

# 2017年3月期第2四半期 決算説明資料

2016年11月10日

近鉄グループホールディングス株式会社

(証券コード 9041)

<http://www.kintetsu-g-hd.co.jp>

# 2017年3月期第2四半期 決算概要

# 四半期連結損益計算書

(単位:百万円,%)

|                      | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減      | 増減率    | 増減要因   | 2017/3期<br>第2四半期見込<br>(当初計画) | 増減       |
|----------------------|------------------|------------------|---------|--------|--|------------------------------|----------|
| 営業収益                 | 589,362          | 591,327          | 1,964   | 0.3    | 「セグメント別業績」参照                                 | 610,000                      | △ 18,672 |
| 営業利益                 | 32,047           | 32,259           | 212     | 0.7    | 「セグメント別業績」参照                                 | 27,000                       | 5,259    |
| 営業外収益                | 4,621            | 1,828            | △ 2,792 | △ 60.4 |  |                              |          |
| うち受取利息・<br>配当金①      | 662              | 593              | △ 69    | △ 10.5 |  |                              |          |
| うち持分法による<br>投資利益     | 2,813            | —                | △ 2,813 | —      |  |                              |          |
| 営業外費用                | 7,608            | 7,314            | △ 293   | △ 3.9  |  |                              |          |
| うち支払利息②              | 6,226            | 5,349            | △ 876   | △ 14.1 |  |                              |          |
| うち持分法による<br>投資損失     | —                | 346              | 346     | —      |  |                              |          |
| 経常利益                 | 29,061           | 26,774           | △ 2,287 | △ 7.9  |  | 23,000                       | 3,774    |
| 特別利益                 | 7,350            | 5,847            | △ 1,503 | △ 20.5 | 工事負担金等受入額 △2,817<br>負ののれん発生益 401、固定資産売却益 336 |                              |          |
| 特別損失                 | 7,626            | 5,596            | △ 2,029 | △ 26.6 | 工事負担金等圧縮額 △2,816<br>固定資産除却損 664              |                              |          |
| 法人税等                 | 9,621            | 10,260           | 638     | 6.6    |  |                              |          |
| 非支配株主に帰属する<br>四半期純利益 | 633              | 1,657            | 1,023   | 161.7  |  |                              |          |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 18,530           | 15,106           | △ 3,424 | △ 18.5 |  | 14,000                       | 1,106    |
| 金融収支 ①-②             | △ 5,564          | △ 4,756          | 807     | —      |  |                              |          |

連結子会社数 80社(前期末比23社増) 持分法適用会社数 8社(前期末比1社増)

# セグメント別業績

(単位:百万円,%)

|              | 2016/3期<br>第2四半期 |        | 2017/3期<br>第2四半期 |        | 増減      | 増減率    | 2017/3期<br>第2四半期見込<br>(当初計画) | 増減       |
|--------------|------------------|--------|------------------|--------|---------|--------|------------------------------|----------|
|              | 営業収益             |        | 営業収益             |        |         |        |                              |          |
|              | 営業利益 (営業利益率)     |        | 営業利益 (営業利益率)     |        |         |        |                              |          |
| 運 輸          | 115,186          | /      | 116,871          | /      | 1,685   | 1.5    | 113,500                      | 3,371    |
|              | 16,426           | (14.3) | 16,426           | (14.1) | 0       | 0.0    | 13,500                       | 2,926    |
| 不動産          | 71,812           | /      | 61,922           | /      | △ 9,889 | △ 13.8 | 59,000                       | 2,922    |
|              | 9,076            | (12.6) | 7,025            | (11.3) | △ 2,051 | △ 22.6 | 4,800                        | 2,225    |
| 流 通          | 188,889          | /      | 187,543          | /      | △ 1,345 | △ 0.7  | 190,000                      | △ 2,456  |
|              | 2,198            | (1.2)  | 1,909            | (1.0)  | △ 289   | △ 13.2 | 2,000                        | △ 90     |
| ホテル・<br>レジャー | 227,333          | /      | 240,897          | /      | 13,563  | 6.0    | 259,500                      | △ 18,602 |
|              | 2,826            | (1.2)  | 6,199            | (2.6)  | 3,373   | 119.3  | 6,000                        | 199      |
| その他          | 7,253            | /      | 7,659            | /      | 405     | 5.6    | 7,500                        | 159      |
|              | 606              | (8.4)  | 554              | (7.2)  | △ 51    | △ 8.5  | 500                          | 54       |
| 調 整          | △ 21,112         | /      | △ 23,567         | /      | △ 2,455 | /      | △ 19,500                     | △ 4,067  |
|              | 914              | /      | 143              | /      | △ 770   | /      | 200                          | △ 56     |
| 連 結          | 589,362          | /      | 591,327          | /      | 1,964   | 0.3    | 610,000                      | △ 18,672 |
|              | 32,047           | (5.4)  | 32,259           | (5.5)  | 212     | 0.7    | 27,000                       | 5,259    |

(単位:百万円,%)

|         | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減      | 増減率    |
|---------|------------------|------------------|---------|--------|
| 営業収益    | 115,186          | 116,871          | 1,685   | 1.5    |
| 鉄軌道事業   | 78,699           | 78,527           | △ 171   | △ 0.2  |
| バス事業    | 18,196           | 17,494           | △ 701   | △ 3.9  |
| タクシー業   | 5,915            | 5,886            | △ 29    | △ 0.5  |
| 交通広告業   | 3,852            | 4,292            | 440     | 11.4   |
| 鉄道施設整備業 | 7,945            | 12,240           | 4,295   | 54.1   |
| 海運業     | 1,000            | 962              | △ 37    | △ 3.7  |
| レンタカー業  | 1,628            | 1,629            | 0       | 0.1    |
| 観光施設業   | 5,485            | 5,401            | △ 84    | △ 1.5  |
| 調整      | △ 7,537          | △ 9,563          | △ 2,026 |        |
| 営業利益    | 16,426           | 16,426           | 0       | 0.0    |
| (主な内訳)  |                  |                  |         |        |
| 鉄軌道事業   | 13,485           | 13,765           | 279     | 2.1    |
| バス事業    | 1,477            | 945              | △ 532   | △ 36.0 |

(主な増減要因)

鉄軌道部門で、訪日外国人の利用が堅調であったものの、前年のシルバーウィークの反動により若干の減収となったほか、バス部門で、高速バスで熊本地震発生に伴う運休や、路線の休廃止等により減収となりましたが、鉄道施設整備部門で、受注工事の増により増収となったため、運輸業全体の営業収益は増収に、営業利益は前年並みとなりました。

|            | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減    | 増減率(%) |
|------------|------------------|------------------|-------|--------|
| 輸送人員 (千人)  | 292,794          | 293,170          | 376   | 0.1    |
| 定期外        | 117,155          | 117,038          | △ 117 | △ 0.1  |
| 定期         | 175,639          | 176,132          | 493   | 0.3    |
| 営業収益 (百万円) | 78,410           | 78,208           | △ 202 | △ 0.3  |
| 旅客収入       | 74,574           | 74,459           | △ 115 | △ 0.2  |
| 定期外収入      | 50,301           | 50,273           | △ 28  | △ 0.1  |
| 定期収入       | 24,273           | 24,185           | △ 87  | △ 0.4  |
| 運輸雑収等      | 3,835            | 3,748            | △ 86  | △ 2.3  |
| 営業利益(百万円)  | 13,464           | 13,765           | 300   | 2.2    |

(単位:百万円,%)

|        | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減      | 増減率    |
|--------|------------------|------------------|---------|--------|
| 営業収益   | 71,812           | 61,922           | △ 9,889 | △ 13.8 |
| 不動産販売業 | 32,235           | 22,391           | △ 9,844 | △ 30.5 |
| 不動産賃貸業 | 23,483           | 23,212           | △ 271   | △ 1.2  |
| 不動産管理業 | 18,320           | 19,200           | 879     | 4.8    |
| 調整     | △ 2,227          | △ 2,881          | △ 653   |        |
| 営業利益   | 9,076            | 7,025            | △ 2,051 | △ 22.6 |
| (主な内訳) |                  |                  |         |        |
| 不動産販売業 | 2,302            | 57               | △ 2,244 | △ 97.5 |
| 不動産賃貸業 | 6,297            | 6,383            | 86      | 1.4    |

(主な増減要因)

不動産販売部門で、マンション分譲戸数が減少しましたため、不動産業全体では減収減益となりました。

(単位:百万円,%)

|         | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減      | 増減率    |
|---------|------------------|------------------|---------|--------|
| 営業収益    | 188,889          | 187,543          | △ 1,345 | △ 0.7  |
| 百貨店業    | 132,448          | 131,068          | △ 1,379 | △ 1.0  |
| ストア・飲食業 | 57,391           | 57,312           | △ 78    | △ 0.1  |
| 調整      | △ 949            | △ 836            | 112     |        |
| 営業利益    | 2,198            | 1,909            | △ 289   | △ 13.2 |
| (主な内訳)  |                  |                  |         |        |
| 百貨店業    | 841              | 848              | 7       | 0.9    |
| ストア・飲食業 | 1,355            | 1,058            | △ 296   | △ 21.9 |

(主な増減要因)

百貨店部門で、節約志向の高まりや天候不順の影響により減収となったため、流通業全体の営業収益は減収となり、営業利益は、ストア・飲食部門で、スーパーマーケットの改装費用の増加もあり、減益となりました。



(単位:百万円,%)

|        | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減     | 増減率   |
|--------|------------------|------------------|--------|-------|
| 営業収益   | 227,333          | 240,897          | 13,563 | 6.0   |
| ホテル業   | 29,730           | 30,504           | 774    | 2.6   |
| 旅行業    | 195,959          | 203,518          | 7,558  | 3.9   |
| 映画業    | 1,643            | 1,701            | 57     | 3.5   |
| 水族館業   | —                | 5,306            | 5,306  | —     |
| 調整     | —                | △ 132            | △ 132  |       |
| 営業利益   | 2,826            | 6,199            | 3,373  | 119.3 |
| (主な内訳) |                  |                  |        |       |
| ホテル業   | 1,477            | 2,140            | 662    | 44.8  |
| 旅行業    | 1,251            | 2,186            | 934    | 74.6  |

(主な増減要因)

ホテル部門で、訪日外国人をはじめとする宿泊利用や伊勢志摩サミット開催後の6月に営業を再開した志摩観光ホテルが堅調に推移したほか、旅行部門で、連結範囲の拡大や決算期変更により増収となったことや、水族館部門で、海遊館の営業収益が加わりましたため、ホテル・レジャー業全体では増収増益となりました。

(単位:百万円,%)

|          | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減   | 増減率   |
|----------|------------------|------------------|------|-------|
| 営業収益     | 7,253            | 7,659            | 405  | 5.6   |
| ケーブルテレビ業 | 5,487            | 5,727            | 239  | 4.4   |
| 情報処理業    | 1,478            | 1,623            | 144  | 9.8   |
| 保険代理業    | 287              | 308              | 21   | 7.5   |
| 調整       | —                | —                | —    |       |
| 営業利益     | 606              | 554              | △ 51 | △ 8.5 |

(主な増減要因)

ケーブルテレビ部門で、インターネット利用者が増加したこと等により、その他の事業全体の営業収益は増収となりましたが、営業利益はインターネット新規加入者確保に伴うコストが増加しましたため、減益となりました。

# 四半期連結貸借対照表

(単位:百万円,%)

|                   | 2016/3期   |       | 2017/3期<br>第2四半期 |       | 増減       | 増減要因                          |
|-------------------|-----------|-------|------------------|-------|----------|-------------------------------|
|                   |           | 構成比   |                  | 構成比   |          |                               |
| 流動資産              | 296,782   | 15.4  | 282,626          | 14.9  | △ 14,156 | 現預金 △11,223                   |
| 固定資産              | 1,631,503 | 84.5  | 1,609,315        | 85.0  | △ 22,188 |                               |
| うち事業用資産           | 1,426,137 |       | 1,427,392        |       | 1,255    |                               |
| うち投資有価証券          | 118,883   |       | 92,698           |       | △ 26,184 | 関係会社株式 △24,911                |
| 資産合計              | 1,930,906 | 100.0 | 1,894,411        | 100.0 | △ 36,495 |                               |
| 流動負債              | 566,703   | 29.4  | 577,968          | 30.5  | 11,264   | 短期借入金 23,679、1年以内償還社債 △10,000 |
| 固定負債              | 1,014,534 | 52.5  | 972,538          | 51.3  | △ 41,995 | 長期借入金 △21,607、社債 △20,720      |
| 負債合計              | 1,581,238 | 81.9  | 1,550,507        | 81.8  | △ 30,730 |                               |
| 純資産合計             | 349,668   | 18.1  | 343,904          | 18.2  | △ 5,764  |                               |
| うちその他の包括利益<br>累計額 | 101,214   |       | 85,013           |       | △ 16,200 | 為替換算調整勘定 △16,732              |
| 負債・純資産合計          | 1,930,906 | 100.0 | 1,894,411        | 100.0 | △ 36,495 |                               |

|          |           |  |           |  |          |  |
|----------|-----------|--|-----------|--|----------|--|
| 借入金・社債残高 | 1,132,450 |  | 1,103,802 |  | △ 28,647 |  |
| うち借入金    | 777,490   |  | 779,562   |  | 2,072    |  |
| うち社債     | 354,960   |  | 324,240   |  | △ 30,720 |  |

# 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

|                  | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減       |
|------------------|------------------|------------------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 44,013           | 53,921           | 9,908    |
| うち税金等調整前四半期純利益   | 28,785           | 27,024           | △ 1,761  |
| うち売上債権の増減額       | △ 8,265          | 20               | 8,286    |
| うちたな卸資産の増減額      | 3,692            | △ 5,149          | △ 8,841  |
| うち仕入債務の増減額       | 1,675            | 5,198            | 3,522    |
| うち利息の支払額         | △ 7,388          | △ 5,382          | 2,005    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 19,209         | △ 25,598         | △ 6,389  |
| うち投資有価証券の取得      | △ 2,569          | △ 14             | 2,555    |
| うち固定資産の取得による支出   | △ 23,568         | △ 34,102         | △ 10,533 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 34,494         | △ 40,597         | △ 6,103  |
| うち借入金・社債の増減額     | △ 23,108         | △ 28,332         | △ 5,223  |
| 現金及び現金同等物の増減額    | △ 9,646          | △ 12,536         | △ 2,890  |
| 現金及び現金同等物の期首残高   | 57,198           | 55,637           | △ 1,560  |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 47,459           | 43,513           | △ 3,945  |

(単位:百万円)

|          | 2016/3期<br>第2四半期 | 2017/3期<br>第2四半期 | 増減      |
|----------|------------------|------------------|---------|
| 設備投資     | 11,091           | 18,778           | 7,687   |
| 運輸       | 5,996            | 10,434           | 4,437   |
| (うち鉄軌道)  | (4,541)          | (6,705)          | (2,164) |
| 不動産      | 1,048            | 1,223            | 175     |
| 流通       | 2,161            | 4,211            | 2,050   |
| ホテル・レジャー | 806              | 2,298            | 1,492   |
| その他      | 759              | 595              | △163    |
| 調整       | 318              | 13               | △305    |
| 減価償却費    | 26,268           | 26,477           | 208     |

(主な増減要因)

運輸：営業システム改良、総合指令所新設  
 流通：百貨店各店売場改装

# 2017年3月期 業績予想

# 連結業績予想

(単位:百万円,%)

|                     | 2016/3期実績 | 2017/3期予想 | 増減      | 増減率   | 2017/3期当初予想<br>(2016年5月公表) | 増減      |
|---------------------|-----------|-----------|---------|-------|----------------------------|---------|
| 営業収益                | 1,217,995 | 1,220,000 | 2,004   | 0.2   | 1,250,000                  | △30,000 |
| 営業利益                | 64,736    | 58,000    | △6,736  | △10.4 | 58,000                     | 0       |
| 経常利益                | 61,142    | 50,000    | △11,142 | △18.2 | 50,000                     | 0       |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 28,956    | 28,000    | △956    | △3.3  | 28,000                     | 0       |
| 持分法投資利益             | 6,744     | 3,000     | △3,744  | △55.5 | 5,500                      | △2,500  |
| 金融収支                | △9,329    | △10,200   | △870    | —     | △11,000                    | 800     |
| うち受取利息・<br>配当金      | 2,716     | 800       | △1,916  | △70.6 | 1,000                      | △200    |
| うち支払利息              | 12,046    | 11,000    | △1,046  | △8.7  | 12,000                     | △1,000  |

(主な増減要因) ※営業収益、営業利益は次ページをご参照ください。

|       |                 |   |
|-------|-----------------|---|
| 前年比   | 経常利益            | 営業利益の減少に加え、営業外収益で前期は非連結子会社からの受取配当金の計上が相当額あったほか、持分法による投資利益の減少を見込み減益。     |
|       | 親会社株主に帰属する当期純利益 | 前年は、特別利益で退職給付制度改定益の計上があったものの、特別損失でも減損損失約109億70百万円の計上等があったため、概ね前期並みの見込み。 |
| 当初予想比 | 経常利益            | 持分法による投資利益の減少を見込むものの、支払利息等の減少も見込み、当初予想を据え置き。                            |

# セグメント別業績

(単位:百万円,%)

|              | 2016/3期実績    |        | 2017/3期予想    |        | 増減     | 増減率   | 2017/3期当初予想<br>(2016年5月公表) |        | 増減      |
|--------------|--------------|--------|--------------|--------|--------|-------|----------------------------|--------|---------|
|              | 営業収益         |        | 営業収益         |        |        |       | 営業収益                       |        |         |
|              | 営業利益 (営業利益率) |        | 営業利益 (営業利益率) |        |        |       | 営業利益(営業利益率)                |        |         |
| 運 輸          | 230,608      |        | 231,000      |        | 391    | 0.2   | 228,500                    |        | 2,500   |
|              | 30,557       | (13.3) | 27,800       | (12.0) | △2,757 | △9.0  | 25,500                     | (11.2) | 2,300   |
| 不動産          | 155,798      |        | 156,000      |        | 201    | 0.1   | 154,500                    |        | 1,500   |
|              | 16,617       | (10.7) | 15,800       | (10.1) | △817   | △4.9  | 15,700                     | (10.2) | 100     |
| 流 通          | 383,983      |        | 381,000      |        | △2,983 | △0.8  | 386,000                    |        | △5,000  |
|              | 5,675        | (1.5)  | 5,300        | (1.4)  | △375   | △6.6  | 5,800                      | (1.5)  | △500    |
| ホテル・<br>レジャー | 475,575      |        | 478,000      |        | 2,424  | 0.5   | 505,000                    |        | △27,000 |
|              | 8,815        | (1.9)  | 8,100        | (1.7)  | △715   | △8.1  | 9,500                      | (1.9)  | △1,400  |
| その他          | 15,331       |        | 15,500       |        | 168    | 1.1   | 15,500                     |        | 0       |
|              | 1,343        | (8.8)  | 1,000        | (6.5)  | △343   | △25.6 | 1,000                      | (6.5)  | 0       |
| 調 整          | △43,302      |        | △41,500      |        | 1,802  |       | △39,500                    |        | △2,000  |
|              | 1,726        |        | 0            |        | △1,726 |       | 500                        |        | △500    |
| 連 結          | 1,217,995    |        | 1,220,000    |        | 2,004  | 0.2   | 1,250,000                  |        | △30,000 |
|              | 64,736       | (5.3)  | 58,000       | (4.8)  | △6,736 | △10.4 | 58,000                     | (4.6)  | 0       |



(主な増減要因)

|       |          |   |
|-------|----------|---|
| 前年比   | 運輸       | 鉄軌道部門における退職給付に係る数理計算上の差異の費用処理額増加や、バス部門での減収により減益を見込む。                                  |
|       | 流通       | 営業収益は、百貨店部門であべのハルカス近鉄本店ほか各店舗での減収を見込み、営業利益は、ストア・飲食部門での減益もあり、流通業全体として減益を見込む。            |
|       | ホテル・レジャー | 営業利益は、旅行部門で個人旅行が低調であるものの、水族館部門で海遊館の新規連結等により、ホテル・レジャー業全体で増収を見込み、営業利益は旅行部門の減収により減益を見込む。 |
| 当初予想比 | 運輸       | 営業収益は、鉄軌道部門での訪日外国人の堅調な利用等により増収を見込み、営業利益は、運輸業全体の増収に加え、鉄軌道部門での人件費や動力費等の減少により増益を見込む。     |
|       | 流通       | 前年比と同様の要因により減収減益を見込む。   |
|       | ホテル・レジャー | ホテル部門でサミット後の志摩地区のホテルで増収が見込まれるものの、旅行部門での個人旅行の低調により、ホテル・レジャー業全体として減収減益を見込む。             |

(単位:百万円,倍)

|          | 2016/3期実績 | 2017/3期予想 | 増減     | 2017/3期当初予想<br>(2016年5月公表) | 増減     |
|----------|-----------|-----------|--------|----------------------------|--------|
| 設備投資     | 52,792    | 65,000    | 12,207 | 69,000                     | △4,000 |
| 運輸       | 20,715    | 31,000    | 10,284 | 31,000                     | 0      |
| 不動産      | 19,706    | 17,500    | △2,206 | 19,500                     | △2,000 |
| 流通       | 5,053     | 8,000     | 2,946  | 10,000                     | △2,000 |
| ホテル・レジャー | 4,776     | 5,500     | 723    | 5,500                      | 0      |
| その他      | 1,850     | 2,000     | 149    | 2,000                      | 0      |
| 調整       | 689       | 1,000     | 310    | 1,000                      | 0      |
| 減価償却費    | 53,118    | 54,000    | 881    | 54,000                     | 0      |
| EBITDA   | 117,855   | 112,000   | △5,855 | 112,000                    | 0      |

|               |           |           |         |           |         |
|---------------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|
| 借入金・社債残高      | 1,132,450 | 1,120,000 | △12,450 | 1,130,000 | △10,000 |
| 借入金・社債／EBITDA | 9.6       | 10.0      | 0.4     | 10.1      | △0.1    |

(主な増減要因)

運輸：営業システム改良、総合指令所新設(前年比)  
 不動産：前年志摩観光ホテルリニューアル工事(前年比)

|            | 2016/3期 | 2017/3期 | 増減   | 増減率(%) | 2017/3期<br>(当初計画) | 増減     |
|------------|---------|---------|------|--------|-------------------|--------|
| 輸送人員 (千人)  | 573,582 | 573,478 | △104 | △0.0   | 574,979           | △1,501 |
| 定期外        | 234,332 | 234,516 | 184  | 0.1    | 233,951           | 565    |
| 定期         | 339,250 | 338,962 | △288 | △0.1   | 341,028           | △2,066 |
| 営業収益 (百万円) | 155,936 | 156,000 | 63   | 0.0    | 155,700           | 300    |
| 旅客収入       | 148,064 | 148,253 | 188  | 0.1    | 148,066           | 187    |
| 定期外収入      | 100,613 | 100,953 | 340  | 0.3    | 100,305           | 647    |
| 定期収入       | 47,451  | 47,300  | △151 | △0.3   | 47,760            | △460   |
| 運輸雑収等      | 7,871   | 7,746   | △125 | △1.6   | 7,633             | 112    |
| 営業利益(百万円)  | 25,755  | 25,300  | △455 | △1.8   | 22,300            | 3,000  |

## お問合せ先

### 経理部

Tel:06-6775-3465

Fax:06-6775-3691

Mail:ir-info@rw.kintetsu.co.jp