

2015年3月期 第3四半期 決算説明資料

相鉄ホールディングス株式会社

2015年1月30日

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

2015/3期 第3四半期 決算の概要【B/S】

連結財務状況

(百万円)

| | 2014年 3月末 | 2014年 12月末 | | | 摘要 |
|-----------|--------------|---------------|---------|--------|-------------------|
| | | | 増減額 | 増減率(%) | |
| 流動資産 | 58,225 | 61,041 | 2,816 | 4.8 | |
| 固定資産 | 499,354 | 496,662 | △2,691 | △0.5 | 減価償却の進行による固定資産の減少 |
| 資産合計 | 557,579 | 557,703 | 124 | 0.0 | |
| 流動負債 | 142,018 | 147,283 | 5,264 | 3.7 | |
| 固定負債 | 322,757 | 312,732 | △10,024 | △3.1 | |
| 負債合計 | 464,775 | 460,015 | △4,760 | △1.0 | |
| 純資産合計 | 92,803 | 97,688 | 4,884 | 5.3 | |
| 負債・純資産合計 | 557,579 | 557,703 | 124 | 0.0 | |
| 自己資本比率(%) | 16.3 | 17.1 | 0.8pt | — | |
| 有利子負債 | 326,966 | 329,247 | 2,280 | 0.7 | |

2015/3期 第3四半期 決算の概要【P/L】

連結業績

(百万円)

| | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 (%) | 摘要 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--|
| 営業収益 | 170,893 | 180,785 | 9,891 (5.8%) | 運輸業△177 流通業+3,752 不動産業△783 ホテル業+6,480 その他+525 |
| 営業利益 | 18,492 | 19,654 | 1,162 (6.3%) | 運輸業△34 流通業+821 不動産業△560 ホテル業+846 その他+71 |
| 経常利益 | 15,546 | 16,848 | 1,301 (8.4%) | 営業外収益△154 営業外費用△294 |
| 四半期純利益 | 9,099 | 9,668 | 569 (6.3%) | |
| 1株当たり 四半期純利益 | 18.57円 | 19.73円 | 1.16円 | |

2015/3期 第3四半期 セグメント別決算【運輸業】

運輸業

(百万円)

| | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 (%) | 摘要 |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| 営業収益 | 28,811 | 28,634 | △177 (△0.6%) | 消費税増税駆込み購入の反動による減少 |
| 営業利益 | 5,824 | 5,790 | △34 (△0.6%) | |
| 〈鉄道業〉 | | | | |
| 輸送人員 | 千人 | 千人 | 増減率(%) | |
| 定期外 | 59,692 | 58,993 | △1.2 | |
| 定期 | <u>110,635</u> | <u>110,433</u> | <u>△0.2</u> | 【定期】通勤+0.6% 通学△2.8% |
| 計 | 170,328 | 169,427 | △0.5 | |
| 旅客収入 | 百万円 | 百万円 | 増減率(%) | |
| 定期外 | 11,621 | 11,527 | △0.8 | |
| 定期 | <u>11,413</u> | <u>11,324</u> | <u>△0.8</u> | 【定期】通勤△0.4% 通学△3.9% |
| 計 | 23,034 | 22,852 | △0.8 | |

2015/3期 第3四半期 セグメント別決算【流通業】

流通業

(百万円)

| | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 (%) | 摘要 |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 営業収益 | 80,124 | 83,877 | 3,752 (4.7%) | スーパーマーケット業の売上増加 |
| 営業利益 | 588 | 1,409 | 821 (139.7%) | |

スーパーマーケット業営業収益 既存店比 +4.4%

2015/3期 第3四半期 セグメント別決算【不動産業】

不動産業 (百万円)

| | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 (%) | 摘要 |
|----------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------------------|
| 営業収益 | 45,536 | 44,752 | △783 (△1.7%) | 分譲業：温浴事業譲渡による減少 |
| 営業利益 | 10,549 | 9,989 | △560 (△5.3%) | |
| 〈分譲業・賃貸業別〉 | | | | |
| 【営業収益】 分譲業 賃貸業 | 16,799 28,937 | 15,848 29,093 | △950 156 | (主な引渡物件)「グレースシア横濱ベイ」「グレースシア勝どき」 |
| 【営業利益】 分譲業 賃貸業 | 781 9,763 | 395 9,593 | △385 △170 | 分譲 利益率の低下 |

(戸)

| 【分譲戸数】 | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 |
|--------|-----------------|-----------------|-----|
| マンション | 216 | 253 | +37 |
| 戸建 | 46 | 48 | +1 |
| 計 | 262 | 302 | +39 |

2015/3期 第3四半期 セグメント別決算【ホテル業】

ホテル業 (百万円)

| | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 (%) | 摘要 |
|------|-----------------|-----------------|------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | 11,259 | 17,740 | 6,480 (57.6%) | (株)サンルートの株式取得による増加及び宿泊特化型ホテル既存店の売上増加 |
| 営業利益 | 1,292 | 2,139 | 846 (65.5%) | |

【注】 2015/3期より「その他」に含まれていた「ホテル業」を新たな報告セグメントとして表示しております

客室稼働率・平均客室単価

| | | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 |
|-----------|-----------|-----------------|-----------------|-------|
| 客室稼働率(%) | 相鉄フレッサイн | 88.1 | 89.6 | 1.5pt |
| | サンルート(※) | 85.9 | 86.6 | 0.7pt |
| | 横浜ベイシェラトン | 89.6 | 93.0 | 3.4pt |
| 平均客室単価(円) | 相鉄フレッサイн | 8,122 | 8,822 | 700 |
| | サンルート(※) | 8,676 | 9,018 | 342 |
| | 横浜ベイシェラトン | 15,407 | 15,874 | 467 |

(※) (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2014/4/1～2014/12/31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

2015/3期 第3四半期 セグメント別決算【その他】

その他

(百万円)

| | 2014/3 第3四半期 | 2015/3 第3四半期 | 増減 (%) | 摘要 |
|------|-----------------|-----------------|---------------|----|
| 営業収益 | 14,993 | 15,519 | 525 (3.5%) | |
| 営業利益 | 196 | 267 | 71 (36.5%) | |

2015/3期 予想【P/L】

連結業績

(百万円)

| | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 (%) | 摘要 |
|----------------|--------------|--------------|---------------------|---|
| 営業収益 | 230,764 | 246,830 | 16,065 (7.0%) | 運輸業△702 流通業△1,878 不動産業+7,341 ホテル業+10,354 その他+62 |
| 営業利益 | 22,717 | 23,490 | 772 (3.4%) | 運輸業△365 流通業+391 不動産業+540 ホテル業+292 その他△84 |
| 経常利益 | 18,788 | 19,660 | 871 (4.6%) | 営業外収益△225 営業外費用△324 |
| 当期純利益 | 9,373 | 10,310 | 936 (10.0%) | |
| 1株当たり 当期純利益 | 19.13円 | 21.04円 | 1.91円 | |
| 設備投資 | 39,542 | 20,645 | △18,897 (△47.8%) | 運輸業+2,446 流通業+446 不動産業△23,549 ホテル業+1,607 その他+152 |
| 減価償却費 | 16,183 | 15,911 | △271 (△1.7%) | |

**(※) 通期の連結業績予想につきましては、前回発表時(2014/10/31)の予想から変更は
ございません**

2015/3期 セグメント別予想【運輸業】

運輸業

(百万円)

| | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 (%) | 摘要 |
|-------|--------------|--------------|------------------|---------------------|
| 営業収益 | 38,532 | 37,830 | △702 (△1.8%) | 消費税増税駆け込み購入の反動による減少 |
| 営業利益 | 7,035 | 6,670 | △365 (△5.2%) | |
| 設備投資 | 5,499 | 7,945 | 2,446 (44.5%) | |
| 減価償却費 | 6,507 | 6,529 | 21 (0.3%) | |
| 〈鉄道業〉 | | | | |
| 輸送人員 | 千人 | 千人 | 増減率(%) | |
| 定期外 | 79,877 | 78,540 | △1.7% | 【定期】通勤△3.0% 通学△6.4% |
| 定期 | 148,313 | 142,814 | △3.7% | |
| 計 | 228,190 | 221,354 | △3.0% | |
| 旅客収入 | 百万円 | 百万円 | 増減率(%) | |
| 定期外 | 15,526 | 15,311 | △1.4% | 【定期】通勤△3.3% 通学△6.2% |
| 定期 | 15,369 | 14,819 | △3.6% | |
| 計 | 30,895 | 30,131 | △2.5% | |

2015/3期 セグメント別予想 【流通業】

流通業

(百万円)

| | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 (%) | 摘要 |
|-------|--------------|--------------|-------------------|---------------------------------|
| 営業収益 | 107,108 | 105,230 | △1,878 (△1.8%) | 消費税増税駆込み購入の反動による減少 事業譲渡による減少 |
| 営業利益 | 678 | 1,070 | 391 (57.8%) | スーパーマーケット業における費用の減少 |
| 設備投資 | 886 | 1,333 | 446 (50.4%) | |
| 減価償却費 | 1,070 | 912 | △157 (△14.7%) | |

スーパーマーケット業営業収益 既存店比 +1.5%

2015/3期 セグメント別予想【不動産業】

不動産業

(百万円)

| | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 (%) | 摘要 |
|------------|--------------|--------------|---------------------|-----------------------------------|
| 営業収益 | 62,568 | 69,910 | 7,341 (11.7%) | 分譲業：分譲戸数の増加 |
| 営業利益 | 13,099 | 13,640 | 540 (4.1%) | |
| 設備投資 | 32,585 | 9,036 | △23,549 (△72.3%) | 2014/3期：賃貸物件取得「相鉄北幸第1ビル」ほか |
| 減価償却費 | 6,406 | 6,179 | △227 (△3.6%) | |
| 〈分譲業・賃貸業別〉 | | | | |
| 【営業収益】 | | | | |
| 分譲業 | 24,102 | 31,794 | 7,692 | (主な引渡物件)「プラウドタワー武蔵小杉」「グレースシア横濱ベイ」 |
| 賃貸業 | 38,675 | 38,331 | △344 | |
| 【営業利益】 | | | | |
| 分譲業 | 765 | 1,857 | 1,091 | |
| 賃貸業 | 12,328 | 11,779 | △549 | |

(戸)

| 【分譲戸数】 | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 |
|--------|--------------|--------------|-----|
| マンション | 319 | 479 | 160 |
| 戸建 | 64 | 67 | 2 |
| 計 | 384 | 547 | 162 |

2015/3期 セグメント別予想【ホテル業】

ホテル業

(百万円)

| | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 (%) | 摘要 |
|-------|--------------|--------------|-------------------|----------------------------------|
| 営業収益 | 15,215 | 25,570 | 10,354 (68.0%) | (株)サンルートの株式取得及び宿泊特化型ホテル新店開業による増加 |
| 営業利益 | 1,587 | 1,880 | 292 (18.4%) | |
| 設備投資 | 472 | 2,079 | 1,607 (340.3%) | |
| 減価償却費 | 1,786 | 1,903 | 117 (6.6%) | |

【注】2015/3期より「その他」に含まれていた「ホテル業」を新たな報告セグメントとして表示しております

客室稼働率・平均客室単価

| | | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 |
|---------------|-----------|--------------|--------------|-------|
| 客室稼働率 (%) | 相鉄フレッサイн | 88.0 | 88.4 | 0.4pt |
| | サンルート(※) | 85.5 | 85.5 | 0.0pt |
| | 横浜ベイシェラトン | 88.7 | 90.2 | 1.5pt |
| 平均客室単価 (円) | 相鉄フレッサイн | 8,212 | 8,755 | 543 |
| | サンルート(※) | 8,681 | 8,916 | 235 |
| | 横浜ベイシェラトン | 15,433 | 15,538 | 105 |

(※) (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2014/4/1～2015/3/31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

宿泊特化型ホテル 開業予定

| | 店舗名 | 客室数 | 開業年月 |
|------|--------------------------|------|---------|
| 16号店 | 相鉄フレッサイн 御茶ノ水神保町 | 130室 | 2015年2月 |
| — | (仮称)相鉄フレッサイн 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н 銀座7丁目 | 286室 | 2016年秋 |
| 18号店 | (仮称)相鉄フレッサイн 湯島上野広小路 | 154室 | 2016年秋 |

2015/3期 セグメント別予想【その他】

| その他 | | | | (百万円) |
|-------|--------------|--------------|-----------------|-------|
| | 2014/3 実績 | 2015/3 予想 | 増減 (%) | 摘要 |
| 営業収益 | 20,507 | 20,570 | 62 (0.3%) | |
| 営業利益 | 234 | 150 | △84 (△36.1%) | |
| 設備投資 | 98 | 251 | 152 (155.0%) | |
| 減価償却費 | 541 | 513 | △28 (△5.2%) | |



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。