

# 決算説明資料

(2003年3月期中間)

2002年11月29日  
投資家向け説明会



東京急行電鉄株式会社

---

(9005)

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

# 目次

---

連 結	中間連結決算の概要	1
	中間損益計算書	3
	2003年3月期通期業績予想	5
	中間貸借対照表	8
	中間キャッシュ・フロー計算書	10
	業績等の推移	11
単 体	中間損益計算書	12
	2003年3月期通期業績予想	14
	中間貸借対照表	16
	業績等の推移	18
グループ	株式公開会社連結財務データ合算	19
	株式公開会社連結財務データ合算注記	25
	株式公開会社連結キャッシュ・フロー計算書合算	26

# 業績 および 財政状態の概要

( 2003年3月期 中間 )

## < 中間連結損益計算書 >

単位:億円

	実 績	対 前中間期	当初業績予想 ( 2002年 5月31日時点 )
営業収益	5,997	+ 1,278	6,000
営業利益	350	+ 66	273
経常利益	202	+ 104	103
中間純利益	- 120	- 165	13

### 新規連結による影響額

( 対 前中間期 ) : 億円

	営業収益	営業利益
東急ストア	1,361	22
東急ロジスティック	89	6
東急ホテルチェーン	264	13
計	1,715	43

## < 中間連結貸借対照表 >

単位:億円

	実 績	対 前期末		実 績	対 前期末
流動資産	6,236	- 271	有利子負債	15,560	+ 183
			負債合計	23,662	+ 474
固定資産	19,297	+ 836	少数株主持分	479	+ 258
			資本合計	1,393	- 168
資産合計	25,534	+ 564	負債・少数株主持分 及び 資本合計	25,534	+ 564

株主資本比率

5.5 %

- 0.8P



# 連結決算の範囲

( 2002年 9月30日現在 )

範囲 405社 ( A+B+C+D+E )

うち 連結決算対象会社 285社 ( B+C+D )

東京急行電鉄 A

子会社  
248社

連結子会社 247社 B

持分法適用会社 1社 C

関連会社  
38社

持分法適用会社 37社 D

持分法非適用会社 1社

連結財務諸表作成持分法適用会社の連結対象会社 119社 E

東急グループ 398社 9法人

# 中間損益計算書－1



(百万円)

	FY3/2002 中間期 実績 A	FY3/2003 中間期 予想 2002.5.31時点 B	FY3/2003 中間期 実績 B	増減額 B-A	主 な 増 減 理 由 ( B-A )
交通事業					<営業収益> 2.7% <営業利益> 18.1%
営業収益	127,331	134,000	130,729	3,398	東急ロジスティック(*1) 17,014、東京通運(*2) -5,476、東急運輸(*2) -3,140、当社 607
営業利益	21,072	22,500	24,891	3,819	東急ロジスティック(*1) 661、東京通運(*2) -153、当社 2,586
不動産事業					<営業収益> 4.0% <営業利益> 26.8%
営業収益	66,036	67,600	68,655	2,619	当社 3,113、東急ロジスティック(*1) 545、じょうてつ -1,111
営業利益	8,987	9,100	11,394	2,407	当社 1,690、東急建設 617
流通事業					<営業収益> 250.9% <営業利益> 297.7%
営業収益	56,161	196,700	197,096	140,935	東急ストア(*1) 136,178
営業利益	684	2,300	2,720	2,036	東急ストア(*1) 2,249
レジャー・サービス事業					<営業収益> -4.8%
営業収益	46,856	50,100	44,595	-2,261	東急観光 -1,537、当社 -1,056、イツ・コミュニケーションズ 676
営業利益	-3,688	-1,600	-1,208	2,480	東急観光 1,185、当社 630、イツ・コミュニケーションズ 376
ホテル事業					<営業収益> 74.5%
営業収益	34,330	58,500	59,901	25,571	東急ホテルチェーン(*3) 26,452、当社 640
営業利益	-1,023	-600	-516	507	東急ホテルチェーン(*3) 1,395、当社 357、連結調整勘定償却額 -1,338
建設事業					<営業収益> -24.8%
営業収益	134,511	97,100	101,098	-33,413	東急建設 -31,985
営業利益	1,092	-4,800	-3,486	-4,578	東急建設 -3,393、連結調整勘定償却額 -977
その他事業					<営業収益> -1.2% <営業利益> -45.0%
営業収益	36,095	37,000	35,651	-444	東横車輛電設 -936、ゴールドハック -571、東急テクニカルサービス 614
営業利益	1,753	900	964	-789	ゴールドハック -302、東急観光 -245
消去又は全社					
営業収益	-29,454	-41,000	-38,025	-8,571	
営業利益	-492	-500	258	750	
連結					<営業収益> 27.1% <営業利益> 23.4%
営業収益	471,869	600,000	599,702	127,833	
営業利益	28,384	27,300	35,017	6,633	

\*1 当期より新規連結

\*2 当期より東急ロジスティックに含まれる(東京通運:完全子会社、東急運輸:合併)

\*3 前年度下期より損益計算書を連結

# 中間損益計算書－2



(百万円)

	FY3/2002 中間期 実績 A	FY3/2003 中間期 予想 2002.5.31時点 B	FY3/2003 中間期 実績 B	増減額 B-A	主 内 記 ( B )	
営業外収益	3,628	2,000	4,690	1,062		
受取利息及び配当金	1,106	1,300	981	-125	受取利息 181、受取配当金 800	
持分法による投資利益	—	—	613	613		
その他	2,522	700	3,095	573		
営業外費用	22,220	19,000	19,484	-2,736		
支払利息	18,253	17,500	16,836	-1,417	当社 11,189、東急建設 2,549	
持分法による投資損失	1,408	200	—	-1,408		
その他	2,559	1,300	2,647	88		
経常利益	9,792	10,300	20,223	10,431	106.5%	
特別利益	8,289	3,800	6,233	-2,056		
子会社株式売却益	151	—	30	-121		
特定都市鉄道整備準備金取崩額	2,653	2,653	2,653	—		
固定資産売却益	3,172	—	2,045	-1,127		
投資有価証券売却益	178	—	156	-22		
その他	2,133	1,147	1,348	-785		
特別損失	6,277	7,000	45,053	38,776		
固定資産除却損	393	—	631	238	東急ワイ・エム・エムプロパティーズ 15,318 当社 15,044	
子会社株式売却損	1	—	608	607		
販売用不動産評価損	289	—	2,809	2,520		
投資有価証券評価損	386	—	2,548	2,162		
特定都市鉄道整備準備金繰入額	1,157	1,170	1,176	19		
固定資産評価損	—	—	15,678	15,678		
固定資産売却損	1,519	—	17,657	16,138		
退職金	199	—	1,234	1,035		
過年度退職給付費用	1,513	—	—	-1,513		
その他	816	5,830	2,707	1,891		
税金等調整前中間純利益	11,803	7,100	-18,595	-30,398		
法人税、住民税及び事業税	6,723	6,500	12,810	6,087		
法人税等調整額	1,127	0	-18,925	-20,052		
少数株主利益	-565	-700	-401	164		
中間純利益	4,518	1,300	-12,078	-16,596		

# 2003年3月期通期業績予想 - 1

(百万円)

	FY3/2002 実績 A	FY3/2003 予想 2002.5.31時点 B	FY3/2003 予想 2002.11.27時点 B	増減額 B-A	主な増減理由 (B-A)
<b>交通事業</b>					<営業収益> 4.6% <営業利益> 15.2%
営業収益	250,867	268,600	262,500	11,633	東急ロジスティック(*1) 33,072、東京通運(*2) -10,780、東急運輸(*2) -6,482、当社 2,011
営業利益	33,955	40,000	39,100	5,145	東急ロジスティック(*1) 930、東京通運(*2) -777、東急運輸(*2) -173、当社 4,533
資産	702,966	744,400	751,700	48,734	東急ロジスティック(*1) 24,900
減価償却費	29,636	32,000	30,400	764	東急ロジスティック(*1) 1,500
資本的支出	62,120	65,300	66,900	4,780	東急ロジスティック(*1) 1,800
<b>不動産事業</b>					<営業収益> 11.2% <営業利益> 19.6%
営業収益	150,349	162,400	167,200	16,851	東急建設 17,675、東急ロジスティック(*1) 1,075、当社 -2,855
営業利益	18,480	20,600	22,100	3,620	当社 2,135、東急建設 1,205、伊豆急行 888
資産	768,542	710,700	682,300	-86,242	
減価償却費	13,776	13,000	13,000	-776	
資本的支出	24,188	21,800	39,100	14,912	
<b>流通事業</b>					<営業収益> 252.1% <営業利益> 661.8%
営業収益	110,682	390,200	389,700	279,018	東急ストア(*1) 271,752
営業利益	827	5,800	6,300	5,473	東急ストア(*1) 4,700
資産	75,933	210,400	205,800	129,867	東急ストア(*1) 150,400
減価償却費	1,250	5,200	5,200	3,950	東急ストア(*1) 3,900
資本的支出	1,974	5,300	5,400	3,426	東急ストア(*1) 4,500
<b>レジャー・サービス事業</b>					<営業収益> -4.9%
営業収益	95,292	101,300	90,600	-4,692	東急ホテルチェーン(*3) -4,599、当社 -1,688、イツ・コミュニケーションズ* 1,544
営業利益	-5,888	-900	-2,500	3,388	東急観光 1,484、当社 815、イツ・コミュニケーションズ* 600
資産	240,849	238,400	236,500	-4,349	
減価償却費	7,086	8,000	7,600	514	
資本的支出	4,004	5,600	4,000	-4	
<b>ホテル事業</b>					<営業収益> 28.4%
営業収益	91,868	116,700	118,000	26,132	東急ホテルチェーン(*3) 28,668、当社 1,026
営業利益	-2,456	-1,300	-2,300	156	当社 787、東急ホテルチェーン(*3) 749、連結調整勘定償却額 -1,338
資産	187,680	183,900	181,400	-6,280	
減価償却費	6,647	7,700	7,800	1,153	
資本的支出	12,216	9,400	7,200	-5,016	

\*1 当期より新規連結

\*2 当期より東急ロジスティックに含まれる(東京通運:完全子会社、東急運輸:合併)

\*3 前年度下期より損益計算書を連結

# 2003年3月期通期業績予想－2



(百万円)

	FY3/2002 実績 A	FY3/2003 予想 2002.5.31時点 B	FY3/2003 予想 2002.11.27時点 B	増減額 B-A	主な増減理由 ( B-A )
建設事業					<営業収益> 6.2% <営業利益> -10.1%
営業収益	364,618	360,400	387,300	22,682	東急建設 21,657
営業利益	9,896	9,100	8,900	-996	東急建設 1,077、連結調整勘定償却額 -1,819
資産	307,173	306,800	305,000	-2,173	
減価償却費	955	900	900	-55	
資本的支出	465	500	700	235	
その他事業					<営業収益> 42.7% <営業利益> 52.6%
営業収益	77,109	113,600	110,000	32,891	東急車輛製造(*1) 29,945
営業利益	2,032	3,400	3,100	1,068	東急車輛製造(*1) 1,645
資産	131,634	200,800	203,100	71,466	東急車輛製造(*1) 96,500
減価償却費	1,744	1,600	3,200	1,456	
資本的支出	3,377	800	2,400	-977	
消去又は全社					
営業収益	-82,631	-113,200	-125,300	-42,669	
営業利益	-4,127	-2,900	400	4,527	
資産	82,261	77,300	59,300	-22,961	
減価償却費	1,210	0	0	-1,210	
資本的支出	-2,491	0	0	2,491	
連結					<営業収益> 32.3% <営業利益> 42.5%
営業収益	1,058,156	1,400,000	1,400,000	341,844	
営業利益	52,719	73,800	75,100	22,381	
資産	2,497,041	2,672,700	2,625,100	128,059	
減価償却費	62,308	68,400	68,100	5,792	
資本的支出	105,856	108,700	125,700	19,844	

\*1 当年度下期より損益計算書を連結

## 2003年3月期通期業績予想－3



(百万円)

	FY3/2002 実績 A	FY3/2003 予想 2002.5.31時点	FY3/2003 予想 2002.11.27時点 B	増減額 B-A	主な内訳 (B)
営業外収益	9,517	10,000	15,000	5,483	
受取利息及び配当金	1,560	1,700	1,500	-60	受取利息 400、受取配当金 1,100
持分法による投資利益	—	2,600	3,500	3,500	
連結調整勘定償却費	562	900	3,600	3,038	
その他	7,394	4,800	6,400	-994	
営業外費用	43,943	37,000	36,500	-7,443	
支払利息	35,362	34,800	33,500	-1,862	当社 22,200、東急建設 5,400
持分法による投資損失	2,678	—	—	-2,678	
その他	5,902	2,200	3,000	-2,902	
経常利益	18,293	46,800	53,600	35,307	193.0%
特別利益	31,764	12,000	16,500	-15,264	
固定資産売却益	7,693	4,500	8,000	307	
子会社株式売却益	151	—	30	-121	
投資有価証券売却益	562	—	156	-406	
工事負担金等受入額	13,378	—	34	-13,344	
特定都市鉄道整備準備金取崩額	5,307	5,307	5,307	—	
その他	4,671	2,193	2,973	-1,698	
特別損失	26,089	28,000	66,600	40,511	
固定資産売却損	5,020	—	20,000	14,980	
固定資産圧縮損	8,419	—	68	-8,351	
固定資産除却損	936	—	631	-305	
販売用不動産評価損	1,787	—	2,809	1,022	
投資有価証券評価損	1,444	—	2,548	1,104	
特別退職金	433	—	1,234	801	
特定都市鉄道整備準備金繰入額	2,310	2,338	2,346	36	
固定資産評価損	1,511	—	15,678	14,167	東急ワイ・エム・エムプロパティーズ 15,318
過年度退職給付費用	1,513	—	—	-1,513	
その他	2,713	25,662	21,286	18,573	
税金等調整前当期純利益	23,968	30,800	3,500	-20,468	
法人税、住民税及び事業税	13,571	14,000	12,000	-1,571	
法人税等調整額	322	300	-11,900	-12,222	
少数株主利益	-1,817	1,500	1,400	3,217	
当期純利益	11,891	15,000	2,000	-9,891	-83.2%

# 中間貸借対照表－1

(百万円)

	3/2002 A	9/2002 B	増減額 B-A	主 な 増 減 理 由 ( B-A )
(資産の部)				
流動資産	650,865	623,669	-27,196	-4.2% 東急ストア(*1) 26,754、東急ロジスティック(*1) 6,431
現金及び預金	100,834	67,796	-33,038	東急ファイナンス&アカウンティング -30,904
受取手形及び売掛金	172,269	131,004	-41,265	東急建設 -49,290
有価証券	441	553	112	
たな卸資産	333,053	364,279	31,226	東急建設 35,316
繰延税金資産	5,706	9,727	4,021	
その他	44,987	56,446	11,459	
貸倒引当金	-6,428	-6,136	292	
固定資産	1,846,175	1,929,788	83,613	4.5% 東急ストア(*1) 118,904、東急ロジスティック(*1) 13,550
有形固定資産	1,504,391	1,562,010	57,619	<設備投資> 53,777(FY3/2003中間期実績)、125,700(FY3/2003予想)
建物及び構築物	608,664	624,747	16,083	東急ストア(*1) 33,254、東急カナダ -8,682、当社 -6,143
機械装置及び運搬具	64,819	69,782	4,963	
土地	443,901	508,212	64,311	東急ストア(*1) 33,459、東急建設 18,734、当社 15,198
建設仮勘定	366,841	337,331	-29,510	当社 -16,522
その他	20,164	21,936	1,772	
無形固定資産	66,361	61,213	-5,148	
連結調整勘定	26,060	23,734	-2,326	
その他	40,300	37,478	-2,822	
投資その他の資産	275,423	306,564	31,141	
投資有価証券	169,275	157,663	-11,612	東急ストア株式 -11,225、東急ロジスティック株式 -4,610
長期貸付金	3,227	3,247	20	
繰延税金資産	33,955	56,393	22,438	東急ストア(*1) 10,094
その他	83,985	104,352	20,367	
貸倒引当金	-15,019	-15,092	-73	
資産合計	2,497,041	2,553,458	56,417	2.3% 東急ストア(*1) 145,658、東急ロジスティック(*1) 19,982

\*1 当期より新規連結

# 中間貸借対照表－2



(百万円)

	3/2002 A	9/2002 B	増減額 B-A	主 な 増 減 理 由 ( B-A )
(負債・少数株主持分及び資本の部)				
流動負債	1,131,358	1,199,005	67,647	6.0% 東急ストア(*1) 60,746、東急ロジスティック(*1) 2,918
支払手形及び買掛金	189,142	164,718	-24,424	東急建設 -41,544、東急ストア(*1) 13,065
短期借入金	601,744	619,537	17,793	
一年以内償還社債	37,640	78,000	40,360	当社 40,360
未払法人税等	8,483	12,391	3,908	
完成工事補償引当金	590	481	-109	
賞与引当金	11,811	14,225	2,414	
前受金及び未成工事受入金	193,397	228,373	34,976	東急建設 25,555、当社 10,591
コマーシャル・ペーパー	8,000	—	-8,000	
その他	80,549	81,276	727	
固定負債	1,143,673	1,124,919	-18,754	-1.6% 東急ストア(*1) 51,590、東急ロジスティック(*1) 3,576
社債	336,101	311,101	-25,000	当社 -25,000
長期借入金	554,238	547,404	-6,834	
退職給付引当金	79,127	90,207	11,080	東急ストア(*1) 22,978、東急ホテルチェーン -8,572
役員退職慰労引当金	3,307	3,506	199	
持分法適用に伴う負債	3,432	3,205	-227	
預り保証金	136,829	137,365	536	
繰延税金負債	10,176	12,494	2,318	
再評価に係る繰延税金負債	7,605	7,605	—	
その他	12,855	12,028	-827	
<有利子負債 計> (社債+借入金+コマーシャル・ペーパー)	1,537,724	1,556,042	18,318	既存 -41,391 (東急建設 -17,065、当社 -11,711)、東急ストア(*1) 59,166
特別法上の準備金	43,771	42,294	-1,477	-3.4%
特定都市鉄道整備準備金	43,771	42,294	-1,477	
負債合計	2,318,803	2,366,219	47,416	2.0% 東急ストア(*1) 112,337、東急ロジスティック(*1) 6,494
少数株主持分	22,094	47,913	25,819	116.9%
資本金	108,819	108,819	—	
資本剰余金	120,702	120,715	13	
利益剰余金	-72,983	-88,077	-15,094	
土地再評価差額金	10,871	10,878	7	
その他有価証券評価差額金	-743	1,759	2,502	
為替換算調整勘定	-9,980	-11,729	-1,749	
自己株式	-543	-3,042	-2,499	
資本合計	156,143	139,324	-16,819	-10.8% <株主資本比率> 5.5% (-0.8P)
負債・少数株主持分及び資本合計	2,497,041	2,553,458	56,417	2.3%

\*1 当期より新規連結

## 中間キャッシュ・フロー計算書



(百万円)

	FY3/2002 中間期 実績	FY3/2003 中間期 実績	主 な 内 訳	FY3/2003 通期予想 2002.11.27時点
営業活動によるキャッシュ・フロー	13,885	42,810	当社 東急建設	44,141 -11,802 143,000
投資活動によるキャッシュ・フロー	-30,225	-28,150	設備投資 固定資産売却	-53,777 22,561 -50,800
財務活動によるキャッシュ・フロー	-27,453	-44,533	有利子負債 配当金	-41,391 -2,803 -112,600
現金及び現金同等物増加額	-41,970	-31,606		-20,400
現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高	90,805	74,688		90,600

	(百万円)									
	FY3/1993	FY3/1994	FY3/1995	FY3/1996	FY3/1997	FY3/1998	FY3/1999	FY3/2000	FY3/2001	FY3/2002
営業収益	476,580	458,662	469,650	484,037	498,746	484,832	573,423	995,228	1,012,890	1,058,156
交通	171,784	169,707	174,844	182,541	191,845	188,527	199,041	240,092	259,795	250,867
不動産	116,796	101,345	100,932	112,070	114,067	113,478	137,642	129,139	150,071	150,349
流通	115,281	102,391	112,863	111,703	121,307	98,578	145,078	107,767	101,424	110,682
レジャー・サービス	85,437	92,084	89,035	87,933	91,318	89,530	97,824	141,145	150,597	95,292
ホテル(*1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	91,868
建設(*2)	—	—	—	—	—	—	3,322	425,921	412,195	364,618
その他	18,308	18,747	16,964	20,503	21,839	11,986	12,490	18,457	19,643	77,109
消去	-31,028	-25,615	-24,990	-30,714	-41,632	-17,267	-21,975	-67,295	-80,837	-82,631
営業利益	47,850	40,079	44,315	49,773	60,971	53,495	48,965	60,416	64,374	52,719
交通	25,459	22,727	22,551	28,324	34,948	36,957	34,910	30,350	36,754	33,955
不動産	27,178	22,883	27,525	26,638	29,232	24,682	21,958	28,870	22,347	18,480
流通	431	428	320	315	96	-721	-322	-64	294	827
レジャー・サービス	-6,292	-7,291	-7,391	-7,139	-4,923	-8,385	-8,303	-11,839	-4,943	-5,888
ホテル(*1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-2,456
建設(*2)	—	—	—	—	—	—	18	14,952	14,713	9,896
その他	1,344	1,107	1,384	1,443	1,442	681	572	1,908	1,502	2,032
消去	-272	224	-73	191	175	280	131	-3,760	-6,294	-4,127
減価償却費	43,378	44,881	43,700	41,384	42,074	45,560	52,268	50,908	56,185	62,308
持分法投資損益	-291	-2,308	-978	169	-684	-1,245	-3,374	-1,789	-8,299	-2,678
経常利益	12,224	10,259	21,966	24,597	33,014	18,822	24,454	31,249	23,634	18,293
当期利益	2,059	993	1,889	2,000	30,751	2,183	-27,900	1,764	-30,163	11,891
総資産	1,495,689	1,522,901	1,569,912	1,579,340	1,590,892	1,717,546	2,360,427	2,528,353	2,499,886	2,497,041
株主資本	239,826	235,638	238,248	228,059	248,890	239,778	176,314	176,465	139,066	156,143
有利子負債	911,157	926,934	954,964	962,912	918,845	981,355	1,438,740	1,536,831	1,506,916	1,537,724
借入金	751,794	732,906	709,236	717,286	710,755	716,355	1,086,900	1,148,991	1,145,875	1,155,983
社債	159,363	194,028	245,728	245,626	208,090	265,000	331,840	363,840	361,041	373,741
コマーシャル・ペーパー	—	—	—	—	—	—	20,000	24,000	—	8,000
設備投資(*3)	—	—	—	100,143	109,939	125,028	101,849	146,739	107,316	105,856
連結子会社数	62	66	113	115	116	147	171	232	223	243
持分法適用会社数	15	14	55	55	55	44	57	46	47	42

\*1 FY3/2002以降、レジャー・サービス事業より独立掲記

\*2 FY3/1999以降、その他事業より独立掲記

\*3 FY3/1996以降算出

# 中間損益計算書－1



(百万円)

	FY3/2002 中間期 実績 A	FY3/2003 中間期 予想 2002.5.10時点 B	FY3/2003 中間期 実績 B	増減額 B-A	主な増減理由 ( B-A )
鉄軌道事業					<営業収益> +0.9% <営業利益> +13.5%
営業収益	66,575	67,100	67,202	627	
運輸収入	58,734	59,282	59,691	956	+1.6%
定期	25,803	25,878	25,950	146	+0.6%、通勤 139 (+0.6%)、通学 7 (+0.3%)
定期外	32,931	33,404	33,741	809	+2.5%
運輸雑収	7,840	7,818	7,510	-329	
営業費	47,469	47,100	45,516	-1,953	除却費 -675、減価償却費 -559
営業利益	19,105	20,000	21,685	2,580	<輸送人員> 全体 +1.0%、定期 +0.1% (通勤 +0.2%、通学 -0.2%)、定期外 +2.3%
不動産事業					<営業収益> +7.5% <営業利益> +21.6%
不動産販売事業					<営業収益> +9.7% <営業利益> +16.3%
営業収益	18,955	18,400	20,797	1,842	土地建物 1,883
営業費	15,771	15,400	17,095	1,323	土地建物原価 1,328
営業利益	3,183	3,000	3,702	519	土地建物 555
不動産賃貸事業					<営業収益> +5.6% <営業利益> 25.3%
営業収益	22,481	23,500	23,729	1,248	JR東急目黒ビル 606、東急百貨店東横店 148
営業費	17,859	19,100	17,937	77	
営業利益	4,621	4,400	5,792	1,170	<中間期末空室率> 1.54% (前期末 0.27%)
ホテル事業					<営業収益> +3.2%
営業収益	24,827	26,400	25,632	804	セルリアン 1,779、京都イン閉鎖 -694
営業費	25,951	27,300	26,399	448	セルリアン 514、京都イン閉鎖 -618
営業利益	-1,123	-900	-766	356	<稼働率> 80.8% (+3.2P) (セルリアン 79.2% (+23.5P)、その他 80.9% (+2.4P))
その他事業					<営業収益> -12.6%
営業収益	7,611	6,600	6,650	-961	メディア -743、ゴルフ -163、グランデコ -13
営業費	9,232	8,300	7,641	-1,591	メディア -1,056、ゴルフ -340、グランデコ -142
営業利益	-1,620	-1,700	-990	630	メディア 313、ゴルフ 177、グランデコ 128
全事業					<営業収益> +2.5% <営業利益> +21.8%
営業収益	140,451	142,000	144,012	3,561	
営業費	116,284	117,200	114,589	-1,695	
営業利益	24,166	24,800	29,423	5,256	

# 中間損益計算書－ 2



(百万円)

	FY3/2002 中間期 実績 A	FY3/2003 中間期 予想 2002.5.10時点 B	FY3/2003 中間期 実績 B	増減額 B-A	主 な 内 訳 ( B )
営業外収益	2,434	2,200	5,049	2,615	
受取利息及び配当金	1,296	1,500	3,979	2,682	受取配当金 3,814 (東急バス 2,119、東弘商事 556)
その他の収益	1,137	700	1,070	-66	
営業外費用	15,277	12,000	14,882	-394	
支払利息	12,932	11,400	11,213	-1,719	貸倒引当金繰入額 2,840
その他の費用	2,344	600	3,668	1,324	
経常利益	11,323	15,000	19,590	8,267	+73.0%
特別利益	3,657	2,700	13,738	10,080	
固定資産売却益	1,004	—	11,021	10,017	渋谷区渋谷所在土地 10,965
特定都市鉄道整備準備金取崩額	2,653	2,653	2,653	—	
関係会社株式売却益	—	—	7	7	
その他	0	47	55	55	
特別損失	6,102	6,800	21,956	15,854	
固定資産売却損	549	—	15,044	14,495	渋谷区宇田川町ほか所在土地建物 11,564
分譲土地評価損	—	—	2,479	2,479	
投資有価証券評価損	318	—	2,366	2,047	
特定都市鉄道整備準備金繰入額	1,157	1,170	1,176	18	
関係会社整理損	—	—	805	805	
関係会社株式評価損	3,816	—	6	-3,809	
その他	259	5,630	77	-182	
税引前中間純利益	8,878	10,900	11,372	2,493	+28.1%
法人税、住民税及び事業税	3,350	4,500	7,656	4,306	
法人税等調整額	487		-3,003	-3,490	
中間純利益	5,041	6,400	6,719	1,678	+33.3%

# 2003年3月期通期業績予想 - 1



(百万円)

	FY3/2002 実績 A	FY3/2003 予想 2002.5.10時点 B	FY3/2003 予想 2002.10.25時点 B	増減額 B-A	主な増減理由 ( B-A )
鉄軌道事業					<営業収益> +1.7% <営業利益> +15.4%
営業収益	132,486	134,500	134,700	2,214	
運輸収入	117,181	118,661	119,115	1,934	+1.7%
定期	50,867	50,802	51,129	262	+0.5%、通勤 257(+0.6%)、通学 4(+0.1%)
定期外	66,313	67,859	67,986	1,673	+2.5%
運輸雑収	15,304	15,838	15,585	281	
営業費	102,320	99,700	99,900	-2,420	除却費 -2,900、減価償却費 -1,000、修繕費 1,500
営業利益	30,166	34,800	34,800	4,634	<輸送人員>全体 +1.0%、定期 +0.1% (通勤 +0.3%、通学 -0.4%)、定期外 +2.3%
不動産事業					<営業収益> -2.8% <営業利益> +12.4%
不動産販売事業					<営業収益> -6.8% <営業利益> +31.3%
営業収益	57,279	52,300	53,400	-3,879	
営業費	49,511	42,100	43,200	-6,311	
営業利益	7,767	10,200	10,200	2,433	土地建物販売差益 3,100
不動産賃貸事業					<営業収益> +2.2% <営業利益> -3.2%
営業収益	46,184	45,900	47,200	1,016	JR東急目黒ビル 1,200、東急百貨店東横店 600
営業費	36,785	38,100	38,100	1,315	建物撤去費 1,000
営業利益	9,398	7,800	9,100	-298	
ホテル事業					<営業収益> +2.1%
営業収益	50,367	52,000	51,400	1,033	セルリアン 2,100、京都イン閉鎖 -1,400
営業費	52,487	55,200	54,500	2,013	セルリアン 1,100、ホテル運営会社退職金精算 1,800、京都イン閉鎖 -1,400
営業利益	-2,120	-3,200	-3,100	-980	
その他事業					<営業収益> -11.1%
営業収益	15,641	14,000	13,900	-1,741	メディア -1,600、ゴルフ 0、グランデコ 0
営業費	18,657	16,300	16,100	-2,557	メディア -2,000、ゴルフ -100、グランデコ -200
営業利益	-3,015	-2,300	-2,200	815	メディア 400、ゴルフ 100、グランデコ 200
全事業					<営業収益> -0.5% <営業利益> +15.7%
営業収益	301,959	298,700	300,600	-1,359	
営業費	259,762	251,400	251,800	-7,962	
営業利益	42,196	47,300	48,800	6,604	

# 2003年3月期通期業績予想-2



(百万円)

	FY3/2002 実績 A	FY3/2003 予想 2002.5.10時点 B	FY3/2003 予想 2002.10.25時点 B	増減額 B-A	主 内 訳 ( B )
営業外収益	6,925	8,900	11,900	4,975	
受取利息及び配当金	1,870	2,100	4,700	2,830	受取配当金 4,400(東急バス 2,119、東弘商事 556)
その他の収益	5,054	6,800	7,200	2,146	
営業外費用	31,648	24,200	26,700	-4,948	
支払利息	24,423	22,600	22,200	-2,223	貸倒引当金繰入額 2,840
その他の費用	7,225	1,600	4,500	-2,725	
経常利益	17,473	32,000	34,000	16,527	+94.6%
特別利益	23,169	8,400	22,500	-669	
固定資産売却益	3,559	3,000	17,100	13,541	渋谷区渋谷所在土地 10,965
特定都市鉄道整備準備金取崩額	5,307	5,307	5,307	0	
工事負担金受入額	13,315	-	-	-13,315	
関係会社株式売却益	738	-	-	-738	
その他	249	93	93	-156	
特別損失	25,710	27,400	43,400	17,690	
固定資産売却損	2,468	-	17,400	14,932	渋谷区宇田川町ほか所在土地建物 11,564
分譲土地評価損	924	-	2,480	1,556	
投資有価証券評価損	610	-	2,373	1,763	
特定都市鉄道整備準備金繰入額	2,310	2,338	2,346	36	
関係会社整理損	-	-	805	805	
関係会社株式評価損	11,677	-	-	-11,677	
固定資産圧縮損	7,447	-	-	-7,447	
その他	271	25,062	17,996	17,725	
税引前当期純利益	14,932	13,000	13,100	-1,832	-12.3%
法人税、住民税及び事業税	8,308	5,400	5,500	-1,776	
法人税等調整額	-1,032				
当期純利益	7,656	7,600	7,600	-56	-0.7%

# 中間貸借対照表－1



(百万円)

	3/2002 A	9/2002 B	増減額 B-A	主  な  増  減  理  由  (  B-A  )
(資産の部)				
流動資産	187,604	175,430	-12,173	-6.5%
現金・預金	4,251	5,313	1,061	
未収運賃	1,511	1,425	-85	
未収金	16,905	13,515	-3,389	
未収収益	1,438	1,457	19	
未収消費税等	421	—	-421	
短期貸付金	14,348	12,511	-1,836	
分譲土地建物	135,733	126,356	-9,376	土地 -10,920(うち評価減 -2,479)
貯蔵品	2,777	2,829	52	
前払費用	886	990	103	
繰延税金資産	2,961	4,540	1,579	
その他の流動資産	8,032	8,749	717	
貸倒引当金	-1,664	-2,262	-598	
固定資産	1,386,152	1,398,406	12,254	+0.9%
鉄軌道事業固定資産	287,766	286,963	-802	<設備投資> 37,571(FY3/2003中間期実績)、94,000(FY3/2003予想) 渋谷区宇田川町ほか所在土地建物売却 -18,417 東急百貨店東横店西館・南館買収 16,497 東横線複々線化工事 1,676 大井町線改良・延伸工事 1,438 東横線・MM21線相互直通運転工事 1,354 減価償却実施額 -19,431
不動産事業固定資産	172,197	184,405	12,208	
ホテル事業固定資産	45,210	43,873	-1,337	
その他事業固定資産	93,297	91,581	-1,716	
各事業関連固定資産	18,208	17,875	-332	
建設仮勘定	349,185	332,662	-16,522	
投資等	420,285	441,044	20,758	
投資有価証券	71,724	72,185	460	
関係会社株式	288,252	311,743	23,490	
出資金	916	916	—	
長期貸付金	19,482	19,482	—	
長期前払費用	6,908	6,484	-423	時価評価に伴う評価差額 3,275、評価減 -2,372 東急ワイ・エム・エム プロパティーズ 23,000(増資引受)、渋谷開発 7,455(買取)、 東急バス -3,950(有償減資)、東急カナダ -3,465(解散決議、清算分配)
繰延税金資産	22,819	22,866	47	
その他の投資等	22,143	21,527	-615	
貸倒引当金	-11,961	-14,162	-2,201	
資産合計	1,573,756	1,573,836	80	+0.0%

# 中間貸借対照表－2

(百万円)

	3/2002 A	9/2002 B	増減額 B-A	主な増減理由 (B-A)
(負債及び資本の部)				
流動負債	440,824	469,327	28,502	+6.5%
短期借入金	240,666	227,634	-13,032	
一年以内償還社債	37,690	78,000	40,310	
未払金	12,828	5,611	-7,217	
未払費用	5,003	5,476	472	
未払法人税等	5,120	6,929	1,808	
預り連絡運賃	2,756	2,915	158	
預り金	13,331	13,986	654	
前受運賃	6,848	7,611	762	
前受金	97,723	108,314	10,591	鉄軌道受託工事 9,029
賞与引当金	3,807	3,834	27	
コマーシャル・ペーパー	8,000	—	-8,000	
その他の流動負債	7,047	9,015	1,967	
固定負債	831,650	799,062	-32,587	-3.9%
社債	275,300	250,300	-25,000	
転換社債	52,000	52,000	—	
長期借入金	381,878	379,019	-2,858	
退職給付引当金	12,230	11,493	-736	
役員退職慰労引当金	1,508	1,145	-363	
預り保証金	107,786	104,547	-3,239	賃貸保証金・敷金 -2,127、ゴルフ会員預り金 -1,111
その他の固定負債	946	556	-389	
<有利子負債計> (社債+借入金+コマーシャル・ペーパー)	995,535	986,954	-8,581	
特別法上の準備金	43,771	42,294	-1,477	-3.4%
特定都市鉄道整備準備金	43,771	42,294	-1,477	
負債合計	1,316,246	1,310,684	-5,562	-0.4%
資本金	108,819	108,819	—	
資本剰余金	117,671	117,671	—	
資本準備金	117,671	27,204	-90,466	振替
その他資本剰余金	—	90,466	90,466	振替
利益剰余金	31,914	35,743	3,829	
利益準備金	13,002	—	-13,002	振替
別途積立金	950	950	—	
中間(当期)未処分利益	17,961	34,793	16,831	
その他有価証券評価差額金	-716	1,181	1,897	
自己株式	-179	-263	-84	
資本合計	257,509	263,152	5,642	+2.2% <株主資本比率> 16.7% (+0.3P)
負債及び資本合計	1,573,756	1,573,836	80	+0.0%

# 業績等の推移



(百万円)

	FY3/1993	FY3/1994	FY3/1995	FY3/1996	FY3/1997	FY3/1998	FY3/1999	FY3/2000	FY3/2001	FY3/2002
営業収益	269,806	265,910	264,917	282,414	292,399	284,262	301,977	282,691	292,499	301,959
鉄軌道	106,542	105,784	105,490	113,405	122,874	122,352	123,370	124,177	127,990	132,486
不動産	72,826	70,941	70,773	82,445	79,914	77,822	99,900	85,633	91,127	103,463
ホテル	53,353	51,644	50,182	48,160	48,510	45,894	43,998	42,396	43,857	50,367
その他	37,085	37,540	38,470	38,402	41,099	38,192	34,707	30,483	29,524	15,641
営業費用	229,514	229,164	223,004	235,705	235,416	231,111	251,604	228,768	246,166	259,762
人件費	46,948	45,697	45,655	46,878	45,344	45,755	47,342	50,361	45,873	42,587
経費	72,638	75,501	72,922	72,810	78,116	74,442	74,792	77,305	85,878	97,131
売上原価	59,871	54,368	52,909	63,009	61,258	61,302	81,530	54,635	64,262	64,055
諸税	15,743	17,170	16,222	18,180	16,037	15,159	13,116	13,233	12,757	13,710
減価償却費	34,312	36,426	35,294	34,827	34,660	34,452	34,822	33,232	37,393	42,277
営業利益	40,292	36,746	41,913	46,708	56,982	53,150	50,373	53,922	46,333	42,196
鉄軌道	22,997	20,469	20,393	26,681	33,429	34,629	34,507	29,500	32,362	30,166
不動産	22,003	22,501	27,025	26,153	29,200	25,589	23,781	31,847	20,688	17,165
ホテル	1,139	1,008	973	362	113	-1,331	-2,409	-2,310	-2,099	-2,120
その他	-5,848	-7,233	-6,480	-6,488	-5,760	-5,737	-5,505	-5,114	-4,618	-3,015
経常利益	11,916	12,083	23,989	24,827	30,897	20,235	32,890	31,026	18,443	17,473
当期純利益	6,794	6,245	6,258	6,272	6,283	6,296	9,501	6,306	6,997	7,656
総資産	1,271,280	1,317,080	1,363,246	1,366,231	1,356,106	1,406,454	1,460,409	1,540,669	1,571,073	1,573,756
株主資本	232,279	232,941	233,939	234,628	235,332	236,047	241,538	242,259	248,833	257,509
有利子負債	767,586	794,034	840,795	828,521	801,900	824,495	897,161	980,292	974,717	995,535
借入金	618,893	610,362	597,467	585,195	574,578	531,805	548,671	605,802	622,727	622,545
政府系	132,067	146,950	170,237	185,595	197,131	205,133	243,359	267,677	285,327	286,337
民間	486,825	463,412	427,229	399,600	377,446	326,672	305,312	338,125	337,400	336,207
社債	148,693	183,672	243,328	243,326	227,322	292,690	328,490	350,490	351,990	364,990
コマーシャル・ペーパー	-	-	-	-	-	-	20,000	24,000	-	8,000
鉄建公団未払金	30,157	27,597	24,908	22,082	19,113	15,994	12,717	9,224	5,570	1,696
設備投資	136,108	86,568	86,746	68,346	74,004	88,995	80,616	106,173	87,473	81,865
鉄軌道	49,070	49,737	49,539	41,002	44,875	34,638	33,021	61,084	50,857	35,300
その他	87,038	36,831	37,207	27,344	29,129	54,357	47,595	45,089	36,615	46,564

2002年11月27日時点予想

	合算	東京急行 電鉄	東急建設 *1	東急観光 *1	伊豆急行 *1	東急 ロジスティック *1	東急ストア *1	東急 不動産	東急 コミュニティー *2	東急 リハビリ *2	東急 百貨店	ながの 東急百貨店 *3	東急 レクリエーション	世紀東急 工業	シロキ工業
営業収益(百万円)	2,564,393	1,400,000	396,000	30,300	16,809	34,900	273,000	505,000	92,900	38,700	437,900	29,883	20,493	93,000	108,000
営業利益(百万円)	121,863	75,100	9,900	685	1,054	1,570	4,700	28,000	3,110	3,360	10,400	665	1,333	2,330	4,700
経常利益(百万円)	82,615	53,600	4,500	670	143	2,090	3,500	17,500	3,380	3,320	4,100	483	1,435	1,580	4,400
当期利益(百万円)	23,168	2,000	1,300	280	333	2,440	1,600	6,000	1,870	1,300	12,300	159	338	530	2,000
減価償却費(百万円)	101,977	*4 75,700	1,541	604	1,592	1,871	4,100	11,800	693	610	6,719	433	961	1,213	5,584
受取利息・配当金(百万円)	1,920	1,500	300	40	21	27	120	190	27	15	86	27	90	27	27
支払利息(百万円)	50,084	33,500	5,400	3	1,046	231	800	10,880	36	140	4,294	155	10	801	599
総資産(百万円)	3,961,271	2,625,100	501,500	30,442	76,294	42,701	139,800	869,800	46,115	52,600	260,000	23,998	37,055	93,532	75,784
設備投資(百万円)	184,484	125,700	21,481	604	1,800	2,494	5,300	21,300	1,288	5,200	25,800	202	1,672	4,679	5,333
株主資本(百万円)	—	159,500	56,570	756	12,606	19,120	34,100	69,400	16,720	9,300	34,837	7,889	23,045	10,591	21,939
有利子負債(百万円)	2,188,280	1,517,100	223,125	—	47,764	10,184	52,300	465,000	1,514	8,640	141,694	8,647	—	38,219	27,767
EBITDA(百万円)	223,840	150,800	11,441	1,289	2,646	3,441	8,800	39,800	3,803	3,970	17,119	1,098	2,294	3,543	10,284
有利子負債／EBITDA倍率(倍)	9.8	10.1	19.5	0.0	18.1	3.0	5.9	11.7	0.4	2.2	8.3	7.9	0.0	10.8	2.7
フリーキャッシュフロー(百万円)	-10,728	-8,400	-15,440	682	-200	716	2,700	7,620	2,479	-1,370	-12,975	741	612	-1,937	4,352
営業利益／支払利息レシオ(倍)	2.4	2.2	1.8	228.3	1.0	6.8	5.9	2.6	86.4	24.0	2.4	4.3	133.3	2.9	7.8
総資産事業利益率(ROA)(%)	3.0	3.0	1.9	2.4	1.4	5.1	3.4	3.2	6.8	6.8	3.4	2.6	3.8	2.5	6.4
株主資本利益率(ROE)(%)	—	1.3	2.3	45.5	2.7	15.1	4.8	9.0	11.8	14.7	43.5	2.1	1.5	5.2	9.6

\*1:東京急行電鉄の連結子会社

\*2:東急不動産の連結子会社

\*3:東急百貨店の連結子会社

\*4:東京急行電鉄の減価償却費には、連結調整勘定償却額(販売費及び一般管理費)7,600百万円(予想)を含めている。

## 2001年度 株式会社公開会社連結財務データ合算



	合算	東京急行 電鉄	東急建設 *1	東急観光 *1	伊豆急行 *1	相鉄運輸	日本 エアシテム	東急 不動産	東急 コミュニティー *2	東急 リハビリ *2	東急 百貨店	なかの 東急百貨店 *3	東急ストア	東急 レクリエーション	世紀東急 工業	東急 車輛製造	ソコ工業
営業収益(百万円)	3,002,547	1,058,156	358,174	32,707	18,325	19,073	420,791	494,453	89,402	33,751	464,351	33,379	280,085	18,412	92,254	55,205	99,767
営業利益(百万円)	106,794	52,719	7,528	-1,444	1,304	996	10,883	25,578	2,736	3,189	7,704	581	2,944	1,246	1,497	54	3,173
経常利益(百万円)	45,347	18,293	2,063	-1,238	332	1,130	3,500	14,751	3,024	3,170	1,584	393	2,072	1,264	703	-1,370	3,420
当期利益(百万円)	286	11,891	641	-1,008	327	539	927	7,241	1,656	1,301	-8,699	-1,953	-11,055	262	353	-2,844	1,671
減価償却費(百万円)	123,637	*4 66,504	1,647	680	1,519	846	23,770	12,738	731	627	7,015	574	4,046	683	1,105	1,516	5,414
受取利息・配当金(百万円)	3,235	1,560	298	61	6	31	140	760	21	13	231	29	141	153	48	121	50
支払利息(百万円)	63,389	35,362	5,452	4	1,063	20	8,631	11,201	55	109	5,053	168	971	48	853	485	765
総資産(百万円)	4,627,184	2,497,041	561,016	29,249	78,303	19,982	458,464	875,909	46,110	47,028	350,365	29,730	145,658	38,764	94,025	74,387	72,589
設備投資(百万円)	159,436	105,856	2,456	513	2,618	1,495	14,367	14,787	745	2,525	12,487	783	2,930	840	670	337	5,667
株主資本(百万円)	-	156,143	55,502	476	12,282	13,158	26,145	63,388	15,028	8,423	21,696	7,362	33,167	22,873	9,955	23,129	19,880
有利子負債(百万円)	2,707,568	1,537,724	257,711	229	49,674	631	319,373	472,759	2,143	9,100	219,182	11,658	59,166	2,168	37,290	31,877	27,398
EBITDA(百万円)	230,431	119,223	9,175	-764	2,823	1,842	34,653	38,316	3,467	3,816	14,719	1,155	6,990	1,929	2,602	1,570	8,587
有利子負債／EBITDA倍率(倍)	11.8	12.9	28.1	-	17.6	0.3	9.2	12.3	0.6	2.4	14.9	10.1	8.5	1.1	14.3	20.3	3.2
フリーキャッシュフロー(百万円)	7,606	-21,995	1,267	-1,281	-858	327	11,655	12,328	2,667	1,182	-2,821	204	3,089	1,041	1,079	748	2,155
営業利益／支払利息レシオ(倍)	1.7	1.5	1.4	-	1.2	49.8	1.3	2.3	49.7	29.3	1.5	3.5	3.0	26.0	1.8	0.1	4.1
総資産事業利益率(ROA)(%)	2.3	2.2	1.4	-4.5	1.7	5.3	2.4	3.0	6.1	7.3	2.2	2.1	2.1	3.4	1.6	0.2	4.4
株主資本利益率(ROE)(%)	-	8.1	2.1	-102.1	2.7	4.1	3.5	11.9	11.6	16.5	-33.4	-23.4	-28.4	1.1	3.6	-11.4	8.6

\*1: 東京急行電鉄の連結子会社

\*2: 東急不動産の連結子会社

\*3: 東急百貨店の連結子会社

\*4: 東京急行電鉄の減価償却費には、連結調整勘定償却額(販売費及び一般管理費)4,196百万円を含めている。

## 2000年度 株式会社公開会社連結財務データ合算



	合算	東京急行 電鉄	東急建設 *1	東急観光 *1	伊豆急行 *1	東急 ホテルチェーン	相鉄運輸	日本 エシステム	東急 不動産	東急 コミュニティー *2	東急 リハブル *2	東急 百貨店	なかの 東急百貨店 *3	東急ストア	東急 レジャーゾーン	世紀東急 工業	東急 車輛製造	江崎工業
営業収益(百万円)	3,076,724	1,012,890	422,087	34,958	19,505	64,402	15,986	418,385	488,872	85,468	31,935	510,599	32,826	284,075	17,612	105,447	55,228	103,228
営業利益(百万円)	126,276	64,374	11,622	6	1,493	1,193	984	17,743	25,516	2,393	3,249	6,549	359	4,381	1,205	2,758	-1,612	3,185
経常利益(百万円)	42,469	23,634	5,901	160	282	-1,069	1,095	7,499	11,052	2,735	3,109	-5,999	203	2,990	1,278	1,804	-2,900	3,085
当期利益(百万円)	-66,074	-30,163	2,369	-677	495	-7,811	250	2,241	2,883	14	1,217	-28,491	-147	879	239	-289	-2,831	-2,981
減価償却費(百万円)	117,928	56,185	2,597	712	1,517	2,845	736	23,681	12,704	681	580	8,701	505	4,359	644	1,187	1,643	5,243
受取利息・配当金(百万円)	5,101	2,543	387	61	14	67	47	127	1,027	33	33	624	36	179	170	83	161	73
支払利息(百万円)	71,584	38,873	6,125	9	1,214	997	12	9,094	12,438	81	110	6,678	171	1,088	68	1,005	436	895
総資産(百万円)	4,795,979	2,499,886	578,573	32,858	77,565	96,059	18,532	477,078	890,835	44,234	40,573	378,918	28,016	143,184	43,418	100,008	74,911	73,150
設備投資(百万円)	174,656	107,316	2,643	753	1,558	1,869	1,122	4,985	27,084	435	1,772	11,515	359	4,923	9,299	794	1,134	4,615
株主資本(百万円)	—	139,066	5,492	1,498	11,938	17,362	12,991	26,305	58,376	13,524	7,341	30,424	9,316	44,792	23,325	9,689	26,677	18,977
有利子負債(百万円)	2,819,833	1,506,916	279,553	203	48,998	56,951	30	333,703	504,716	3,104	6,300	247,224	10,882	64,532	6,936	39,570	28,845	30,410
EBITDA(百万円)	244,204	120,559	14,219	718	3,010	4,038	1,720	41,424	38,220	3,074	3,829	15,250	864	8,740	1,849	3,945	31	8,428
有利子負債/EBITDA倍率(倍)	11.5	12.5	19.7	0.3	16.3	14.1	0.0	8.1	13.2	1.0	1.6	16.2	12.6	7.4	3.8	10.0	930.5	3.6
フリーキャッシュフロー(百万円)	-2,036	-25,630	5,451	-44	238	1,172	586	27,345	-1,302	2,558	1,947	-2,943	334	2,729	-7,518	2,146	-1,539	2,918
営業利益/支払利息レシオ(倍)	1.8	1.7	1.9	0.7	1.2	1.2	82.0	2.0	2.1	29.5	29.5	1.0	2.1	4.0	17.7	2.7	—	3.6
総資産事業利益率(ROA)(%)	2.7	2.7	2.0	0.2	1.9	1.3	5.7	3.7	3.0	5.6	7.1	1.7	1.4	3.2	3.4	2.7	-1.9	4.3
株主資本利益率(ROE)(%)	—	-19.1	61.3	-36.9	4.2	-35.0	1.9	9.2	6.0	0.1	17.6	-63.8	-1.6	2.0	1.1	-2.9	-10.4	-14.4

\*1: 東京急行電鉄の連結子会社

\*2: 東急不動産の連結子会社

\*3: 東急百貨店の連結子会社

	合算	東京急行 電鉄	東急建設 *1	東急観光 *1	伊豆急行 *1	東急 ホテルチェーン	相鉄運輸	日本 エアシステム	東急 不動産	東急 コミュニティー *2	東急 リパブル *2	東急 百貨店	ながの 東急百貨店 *3	東急ストア	東急 レジャーゾーン	世紀東急 工業	東急 車輛製造	江崎工業
営業収益(百万円)	3,070,930	995,228	433,727	34,801	25,140	67,682	16,132	390,330	484,860	80,430	30,459	511,632	32,925	288,312	18,154	105,902	61,449	106,109
営業利益(百万円)	106,364	60,416	11,324	-3,523	2,386	272	1,156	9,578	20,412	2,152	2,274	5,954	198	5,242	1,145	3,330	-5,916	2,389
経常利益(百万円)	43,130	31,249	4,978	-3,126	665	-1,304	1,257	2,483	8,152	2,454	2,040	-2,342	33	3,652	1,445	2,423	-6,090	1,540
当期利益(百万円)	-5,400	1,764	-16,739	-5,556	-2,015	-721	84	1,139	-14,291	1,216	656	14,788	533	935	168	55	-8,128	822
減価償却費(百万円)	112,073	50,908	2,467	732	1,572	3,035	752	23,171	12,195	631	512	7,157	461	4,057	630	1,444	1,648	5,504
受取利息・配当金(百万円)	5,294	2,640	415	59	33	72	30	170	919	36	21	613	8	185	266	72	194	100
支払利息(百万円)	76,408	38,939	7,095	45	1,459	1,137	12	9,682	13,686	83	114	7,941	171	1,125	78	957	421	971
総資産(百万円)	4,927,553	2,528,353	626,170	35,546	80,837	90,951	17,889	486,309	872,457	42,743	51,598	484,710	29,070	145,471	36,864	112,412	74,018	78,119
設備投資(百万円)	229,191	146,739	14,362	678	1,910	1,230	425	18,844	32,842	1,180	1,199	16,724	664	5,623	1,035	1,471	3,590	668
株主資本(百万円)	-	176,465	2,239	2,172	11,604	27,247	12,968	22,394	36,982	13,731	6,482	58,942	9,251	43,792	19,141	9,997	27,718	22,328
有利子負債(百万円)	2,977,868	1,536,831	301,677	208	52,359	51,194	50	357,812	539,000	4,382	6,300	313,015	12,217	66,113	7,404	44,052	28,614	33,783
EBITDA(百万円)	218,437	111,324	13,791	-2,791	3,958	3,307	1,908	32,749	32,607	2,783	2,786	13,111	659	9,299	1,775	4,774	-4,268	7,893
有利子負債/EBITDA倍率(倍)	13.6	13.8	21.9	-	13.2	15.5	0.0	10.9	16.5	1.6	2.3	23.9	18.5	7.1	4.2	9.2	-	4.3
フリーキャッシュフロー(百万円)	-87,162	-74,354	-7,666	-3,514	589	940	1,471	4,223	-13,921	1,520	1,473	-11,554	-176	2,551	662	2,346	-8,279	6,254
営業利益/支払利息レシオ(倍)	1.4	1.6	1.6	-	1.6	0.2	96.3	1.0	1.5	25.9	19.9	0.7	1.2	4.7	14.7	3.5	-	2.5
総資産事業利益率(ROA)(%)	2.3	2.6	1.8	-9.6	3.3	0.4	6.8	2.0	2.3	5.3	4.0	1.3	0.7	3.7	3.6	3.0	-7.2	3.2
株主資本利益率(ROE)(%)	-	1.0	-	-227.3	-50.0	-2.6	0.6	5.3	-33.1	9.3	12.5	35.2	6.0	2.1	0.9	0.6	-25.6	3.7

\*1: 東京急行電鉄の連結子会社

\*2: 東急不動産の連結子会社

\*3: 東急百貨店の連結子会社

## 1998年度 株式会社公開会社連結財務データ合算



	合算	東京急行 電鉄	東急建設 *1	東急観光	伊豆急行	東急 ホテルチェーン	相鉄運輸	日本 エシステム	東急 不動産	東急 コミュニティー *2	東急 百貨店	なかの 東急百貨店 *3	東急ストア	東急 レジャーエン 工業	世紀東急 工業	東急 車輛製造	ロキ工業
営業収益(百万円)	3,171,035	573,423	490,138	36,258	22,496	73,772	16,240	369,008	525,851	77,901	487,500	34,601	297,188	18,077	105,801	51,603	103,680
営業利益(百万円)	74,978	48,965	556	-5,571	2,887	-1,619	1,076	1,154	17,417	2,415	5,516	282	7,328	1,042	256	-5,495	1,466
経常利益(百万円)	12,742	24,454	-9,890	-5,690	8	-3,000	1,161	3,662	2,574	2,551	-345	388	5,767	723	-569	-6,731	618
当期利益(百万円)	-199,417	-27,900	-74,775	-3,774	802	-7,383	528	536	-22,587	992	-62,476	-163	1,176	286	-1,978	-2,016	144
減価償却費(百万円)	113,336	52,268	3,683	605	1,335	3,558	849	20,842	11,587	544	5,953	492	3,990	583	1,641	1,744	4,698
受取利息・配当金(百万円)	6,259	1,986	776	82	62	81	37	179	1,224	53	778	13	204	411	106	212	121
支払利息(百万円)	79,021	33,776	7,920	38	1,662	1,086	15	9,324	15,171	77	6,319	184	1,255	89	932	362	1,072
総資産(百万円)	4,993,318	2,360,427	683,359	36,605	67,516	101,228	16,929	478,506	947,501	40,419	520,030	28,429	144,959	41,692	112,739	85,930	79,256
設備投資(百万円)	286,168	101,849	61,647	1,723	1,999	2,479	1,071	74,296	35,252	3,116	54,646	696	2,374	1,783	1,143	2,669	4,884
株主資本(百万円)	-	176,314	-6,961	2,717	-3,547	27,989	12,900	20,457	49,324	12,296	25,177	8,602	43,597	19,120	9,942	35,814	21,597
有利子負債(百万円)	3,039,740	1,438,740	354,501	338	60,784	58,799	80	369,177	579,715	4,215	355,274	11,729	55,474	11,686	45,930	28,028	35,715
EBITDA(百万円)	188,314	101,233	4,239	-4,966	4,222	1,939	1,925	21,996	29,004	2,959	11,469	774	11,318	1,625	1,897	-3,751	6,164
有利子負債/EBITDA倍率(倍)	16.1	14.2	83.6	-	14.4	30.3	0.0	16.8	20.0	1.4	31.0	15.2	4.9	7.2	24.2	-	5.8
フリーキャッシュフロー(百万円)	-176,875	-34,392	-65,328	-6,727	561	-1,626	839	-61,624	-21,419	-234	-49,496	-106	7,689	-247	-178	-6,782	208
営業利益/支払利息レシオ(倍)	0.9	1.4	0.1	-	1.7	-	71.7	0.1	1.1	31.4	0.9	1.5	5.8	11.7	0.3	-	1.4
総資産事業利益率(ROA)(%)	1.6	2.5	0.2	-14.2	4.4	-1.5	6.5	0.3	1.9	6.4	1.3	1.0	5.1	3.4	0.3	-6.3	2.0
株主資本利益率(ROE)(%)	-	-13.4	-486.3	-96.7	-	-23.2	4.1	2.7	-37.4	8.7	-128.4	-1.9	2.7	1.5	-18.1	-5.5	0.7

\*1: 東京急行電鉄の連結子会社

\*2: 東急不動産の連結子会社

\*3: 東急百貨店の連結子会社

	合算	東京急行 電鉄	東急建設	東急観光	伊豆急行	東急 ホテルチェーン	相鉄運輸	日本 エアシステム	東急 不動産	東急 百貨店	ながの 東急百貨店 *1	東急ストア	東急 レクリエーション	世紀東急 工業	東急 車輛製造	シロキ工業
営業収益(百万円)	3,244,124	484,832	614,342	40,416	20,660	72,683	16,691	358,623	493,769	521,757	35,944	307,552	17,782	127,034	62,047	105,936
営業利益(百万円)	73,626	53,495	-6,276	-1,482	-818	859	977	-8,640	23,445	7,051	872	6,944	711	1,720	-3,953	-407
経常利益(百万円)	16,946	18,822	-11,510	-1,725	-2,440	-362	1,073	-1,772	10,278	1,480	1,146	5,304	989	1,001	-3,961	-231
当期利益(百万円)	-50,832	2,183	-22,824	-2,275	-4,864	-1,744	614	-1,824	-4,218	-15,379	465	1,354	346	-97	-1,207	-897
減価償却費(百万円)	109,495	45,560	4,561	313	1,340	3,037	784	21,933	12,751	6,087	455	4,214	590	1,689	1,785	4,851
受取利息・配当金(百万円)	7,438	2,349	962	108	48	137	57	63	1,413	912	14	233	515	161	314	166
支払利息(百万円)	77,433	33,743	6,835	9	1,724	970	16	8,564	14,708	7,488	134	1,096	103	891	327	959
総資産(百万円)	5,086,921	1,717,546	786,973	40,770	66,533	102,562	17,082	433,603	988,416	462,972	29,863	148,529	42,960	121,204	80,613	77,158
設備投資(百万円)	277,119	125,028	8,819	483	1,920	6,425	2,346	88,747	11,226	17,130	342	3,115	636	1,841	4,376	5,027
株主資本(百万円)	—	239,778	37,713	5,089	-4,285	35,784	12,598	19,935	71,479	72,174	8,911	43,164	19,054	11,920	37,832	21,682
有利子負債(百万円)	2,832,732	981,355	379,725	545	60,412	48,034	20	330,913	587,907	270,949	11,767	56,991	11,395	45,030	24,752	34,704
EBITDA(百万円)	183,121	99,055	-1,715	-1,169	522	3,896	1,761	13,293	36,196	13,138	1,327	11,158	1,301	3,409	-2,168	4,444
有利子負債/EBITDA倍率(倍)	15.5	9.9	—	—	115.7	12.3	0.0	24.9	16.2	20.6	8.9	5.1	8.8	13.2	—	7.8
フリーキャッシュフロー(百万円)	-171,431	-59,716	-17,369	-1,661	-3,122	-3,499	-601	-84,018	10,262	-11,480	851	6,947	562	677	-6,871	-1,542
営業利益/支払利息レシオ(倍)	1.0	1.6	—	—	—	0.9	61.1	—	1.6	0.9	6.5	6.3	6.9	1.9	—	—
総資産事業利益率(ROA)(%)	1.6	3.4	-0.7	-3.1	-1.1	1.0	6.2	-2.1	2.4	1.8	3.1	4.8	2.7	1.5	-4.3	-0.3
株主資本利益率(ROE)(%)	—	0.9	-45.9	-36.6	—	-4.7	4.9	-8.7	-5.7	-19.1	5.3	3.2	1.8	-0.8	-3.1	-4.0

\*1: 東急百貨店の連結子会社

- ・有利子負債＝社債＋借入金＋コマーシャル・ペーパー
  - ・EBITDA＝営業利益＋減価償却費
  - ・有利子負債／EBITDA倍率＝有利子負債／EBITDA
  - ・フリーキャッシュフロー＝EBITDA－設備投資－支払利息
  - ・営業利益／支払利息レシオ＝営業利益／支払利息
  - ・総資産事業利益率(ROA)＝(営業利益＋受取利息・配当金)／期中平均総資産×100
  - ・株主資本利益率(ROE)＝当期利益／期中平均株主資本×100
- ・\* 1、\* 2、\* 3の会社の数値は、それぞれ親会社である東京急行電鉄、東急不動産、東急百貨店の連結決算の数値に含まれているため、合算数値からは除いている。
- ただし、1999年度の伊豆急行、1998年度の東急建設については、期末近くに東京急行電鉄の子会社となり、損益計算書は東京急行電鉄に連結されていないため、損益計算書項目の数値は合算数値に含めている。
- ・東急ホテルチェーンは、2001年7月に株式交換により東京急行電鉄の完全子会社となり、株式非公開会社となったため、2001年度以降は独立表示せず、東京急行電鉄の連結決算の数値に含めている。
  - ・東急車輛製造は、2002年10月に株式交換により東京急行電鉄の完全子会社となり、株式非公開会社となったため、2002年度予想においては独立表示せず、東京急行電鉄の連結決算の数値に含めている。
  - ・日本エアシステムは、2002年10月に日本航空との経営統合により、日本航空グループの会社となったため、2002年度予想には記載していない。
  - ・相鉄運輸は、2002年4月に東急ロジスティックに社名変更した。
  - ・2002年度予想において、東急百貨店、ながの東急百貨店の営業収益は、「売上高およびその他の営業収入」の予想数値である。
  - ・減価償却費は有価証券報告書(決算短信)の連結キャッシュ・フロー計算書またはセグメント情報の数値を使用した。ただし、東京急行電鉄の2002年度予想及び2001年度の減価償却費には、販売費及び一般管理費として計上される連結調整勘定償却額を含めている。
  - ・設備投資は有価証券報告書の「設備の状況」の数値または有価証券報告書(決算短信)のセグメント情報の資本的支出の数値を使用した。
  - ・東急建設の有価証券報告書の資本的支出の数値には出金を伴わない項目も含まれている(有価証券報告書参照)。
  - ・2002年度予想における有利子負債の合算数値は、\* 1、\* 2、\* 3の会社を除く株式公開会社の連結有利子負債予想残高の合算数値から、東京急行電鉄(東急ファイナンス アンド アカウンティング)と東京急行電鉄の持分法適用株式公開会社との間における、キャッシュ・マネジメント・システム(CMS)を用いた借入金予想残高を差し引いた数値である。

(十億円)

	東京急行電鉄(連結)			グループ (株式公開会社連結C/F計算書合算)		
	FY3/2001	FY3/2002	FY3/2003 予 想 2002.11.27時点	FY3/2001	FY3/2002	FY3/2003 予 想 2002.11.27時点
営業活動によるキャッシュ・フロー	89	65	143	195	132	184
投資活動によるキャッシュ・フロー	-63	-70	-50	-59	-54	-29
財務活動によるキャッシュ・フロー	-42	-30	-112	-167	-127	-202
現金及び現金同等物増加額	-13	-33	-20	-27	-46	-47
現金及び現金同等物の期末残高	124	99	90	262	220	157