



2019年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2018年11月9日

上場会社名 東京急行電鉄株式会社

上場取引所 東

コード番号 9005 URL <https://www.tokyu.co.jp/>

代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 高橋 和夫

問合せ先責任者 (役職名) 財務戦略室 主計部 連結IR課長 (氏名) 小田 克

TEL 03-3477-6168

四半期報告書提出予定日 2018年11月9日

配当支払開始予定日

2018年12月4日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・証券アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2019年3月期第2四半期の連結業績(2018年4月1日～2018年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 営業収益 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する四半期純利益 | |
|---------------|---------|-----|--------|-------|--------|-------|------------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2019年3月期第2四半期 | 572,099 | 1.2 | 44,819 | △12.9 | 45,164 | △12.5 | 33,276 | △10.0 |
| 2018年3月期第2四半期 | 565,304 | 3.1 | 51,453 | 15.8 | 51,614 | 17.7 | 36,959 | 7.8 |

(注) 包括利益 2019年3月期第2四半期 35,435百万円 (△7.6%) 2018年3月期第2四半期 38,344百万円 (55.2%)

| | 1株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益 |
|---------------|-------------|--------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2019年3月期第2四半期 | 54.76 | — |
| 2018年3月期第2四半期 | 60.86 | — |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|---------------|-----------|---------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 2019年3月期第2四半期 | 2,349,995 | 783,726 | 31.2 |
| 2018年3月期 | 2,266,997 | 754,153 | 31.0 |

(参考) 自己資本 2019年3月期第2四半期 733,686百万円 2018年3月期 703,631百万円

(注) 2018年3月期の連結財政状態は、会計基準等の改正に伴う会計方針の変更を遡及適用しております。

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|--------------|--------|--------|--------|-------|-------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2018年3月期 | — | 9.00 | — | 10.00 | 19.00 |
| 2019年3月期 | — | 10.00 | — | — | — |
| 2019年3月期(予想) | — | — | — | 10.00 | 20.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2019年3月期の連結業績予想(2018年4月1日～2019年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

| | 営業収益 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する当期純利益 | 1株当たり当期純利益 |
|----|-----------|-----|--------|------|--------|------|-----------------|------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 通期 | 1,160,000 | 1.9 | 77,000 | △7.1 | 75,500 | △9.8 | 51,000 | △27.2 |
| | | | | | | | | 円 銭 |
| | | | | | | | | 83.94 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

| | | | | |
|---------------------|------------|---------------|------------|---------------|
| ① 期末発行済株式数(自己株式を含む) | 2019年3月期2Q | 624,869,876 株 | 2018年3月期 | 624,869,876 株 |
| ② 期末自己株式数 | 2019年3月期2Q | 16,984,509 株 | 2018年3月期 | 17,323,682 株 |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計) | 2019年3月期2Q | 607,714,861 株 | 2018年3月期2Q | 607,268,505 株 |

(注) 自己株式に含めている従業員持株会信託口及び役員報酬信託口が保有する当社株式数は以下のとおりであります。
 2019年3月期第2四半期:1,481,600株 2018年3月期:1,825,700株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

業績予想に関する事項は、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

(四半期決算補足説明資料の入手方法について)

「2018年度 第2四半期 決算概況資料」は、本日(2018年11月9日)、当社ウェブサイトに掲載するとともに、TDnetで開示しております。

(四半期決算説明会内容の入手方法について)

当社は、2018年11月12日に機関投資家・証券アナリスト向け決算説明会を開催する予定であります。
 当日使用する資料につきましては、同日、当社ウェブサイトに掲載するとともに、TDnetで開示する予定であります。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 4 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 6 |
| 四半期連結損益計算書 | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書 | 7 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 8 |
| (会計方針の変更) | 8 |
| (追加情報) | 8 |
| (セグメント情報等) | 9 |
| (重要な後発事象) | 9 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当社および連結子会社は、将来の大きな飛躍に向け、既存事業・プロジェクトを強化するとともに、当社の強みを生かすことのできる新規領域にも積極的に進出することにより、持続的な成長を目指すことを方針に据え、2018年度を初年度とする中期3か年経営計画「Make the Sustainable Growth」を推進しております。

当第2四半期連結累計期間の営業収益は、当社の不動産賃貸事業の増収等があり、5,720億9千9百万円（前年同期比1.2%増）、前年度の当社の不動産販売業における物件販売の反動や、ホテル・リゾート事業における閉鎖・改装店の影響等により、営業利益は448億1千9百万円（同12.9%減）となりました。経常利益は451億6千4百万円（同12.5%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は、投資有価証券売却益の計上等により、332億7千6百万円（同10.0%減）となりました。

セグメントの業績は以下のとおりであり、各セグメントの営業収益は、セグメント間の内部営業収益又は振替高を含んで記載しております。なお、各セグメントの営業利益をセグメント利益としております。

① 交通事業

交通事業では、当社の鉄軌道業において当第2四半期連結累計期間における輸送人員が、沿線人口の増加等により定期で1.2%増加、天候不良等により定期外で0.4%減少し、全体で0.6%の増加となりました。

この結果、営業収益は1,043億8千4百万円（同0.5%増）、当社の鉄軌道業における動力費の増加等もあり、営業利益は178億1千4百万円（同5.7%減）となりました。

(当社の鉄軌道業の営業成績)

| 種別 | | 単位 | 前第2四半期連結累計期間 | 当第2四半期連結累計期間 |
|------------|-----|-----|------------------------|------------------------|
| | | | 2017. 4. 1～2017. 9. 30 | 2018. 4. 1～2018. 9. 30 |
| 営業日数 | | 日 | 183 | 183 |
| 営業キロ程 | | キロ | 104.9 | 104.9 |
| 客車走行キロ | | 千キロ | 74,834 | 76,033 |
| 輸送人員 | 定期外 | 千人 | 234,659 | 233,734 |
| | 定期 | 千人 | 361,960 | 366,245 |
| | 計 | 千人 | 596,619 | 599,979 |
| 旅客運輸収入 | 定期外 | 百万円 | 38,370 | 38,148 |
| | 定期 | 百万円 | 32,335 | 32,689 |
| | 計 | 百万円 | 70,705 | 70,837 |
| 運輸雑収 | | 百万円 | 7,026 | 7,127 |
| 収入合計 | | 百万円 | 77,731 | 77,964 |
| 一日平均旅客運輸収入 | | 百万円 | 386 | 387 |
| 乗車効率 | | % | 52.3 | 51.5 |

(注) 乗車効率の算出方法
$$\text{乗車効率} = \frac{\text{輸送人員}}{\text{客車走行キロ}} \times \frac{\text{平均乗車キロ}}{\text{平均定員}} \times 100$$

② 不動産事業

不動産事業では、渋谷ストリームの開業等による当社の不動産賃貸事業の増収等があり、営業収益は1,037億4千7百万円（同13.6%増）、前年度の当社の不動産販売業における利益率の高い物件販売の反動等により、営業利益は161億円（同21.1%減）となりました。

③ 生活サービス事業

生活サービス事業では、電力小売事業の(株)東急パワーサプライにおいて顧客獲得が進捗したこと等により、営業収益は3,456億3千5百万円（同0.4%増）、映像事業の(株)東急レクリエーションにおいてヒット作に恵まれた前年度の反動があったこと等により、営業利益は81億9千8百万円（同0.9%減）となりました。

④ ホテル・リゾート事業

ホテル・リゾート事業では、ホテル業の(株)東急ホテルズにおいて、既存店は高稼働を維持したことに加え、販売単価も増加したものの、自然災害や閉鎖・改装店の影響等により、営業収益は486億1千2百万円(同9.9%減)、営業利益は20億8千6百万円(同41.3%減)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、当社の有形固定資産の増加等により、2兆3,499億9千5百万円(前期末比829億9千7百万円増)となりました。

(負債)

負債は、有利子負債(※)が1兆251億9千7百万円(同554億2百万円増)となったこと等により、1兆5,662億6千9百万円(同534億2千5百万円増)となりました。

(純資産)

純資産は、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上等により、7,837億2千6百万円(同295億7千2百万円増)となりました。

※ 有利子負債：借入金、社債、コマーシャル・ペーパーの合計

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、第2四半期までの業績等を踏まえ、前回発表時の予想(2018年5月11日公表)から、営業収益1兆1,600億円(前回予想比0.7%増)に変更しております。なお、通期の営業利益、経常利益及び親会社株主に帰属する当期純利益につきましては、前回発表時の予想を変更していませんが、セグメント別内訳を変更しております。

詳細につきましては、別途開示しております「2018年度 第2四半期 決算概況資料」をご参照ください。

※本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2018年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 39,007 | 42,307 |
| 受取手形及び売掛金 | 156,642 | 163,062 |
| 商品及び製品 | 14,454 | 14,917 |
| 分譲土地建物 | 44,299 | 45,036 |
| 仕掛品 | 11,533 | 9,850 |
| 原材料及び貯蔵品 | 7,581 | 7,581 |
| その他 | 39,876 | 34,201 |
| 貸倒引当金 | △1,001 | △987 |
| 流動資産合計 | 312,392 | 315,969 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物（純額） | 728,891 | 781,776 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 62,967 | 65,018 |
| 土地 | 697,118 | 712,769 |
| 建設仮勘定 | 158,858 | 158,581 |
| その他（純額） | 25,667 | 28,067 |
| 有形固定資産合計 | 1,673,502 | 1,746,213 |
| 無形固定資産 | 35,633 | 35,318 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 154,814 | 161,611 |
| 退職給付に係る資産 | 8,638 | 8,795 |
| 繰延税金資産 | 17,371 | 14,090 |
| その他 | 65,261 | 68,692 |
| 貸倒引当金 | △617 | △696 |
| 投資その他の資産合計 | 245,468 | 252,494 |
| 固定資産合計 | 1,954,605 | 2,034,026 |
| 資産合計 | 2,266,997 | 2,349,995 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2018年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 99,958 | 98,870 |
| 短期借入金 | 305,355 | 333,152 |
| 1年内償還予定の社債 | 25,000 | 20,000 |
| 未払法人税等 | 17,958 | 15,497 |
| 引当金 | 11,883 | 12,610 |
| 前受金 | 37,541 | 36,862 |
| その他 | 120,147 | 121,618 |
| 流動負債合計 | 617,845 | 638,612 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 203,228 | 213,228 |
| 長期借入金 | 436,210 | 458,816 |
| 引当金 | 3,156 | 3,090 |
| 退職給付に係る負債 | 37,958 | 38,649 |
| 長期預り保証金 | 127,925 | 131,463 |
| 繰延税金負債 | 17,361 | 15,485 |
| 再評価に係る繰延税金負債 | 9,171 | 9,171 |
| その他 | 42,414 | 41,437 |
| 固定負債合計 | 877,427 | 911,342 |
| 特別法上の準備金 | | |
| 特定都市鉄道整備準備金 | 17,570 | 16,315 |
| 負債合計 | 1,512,843 | 1,566,269 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 121,724 | 121,724 |
| 資本剰余金 | 133,132 | 133,651 |
| 利益剰余金 | 449,795 | 476,913 |
| 自己株式 | △29,092 | △28,522 |
| 株主資本合計 | 675,560 | 703,767 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 15,551 | 18,532 |
| 繰延ヘッジ損益 | △35 | △44 |
| 土地再評価差額金 | 8,384 | 8,384 |
| 為替換算調整勘定 | 6,083 | 4,231 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △1,912 | △1,184 |
| その他の包括利益累計額合計 | 28,070 | 29,918 |
| 非支配株主持分 | 50,522 | 50,039 |
| 純資産合計 | 754,153 | 783,726 |
| 負債純資産合計 | 2,266,997 | 2,349,995 |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 営業収益 | 565,304 | 572,099 |
| 営業費 | | |
| 運輸業等営業費及び売上原価 | 412,334 | 424,439 |
| 販売費及び一般管理費 | 101,516 | 102,839 |
| 営業費合計 | 513,850 | 527,279 |
| 営業利益 | 51,453 | 44,819 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 86 | 143 |
| 受取配当金 | 618 | 666 |
| 持分法による投資利益 | 3,922 | 3,995 |
| その他 | 2,749 | 2,622 |
| 営業外収益合計 | 7,377 | 7,428 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 4,792 | 4,708 |
| その他 | 2,424 | 2,373 |
| 営業外費用合計 | 7,216 | 7,082 |
| 経常利益 | 51,614 | 45,164 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 739 | 103 |
| 工事負担金等受入額 | 179 | 213 |
| 特定都市鉄道整備準備金取崩額 | 1,255 | 1,255 |
| 投資有価証券売却益 | 133 | 3,505 |
| その他 | 244 | 280 |
| 特別利益合計 | 2,551 | 5,358 |
| 特別損失 | | |
| 工事負担金等圧縮額 | 182 | 185 |
| 固定資産除却損 | 610 | 824 |
| 投資有価証券評価損 | — | 610 |
| その他 | 513 | 223 |
| 特別損失合計 | 1,305 | 1,844 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 52,859 | 48,679 |
| 法人税等 | 15,311 | 14,606 |
| 四半期純利益 | 37,547 | 34,072 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 588 | 795 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 36,959 | 33,276 |

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 四半期純利益 | 37,547 | 34,072 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,566 | 2,406 |
| 繰延ヘッジ損益 | 0 | 0 |
| 為替換算調整勘定 | △1,578 | △1,822 |
| 退職給付に係る調整額 | 1,301 | 687 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △492 | 90 |
| その他の包括利益合計 | 797 | 1,363 |
| 四半期包括利益 | 38,344 | 35,435 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 38,237 | 35,124 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 107 | 311 |

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日)の改正に伴い、第1四半期連結会計期間の期首から、個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異について見直しを行い、遡及適用を行っております。前連結会計年度の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、「利益剰余金」が7,104百万円増加しております。

(会計方針の変更)

当社は、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日)の改正に伴い、第1四半期連結会計期間の期首から、個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異について見直しを行い、遡及適用を行っております。

この結果、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の連結貸借対照表は「固定資産の部」に表示していた「繰延税金資産」が5,708百万円増加し、「固定負債の部」に表示していた「繰延税金負債」が1,396百万円減少しております。また、前連結会計年度の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、「利益剰余金」が7,104百万円増加しております。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を第1四半期連結会計期間の期首から適用していることに伴い、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替を行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」7,696百万円及び「流動負債」の「その他」に含まれていた「繰延税金負債」184百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」17,371百万円及び「固定負債」の「繰延税金負債」17,361百万円に含めて表示しております。

なお、同一の納税主体で「繰延税金資産」と「繰延税金負債」を相殺した影響により、総資産が3,347百万円減少しております。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自2017年4月1日至2017年9月30日)

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | 計 | 調整額 (注)1 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2 |
|------------------------|----------|-----------|------------------|--------------------|---------|-------------|-------------------------------|
| | 交通 事業 | 不動産 事業 | 生活 サービス 事業 | ホテル・ リゾート 事業 | | | |
| 営業収益 | | | | | | | |
| 外部顧客への営業収益 | 103,002 | 70,576 | 338,106 | 53,618 | 565,304 | — | 565,304 |
| セグメント間の内部営業収益 又は振替高 | 903 | 20,784 | 6,022 | 331 | 28,042 | △28,042 | — |
| 計 | 103,905 | 91,361 | 344,129 | 53,950 | 593,347 | △28,042 | 565,304 |
| セグメント利益 | 18,884 | 20,411 | 8,269 | 3,555 | 51,121 | 332 | 51,453 |

(注) 1. セグメント利益の調整額332百万円は、セグメント間取引消去額であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第2四半期連結累計期間(自2018年4月1日至2018年9月30日)

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | 計 | 調整額 (注)1 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2 |
|------------------------|----------|-----------|------------------|--------------------|---------|-------------|-------------------------------|
| | 交通 事業 | 不動産 事業 | 生活 サービス 事業 | ホテル・ リゾート 事業 | | | |
| 営業収益 | | | | | | | |
| 外部顧客への営業収益 | 103,470 | 82,328 | 338,041 | 48,258 | 572,099 | — | 572,099 |
| セグメント間の内部営業収益 又は振替高 | 914 | 21,418 | 7,594 | 354 | 30,280 | △30,280 | — |
| 計 | 104,384 | 103,747 | 345,635 | 48,612 | 602,380 | △30,280 | 572,099 |
| セグメント利益 | 17,814 | 16,100 | 8,198 | 2,086 | 44,198 | 620 | 44,819 |

(注) 1. セグメント利益の調整額620百万円は、セグメント間取引消去額であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(重要な後発事象)

(東急不動産ホールディングス株式会社の当社を割当先とする第三者割当による自己株式の処分の引受)

当社の持分法適用関連会社である東急不動産ホールディングス株式会社は、2018年10月3日開催の取締役会において、新株式発行および自己株式の処分に関し決議しております。当社は、当該自己株式処分に関して第三者割当による引受の依頼があり、同日開催の取締役会において、次のとおり決議し、払い込みを完了しております。

当社の引受の決議の概要

- (1) 引受株式の種類及び数
普通株式17,500,000株
- (2) 払込金額
総額金11,007百万円(1株につき金629円)
- (3) 払込期日
2018年10月29日