ののれん償却            | 17              | 17              | + 0               |   | 17            | + 0                |
| その他営業外収益           | 27              | 29              | + 2               |   | 22            | + 7                |
| 営業外費用              | 92              | 86              | △ 5<br>(△ 6.4%)   |   | 92            | △ 5<br>(△ 6.2%)    |
| 支払利息               | 76              | 71              | △ 5               |   | 76            | △ 5                |
| その他営業外費用           | 15              | 15              | + 0               |   | 15            | + 0                |
| 経常利益               | 379             | 327             | △ 51<br>(△ 13.6%) |   | 288           | + 39<br>(+ 13.8%)  |
| 特別利益               | 39              | 29              | △ 9<br>(△ 24.9%)  |   | 20            | + 9<br>(+ 49.3%)   |
| 工事負担金等受入額          | 15              | 11              | △ 4               |   | 0             | + 11               |
| 特定都市鉄道整備<br>準備金取崩額 | 9               | 9               | + 0               |   | 9             | + 0                |
| その他特別利益            | 14              | 8               | △ 5               |   | 11            | △ 2                |
| 特別損失               | 77              | 56              | △ 21<br>(△ 27.4%) |   | 24            | + 32<br>(+ 134.7%) |
| 固定資産除却損            | 2               | 3               | + 0               |   | 5             | △ 1                |
| 減損損失               | 2               | 1               | △ 0               |   | 0             | + 1                |
| 工事負担金等圧縮額          | 8               | 9               | + 1               |   | 1             | + 8                |
| 特定都市鉄道整備<br>準備金繰入額 | 12              | 12              | + 0               |   | 13            | + 0                |
| その他特別損失            | 51              | 28              | △ 23              | 【当年】 事業譲渡損失引当金繰入額 19(白馬観光開発)<br>【前年】 事業譲渡損失引当金繰入額 (△39)(東急車輛製造) | 5             | + 23               |
| 税金等調整前純利益          | 341             | 301             | △ 40<br>(△ 11.8%) |   | 284           | + 17<br>(+ 6.1%)   |

【対前年】社有地販売の減少や、西豪州不動産販売の反動減などにより、▲31億円の減少

【対5月予想】不動産賃貸業やイツ・コミュニケーションズの増益などにより、+37億円の増加

|               | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要          | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|
| 交通事業          | 374             | 381             | + 7<br>(+ 1.9%)   |             | 381           | △ 0<br>(△ 0.1%)   |
| 当社 鉄軌道        | 345             | 350             | + 4               |             | 355           | △ 4               |
| 東急バス          | 19              | 18              | △ 1               |             | 16            | + 2               |
| その他           | 8               | 11              | + 3               |             | 10            | + 1               |
| 不動産事業         | 239             | 189             | △ 50<br>(△ 20.9%) |             | 177           | + 12<br>(+ 6.8%)  |
| 当社 不動産販売      | 58              | 12              | △ 46              | 社有地販売の減少    | 15            | △ 3               |
| 当社 不動産賃貸      | 124             | 138             | + 14              |             | 123           | + 15              |
| その他           | 57              | 39              | △ 18              | 西豪州土地販売の反動減 | 38            | + 0               |
| 生活サービス事業      | 108             | 104             | △ 4<br>(△ 3.8%)   |             | 86            | + 18<br>(+ 20.9%) |
| 東急百貨店         | 34              | 38              | + 3               |             | 36            | + 1               |
| 東急ストア         | 30              | 14              | △ 15              |             | 18            | △ 3               |
| イツ・コミュニケーションズ | 24              | 31              | + 7               |             | 20            | + 10              |
| その他           | 19              | 19              | + 0               |             | 11            | + 8               |
| ホテル・リゾート事業    | 0               | 24              | + 24<br>(-)       |             | 18            | + 5<br>(+ 28.9%)  |
| 東急ホテルズ等       | 0               | 21              | + 21              | 震災影響からの回復   | 15            | + 6               |
| その他           | △ 0             | 2               | + 3               |             | 3             | △ 1               |
| ビジネスサポート事業    | 24              | 12              | △ 12<br>(△ 48.8%) |             | 12            | + 0<br>(+ 0.8%)   |
| 東急エージェンシー     | 4               | 2               | △ 1               |             | 0             | + 2               |
| その他           | 20              | 10              | △ 10              |             | 12            | △ 2               |
| 消 去           | △ 1             | 2               | + 3               |             | 0             | + 2               |
| 合 計           | 746             | 714             | △ 31<br>(△ 4.2%)  |             | 677           | + 37<br>(+ 5.6%)  |

【対前年】震災影響の反動増に加え、ヒカリエ開業効果もあり増収、運転動力費の増加もあるが若干の増益

【対5月予想】当社 鉄軌道業で増収するも、諸税、経費の時期ズレなどにより費用が増加し▲8億円減益

|          | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)    | 摘要   | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)    |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|--|---------------|-----------------|
| 営業収益     | 910             | 935             | +24<br>(+2.7%)  | 輸送人員 +2.7% (定期外 +3.4%、定期 +2.3%)<br>┆ 運賃収入 +2.8% (定期外 +3.5%、定期 +2.0%) | 927           | +8<br>(+0.9%)   |
| 当社 鉄軌道   | 722             | 739             | +16<br>(+2.3%)  | 運賃収入 656 (+17)   | 733           | +6<br>(+0.9%)   |
| 東急バス     | 133             | 135             | +1<br>(+1.2%)   | 輸送人員 +1.2%<br>運賃収入 +1.2%   | 135           | △0<br>(△0.3%)   |
| その他      | 54              | 60              | +6<br>(+11.9%)  | 伊豆急行 +3  | 58            | +2<br>(+3.7%)   |
| 営業利益     | 189             | 193             | +3<br>(+2.0%)   |  | 202           | △8<br>(△4.3%)   |
| 当社 鉄軌道   | 177             | 177             | △0<br>(△0.0%)   | 【費用】減価償却費 161 (+5)、動力費 32 (+8)                                       | 190           | △13<br>(△7.0%)  |
| 東急バス     | 10              | 11              | +0<br>(+0.9%)   |  | 8             | +2<br>(+31.2%)  |
| その他      | 1               | 4               | +3<br>(+320.5%) | 伊豆急行 +3  | 2             | +2<br>(+73.6%)  |
| のれん償却額   | 0               | 0               | +0              |  | △0            | +0              |
| 減価償却費    | 171             | 176             | +4<br>(+2.6%)   |  | 173           | +3<br>(+1.7%)   |
| 固定資産除却費  | 12              | 11              | △1<br>(△8.9%)   |  | 6             | +5<br>(+84.5%)  |
| 東急EBITDA | 374             | 381             | +7<br>(+1.9%)   |  | 381           | △0<br>(△0.1%)   |
| 資本的支出    | 163             | 131             | △32<br>(△19.6%) |  | 203           | △71<br>(△35.3%) |

【対前年】渋谷ヒカリエ開業による増収などあるも、当社不動産販売業での社有地販売の減少や、西豪州土地販売の反動減などもあり減収減益

【対5月予想】不動産賃貸業において各物件が好調であったことにより+7億円増収+12億円増益

|          | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)    | 摘要                                   | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)    |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|---------------|-----------------|
| 営業収益     | 722             | 707             | △15<br>(△2.1%)  |                                      | 700           | +7<br>(+1.1%)   |
| 当社 不動産販売 | 164             | 112             | △52<br>(△32.0%) | 【売上高】社有地 81 (△69)、資金回転型 28 (+24)     | 116           | △4<br>(△3.7%)   |
| 当社 不動産賃貸 | 247             | 293             | +46<br>(+18.9%) | 渋谷ヒカリエ開業による増収など                      | 278           | +15<br>(+5.5%)  |
| その他      | 310             | 301             | △9<br>(△3.1%)   | 西豪州土地販売 △25                          | 304           | △3<br>(△1.1%)   |
| 営業利益     | 148             | 87              | △61<br>(△41.5%) |                                      | 75            | +12<br>(+16.1%) |
| 当社 不動産販売 | 56              | 10              | △46<br>(△81.5%) | 【販売差益】社有地 38 (△41)、資金回転型 △3 (△4)     | 14            | △3<br>(△27.0%)  |
| 当社 不動産賃貸 | 51              | 52              | +0<br>(+1.7%)   | 渋谷ヒカリエ開業に伴う負担増加など                    | 36            | +15<br>(+41.6%) |
| その他      | 41              | 24              | △16<br>(△40.4%) | 西豪州土地販売 △21、じょうてつ +1、東急ファシリティサービス +1 | 23            | +0<br>(+2.3%)   |
| のれん償却額   | 0               | 0               | +0              |                                      | 0             | +0              |
| 減価償却費    | 87              | 101             | +14<br>(+16.2%) |                                      | 99            | +2<br>(+2.1%)   |
| 固定資産除却費  | 4               | 1               | △2<br>(△64.3%)  |                                      | 3             | △1<br>(△57.7%)  |
| 東急EBITDA | 239             | 189             | △50<br>(△20.9%) |                                      | 177           | +12<br>(+6.8%)  |
| 資本的支出    | 351             | 353             | +1<br>(+0.5%)   |                                      | 310           | +43<br>(+14.0%) |



【対前年】消費低迷、閉鎖店舗の影響などによるストアで減収があるも、震災影響からの回復やShinQsの開業もあり、全体では増収、営業利益ではストアの減収に伴う売益金の減少などにより減益

【対5月予想】ストアで減収減益となるも、イツ・コミュニケーションズで費用計上の時期ズレ等もあり、+10億円増益

|               | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要                           | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------------------|---------------|-------------------|
| 営業収益          | 2,561           | 2,589           | + 28<br>(+ 1.1%)  |                              | 2,636         | △ 46<br>(△ 1.8%)  |
| 東急百貨店         | 1,128           | 1,189           | + 60<br>(+ 5.3%)  | 売上高増減率 +1.9% (賃貸化等修正後の実質増減率) | 1,220         | △ 31<br>(△ 2.6%)  |
| 東急ストア         | 1,066           | 1,025           | △ 41<br>(△ 3.9%)  | 売上高増減率 全店 △3.9% 既存店 △1.3%    | 1,040         | △ 14<br>(△ 1.4%)  |
| イツ・コミュニケーションズ | 98              | 100             | + 2<br>(+ 2.4%)   |                              | 100           | △ 0<br>(△ 0.5%)   |
| その他           | 267             | 274             | + 6<br>(+ 2.5%)   |                              | 274           | + 0<br>(+ 0.1%)   |
| 営業利益          | 44              | 33              | △ 10<br>(△ 24.4%) |                              | 23            | + 10<br>(+ 46.1%) |
| 東急百貨店         | 6               | 6               | △ 0<br>(△ 4.2%)   |                              | 6             | + 0<br>(+ 3.5%)   |
| 東急ストア         | 19              | 2               | △ 16<br>(△ 88.5%) |                              | 7             | △ 5<br>(△ 70.0%)  |
| イツ・コミュニケーションズ | 6               | 13              | + 7<br>(+ 108.9%) |                              | 7             | + 6<br>(+ 85.5%)  |
| その他           | 13              | 14              | + 1<br>(+ 9.3%)   |                              | 5             | + 9<br>(+ 187.0%) |
| のれん償却額        | △ 1             | △ 3             | △ 2               |                              | △ 2           | △ 0               |
| 減価償却費         | 63              | 67              | + 4<br>(+ 7.4%)   |                              | 60            | + 7<br>(+ 11.8%)  |
| 固定資産除却費       | 0               | 0               | + 0<br>(+ 46.7%)  |                              | 0             | △ 0<br>(△ 82.9%)  |
| 東急EBITDA      | 108             | 104             | △ 4<br>(△ 3.8%)   |                              | 86            | + 18<br>(+ 20.9%) |
| 資本的支出         | 78              | 92              | + 13<br>(+ 17.3%) |                              | 136           | △ 44<br>(△ 32.4%) |



【対前年】震災影響の反動増だけでなく、対前々年においても稼働率が改善し、増収増益

【対5月予想】婚礼宴会の減少により減収となるが、固定資産関連費用の減少などにより+4億円増益

|            | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要                                       | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)        |
|------------|-----------------|-----------------|--------------------|--|---------------|---------------------|
| 営業収益       | 399             | 444             | + 45<br>(+ 11.3%)  |  | 456           | △ 11<br>(△ 2.6%)    |
| 東急ホテルズ等(※) | 317             | 354             | + 37<br>(+ 11.8%)  | 全店稼働率 82.7% (対前年 +9.8ポイント、対前々年 +3.0ポイント) | 366           | △ 11<br>(△ 3.1%)    |
| その他        | 81              | 89              | + 7<br>(+ 9.5%)    |  | 89            | + 0<br>(△ 0.6%)     |
| 営業利益       | △ 21            | 5               | + 27<br>(-)        |  | 1             | + 4<br>(+ 441.9%)   |
| 東急ホテルズ等(※) | △ 13            | 8               | + 22<br>(-)        | 前年度の震災影響からの反動増                           | 4             | + 4<br>(+ 100.2%)   |
| その他        | △ 7             | △ 2             | + 4<br>(-)         | 東急リネン・サプライ +2                            | △ 2           | + 0<br>(-)          |
| のれん償却額     | 0               | 0               | + 0                |  | 0             | △ 0                 |
| 減価償却費      | 21              | 18              | △ 2<br>(△ 11.0%)   |  | 17            | + 0<br>(+ 5.0%)     |
| 固定資産除却費    | 0               | 0               | + 0<br>(+ 83.7%)   |  | 0             | + 0<br>(+ 1,015.0%) |
| 東急EBITDA   | △ 0             | 24              | + 24<br>(-)        |  | 18            | + 5<br>(+ 28.9%)    |
| 資本的支出      | 6               | 21              | + 14<br>(+ 211.0%) |  | 35            | △ 14<br>(△ 39.8%)   |

※『東急ホテルズ等』には、(株)東急ホテルズのほか、資産保有している当社や合同会社ニュー・パースペクティブ・ワン、(株)ティー・エイチ・プロパティーズを含んで表記している



【対前年】東急車輛製造の事業譲渡に伴い▲200億円減収、▲3億円減益

【対5月予想】東急ジオックスで受注増加により大幅増収、営業利益はほぼ予想並み

|           | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要                                 | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)       |
|-----------|-----------------|-----------------|--------------------|------------------------------------|---------------|--------------------|
| 営業収益      | 1,067           | 867             | △ 200<br>(△ 18.7%) |                                    | 791           | + 76<br>(+ 9.7%)   |
| 東急エージェンシー | 443             | 474             | + 30<br>(+ 6.9%)   | セールスプロモーション +11、マスメディア +10、交通広告 +9 | 501           | △ 27<br>(△ 5.5%)   |
| その他       | 623             | 393             | △ 230<br>(△ 37.0%) | 東急車輛製造 △253、東急ジオックス +45            | 289           | + 104<br>(+ 36.9%) |
| 営業利益      | 12              | 8               | △ 3<br>(△ 28.5%)   |                                    | 8             | + 0<br>(+ 8.5%)    |
| 東急エージェンシー | 3               | 2               | △ 1<br>(△ 36.2%)   |                                    | 0             | + 2<br>(-)         |
| その他       | 8               | 6               | △ 2<br>(△ 24.1%)   | 東急車輛製造 △3                          | 8             | △ 1<br>(△ 25.7%)   |
| のれん償却     | △ 0             | △ 0             | + 0                |                                    | △ 0           | + 0                |
| 減価償却費     | 12              | 3               | △ 8<br>(△ 70.4%)   |                                    | 4             | + 0<br>(△ 14.0%)   |
| 固定資産除却費   | 0               | 0               | + 0<br>(-)         |                                    | 0             | + 0<br>(-)         |
| 東急EBITDA  | 24              | 12              | △ 12<br>(△ 48.8%)  |                                    | 12            | + 0<br>(+ 0.8%)    |
| 資本的支出     | 12              | 12              | + 0<br>(△ 2.0%)    |                                    | 6             | + 6<br>(+ 101.0%)  |

## 第2四半期 貸借対照表



【総資産】 ベトナムでの土地取得による増加があるも、東急車輛製造の事業譲渡に伴い減少

【純資産】 配当金支払い後の利益剰余金の増加により、+5.4%増加の4,659億円

【健全性】 自己資本比率は22.8%、D/Eレシオは2.3倍と、前年度末から健全性は着実に向上

(億円)

|               | 2012/3<br>期末実績 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要                                    |
|---------------|----------------|-----------------|--------------------|---------------------------------------|
| 資産 合計         | 19,845         | 19,473          | △ 372<br>(△ 1.9%)  |                                       |
| 流動資産          | 2,928          | 2,576           | △ 351<br>(△ 12.0%) | 受取手形及び売掛金 △191、仕掛品 △118               |
| 固定資産          | 16,917         | 16,896          | △ 21<br>(△ 0.1%)   | 投資その他の資産 △100、有形固定資産 △89              |
| 負債 合計         | 15,426         | 14,813          | △ 613<br>(△ 4.0%)  |                                       |
| 流動負債          | 5,595          | 5,057           | △ 537<br>(△ 9.6%)  | 有利子負債 △214、支払手形及び買掛金 △137             |
| 固定負債          | 9,598          | 9,519           | △ 79<br>(△ 0.8%)   | 有利子負債 △37、退職給付引当金 △27、負ののれん △13       |
| 特別法上の準備金      | 232            | 236             | + 3<br>(+ 1.5%)    |                                       |
| 純資産 合計        | 4,419          | 4,659           | + 240<br>(+ 5.4%)  | 株主資本 +146、その他の包括利益累計額 △20、少数株主持分 +115 |
| 自己資本          | 4,310          | 4,436           | + 125<br>(+ 2.9%)  | 四半期純利益 +184、配当金 △43                   |
| 有利子負債<br>期末残高 | 10,360         | 10,108          | △ 251<br>(△ 2.4%)  |                                       |
| 自己資本比率        | 21.7%          | 22.8%           | + 1.1P             |                                       |
| D/Eレシオ(倍)     | 2.4            | 2.3             | △ 0.1              |                                       |

【対前年】営業活動は、ベトナムにおける分譲土地建物支出により、大幅な入金減少となった

投資活動は、東急車輛製造の事業譲渡に伴う資金回収などにより支出減

フリー・キャッシュフローは▲147億円の減少となるも、有利子負債は▲251億円の減少となった

【対5月予想】フリー・キャッシュフローは+160億円の増加、有利子負債では▲158億円の減少となった

(億円)

|                  | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額   | 摘要                                      | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額   |
|------------------|-----------------|-----------------|-------|---|---------------|-------|
| 営業活動<br>キャッシュフロー | 785             | 422             | △ 363 | ベトナムにおける分譲土地建物支出の増加                     | 378           | + 44  |
| 投資活動<br>キャッシュフロー | △ 559           | △ 343           | + 215 |   | △ 459         | + 116 |
| うち、設備投資          | △ 649           | △ 628           | + 21  |   | △ 695         | + 66  |
| うち、有価証券取得        | △ 22            | △ 1             | + 21  |   | △ 1           | + 0   |
| うち、工事負担金等受入額     | 51              | 32              | △ 18  |   | 37            | △ 4   |
| うち、資産売却入金        | 72              | 29              | △ 42  | シロキ工業株式会社売却 △30<br>東急車輛製造の事業譲渡に伴う入金 +15 | 199           | + 34  |
| うち、貸付金回収入金       | 0               | 203             | + 203 | 東急車輛製造の事業譲渡に伴う貸付金回収 +190                |               |       |
| 財務活動<br>キャッシュフロー | △ 229           | △ 194           | + 35  |   | △ 38          | △ 155 |
| うち、有利子負債純増減      | △ 171           | △ 253           | △ 81  |   | △ 93          | △ 159 |
| うち、配当金支払         | △ 43            | △ 43            | △ 0   |   | △ 43          | + 0   |
| フリー<br>キャッシュフロー  | 226             | 78              | △ 147 |   | △ 81          | + 160 |
| 有利子負債<br>期末残高    | —               | 10,108          | —     | 【前年度末】10,360 (△251)                     | 10,267        | △ 158 |

【対前年】当社不動産賃貸業における大規模開発が一段落したものの、ベトナムでの土地取得により  
 ほぼ前年並み、分譲土地建物支出はベトナム土地取得により+250億円の増加

【対5月予想】当社 鉄道の設備投資の時期ズレなどにより▲68億円の減少

|                            | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)        | 摘要                                 | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|----------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|------------------------------------|---------------|-------------------|
| 設備投資 合計                    | 623             | 627             | + 3<br>(+ 0.6%)     |                                    | 695           | △ 68<br>(△ 9.8%)  |
| 交通                         | 163             | 131             | △ 32<br>(△ 19.6%)   | 当社 鉄軌道 △35                         | 203           | △ 71<br>(△ 35.3%) |
| 不動産                        | 351             | 353             | + 1<br>(+ 0.5%)     | ベカメックス東急 +133、当社 不動産賃貸 △120        | 310           | + 43<br>(+ 14.0%) |
| 生活サービス                     | 78              | 92              | + 13<br>(+ 17.3%)   | 百貨店 +45、ストア △14、イツツ・コミュニケーションズ △14 | 136           | △ 44<br>(△ 32.4%) |
| ホテル・リゾート                   | 6               | 21              | + 14<br>(+ 211.0%)  | 東急ホテルズ等 +13                        | 35            | △ 14<br>(△ 39.8%) |
| ビジネスサポート                   | 12              | 12              | △ 0<br>(△ 2.0%)     |                                    | 6             | + 6<br>(+ 101.0%) |
| 全社                         | 18              | 17              | △ 0                 |                                    | 12            | + 4               |
| 消去                         | △ 8             | △ 1             | + 7                 |                                    | △ 9           | + 7               |
| 分譲土地建物 支出<br>(当社及びベカメックス社) | 60              | 311             | + 250<br>(+ 412.3%) | ベカメックス東急 +201                      | 323           | △ 11<br>(△ 3.6%)  |

※ 設備投資金額は、セグメント情報記載(設備投資の実施ベース)のものであり、期末における未払金等を勘案する  
 「キャッシュフロー計算書」とは、数値が異なります。



【対前年】渋谷ヒカリエの開業などにより、全体では+11億円の増加

【対5月予想】百貨店、イツ・コミュニケーションズ等、全体では+11億円の増加

|          | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要                | 第2四半期<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)     |
|----------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|
| 減価償却費 合計 | 354             | 366             | + 11<br>(+ 3.3%)  |                   | 355           | + 11<br>(+ 3.3%) |
| 交通       | 171             | 176             | + 4<br>(+ 2.6%)   | 当社 鉄軌道 +5、東急バス △1 | 173           | + 3<br>(+ 1.7%)  |
| 不動産      | 87              | 101             | + 14<br>(+ 16.2%) | 当社 不動産賃貸 +15      | 99            | + 2<br>(+ 2.1%)  |
| 生活サービス   | 63              | 67              | + 4<br>(+ 7.4%)   | 百貨店 +3、ストア +1     | 60            | + 7<br>(+ 11.8%) |
| ホテル・リゾート | 21              | 18              | △ 2<br>(△ 11.0%)  | 東急ホテルズ等 △1        | 17            | + 0<br>(+ 5.0%)  |
| ビジネスサポート | 12              | 3               | △ 8<br>(△ 70.4%)  | 東急車輛製造 △8         | 4             | △ 0<br>(△ 14.0%) |

## IV. 2013年3月期 業績予想 詳細資料

### 「2012年3月期決算数値(セグメント)について」

2012年3月期セグメント別実績数値は、対前年比較のために集計したものであり、監査役および会計監査人による監査を受けたものではありません。従って今後数値の変更の可能性がりますことを、ご了承ください。

FY2012

## 【予想】2013年3月期 財務諸表サマリー



(億円)

|                  | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要   | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|------------------|--------------|----------------|-------------------|--|----------------|-------------------|
| 営業収益             | 10,942       | 10,638         | △ 304<br>(△ 2.8%) | ビジネスサポート △530<br>不動産 +92、生活サービス +79、ホテル・リゾート +23、交通 +9 | 10,648         | △ 10<br>(△ 0.1%)  |
| 営業利益             | 550          | 510            | △ 40<br>(△ 7.3%)  | 不動産 △63、生活サービス △15、ビジネスサポート △1<br>ホテル・リゾート +20、交通 +15  | 500            | + 10<br>(+ 2.0%)  |
| 営業外収益            | 170          | 125            | △ 45<br>(△ 26.7%) | 持分法投資利益 41(△20)、負ののれん償却 34(△0)                         | 109            | + 16<br>(+ 14.7%) |
| 営業外費用            | 180          | 185            | + 4<br>(+ 2.7%)   | 支払利息 143(△6)   | 189            | △ 4<br>(△ 2.1%)   |
| 経常利益             | 540          | 450            | △ 90<br>(△ 16.8%) |  | 420            | + 30<br>(+ 7.1%)  |
| 特別利益             | 156          | 126            | △ 30<br>(△ 19.2%) | 工事負担金等受入額 83(△5)、固定資産売却益 6(△21)                        | 102            | + 24<br>(+ 23.5%) |
| 特別損失             | 213          | 153            | △ 60<br>(△ 28.4%) | 工事負担金等圧縮額 79(+42)、減損損失 1(△26)<br>事業譲渡損失引当金繰入額 0(△48)   | 131            | + 22<br>(+ 16.8%) |
| 税金等調整前純利益        | 482          | 423            | △ 59<br>(△ 12.4%) |  | 391            | + 32<br>(+ 8.2%)  |
| 法人税等             | 111          | 135            | + 23<br>(+ 20.6%) | 法人税・住民税・事業税 68(+4)、法人税等調整額 67(+18)                     | 123            | + 12<br>(+ 9.8%)  |
| 少数株主損益<br>調整前純利益 | 370          | 288            | △ 83<br>(△ 22.4%) |  | 268            | + 20<br>(+ 7.5%)  |
| 少数株主利益           | 11           | 8              | △ 3<br>(△ 32.0%)  |  | 8              | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| 当期純利益            | 359          | 280            | △ 79<br>(△ 22.1%) |  | 260            | + 20<br>(+ 7.7%)  |
| 減価償却費            | 727          | 753            | + 25<br>(+ 3.5%)  | 不動産 +27、交通 +12、ビジネスサポート △16                            | 744            | + 9<br>(+ 1.2%)   |
| 固定資産除却費          | 193          | 157            | △ 36<br>(△ 18.8%) | 交通 △35   | 158            | △ 1<br>(△ 0.6%)   |
| のれん償却額           | 4            | 7              | + 2<br>(+ 60.7%)  | 生活サービス +2  | 7              | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| 東急EBITDA         | 1,476        | 1,427          | △ 49<br>(△ 3.3%)  | 不動産 △35、ビジネスサポート △17、ホテル・リゾート +17                      | 1,409          | + 18<br>(+ 1.3%)  |

※ 東急EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額 + 固定資産除却費



【対前年】当社 社有地販売の減少や、西豪州土地販売の反動減などあるが、ホテル事業等の震災影響からの回復もあり、減益幅を圧縮する

【対5月予想】生活サービス事業、ホテル・リゾート事業等で減益となるが、不動産事業が賃貸業を中心に増益となり、全体では+10億円の増益

(億円)

|              |      | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要                                      | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)     |
|--------------|------|--------------|----------------|--------------------|---|----------------|------------------|
| 営業収益 合計      |      | 10,942       | 10,638         | △ 304<br>(△ 2.8%)  |   | 10,648         | △ 10<br>(△ 0.1%) |
| 営業利益 合計      |      | 550          | 510            | △ 40<br>(△ 7.3%)   |   | 500            | + 10<br>(+ 2.0%) |
| 交通           | 営業収益 | 1,857        | 1,867          | + 9<br>(+ 0.5%)    | 当社 鉄軌道 +5、伊豆急行 +4                       | 1,854          | + 13<br>(+ 0.7%) |
|              | 営業利益 | 181          | 197            | + 15<br>(+ 8.6%)   | 当社 鉄軌道 +16、伊豆急行 +2<br>東急バス △2           | 195            | + 2<br>(+ 1.0%)  |
| 不動産          | 営業収益 | 1,544        | 1,637          | + 92<br>(+ 6.0%)   | 当社 販売 +1、当社 賃貸 +118<br>西豪州不動産販売 △35     | 1,641          | △ 4<br>(△ 0.2%)  |
|              | 営業利益 | 281          | 218            | △ 63<br>(△ 22.6%)  | 当社 販売 △27、当社 賃貸 △12<br>西豪州不動産販売 △29     | 201            | + 17<br>(+ 8.5%) |
| 生活<br>サービス   | 営業収益 | 5,193        | 5,273          | + 79<br>(+ 1.5%)   | 百貨店 +130、ストア △55、イツ・コミュニケーションズ +9       | 5,320          | △ 47<br>(△ 0.9%) |
|              | 営業利益 | 66           | 51             | △ 15<br>(△ 22.9%)  | 百貨店 △2、ストア △11                          | 55             | △ 4<br>(△ 7.3%)  |
| ホテル・<br>リゾート | 営業収益 | 863          | 887            | + 23<br>(+ 2.7%)   | 東急ホテルズ等 +30、東急リネン・サプライ +4<br>白馬観光開発 △14 | 909            | △ 22<br>(△ 2.4%) |
|              | 営業利益 | △ 10         | 10             | + 20<br>(-)        | 東急ホテルズ等 +15、東急リネン・サプライ +4<br>白馬観光開発 △3  | 14             | △ 4<br>(△ 28.6%) |
| ビジネス<br>サポート | 営業収益 | 2,279        | 1,749          | △ 530<br>(△ 23.3%) | 東急車輛製造 △551、東急エージェンシー +68               | 1,699          | + 50<br>(+ 2.9%) |
|              | 営業利益 | 35           | 34             | △ 1<br>(△ 3.7%)    |   | 35             | △ 1<br>(△ 2.9%)  |
| 消去等          | 営業収益 | △ 795        | △ 775          | + 20               |   | △ 775          | + 0              |
|              | 営業利益 | △ 3          | 0              | + 3                |   | 0              | + 0              |

【営業外損益】持分法投資利益減少や、その他営業外収益の減少により減益

【特別損益】固定資産売却益が減少するも、東急車輛製造の譲渡損失や、減損損失の減少により改善

|                    | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要  | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|--------------------|--------------|----------------|-------------------|---|----------------|-------------------|
| 営業利益               | 550          | 510            | △ 40<br>(△ 7.3%)  |   | 500            | + 10<br>(+ 2.0%)  |
| 営業外収益              | 170          | 125            | △ 45<br>(△ 26.7%) |   | 109            | + 16<br>(+ 14.7%) |
| 受取利息・配当金           | 17           | 17             | + 0               |   | 17             | + 0               |
| 持分法投資利益            | 61           | 41             | △ 20              | 東急不動産 33(△24)   | 34             | + 7               |
| 負ののれん償却            | 34           | 34             | + 0               |   | 34             | + 0               |
| その他営業外収益           | 56           | 33             | △ 23              |   | 24             | + 9               |
| 営業外費用              | 180          | 185            | + 4<br>(+ 2.7%)   |   | 189            | △ 4<br>(△ 2.1%)   |
| 支払利息               | 149          | 143            | △ 6               |   | 152            | △ 9               |
| その他営業外費用           | 30           | 42             | + 11              |   | 37             | + 5               |
| 経常利益               | 540          | 450            | △ 90<br>(△ 16.8%) |   | 420            | + 30<br>(+ 7.1%)  |
| 特別利益               | 156          | 126            | △ 30<br>(△ 19.2%) |   | 102            | + 24<br>(+ 23.5%) |
| 固定資産売却益            | 27           | 6              | △ 21              |   | 6              | + 0               |
| 有価証券売却益            | 2            | 0              | △ 2               |   | 0              | + 0               |
| 工事負担金受入額           | 88           | 83             | △ 5               |   | 70             | + 13              |
| 特定都市鉄道整備<br>準備金取崩額 | 18           | 19             | + 0               |   | 19             | + 0               |
| その他特別利益            | 17           | 17             | + 0               |   | 7              | + 10              |
| 特別損失               | 213          | 153            | △ 60<br>(△ 28.4%) |   | 131            | + 22<br>(+ 16.8%) |
| 固定資産売却損            | 0            | 1              | + 0               |   | 1              | + 0               |
| 固定資産除却損            | 8            | 8              | + 0               |   | 8              | + 0               |
| 減損損失               | 28           | 1              | △ 26              |   | 0              | + 1               |
| 工事負担金等圧縮額          | 36           | 79             | + 42              |   | 65             | + 14              |
| 特定都市鉄道整備<br>準備金繰入額 | 25           | 26             | + 0               |   | 26             | + 0               |
| その他特別損失            | 114          | 37             | △ 77              | 【当年度】白馬観光開発株式会社売却損 19<br>【前年度】事業譲渡損失引当金繰入額 (△48) (東急車輛製造) | 31             | + 6               |
| 税金等調整前純利益          | 482          | 423            | △ 59<br>(△ 12.4%) |   | 391            | + 32<br>(+ 8.2%)  |

【対前年】ホテル事業等の震災影響からの回復などあるも、社有地販売の減少などにより、▲49億円の減少

【対5月予想】渋谷ヒカリエ等不動産賃貸業の増益などにより、+18億円の増加

|               | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要          | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)     |
|---------------|--------------|----------------|-------------------|-------------|----------------|------------------|
| 交通事業          | 720          | 713            | △ 7<br>(△ 1.2%)   |             | 711            | + 1<br>(+ 0.1%)  |
| 当社 鉄軌道        | 665          | 660            | △ 4               |             | 659            | + 0              |
| 東急バス          | 33           | 29             | △ 4               |             | 29             | + 0              |
| その他           | 22           | 23             | + 1               |             | 22             | + 0              |
| 不動産事業         | 465          | 428            | △ 37<br>(△ 7.7%)  |             | 411            | + 17<br>(+ 4.4%) |
| 当社 不動産販売      | 118          | 93             | △ 24              |             | 88             | + 5              |
| 当社 不動産賃貸      | 246          | 262            | + 16              |             | 250            | + 11             |
| その他           | 101          | 72             | △ 28              | 西豪州土地販売の反動減 | 72             | + 0              |
| 生活サービス事業      | 202          | 193            | △ 9<br>(△ 4.9%)   |             | 191            | + 1<br>(+ 0.5%)  |
| 東急百貨店         | 77           | 79             | + 2               |             | 81             | △ 1              |
| 東急ストア         | 43           | 32             | △ 11              |             | 36             | △ 4              |
| イツ・コミュニケーションズ | 53           | 53             | + 0               |             | 46             | + 6              |
| その他           | 28           | 27             | △ 1               |             | 26             | + 2              |
| ホテル・リゾート事業    | 31           | 49             | + 17<br>(+ 58.0%) |             | 50             | △ 1<br>(△ 2.0%)  |
| 東急ホテルズ等       | 26           | 41             | + 15              |             | 36             | + 4              |
| その他           | 4            | 7              | + 2               |             | 13             | △ 6              |
| ビジネスサポート事業    | 60           | 43             | △ 17<br>(△ 29.4%) |             | 43             | △ 1<br>(△ 2.3%)  |
| 東急エージェンシー     | 8            | 11             | + 3               |             | 11             | + 0              |
| その他           | 52           | 31             | △ 21              | 東急車輛製造 △15  | 32             | △ 0              |
| 消去            | △ 5          | 0              | + 5               |             | 0              | + 0              |
| 合計            | 1,476        | 1,427          | △ 49<br>(△ 3.3%)  |             | 1,408          | + 18<br>(+ 1.3%) |

【対前年】震災影響の反動増やヒカリエ開業効果などで増収、動力費が増加するが除却費の減少で増益

【対5月予想】当社 鉄軌道業で増収するも、安全強化のための費用増強などで、ほぼ5月予想並み

(億円)

|          | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要  | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)     |
|----------|--------------|----------------|-------------------|---|----------------|------------------|
| 営業収益     | 1,857        | 1,867          | + 9<br>(+ 0.5%)   | 輸送人員 +1.8%(定期外 +1.9%、定期 +1.7%)<br>┆運輸収入 +1.7%(定期外 +1.9%、定期 +1.6%) | 1,854          | + 13<br>(+ 0.7%) |
| 当社 鉄軌道   | 1,470        | 1,476          | + 5<br>(+ 0.4%)   | 運輸収入 1,303(+22)   | 1,466          | + 9<br>(+ 0.6%)  |
| 東急バス     | 264          | 264            | + 0<br>(+ 0.0%)   |   | 265            | △ 0<br>(△ 0.3%)  |
| その他      | 122          | 126            | + 3<br>(+ 3.2%)   | 伊豆急行 +4   | 121            | + 4<br>(+ 3.6%)  |
| 営業利益     | 181          | 197            | + 15<br>(+ 8.6%)  |   | 195            | + 2<br>(+ 1.0%)  |
| 当社 鉄軌道   | 160          | 177            | + 16<br>(+ 10.2%) | 【費用】固定資産除却費 147(△33)、動力費 61(+12)                                  | 177            | + 0<br>(+ 0.1%)  |
| 東急バス     | 13           | 11             | △ 2<br>(△ 18.9%)  |   | 11             | + 0<br>(+ 2.7%)  |
| その他      | 6            | 8              | + 1<br>(+ 28.1%)  | 伊豆急行 +2   | 6              | + 1<br>(+ 22.6%) |
| のれん償却額   | 0            | 0              | + 0               |   | 0              | + 0              |
| 減価償却費    | 354          | 366            | + 11<br>(+ 3.3%)  |   | 368            | △ 2<br>(△ 0.5%)  |
| 固定資産除却費  | 184          | 149            | △ 35<br>(△ 19.3%) |   | 148            | + 1<br>(+ 0.7%)  |
| 東急EBITDA | 720          | 712            | △ 8<br>(△ 1.2%)   |   | 711            | + 1<br>(+ 0.1%)  |
| 資本的支出    | 498          | 548            | + 49<br>(+ 10.0%) |   | 548            | + 0<br>(+ 0.0%)  |

【対前年】ヒカリエ開業等で増収となるが、開業負担や社有地販売の減少、西豪州土地販売の反動等で減益

【対5月予想】不動産賃貸業において各物件が好調で+12億円増益し、全体でも+17億円の増益

|          | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要                                     | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|----------|--------------|----------------|--------------------|--|----------------|-------------------|
| 営業収益     | 1,544        | 1,637          | + 92<br>(+ 6.0%)   |  | 1,641          | △ 4<br>(△ 0.2%)   |
| 当社 不動産販売 | 396          | 397            | + 1<br>(+ 0.3%)    | 【売上高】社有地 210(△57)、資金回転型 179(+70)       | 411            | △ 13<br>(△ 3.3%)  |
| 当社 不動産賃貸 | 503          | 621            | + 118<br>(+ 23.5%) | 渋谷ヒカリエ開業による増収など                        | 606            | + 14<br>(+ 2.3%)  |
| その他      | 644          | 618            | △ 26<br>(△ 4.1%)   | 西豪州土地販売 △35、東急ファシリティサービス +5、東急ウェルネス +5 | 622            | △ 4<br>(△ 0.7%)   |
| 営業利益     | 281          | 218            | △ 63<br>(△ 22.6%)  |  | 201            | + 17<br>(+ 8.5%)  |
| 当社 不動産販売 | 113          | 86             | △ 27<br>(△ 23.7%)  | 【販売差益】社有地 113(△28)、資金回転型 42(+9)        | 83             | + 3<br>(+ 3.9%)   |
| 当社 不動産賃貸 | 99           | 87             | △ 12<br>(△ 12.3%)  | 渋谷ヒカリエ開業に伴う負担増加など                      | 75             | + 12<br>(+ 15.9%) |
| その他      | 68           | 43             | △ 24<br>(△ 35.9%)  | 西豪州土地販売 △29                            | 42             | + 1<br>(+ 4.1%)   |
| のれん償却額   | 0            | 0              | + 0                |  | 0              | + 0               |
| 減価償却費    | 176          | 204            | + 27<br>(+ 15.8%)  |  | 202            | + 2<br>(+ 1.0%)   |
| 固定資産除却費  | 7            | 8              | + 0<br>(+ 0.1%)    |  | 9              | △ 1<br>(△ 11.1%)  |
| 東急EBITDA | 465          | 430            | △ 35<br>(△ 7.7%)   |  | 412            | + 18<br>(+ 4.4%)  |
| 資本的支出    | 537          | 645            | + 107<br>(+ 20.1%) |  | 653            | △ 8<br>(△ 1.2%)   |



【対前年】ストアで店舗閉鎖などにより減収となるが、震災影響からの回復やShinQsの開業などにより増収、  
営業利益はストアの光熱費増加などで減益

【対5月予想】百貨店などで減収となるも、各社でコスト見直し等に努め、全体では▲4億円減益にとどめる

|                   | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要                       | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)     |
|-------------------|--------------|----------------|-------------------|--------------------------|----------------|------------------|
| 営業収益              | 5,193        | 5,273          | + 79<br>(+ 1.5%)  |                          | 5,320          | △ 47<br>(△ 0.9%) |
| 東急百貨店             | 2,351        | 2,481          | + 130<br>(+ 5.5%) | 売上高増減率(全店) +6.4%         | 2,542          | △ 61<br>(△ 2.4%) |
| 東急ストア             | 2,126        | 2,070          | △ 55<br>(△ 2.6%)  | 売上高増減率 全店△2.9% 既存店 △0.4% | 2,058          | + 11<br>(+ 0.6%) |
| イツ・<br>コミュニケーションズ | 196          | 206            | + 9<br>(+ 5.1%)   |                          | 205            | + 0<br>(+ 0.4%)  |
| その他               | 519          | 514            | △ 4<br>(△ 0.8%)   |                          | 513            | + 1<br>(+ 0.4%)  |
| 営業利益              | 66           | 51             | △ 15<br>(△ 22.9%) |                          | 55             | △ 4<br>(△ 7.3%)  |
| 東急百貨店             | 19           | 16             | △ 2<br>(△ 15.5%)  |                          | 17             | △ 1<br>(△ 8.6%)  |
| 東急ストア             | 19           | 7              | △ 11<br>(△ 60.2%) |                          | 12             | △ 5<br>(△ 39.4%) |
| イツ・<br>コミュニケーションズ | 14           | 16             | + 1<br>(+ 7.9%)   |                          | 15             | + 1<br>(+ 6.7%)  |
| その他               | 15           | 17             | + 1<br>(+ 7.5%)   |                          | 15             | + 1<br>(+ 10.5%) |
| のれん償却額            | △ 3          | △ 6            | △ 2               |                          | △ 6            | + 0              |
| 減価償却費             | 132          | 136            | + 3<br>(+ 2.4%)   |                          | 130            | + 6<br>(+ 4.6%)  |
| 固定資産除却費           | 0            | 0              | △ 0<br>(-)        |                          | 1              | △ 1<br>(-)       |
| 東急EBITDA          | 202          | 193            | △ 9<br>(△ 4.9%)   |                          | 192            | + 1<br>(+ 0.5%)  |
| 資本的支出             | 183          | 184            | + 0<br>(+ 0.1%)   |                          | 184            | + 0<br>(+ 0.0%)  |



【対前年】ホテルズを中心に、震災影響からの回復や、継続的なコスト削減が寄与し黒字化

【対5月予想】白馬観光開発の事業譲渡に伴い減収減益

|            | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要                       | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|------------|--------------|----------------|--------------------|--------------------------|----------------|-------------------|
| 営業収益       | 863          | 887            | + 23<br>(+ 2.7%)   |                          | 909            | △ 22<br>(△ 2.4%)  |
| 東急ホテルズ等(※) | 691          | 722            | + 30<br>(+ 4.4%)   | 全店稼働率 81.3%(+5.7ポイント)    | 723            | △ 1<br>(△ 0.2%)   |
| その他        | 172          | 164            | △ 7<br>(△ 4.1%)    | 白馬観光開発 △14、東急リネン・サプライ +4 | 185            | △ 20<br>(△ 11.0%) |
| 営業利益       | △ 10         | 10             | + 20<br>(-)        |                          | 14             | △ 4<br>(△ 28.6%)  |
| 東急ホテルズ等(※) | △ 0          | 14             | + 15<br>(-)        |                          | 14             | △ 0<br>(△ 1.7%)   |
| その他        | △ 9          | △ 4            | + 4<br>(-)         | 東急リネン・サプライ +4、白馬観光開発 △3  | △ 0            | △ 3<br>(-)        |
| のれん償却額     | △ 0          | 0              | + 0                |                          | 0              | + 0               |
| 減価償却費      | 41           | 39             | △ 2<br>(△ 5.4%)    |                          | 36             | + 3<br>(+ 8.3%)   |
| 固定資産除却費    | 0            | 0              | △ 0<br>(-)         |                          | 0              | + 0<br>(-)        |
| 東急EBITDA   | 31           | 49             | + 17<br>(+ 58.0%)  |                          | 50             | △ 1<br>(△ 2.0%)   |
| 資本的支出      | 22           | 48             | + 25<br>(+ 110.7%) |                          | 48             | + 0<br>(+ 0.0%)   |

※『東急ホテルズ等』には、(株)東急ホテルズのほか、資産保有している当社や合同会社ニュー・パースペクティブ・ワン、(株)ティー・エイ・プロパティーズを含んで表記している



【対前年】東急車輛製造の事業譲渡で大幅に減収となるが、東急エージェンシーが増収増益となり、  
全体ではほぼ前年並み

【対5月予想】東急ジオックスで計画外の受注増となるも、営業利益は、ほぼ5月予想並み

|           | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)       | 摘要          | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|-----------|--------------|----------------|--------------------|-------------|----------------|-------------------|
| 営業収益      | 2,279        | 1,749          | △ 530<br>(△ 23.3%) |             | 1,699          | + 50<br>(+ 2.9%)  |
| 東急エージェンシー | 934          | 1,002          | + 68<br>(+ 7.3%)   |             | 1,021          | △ 19<br>(△ 1.9%)  |
| その他       | 1,345        | 746            | △ 598<br>(△ 44.5%) | 東急車輛製造 △551 | 677            | + 69<br>(+ 10.2%) |
| 営業利益      | 35           | 34             | △ 1<br>(△ 3.7%)    |             | 35             | △ 1<br>(△ 2.9%)   |
| 東急エージェンシー | 7            | 11             | + 3<br>(+ 51.4%)   |             | 11             | + 0<br>(+ 1.0%)   |
| その他       | 28           | 23             | △ 5<br>(△ 16.9%)   |             | 24             | △ 1<br>(△ 4.5%)   |
| のれん償却     | △ 0          | △ 0            | + 0                |             | △ 0            | + 0               |
| 減価償却費     | 24           | 8              | △ 16<br>(△ 67.7%)  |             | 8              | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| 固定資産除却費   | 0            | 0              | + 0<br>(-)         |             | 0              | + 0<br>(-)        |
| 東急EBITDA  | 60           | 43             | △ 17<br>(△ 29.4%)  |             | 44             | △ 1<br>(△ 2.3%)   |
| 資本的支出     | 49           | 16             | △ 33<br>(△ 67.6%)  |             | 8              | + 8<br>(+ 100.0%) |



【対前年】営業活動は、ベトナムにおける分譲土地建物支出により、大幅な入金減少

投資活動では、設備投資が前年を上回るが、有価証券取得の減少や資産売却入金で支出減

有利子負債は▲155億円の減少を見込む

【対5月予想】営業増益に伴う営業キャッシュフロー増加により、フリー・キャッシュフローを+20億円上方修正

(億円)

|                  | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額   | 摘要                  | 2013/3<br>5月予想 | 増減額  |
|------------------|--------------|----------------|-------|---------------------|----------------|------|
| 営業活動<br>キャッシュフロー | 1,445        | 1,076          | △ 369 | ベトナムにおける分譲土地建物支出の増加 | 1,056          | + 20 |
| 投資活動<br>キャッシュフロー | △ 1,259      | △ 1,048        | + 211 |                     | △ 1,048        | + 0  |
| うち、設備投資          | △ 1,333      | △ 1,450        | △ 116 |                     | △ 1,450        | + 0  |
| うち、有価証券取得        | △ 114        | △ 2            | + 112 | 【前年度】横浜ケーブルビジョンなど   | △ 2            | + 0  |
| うち、資産売却入金        | 111          | 300            | + 188 | 東急車輛製造の事業譲渡         | 300            | + 0  |
| うち、工事負担金<br>受入額  | 71           | 104            | + 32  |                     | 104            | + 0  |
| 財務活動<br>キャッシュフロー | △ 164        | △ 148          | + 15  |                     | △ 128          | △ 20 |
| うち、有利子負債<br>純増減  | △ 53         | △ 155          | △ 101 |                     | △ 135          | △ 20 |
| うち、配当金支払         | △ 81         | △ 88           | △ 6   |                     | △ 88           | + 0  |
| フリー<br>キャッシュフロー  | 185          | 28             | △ 157 |                     | 8              | + 20 |
| 有利子負債<br>期末残高    | 10,360       | 10,205         | △ 155 |                     | 10,225         | △ 20 |

【対前年】ベトナムでの事業用地の取得や、副都心線との直通工事の進展により、全体では+129億円増加

【対5月予想】設備投資総額は5月予想と変わらず

|                            | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)        | 摘要                                | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
|----------------------------|--------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|
| 設備投資 合計                    | 1,320        | 1,450          | + 129<br>(+ 9.8%)   |                                   | 1,450          | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| 交通                         | 498          | 548            | + 49<br>(+ 10.0%)   | 当社 鉄軌道 +39                        | 548            | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| 不動産                        | 537          | 645            | + 107<br>(+ 20.1%)  | ベカメックス東急 +133                     | 653            | △ 8<br>(△ 1.2%)   |
| 生活サービス                     | 183          | 184            | + 0<br>(+ 0.1%)     | 百貨店 +32、ストア △20、イツ・コミュニケーションズ △17 | 184            | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| ホテル・リゾート                   | 22           | 48             | + 25<br>(+ 110.7%)  | 東急ホテルズ等 +12、マウナラニリゾート +12         | 48             | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| ビジネスサポート                   | 49           | 16             | △ 33<br>(△ 67.6%)   | 東急テクノシステム △19、東急車輛製造 △17          | 8              | + 8<br>(+ 100.0%) |
| 全社                         | 46           | 24             | △ 22                |                                   | 24             | + 0               |
| 消去                         | △ 17         | △ 15           | + 2                 |                                   | △ 15           | + 0               |
| 分譲土地建物 支出<br>(当社及びベカメックス社) | 158          | 501            | + 342<br>(+ 215.7%) | ベカメックス東急 +201                     | 501            | + 0<br>(+ 0.0%)   |

※ この金額は、セグメント情報記載(設備投資の実施ベース)のものであり、期末における未払金等を勘案する「キャッシュフロー計算書」とは、数値が異なります。

【対前年】東急車輛製造の事業譲渡で減少するも、ヒカリエの開業などにより、全体では+25億円の増加

【対5月予想】イツツ・コミュニケーションズやホテルズで増加し、全体では+9億円の増加

|          | 2012/3<br>実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)      | 摘要                        | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)    |
|----------|--------------|----------------|-------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| 減価償却費 合計 | 727          | 753            | + 25<br>(+ 3.5%)  |                           | 744            | + 9<br>(+ 1.2%) |
| 交通       | 354          | 366            | + 12<br>(+ 3.3%)  | 当社 鉄軌道 +14                | 368            | △ 2<br>(△ 0.5%) |
| 不動産      | 176          | 204            | + 27<br>(+ 15.8%) | 当社 不動産賃貸 +30              | 202            | + 2<br>(+ 1.0%) |
| 生活サービス   | 132          | 136            | + 3<br>(+ 2.4%)   | 百貨店 +5、イツツ・コミュニケーションズ* △1 | 130            | + 6<br>(+ 4.6%) |
| ホテル・リゾート | 41           | 39             | △ 2<br>(△ 5.4%)   |                           | 36             | + 3<br>(+ 8.3%) |
| ビジネスサポート | 24           | 8              | △ 16<br>(△ 67.7%) | 東急車輛製造 △16                | 8              | + 0<br>(+ 0.0%) |

(参考資料)

# (個別決算) 経営成績サマリー

(億円)

|       | 第2四半期累計         |                 |                   |                |                   | 年度             |                |                    |                |                   |
|-------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|
|       | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)      | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      | 2012/3<br>通期実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)       | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)      |
| 営業収益  | 1,185           | 1,196           | + 11<br>(+ 0.9%)  | 1,183          | + 13<br>(+ 1.1%)  | 2,473          | 2,582          | + 108<br>(+ 4.4%)  | 2,572          | + 10<br>(+ 0.4%)  |
| 鉄軌道   | 723             | 740             | + 16<br>(+ 2.3%)  | 733            | + 6<br>(+ 0.9%)   | 1,471          | 1,478          | + 6<br>(+ 0.4%)    | 1,468          | + 10<br>(+ 0.7%)  |
| 不動産   | 462             | 456             | △ 5<br>(△ 1.2%)   | 449            | + 7<br>(+ 1.6%)   | 1,001          | 1,104          | + 102<br>(+ 10.2%) | 1,104          | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| 不動産販売 | 167             | 114             | △ 52<br>(△ 31.6%) | 118            | △ 4<br>(△ 3.7%)   | 404            | 405            | + 0<br>(+ 0.2%)    | 419            | △ 14<br>(△ 3.3%)  |
| 不動産賃貸 | 295             | 342             | + 47<br>(+ 16.0%) | 331            | + 11<br>(+ 3.4%)  | 597            | 699            | + 101<br>(+ 17.0%) | 685            | + 14<br>(+ 2.0%)  |
| 営業費用  | 899             | 950             | + 50<br>(+ 5.6%)  | 936            | + 14<br>(+ 1.5%)  | 2,092          | 2,216          | + 123<br>(+ 5.9%)  | 2,226          | △ 10<br>(△ 0.4%)  |
| 鉄軌道   | 547             | 562             | + 14<br>(+ 2.7%)  | 543            | + 19<br>(+ 3.6%)  | 1,310          | 1,301          | △ 9<br>(△ 0.8%)    | 1,291          | + 10<br>(+ 0.8%)  |
| 不動産   | 351             | 387             | + 35<br>(+ 10.2%) | 392            | △ 5<br>(△ 1.4%)   | 781            | 915            | + 133<br>(+ 17.0%) | 935            | △ 20<br>(△ 2.1%)  |
| 不動産販売 | 114             | 105             | △ 9<br>(△ 8.4%)   | 105            | △ 0<br>(△ 0.0%)   | 294            | 318            | + 23<br>(+ 7.9%)   | 335            | △ 17<br>(△ 5.1%)  |
| 不動産賃貸 | 236             | 282             | + 45<br>(+ 19.2%) | 287            | △ 5<br>(△ 1.8%)   | 487            | 597            | + 109<br>(+ 22.6%) | 600            | △ 3<br>(△ 0.5%)   |
| 営業利益  | 286             | 246             | △ 39<br>(△ 13.9%) | 247            | △ 1<br>(△ 0.4%)   | 380            | 366            | △ 14<br>(△ 3.8%)   | 346            | + 20<br>(+ 5.8%)  |
| 鉄軌道   | 175             | 177             | + 1<br>(+ 1.0%)   | 190            | △ 13<br>(△ 7.0%)  | 160            | 177            | + 16<br>(+ 10.1%)  | 177            | + 0<br>(+ 0.0%)   |
| 不動産   | 110             | 69              | △ 41<br>(△ 37.5%) | 56             | + 12<br>(+ 21.7%) | 219            | 189            | △ 30<br>(△ 14.0%)  | 169            | + 20<br>(+ 11.8%) |
| 不動産販売 | 52              | 9               | △ 43<br>(△ 82.7%) | 13             | △ 4<br>(△ 32.7%)  | 109            | 87             | △ 22<br>(△ 20.5%)  | 84             | + 3<br>(+ 3.6%)   |
| 不動産賃貸 | 58              | 60              | + 1<br>(+ 3.0%)   | 43             | + 16<br>(+ 38.5%) | 110            | 102            | △ 8<br>(△ 7.6%)    | 85             | + 17<br>(+ 20.0%) |
| 経常利益  | 256             | 221             | △ 35<br>(△ 13.7%) | 215            | + 5<br>(+ 2.7%)   | 310            | 298            | △ 12<br>(△ 4.2%)   | 268            | + 30<br>(+ 11.2%) |
| 純利益   | 188             | 145             | △ 42<br>(△ 22.5%) | 141            | + 4<br>(+ 2.8%)   | 269            | 221            | △ 48<br>(△ 18.1%)  | 221            | + 0<br>(+ 0.0%)   |

# (個別決算) 鉄軌道 費用明細



(億円)

|            | 第2四半期累計         |                 |                |                |                 | 年度             |                |                 |                |                |
|------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
|            | 2012/3<br>第2四半期 | 2013/3<br>第2四半期 | 増減額<br>(増減率)   | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)    | 2012/3<br>通期実績 | 2013/3<br>通期予想 | 増減額<br>(増減率)    | 2013/3<br>5月予想 | 増減額<br>(増減率)   |
| 営業費用       | 547             | 562             | +14<br>(+2.7%) | 543            | +19<br>(+3.6%)  | 1,310          | 1,301          | △9<br>(△0.8%)   | 1,291          | +10<br>(+0.8%) |
| 人件費        | 108             | 107             | △1<br>(△1.5%)  | 105            | +1<br>(+1.4%)   | 215            | 217            | +2<br>(+1.0%)   | 211            | +6<br>(+3.0%)  |
| 退職給付費用     | 13              | 13              | △0<br>(△1.0%)  | 14             | △0<br>(△4.1%)   | 27             | 27             | △0<br>(△1.4%)   | 28             | △1<br>(△4.4%)  |
| 動力費        | 23              | 32              | +8<br>(+34.6%) | 31             | +0<br>(+0.5%)   | 48             | 61             | +12<br>(+25.9%) | 61             | △0<br>(△0.4%)  |
| 修繕費        | 27              | 28              | +1<br>(+5.2%)  | 28             | △0<br>(△0.5%)   | 78             | 77             | △1<br>(△1.9%)   | 77             | △0<br>(△0.1%)  |
| 経費         | 105             | 106             | +0<br>(+0.3%)  | 99             | +6<br>(+7.0%)   | 371            | 342            | △28<br>(△7.8%)  | 344            | △1<br>(△0.3%)  |
| うち、固定資産除却費 | 14              | 11              | △3<br>(△21.6%) | 5              | +6<br>(+122.1%) | 181            | 147            | △33<br>(△18.4%) | 146            | +1<br>(+1.1%)  |
| うち、外注委託費   | 36              | 37              | +0<br>(+1.2%)  | 37             | +0<br>(+0.0%)   | 75             | 70             | △4<br>(△6.3%)   | 74             | △3<br>(△4.8%)  |
| 諸税         | 29              | 29              | △0<br>(△1.2%)  | 20             | +8<br>(+41.9%)  | 57             | 55             | △1<br>(△3.3%)   | 55             | +0<br>(+0.6%)  |
| 減価償却費      | 155             | 161             | +5<br>(+3.7%)  | 158            | +2<br>(+1.8%)   | 319            | 334            | +14<br>(+4.5%)  | 334            | △0<br>(△0.2%)  |
| 一般管理費分担    | 62              | 64              | +1<br>(+2.0%)  | 65             | △1<br>(△2.5%)   | 148            | 141            | △6<br>(△4.2%)   | 139            | +2<br>(+1.9%)  |
| その他        | 20              | 20              | +0<br>(+0.7%)  | 18             | +2<br>(+10.8%)  | 42             | 42             | △0<br>(△0.4%)   | 38             | +3<br>(+9.9%)  |