

2017年3月期 第2四半期 決算説明資料

相鉄ホールディングス株式会社

2016年11月1日

<http://www.sotetsu.co.jp/ir/index.html>
証券コード【9003】

2017/3期 第2四半期 決算の概要【B/S】

連結財務状況

(百万円)

	2016年 3月末	2016年 9月末			摘要
			増減額	増減率(%)	
流動資産	61,966	65,955	3,988	6.4	現金及び預金+5,271、たな卸資産△3,113
固定資産	501,277	498,838	△2,439	△0.5	減価償却による固定資産の減少
資産合計	563,244	564,793	1,549	0.3	
流動負債	132,232	153,967	21,734	16.4	短期借入金+34,150
固定負債	317,620	290,069	△27,551	△8.7	長期借入金△29,946
負債合計	449,853	444,037	△5,816	△1.3	
純資産合計	113,390	120,756	7,366	6.5	
負債・純資産合計	563,244	564,793	1,549	0.3	
自己資本	110,912	118,252	7,339	6.6	
自己資本比率(%)	19.7	20.9	1.2pt	—	
有利子負債	314,856	318,369	3,513	1.1	

2017/3期 第2四半期 決算の概要【P/L】

連結業績

(百万円)

	2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	128,473	127,917	△556 (△0.4%)	運輸業+149 流通業△506 不動産業△1,305 ホテル業+1,308 その他△203
営業利益	16,703	17,108	404 (2.4%)	運輸業+290 流通業+78 不動産業△59 ホテル業+195 その他△78
経常利益	15,067	15,722	654 (4.3%)	営業外収益△2 営業外費用△252
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	8,206	10,132	1,925 (23.5%)	
1株当たり 四半期純利益	16.75円	20.68円	3.93円	

2017/3期 第2四半期 セグメント別決算【運輸業】

運輸業

(百万円)

	2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	19,489	19,639	149 (0.8%)	
営業利益	4,860	5,151	290 (6.0%)	
〈鉄道業〉				
輸送人員	千人	千人	増減率(%)	
定期外	39,872	40,070	0.5%	【定期】 通勤+1.1% 通学△0.2%
定期	76,174	76,801	0.8%	
計	116,046	116,871	0.7%	
旅客収入	百万円	百万円	増減率(%)	
定期外	7,798	7,846	0.6%	【定期】 通勤+1.0% 通学△0.0%
定期	7,786	7,858	0.9%	
計	15,584	15,705	0.8%	

2017/3期 第2四半期 セグメント別決算【流通業】

流通業

(百万円)

	2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	54,800	54,294	△506 (△0.9%)	砂利類販売業の売上減少
営業利益	892	971	78 (8.8%)	

スーパーマーケット業売上高 既存店比 +2.1%

2017/3期 第2四半期 セグメント別決算【不動産業】

不動産業

(百万円)

	2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	32,441	31,135	△1,305 (△4.0%)	分譲業：1戸あたり販売価格の低下
営業利益	8,166	8,107	△59 (△0.7%)	
〈分譲業・賃貸業別〉				
【営業収益】 分譲業 賃貸業	12,784 19,777	11,781 19,480	△1,002 △296	(主な引渡物件)「グレースシア海老名」「グレースシアシティ川崎大師河原」
【営業利益】 分譲業 賃貸業	1,142 7,023	1,226 6,881	83 △142	

(戸)

【分譲戸数】	2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減	摘要
マンション	183	209	26	
戸建	19	23	3	
計	202	232	30	

2017/3期 第2四半期 セグメント別決算【ホテル業】

ホテル業

(百万円)

	2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	17,665	18,974	1,308 (7.4%)	「ホテルサンルート大阪なんば」開業による売上増加
営業利益	2,381	2,577	195 (8.2%)	

【客室稼働率・平均客室単価】		2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減
客室稼働率 (%)	相鉄フレッサイн	90.8	88.9	△1.9pt
	サンルート(※)	88.2	85.9	△2.3pt
	横浜ベイシェラトン	93.2	91.4	△1.8pt
平均客室単価 (円)	相鉄フレッサイн	9,326	9,421	95 (1.0%)
	サンルート(※)	9,888	10,520	632 (6.4%)
	横浜ベイシェラトン	17,486	17,916	430 (2.5%)

(※) サンルートの客室稼働率・平均客室単価は、直営ホテル・運営受託ホテル17店（前年は16店）の指標となります。

2017/3期 第2四半期 セグメント別決算【その他】

その他

(百万円)

	2016/3 第2四半期	2017/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	10,436	10,232	△203 (△2.0%)	
営業利益	336	257	△78 (△23.4%)	

2017/3期 予想【P/L】

連結業績

(百万円)

	2016/3 実績	2017/3 予想	増減 (%)	摘要	当初計画	増減 (%)
営業収益	258,430	255,600	△2,830 (△1.1%)	運輸業+122 流通業△1,711 不動産業△4,314 ホテル業+3,168 その他△485	257,400	△1,800 (△0.7%)
営業利益	31,129	29,000	△2,129 (△6.8%)	運輸業△11 流通業+89 不動産業△2,199 ホテル業+204 その他△132	29,000	— (—%)
経常利益	27,916	26,200	△1,716 (△6.1%)	営業外収益△5 営業外費用△519	25,900	300 (1.2%)
親会社株主に 帰属する 当期純利益	13,693	14,300	606 (4.4%)		14,000	300 (2.1%)
1株当たり 当期純利益	27.95円	29.19円	1.24円		28.57円	0.62円
設備投資	20,403	23,903	3,499 (17.2%)	運輸業+4,342 流通業△36 不動産業△2,770 ホテル業+1,861 その他+35	23,903	— (—%)
減価償却費	15,889	16,253	363 (2.3%)		16,343	△89 (△0.5%)

2017/3期 セグメント別 予想【運輸業】

運輸業

(百万円)

	2016/3 実績	2017/3 予想	増減 (%)	摘要	当初計画	増減 (%)
営業収益	38,777	38,900	122 (0.3%)		39,000	△100 (△0.3%)
営業利益	7,911	7,900	△11 (△0.1%)		8,000	△100 (△1.3%)
設備投資	5,397	9,739	4,342 (80.5%)	(2017/3予想の主な内容) 星川・天王町立体交差事業、いずみ野・南万騎が原 駅舎リニューアル、デザインブランドアッププロ ジェクトに伴う車両・駅舎のリニューアル 他	9,739	— (—%)
減価償却費	6,226	6,255	28 (0.5%)		6,255	△0 (△0.0%)
〈鉄道業〉						
輸送人員	千人	千人	増減率(%)		千人	増減率(%)
定期外	80,245	80,191	△0.1%	【定期】 通勤+1.0% 通学△0.8%	80,698	△0.6%
定期	148,786	149,689	0.6%		150,202	△0.3%
計	229,032	229,881	0.4%		230,900	△0.4%
旅客収入	百万円	百万円	増減率(%)		百万円	増減率(%)
定期外	15,697	15,683	△0.1%	【定期】 通勤+0.9% 通学△0.3%	15,766	△0.5%
定期	15,346	15,472	0.8%		15,452	0.1%
計	31,043	31,156	0.4%		31,219	△0.2%

2017/3期 セグメント別 予想【流通業】

流通業

(百万円)

	2016/3 実績	2017/3 予想	増減 (%)	摘要	当初計画	増減 (%)
営業収益	110,511	108,800	△1,711 (△1.5%)	砂利類販売業の売上減少	108,800	— (—%)
営業利益	2,010	2,100	89 (4.5%)		2,100	— (—%)
設備投資	1,737	1,701	△36 (△2.1%)	(2017/3予想の主な内容) ローゼン店舗新設 他	1,701	— (—%)
減価償却費	782	886	104 (13.3%)		905	△18 (△2.1%)

スーパーマーケット業売上高 既存店比 +1.3%

2017/3期 セグメント別 予想【不動産業】

不動産業

(百万円)

	2016/3 実績	2017/3 予想	増減 (%)	摘要	当初計画	増減 (%)
営業収益	63,914	59,600	△4,314 (△6.7%)	分譲業：分譲戸数の減少、1戸あたり販売価格の低下	60,600	△1,000 (△1.7%)
営業利益	16,299	14,100	△2,199 (△13.5%)		14,000	100 (0.7%)
設備投資	11,082	8,311	△2,770 (△25.0%)	(2017/3予想の主な内容) いずみ野駅北口地区リノベーション 他	8,311	— (—%)
減価償却費	6,499	6,838	338 (5.2%)		6,897	△59 (△0.9%)

<分譲業・賃貸業別>

【営業収益】 分譲業	23,776	19,800	△3,976	(主な引渡物件)「グレースィアシティ川崎大師河原」	20,700	△900
賃貸業	40,346	40,100	△246		40,100	—
【営業利益】 分譲業	2,145	1,100	△1,045		1,100	—
賃貸業	14,154	13,000	△1,154		12,900	100

(戸)

【分譲戸数】	2016/3 実績	2017/3 予想	増減	摘要	当初計画	増減
マンション	339	273	△66		302	△28
戸建	29	49	20		49	—
計	368	322	△46		351	△28

2017/3期 セグメント別 予想【ホテル業①】

ホテル業

(百万円)

	2016/3 実績	2017/3 予想	増減 (%)	摘要	当初計画	増減 (%)
営業収益	36,031	39,200	3,168 (8.8%)	新規店舗開業による売上増加	39,600	△400 (△1.0%)
営業利益	4,195	4,400	204 (4.9%)		4,300	100 (2.3%)
設備投資	2,084	3,946	1,861 (89.3%)	(2017/3予想の主な内容) 「フレッサイン京都駅八条口」新設 他	3,946	— (—%)
減価償却費	1,996	1,986	△10 (△0.5%)		1,983	3 (0.2%)

【客室稼働率・平均客室単価】	2016/3 実績	2017/3 予想	増減	摘要	当初計画	増減	
客室稼働率 (%)	相鉄フレッサイン	90.6	88.0	△2.6pt		88.6	△0.6pt
	サンルート	86.8	86.1	△0.7pt		87.1	△1.0pt
	横浜ベイシェラトン	92.1	87.8	△4.3pt		89.1	△1.3pt
平均客室単価 (円)	相鉄フレッサイン	9,392	9,721	329 (3.5%)		9,753	△32 (△0.3%)
	サンルート	10,079	10,422	343 (3.4%)		10,273	149 (1.5%)
	横浜ベイシェラトン	17,832	17,871	39 (0.2%)		18,318	△447 (△2.4%)

(※) サンルートの客室稼働率・平均客室単価は、直営ホテル・運営受託ホテル17店（前年は16店）の指標となります。

2017/3期 セグメント別 予想【ホテル業②】

フレッサイн 開業予定

	店舗名	客室数	開業年月
18号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 湯島上野広小路	155室	2017年 秋
19号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 銀座3丁目	147室	2017年 冬
20号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 京都四条烏丸	140室	2017年 春
21号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 六本木	201室	2017年 秋
22号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 京都駅八条口	138室	2017年 春
23号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 錦糸町	281室	2017年 秋
24号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 大阪淀屋橋北浜	244室	2018年 秋
25号店	(仮称) 相鉄フレッサイн 神田駅南口	115室	2018年 春

2017/3期 セグメント別 予想【その他】

その他

(百万円)

	2016/3 実績	2017/3 予想	増減 (%)	摘要	当初計画	増減 (%)
営業収益	22,085	21,600	△485 (△2.2%)		21,900	△300 (△1.4%)
営業利益	632	500	△132 (△21.0%)		500	— (—%)
設備投資	169	204	35 (20.8%)		204	— (—%)
減価償却費	512	412	△99 (△19.4%)		422	△9 (△2.3%)



SOTETSU

ときめきとやすらぎをつなぐ

業績予想につきましては、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後さまざまな要因によって予想数値と異なる場合がありますことをご了承ください。