

## Ⅱ. 2011年度第2四半期の業績

---

1. 連結損益計算書
2. 連結貸借対照表
3. 連結キャッシュ・フロー計算書
4. セグメント情報

## 1. 連結損益計算書

(単位：百万円、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率
営業収益	195,722	189,091	△ 6,631	△ 3.4
営業利益	19,167	17,164	△ 2,003	△ 10.5
経常利益	17,309	15,698	△ 1,611	△ 9.3
四半期純利益	10,358	9,052	△ 1,306	△ 12.6
E B I T D A	36,221	33,454	△ 2,767	△ 7.6
減価償却費	17,053	16,290	△ 763	△ 4.5
資本的支出	17,872	10,445	△ 7,427	△ 41.6

	運輸業	流通業	不動産業	レジャー・サービス業	その他業
(営業収益)	△ 19億円	△ 16億円	+ 1億円	△ 41億円	△ 7億円
(営業利益)	△ 6億円	+ 1億円	+ 3億円	△ 13億円	△ 4億円

- (注) 1. EBITDAは、営業利益 + 減価償却費により算出している。  
 2. セグメント別の営業収益、営業利益の増減額には、セグメント間取引を含む。

## 1-2. 主な業績の変動要因 (対前年同期比較)

### [連結営業収益・営業利益]

- ＜運輸業：減収減益＞ → (鉄道事業) 輸送人員の減
- ＜流通業：減収増益＞ → (百貨店業、ストア業)  
個人消費の低迷などによる売上減  
コスト削減などにより増益
- ＜不動産業：増収増益＞ → (不動産販売業) 販売戸数の増
- ＜レジャー・サービス業：  
減収減益＞ → (ホテル業) 宿泊需要の低迷による減
- ＜その他業：減収減益＞ → (車両整備業) 車両改造の受注減

## 2. 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	2011/03	2011/09	増減	増減要因
総 資 産	746,979	760,136	13,157	譲渡性預金の取得などによる増加
負 債	495,574	503,058	7,484	社債発行などによる増加
純 資 産	251,405	257,077	5,672	四半期純利益の計上
負債及び純資産	746,979	760,136	13,157	
有利子負債	317,762	333,545	15,782	社債発行などによる増加

(注) 有利子負債は、借入金＋社債＋鉄道建設・運輸施設整備支援機構未払金 により算出している。

### 3. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

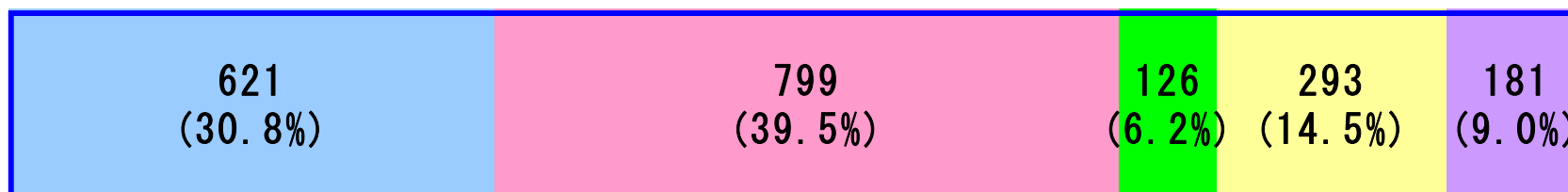
	2010/09	2011/09	増減	増減要因
営業活動 キャッシュ・フロー	27,072	26,263	△ 809	
投資活動 キャッシュ・フロー	△ 22,914	△ 20,199	2,715	有形固定資産の取得による 支出の減
財務活動 キャッシュ・フロー	△ 5,160	13,501	18,661	社債の発行

## 4. セグメント情報(構成状況)

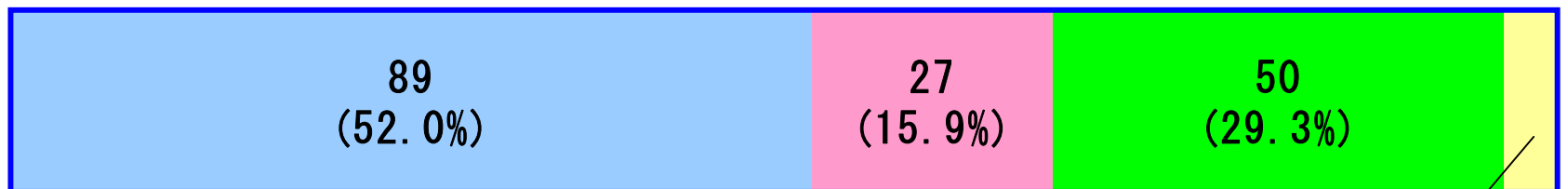
< 連結会社 > 2011年9月現在 37社 (京王電鉄は複数の事業セグメントに重複)

運輸業	流通業	不動産業	レジャー・サービス業	その他業
京王電鉄 京王電鉄バス 京王自動車 他 6社	京王百貨店 京王ストア 京王書籍販売 他 6社	京王電鉄 京王不動産 京王地下駐車場	京王プラザホテル 京王観光 京王エージェンシー 他 4社	京王設備サービス 京王重機整備 京王建設 他 9社

< 営業収益 > 2011/9 1,890億円 <単位:億円>



< 営業利益 > 2011/9 171億円 <単位:億円>



(注) セグメントの数値は、セグメント間取引を含む金額、構成比率である。

6 (3.6%)  
△ 1 (△0.8%)

## 4. セグメント情報(運輸業①)

(単位：百万円、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率
( 鉄 道 事 業 )	40,655	39,452	△ 1,202	△ 3.0
( バ ス 事 業 )	14,915	14,514	△ 401	△ 2.7
( タ ク シ ー 業 )	5,982	5,672	△ 309	△ 5.2
( そ の 他 )	1,087	1,111	23	2.2
(セグメント間取引)	1,428	1,379	△ 49	△ 3.5
営 業 収 益	64,069	62,130	△ 1,939	△ 3.0
営 業 利 益	9,620	8,935	△ 685	△ 7.1
減 価 償 却 費	11,421	10,840	△ 581	△ 5.1
資 本 的 支 出	14,364	6,844	△ 7,520	△ 52.4
E B I T D A	21,042	19,775	△ 1,267	△ 6.0

(注) EBITDAは、営業利益 + 減価償却費 により算出している。

### [参考1] 鉄道事業運輸成績

次ページ参照

### [参考2] バス事業の事業別売上高

(単位：億円)

	2010/09	2011/09	増減
路 線	116	112	△ 3
高 速	23	23	△ 0

※ 各バスグループ間において簡易連結した数値を合算

## 4. セグメント情報(運輸業②[鉄道事業運輸成績])

### <鉄道輸送人員>

(単位：千人、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率	主な増減要因
定期	186,840	183,401	△3,439	△1.8	<定期> (通勤) △ 沿線人口の高齢化 △ 東日本大震災の影響
(通勤)	136,229	133,845	△2,384	△1.7	
(通学)	50,611	49,556	△1,055	△2.1	
定期外	133,438	128,501	△4,937	△3.7	
合計	320,278	311,902	△8,376	△2.6	(通学) △ 少子化と 沿線学校生徒数の減少 △ 東日本大震災の影響

### <旅客運輸収入>

(単位：百万円、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率
定期	16,961	16,624	△337	△2.0
(通勤)	14,957	14,669	△288	△1.9
(通学)	2,003	1,955	△48	△2.4
定期外	22,590	21,730	△860	△3.8
合計	39,552	38,354	△1,197	△3.0

### <定期外>

- △ 東日本大震災の影響
- △ 沿線のイベント中止
- △ 台風など天候不良



## 4. セグメント情報(流通業)

(単位：百万円、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率
(百貨店業)	44,889	43,295	△ 1,593	△ 3.6
(ストア業)	18,655	18,585	△ 69	△ 0.4
(書籍販売業)	5,382	5,229	△ 153	△ 2.8
(駅売店業)	4,641	4,578	△ 62	△ 1.3
(その他)	7,144	7,098	△ 46	△ 0.6
(セグメント間取引)	909	1,147	238	26.3
営業収益	81,622	79,936	△ 1,686	△ 2.1
営業利益	2,545	2,733	187	7.4
減価償却費	1,774	1,691	△ 82	△ 4.7
資本的支出	841	537	△ 304	△ 36.2
E B I T D A	4,319	4,424	104	2.4

(注) EBITDAは、営業利益 + 減価償却費により算出している。

### [参考] 京王百貨店新宿店の売上高

(単位：億円)

	2010/09	2011/09	増減
新宿店	403	389	△13

※ 外商部門の売上も含む

## 4. セグメント情報(不動産業)

(単位：百万円、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率
(不動産賃貸業)	8,886	9,024	138	1.6
(不動産販売業)	1,863	1,913	50	2.7
(その他)	651	574	△ 76	△ 11.7
(セグメント間取引)	1,032	1,101	68	6.7
営業収益	12,432	12,614	181	1.5
営業利益	4,686	5,043	356	7.6
減価償却費	1,937	1,924	△ 13	△ 0.7
資本的支出	1,845	1,814	△ 31	△ 1.7
E B I T D A	6,624	6,967	343	5.2

(注) EBITDAは、営業利益 + 減価償却費 により算出している。

### [参考] 不動産業の営業利益の内訳

(単位：億円)

	2010/09	2011/09	増減
不動産賃貸業・その他	4.1	4.4	3
不動産販売業	5	5	0

※ 連結各社の実績に基づき簡便的な方法により算出している

## 4. セグメント情報(レジャー・サービス業)

(単位：百万円、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率
(ホテル業)	16,863	13,564	△ 3,298	△ 19.6
(旅行業)	9,341	8,656	△ 685	△ 7.3
(広告代理業)	2,348	2,350	2	0.1
(その他)	3,155	3,080	△ 74	△ 2.4
(セグメント間取引)	1,820	1,705	△ 114	△ 6.3
営業収益	33,529	29,357	△ 4,171	△ 12.4
営業利益	1,975	616	△ 1,358	△ 68.8
減価償却費	1,814	1,714	△ 99	△ 5.5
資本的支出	950	417	△ 532	△ 56.1
EBITDA	3,789	2,331	△ 1,458	△ 38.5

(注) EBITDAは、営業利益 + 減価償却費により算出している。

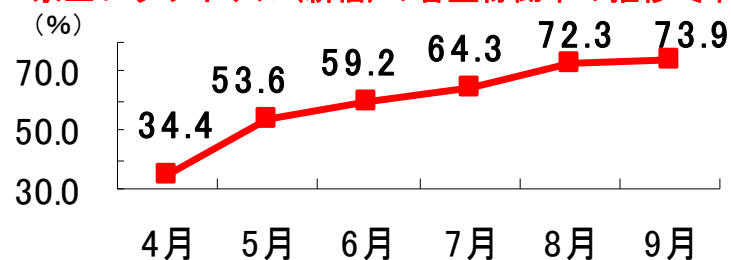
[参考1]

京王プラザホテル(新宿)の客室稼働率、客室単価〔累計〕

	2010/09	2011/09	増減
客室稼働率	87.4%	59.7%	△ 27.7P
客室単価	15,000円	13,557円	△ 1,443円

[参考2]

京王プラザホテル(新宿)の客室稼働率の推移〔単月〕



## 4. セグメント情報(その他業)

(単位：百万円、%)

	2010/09	2011/09	増減	増減率
(ビル総合管理業)	4,377	4,277	△ 100	△ 2.3
(車両整備業)	2,564	1,917	△ 646	△ 25.2
(建築・土木業)	1,808	3,648	1,839	101.7
(その他)	507	543	36	7.1
(セグメント間取引)	9,622	7,782	△ 1,840	△ 19.1
営業収益	18,881	18,168	△ 712	△ 3.8
営業利益	307	△ 131	△ 439	—
減価償却費	228	195	△ 32	△ 14.4
資本的支出	191	82	△ 108	△ 56.9
E B I T D A	536	63	△ 472	△ 88.1

(注) EBITDAは、営業利益 + 減価償却費により算出している。