

2016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

2015年11月5日

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

2016/3期 第2四半期 決算の概要【B/S】

連結財務状況

(百万円)

	2015年 3月末	2015年 9月末			摘要
			増減額	増減率(%)	
流動資産	65,974	55,576	△10,398	△15.8	現金及び預金△5,336
固定資産	502,667	502,801	134	0.0	
資産合計	568,642	558,378	△10,264	△1.8	
流動負債	140,141	137,324	△2,817	△2.0	
固定負債	322,847	309,726	△13,120	△4.1	
負債合計	462,988	447,051	△15,937	△3.4	
純資産合計	105,653	111,326	5,673	5.4	
負債・純資産合計	568,642	558,378	△10,264	△1.8	
自己資本比率(%)	18.2	19.5	1.3pt	—	
有利子負債	318,896	318,893	△2	△0.0	

2016/3期 第2四半期 決算の概要【P/L】

連結業績

(百万円)

	2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	114,268	128,473	14,205 (12.4%)	運輸業+388 流通業+574 不動産業+4,091 ホテル業+8,646 その他+279
営業利益	11,773	16,703	4,930 (41.9%)	運輸業+1,034 流通業+299 不動産業+2,007 ホテル業+1,320 その他+260
経常利益	9,811	15,067	5,255 (53.6%)	営業外収益△50 営業外費用△376
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	5,505	8,206	2,701 (49.1%)	
1株当たり 四半期純利益	11.23円	16.75円	5.52円	

2016/3期 第2四半期 セグメント別決算【運輸業】

運輸業

(百万円)

	2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	19,101	19,489	388 (2.0%)	消費税増税に伴う反動減からの回復
営業利益	3,826	4,860	1,034 (27.0%)	鉄道・固定資産除却費、減価償却費の減少
〈鉄道業〉				
輸送人員	千人	千人	増減率(%)	
定期外	39,190	39,872	1.7%	
<u>定期</u>	<u>74,115</u>	<u>76,174</u>	<u>2.8%</u>	【定期】 通勤+2.0% 通学+5.6%
計	113,305	116,046	2.4%	
旅客収入	百万円	百万円	増減率(%)	
定期外	7,656	7,798	1.8%	
<u>定期</u>	<u>7,590</u>	<u>7,786</u>	<u>2.6%</u>	【定期】 通勤+2.3% 通学+5.7%
計	15,247	15,584	2.2%	

2016/3期 第2四半期 セグメント別決算【流通業】

流通業

(百万円)

	2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	54,225	54,800	574 (1.1%)	スーパーマーケット業の売上増加
営業利益	593	892	299 (50.5%)	スーパーマーケット業営業利益率良化

スーパーマーケット業売上高 既存店比 +5.9%

2016/3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)

	2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	28,350	32,441	4,091 (14.4%)	分譲業：分譲戸数の増加
営業利益	6,158	8,166	2,007 (32.6%)	
〈分譲業・賃貸業別〉				
【営業収益】				(主な引渡物件)
分譲業	9,177	12,784	3,606	「グレースシア藤沢湘南台」「グレースシア調布」「グレースシア東中野」
賃貸業	19,287	19,777	490	
【営業利益】				分譲戸数の増加
分譲業	△106	1,142	1,249	
賃貸業	6,265	7,023	758	

(戸)

【分譲戸数】	2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減
マンション	138	183	44
戸建	39	19	△20
計	177	202	24

2016/3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)

	2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	9,019	17,665	8,646 (95.9%)	(株)サンルートの株式取得及びフレッサイн既存店の売上増加
営業利益	1,060	2,381	1,320 (124.5%)	

【客室稼働率・平均客室単価】		2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減
客室稼働率 (%)	相鉄フレッサイн	88.5	90.8	2.3pt
	サンルート	(※) 86.4	88.2	1.8pt
	横浜ベイシェラトン	92.9	93.2	0.3pt
平均客室単価 (円)	相鉄フレッサイн	8,740	9,326	586
	サンルート	(※) 8,940	9,888	948
	横浜ベイシェラトン	15,501	17,486	1,985

(※) (株)サンルートにつきましては、2014/9/1に連結子会社化しましたが、客室稼働率、平均客室単価の算出もととなる期間は2014/4/1～9/30としております。
 なお、当指標は(株)サンルート直営ホテル・運営受託ホテル16店の指標となります。

2016/3期 第2四半期 セグメント別決算【その他】

その他

(百万円)

	2015/3 第2四半期	2016/3 第2四半期	増減 (%)	摘要
営業収益	10,156	10,436	279 (2.8%)	
営業利益	75	336	260 (345.2%)	

2016/3期 予想【P/L】

連結業績							(百万円)
	2015/3 実績	2016/3 予想	増減 (%)	摘要	7月時点 予想	増減 (%)	
営業収益	252,381	256,300	3,918 (1.6%)	運輸業+360 流通業△1,516 不動産業△5,932 ホテル業+9,273 その他+790	253,500	2,800 (1.1%)	
営業利益	25,545	27,300	1,754 (6.9%)	運輸業+547 流通業+299 不動産業+88 ホテル業+862 その他+21	26,900	400 (1.5%)	
経常利益	21,862	24,000	2,137 (9.8%)	営業外収益△107 営業外費用△490	23,500	500 (2.1%)	
親会社株主に 帰属する 当期純利益	11,209	11,700	490 (4.4%)		11,700	— (—%)	
1株当たり 当期純利益	22.88円	23.88円	1.00円		23.88円	—	
設備投資	18,920	30,154	11,233 (59.4%)	運輸業+4,794 流通業+357 不動産業+5,494 ホテル業+547 その他△13	26,271	3,883 (14.8%)	
減価償却費	15,652	15,990	338 (2.2%)		15,991	△0 (△0.0%)	

2016/3期 セグメント別 予想【運輸業】

運輸業							(百万円)
	2015/3 実績	2016/3 予想	増減 (%)	摘要	7月時点 予想	増減 (%)	
営業収益	38,039	38,400	360 (0.9%)	消費税増税に伴う反動減からの回復	38,400	— (-%)	
営業利益	6,952	7,500	547 (7.9%)		7,500	— (-%)	
設備投資	4,492	9,287	4,794 (106.7%)		9,287	— (-%)	
減価償却費	6,440	6,176	△264 (△4.1%)		6,172	4 (0.1)	
〈鉄道業〉							
輸送人員	千人	千人	増減率(%)		千人	増減率(%)	
定期外	78,568	79,536	1.2%	【定期】 通勤+0.6% 通学+2.2%	79,595	△0.1%	
定期	146,003	147,354	0.9%		147,132	0.2%	
計	224,571	226,890	1.0%		226,728	0.1%	
旅客収入	百万円	百万円	増減率(%)		百万円	増減率(%)	
定期外	15,326	15,538	1.4%	【定期】 通勤+0.7% 通学+2.8%	15,531	0.0%	
定期	15,068	15,199	0.9%		15,154	0.3%	
計	30,394	30,737	1.1%		30,685	0.2%	

2016/3期 セグメント別 予想【流通業】

流通業							(百万円)
	2015/3 実績	2016/3 予想	増減 (%)	摘要	7月時点 予想	増減 (%)	
営業収益	111,016	109,500	△1,516 (△1.4%)	砂利類販売業の売上減少 (株)ムーンの株式譲渡による減少	107,300	2,200 (2.1%)	
営業利益	1,300	1,600	299 (23.0%)	スーパーマーケット業営業利益率良化	1,500	100 (6.7%)	
設備投資	1,363	1,721	357 (26.2%)		1,721	— (—%)	
減価償却費	852	796	△56 (△6.6%)		784	11 (1.5%)	

スーパーマーケット業売上高 既存店比 +3.6%

2016/3期 セグメント別 予想【不動産業】

不動産業

(百万円)

	2015/3 実績	2016/3 予想	増減 (%)	摘要	7月時点 予想	増減 (%)
営業収益	69,332	63,400	△5,932 (△8.6%)	分譲業：分譲戸数の減少	63,100	300 (0.5%)
営業利益	14,411	14,500	88 (0.6%)		14,200	300 (2.1%)
設備投資	10,282	15,777	5,494 (53.4%)		12,710	3,067 (24.1%)
減価償却費	6,133	6,595	462 (7.5%)		6,618	△23 (△0.3%)
〈分譲業・賃貸業別〉						
【営業収益】						
分譲業	30,782	23,300	△7,482	(主な引渡物件)「グレースシア調布」「グレースシア海老名」	23,300	—
賃貸業	38,737	40,300	1,562		40,000	300
【営業利益】						
分譲業	2,224	1,400	△824		1,400	—
賃貸業	12,186	13,000	813		12,800	200

(戸)

【分譲戸数】	2015/3 実績	2016/3 予想	増減	摘要	7月時点 予想	増減
マンション	474	339	△135		339	—
戸建	61	25	△36		25	—
計	536	364	△171		364	—

2016/3期 セグメント別 予想【ホテル業①】

ホテル業							(百万円)
	2015/3 実績	2016/3 予想	増減 (%)	摘要	7月時点 予想	増減 (%)	
営業収益	25,926	35,200	9,273 (35.8%)	(株)サンルート株式取得の通期寄与による増加	35,000	200 (0.6%)	
営業利益	2,537	3,400	862 (34.0%)		3,300	100 (3.0%)	
設備投資	2,604	3,151	547 (21.0%)		2,335	816 (34.9%)	
減価償却費	1,838	2,010	171 (9.3%)		2,000	9 (0.5%)	

【客室稼働率・平均客室単価】		2015/3 実績	2016/3 予想	増減	摘要	7月時点 予想	増減
客室稼働率 (%)	相鉄フレッサイн	89.3	90.0	0.7pt		89.6	0.4pt
	サンルート	(※) 86.2	86.8	0.6pt		87.0	△0.2pt
	横浜ベイシェラトン	92.2	92.5	0.3pt		91.7	0.8pt
平均客室単価 (円)	相鉄フレッサイн	8,813	9,151	338		9,093	58
	サンルート	(※) 9,074	9,711	637		9,584	127
	横浜ベイシェラトン	15,936	16,918	982		16,288	630

(※) (株)サンルートにつきましては、2014/9/1に連結子会社化しましたが、客室稼働率、平均客室単価の算出もとなる期間は2014/4/1～2015/3/31としております。なお、当指標は(株)サンルート直営ホテル・運営受託ホテル16店の指標となります。

2016/3期 セグメント別 予想【ホテル業②】

フレッサイン 開業予定

	店舗名	客室数	開業年月
—	(仮称) 相鉄フレッサイン 新橋日比谷ロアネックス	71室	2016年 秋
17号店	(仮称) 相鉄フレッサイン 銀座7丁目	286室	2016年 秋
18号店	(仮称) 相鉄フレッサイン 湯島上野広小路	154室	2016年 秋
19号店	(仮称) 相鉄フレッサイン 銀座3丁目	128室	2017年 秋
20号店	(仮称) 相鉄フレッサイン 京都四条烏丸	146室	2017年 春
21号店	(仮称) 相鉄フレッサイン 六本木	205室	2017年 秋
22号店	(仮称) 相鉄フレッサイン 京都駅八条口	144室	2017年 春
23号店	(仮称) 相鉄フレッサイン 錦糸町	292室	2017年 冬

サンルート 開業予定

	店舗名	客室数	開業年月
	(仮称) ホテルサンルート大阪なんば	698室	2016年 4月

2016/3期 セグメント別 予想【その他】

その他							(百万円)
	2015/3 実績	2016/3 予想	増減 (%)	摘要	7月時点 予想	増減 (%)	
営業収益	21,309	22,100	790 (3.7%)		22,000	100 (0.5%)	
営業利益	278	300	21 (7.7%)		300	— (—%)	
設備投資	230	216	△13 (△6.0%)		216	— (—%)	
減価償却費	512	540	27 (5.4%)		539	0 (0.1%)	



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。