

小田急グループの経営概況

Outline of Odakyu Group Management

2014年5月8日

May 8, 2014

取締役社長 山木 利満

Executive President Toshimitsu Yamaki

2014年3月期決算の概要

Results of FY2013 ending March 31, 2014

単位：百万円 million yen	2013年度 FY2013	2012年度 FY2012	増減 Change	2013年度見込 FY2013 (2013年10月公表値) forecast at Oct. 2013	増減 Change
営業収益 Revenue from operations	523,187	515,223	7,963 (1.5%)	521,900	1,287 (0.2%)
営業利益 Operating income	49,377	44,119	5,257 (11.9%)	45,400	3,977 (8.8%)
経常利益 Ordinary income	42,061	36,365	5,695 (15.7%)	37,100	4,961 (13.4%)
当期純利益 Net income	25,048	19,674	5,373 (27.3%)	22,000	3,048 (13.9%)

有利子負債残高 Interest-bearing debt	762,854	806,358	△ 43,503	787,300	△ 24,445
----------------------------------	---------	---------	----------	---------	----------

複々線化事業

Multiple Double Tracks Project

複々線化事業の進捗 Progress of Multiple Double Tracks

2013年3月 在来線地下化

03/2013: The conventional surface line was moved underground

今後の事業スケジュール(予定) Schedule(plan)

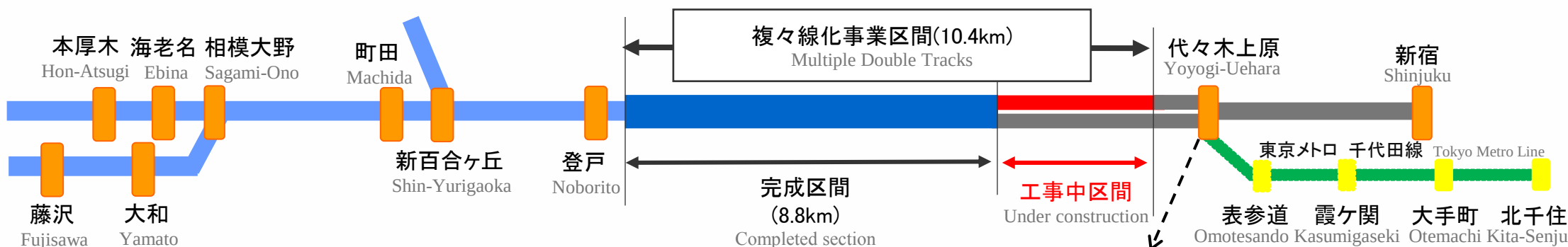
2017年度 複々線使用開始 FY2017: Start operation of Multiple Double Tracks

2018年度 事業完了 FY2018: Project complete

下北沢地区上部の状況

Above the tracks
in the Shimo-kitazawa area

2014年3月時点(03/2014)



複々線化により期待される効果

Expected effects by Multiple Double Tracks

速達性の向上 Enhanced access

・・・所要時間の短縮(沿線→都心部)

Reduction of time required(Along the odakyu line → Central Tokyo)

輸送力の増強 Strengthening of transportation capacity

・・・混雑緩和／相互直通運転強化

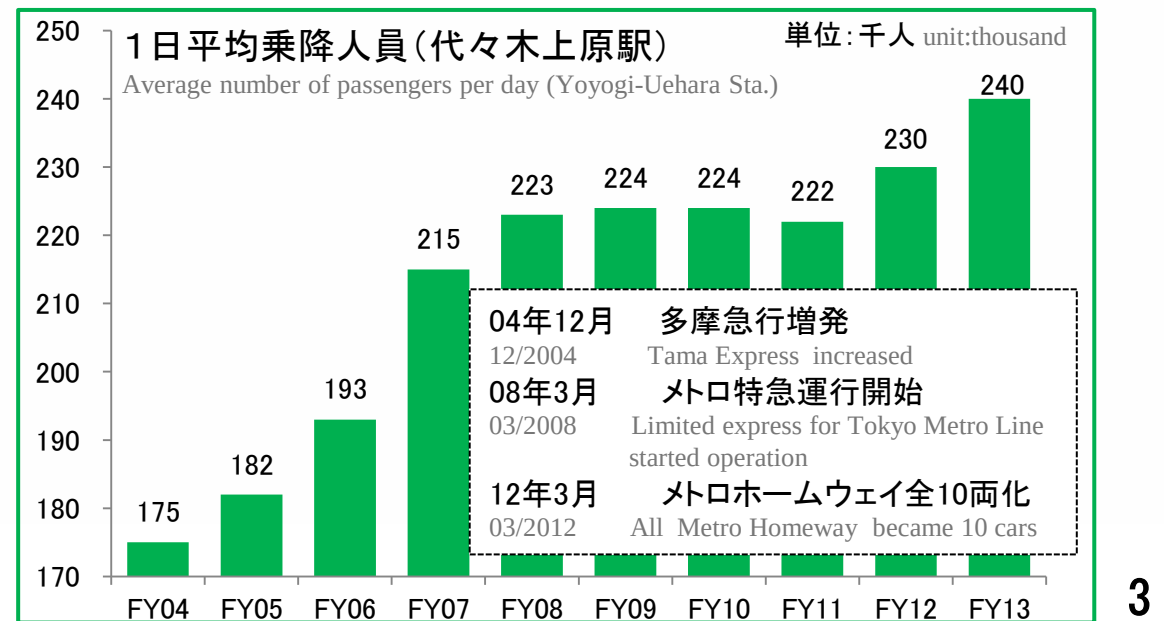
Congestion relief / Strengthening mutual direct operation

都市圏・通勤圏
の拡大

Expansion of the metropolitan area,
commuting area

都心東部方面への
アクセス向上

To Eastern part of central Tokyo
improving access



下北沢地区上部利用構想

Plan to use the space above the tracks in the Shimo-Kitazawa area

鉄道施設跡地※: 約27,500㎡ (交差道路、鉄道施設除く)

Created approx. 27,500㎡ (excluding crossroads and railway facilities) at former railway facility site

※連続立体交差事業及び複々線化事業に伴う世田谷区・渋谷区内の土地

Land in Setagaya, Shibuya ward due to the multiple tracks and continuous grade separation project

小田急 : 商業・業務・住居系施設 Odakyu : commercial, business-based and residential, facility

世田谷区 : 駅前広場・駅間通路・緑地等 Setagaya ward : Station square, Passage between stations, Green space, etc.

全体を3つのゾーンに分けた街づくり

Community development with entire community split into three zones

キーワード: 「街のにぎわいや回遊性、子育て世代が住める街、文化」

Keywords: “vibrant town suitable for families with young children, promenading, and culture”



世田谷代田駅 Setagaya-Daita sta.



下北沢駅 Shimo-Kitazawa sta.



東北沢駅 Higashi-Kitazawa sta.



不動産賃貸業の拡充

Expansion of Real Estate Leasing Business

2013年7月 07/2013

小田急マルシェ相武台

Odakyu Marche Sobudai

投資額: 約25億円

Capital expenditure: approx. 2.5 billion yen

構成: 地上5階

5 stories above ground

延床面積 Floor area

商業施設: 8,045m²

Commercial facilities: 8,045m²

駐車場棟: 3,290m²

Parking: 3,290m²



2014年10月(予定) 10/2014 (plan)

(仮称)小田急海老名駅東口ビル

[tentative name] Odakyu Ebina East Gate Building

投資額: 約35億円

Capital expenditure: approx. 3.5 billion yen

構成: 地上11階

11 stories above ground

延床面積 Floor area

商業施設: 約6,496m²

Commercial facilities: approx. 6,496m²

賃貸住宅: 約5,311m²

(住宅戸数: 119戸)

Condominium(Lease): approx. 5,311m²
(119 rooms)

駐輪・駐車場棟: 約4,075m²

Parking: approx. 4,075m²



2015年4月(予定) 04/2015 (plan)

(仮称)代々木上原複合施設

[tentative name]

Yoyogi-Uehara Complex Facilities

投資額: 約4億円

Capital expenditure: approx. 0.4 billion yen

構成: 地上4階、地下1階

4 stories above ground, 1 basement floor

延床面積 873m²

Floor area 873m²

賃貸住宅、料飲施設

Condominium(Lease), Restaurant



2014年5月(予定) 05/2014 (plan)

本厚木ミロードイースト

Odakyu Hon-Atsugi Myroad East

投資額: 約14億円

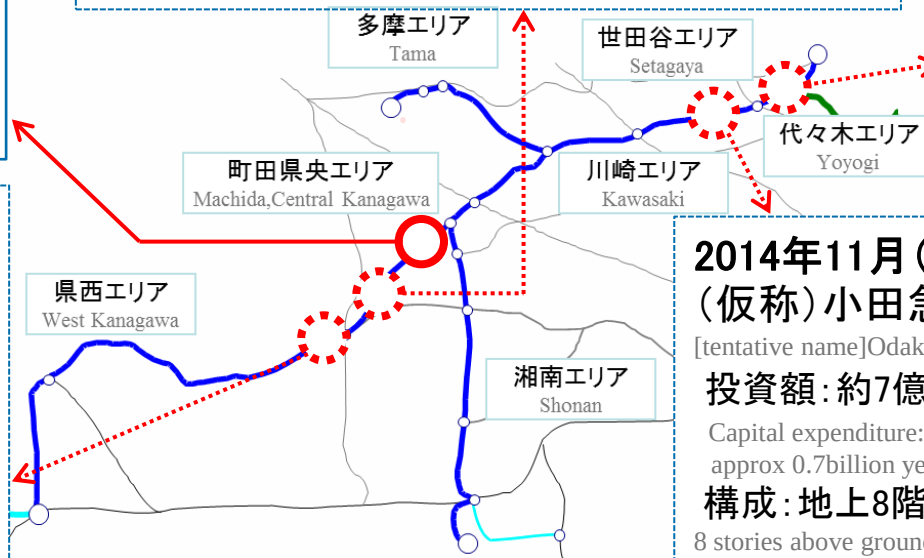
Capital expenditure: approx. 1.4 billion yen

構成: 地上1階

1 stories above ground

延床面積: 3,375m²

Floor area: 3,375m²



2014年11月(予定) 11/2014 (plan)

(仮称)小田急経堂賃貸マンション

[tentative name] Odakyu Kyodo Condominium (Lease)

投資額: 約7億円

Capital expenditure:
approx 0.7 billion yen

構成: 地上8階

8 stories above ground

延床面積 3,549m²

Floor area 3,549m²

住宅戸数 90戸 (90 rooms)



高齢者ニーズへの対応 Respond to needs of the elderly

介護事業

Care Service

介護事業所「小田急ケア・サービス」(5事業所)

Care Office "Odakyu Care Service" (5 offices)

主要内容: 訪問介護、通所介護等

Main service: Home help, Adult day care facility, etc.

サービス付き高齢者向け住宅

A serviced apartments for the elderly

経堂、成城学園前に開設予定(2物件)

Plan to open at Kyodo and Seijogakuen-mae(2 articles)



経堂(2014年11月予定)

Kyodo open (11/2014)



成城学園前(2015年1月予定)

Seijogakuen-mae open(01/2015)

介護付有料老人ホーム

Private residential home with nursing for the elderly

祖師ヶ谷大蔵に開設予定(1物件)

Plan to open at Soshigaya-Okura(1 article)



「くらら小田急祖師谷」(2015年1月予定)

"Kurara Odakyu Soshigaya" open(01/2015)

子育て世代への対応 Respond to families with young children

保育事業

Nursuryschool

「小田急ムック保育園」(10施設)

"Odakyu Muck nursuryschool" (10 facilities)



学童保育施設

After-school day-care facility

「小田急こどもみらいクラブ」(4施設)

"Odakyu Kodomo Mirai Club" (4 facilities)



生活支援サービス「小田急くらしサポート」

Life support services "Odakyu Kurashi Support"

暮らし全般に関わるワンストップサービス窓口の開設

Opening of a one-stop service center for overall needs of everyday life

対象エリア: 世田谷区、狛江市、調布市の一部

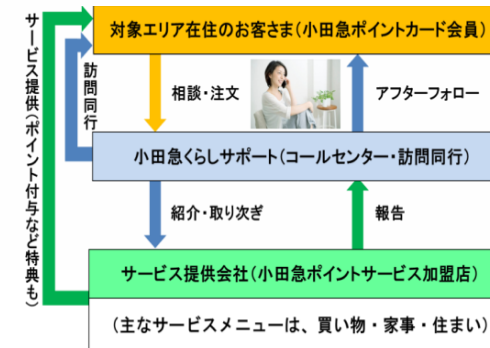
Service area: Setagaya ward, Komae city, Part of Chofu city

主要内容: 「Odakyu OX」の電話宅配サービス、家事代行、ハウスマンテナンス等の取次ぎなど

Main service: Phone home delivery service of "Odakyu OX", Housekeeping, Agent for house maintenance, etc.



スキームイメージ Scheme image



ウェルカムエリア(箱根エリア)での取り組み

Outline of Welcome area (Hakone area)

わかりやすい箱根、まわりやすい箱根 Easily distinguishable and easily cruise-able Hakone

1

箱根登山鉄道

Hakone Tozan Railway

輸送人員(対前年) Passengers carried(change from FY2012)

鉄道: +2.1%

Railway

ケーブルカー: +6.4%

Cable car

2014年11月(予定)

新型車両の導入

11/2014 Debut (Plan)

Introduction of new train



2014年1月 駅ナンバリング開始

01/2014 Station numbering start



新宿
Shinjuku



箱根湯本
Hakone-yumoto



桃源台
Togendai

箱根フリーパス 発売枚数+7.6%(対前年)

Sales number of Hakone Freepass(change from FY2012)

小田急外国人旅行センター

利用者数 +42.8%(対前年)※

Odakyu Sightseeing Service Center (change from FY2012)

※乗車券等の購入者 The purchaser of the ticket

2

箱根ロープウェイ

Hakone Ropeway

輸送人員+7.4%(対前年)

Passengers carried(change from FY2012)

2013年4月

大涌谷駅リニューアル

04/2013 Owakudani Station renewal open

3

箱根観光船

Hakone Sightseeing Cruise

輸送人員+10.7%(対前年)

Passengers carried(change from FY2012)

2013年3月

海賊船「ロワイヤルⅡ」就航

03/2013 Sightseeing boat

“Royal II” debut



A

箱根湯寮

Hakone Yuryou

2013年3月 オープン

03/2013 Hot spring facilities for day trippers opened

B

箱根ハイランドホテル

Hakone Highland Hotel

2014年3月 グランドオープン

03/2014 Grand renewal open



C

山のホテル

Hotel de Yama

2014年

リニューアル工事着手

2014 The start of renewal construction

箱根地区リゾートホテル 客室稼働率(対前年)

Occupancy rate of Resort Hotels (Change from FY2012)

	稼働率 Occupancy rate	増減 change
山のホテル Hotel de Yama	73.3%	+0.3P
箱根ハイランドホテル Hakone Highland Hotel	78.5%	+7.2P
ホテルはつはな Hotel Hatsuhana	90.3%	+2.1P

業績の見通し

Forecast of consolidated operations

単位：百万円 million yen	2012年度(実績) FY2012 (result)	2013年度(実績) FY2013 (result)	2014年度(予想) FY2014 (forecast)	2015年度(計画) FY2015 (plan)
営業収益 Revenue from operations	515,223	523,187	515,300	531,200
営業利益 Operating income	44,119	49,377	43,900	48,700
経常利益 Ordinary income	36,365	42,061	35,800	39,700
当期純利益 Net income	19,674	25,048	24,300	23,000
設備投資 Capital expenditures	53,357	46,920	66,800	60,800
減価償却費 Depreciation	50,424	48,651	48,000	47,600
EBITDA	94,543	98,028	91,900	96,300
有利子負債 Interest-bearing debt	806,358	762,854	751,800	734,000
有利子負債/EBITDA倍率 Interest-bearing debt/EBITDA ratio	8.5	7.8	8.2	7.6
ROA(%)	3.5	4.1	3.6	4.0
ROE(%)	9.2	10.9	9.8	8.6

ROA＝営業利益／総資産（有価証券評価差額を除く） ROA＝operating income / total assets (excluding net unrealized gain on securities)

ROE＝当期純利益／純資産（有価証券評価差額を除く） ROE＝net income / net assets (excluding net unrealized gain on securities)

業績の見通し (セグメント別)

Forecast of consolidated operations (by segment)

単位：百万円 million yen		2012年度(実績) FY2012 (result)	2013年度(実績) FY2013 (result)	2014年度(予想) FY2014 (forecast)	2015年度(計画) FY2015 (plan)
営業 収益	運輸業 Transportation	169,609	172,698	169,700	168,800
	流通業 Merchandising	223,649	225,171	220,600	227,400
	不動産業 Real Estate	60,771	64,466	62,200	71,300
	その他の事業 Other Businesses	96,290	95,875	96,000	97,900
	消去 Elimination	△ 35,097	△ 35,025	△ 33,200	△ 34,200
	合計 Total revenue from operations	515,223	523,187	515,300	531,200

営業 利益	運輸業 Transportation	26,444	28,308	27,400	27,700
	流通業 Merchandising	3,813	3,670	2,300	4,000
	不動産業 Real Estate	10,371	12,520	9,800	11,700
	その他の事業 Other Businesses	3,307	4,706	4,300	5,200
	消去 Elimination	182	170	100	100
	合計 Total operating income	44,119	49,377	43,900	48,700

注意事項

スライドに記載されている、小田急電鉄の現在の計画、見通し、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断にもとづいております。実際の業績はこれら業績見通しとは異なる結果があることをご了承ください。

Remarks

Figures concerning the company's business plans, future forecasts and strategies other than historical facts are forward-looking statements reflecting management's view.

Please note, since the forward-looking statements are based on information currently available, the actual results may differ from these forecasts.