

## 平成23年3月期第1四半期決算について

(金額単位:百万円)  
百万円未満切捨て表示

## 1. 経営成績の概要

## (1) 全体概況

- ・当期の決算は、景気低迷の影響等により減収となったものの、費用の減少により、営業利益及び経常利益は増加し、資産除去債務に関する会計基準の適用に伴う損失計上により、四半期純利益は減少

	22年3月期 第1四半期 A	23年3月期 第1四半期 B	増減	
			金額 B-A	率 (B-A)/A
営業収益	96,104 (87,293)	95,046 (86,433)	△1,057 (△859)	△1.1% (△1.0%)
営業費	71,007 (62,861)	69,522 (61,642)	△1,485 (△1,219)	△2.1% (△1.9%)
営業利益	25,096 (24,431)	25,524 (24,791)	+428 (+359)	+1.7% (+1.5%)
経常利益	20,271 (20,169)	21,053 (20,935)	+781 (+765)	+3.9% (+3.8%)
四半期純利益	11,635 (11,797)	11,622 (11,917)	△12 (+119)	△0.1% (+1.0%)

上段:連結数値 下段:個別数値(参考)

## ① 営業収益 950億円 (前年同期比△10億円)

- ・景気低迷の影響を受け、旅客運輸収入が減少するとともに、広告収入や商業施設の売上も減少し、営業収益は減少

## ② 営業費 695億円 (前年同期比△14億円)

- ・主として当社の人件費や諸経費が減少した結果、営業費は減少

## ③ 営業利益 255億円 (前年同期比+4億円)

## ④ 経常利益 210億円 (前年同期比+7億円)

- ・営業外収益は、概ね前年同期並みの3億円
- ・営業外費用は、支払利息の減少や前年同期に計上した高架下店舗原状回復費の解消により、2億円減少の48億円

[営業外損益 △44億円 (前年同期比+3億円)]

## ⑤ 四半期純利益 116億円 (前年同期比△0億円)

- ・特別損失は、資産除去債務に関する会計基準の適用に伴う損失計上等により、15億円増加の18億円

[特別損益 △15億円 (前年同期比△14億円)]

## (2)セグメント別概況

		22年3月期 第1四半期 A(参考)	23年3月期 第1四半期 B	増減	
				金額 B-A	率 (B-A)/A
運輸	営業収益 (うち対外部顧客)	85,324 (80,711)	84,443 (80,639)	△880 (△71)	△1.0% (△0.1%)
	営業費	61,757	60,545	△1,212	△2.0%
	営業利益	23,566	23,898	+331	+1.4%
流通・ 不動産	営業収益 (うち対外部顧客)	9,924 (9,917)	9,607 (9,599)	△316 (△318)	△3.2% (△3.2%)
	営業費	8,615	8,439	△175	△2.0%
	営業利益	1,309	1,168	△141	△10.8%
その他	営業収益 (うち対外部顧客)	5,691 (5,476)	5,029 (4,807)	△662 (△668)	△11.6% (△12.2%)
	営業費	5,489	4,585	△903	△16.5%
	営業利益	202	443	+241	+119.2%
調整額	営業収益 (うち対外部顧客)	△4,836 -	△4,033 -	+802 -	- -
	営業費	△4,854	△4,048	+806	-
	営業利益	18	14	△3	△19.3%
連結	営業収益 (うち対外部顧客)	96,104 (96,104)	95,046 (95,046)	△1,057 (△1,057)	△1.1% (△1.1%)
	営業費	71,007	69,522	△1,485	△2.1%
	営業利益	25,096	25,524	+428	+1.7%

### ①運輸業

- ・景気低迷に伴う旅客運輸収入及び広告料金収入の減少等により、減収となったものの、主として当社の人件費及び経費が減少した結果、増益

### ②流通・不動産事業

- ・Esola池袋が通期で寄与したものの、景気低迷に伴う駅構内売店や商業施設の不振等により、減収減益

### ③その他事業

- ・広告需要の低迷に伴い、広告収入が減少したものの、それ以上に広告取扱仕入高が減少したことにより利益は増加

(追加情報)

- ・当期より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」及び「同会計基準の適用指針」を適用し、「運輸業」「流通・不動産事業」「その他事業」を報告セグメントとして開示しており、前年同期値についても、比較ができるよう、参考として報告セグメントの区分に組み換えている
- ・各報告セグメントに属する事業内容等の概要については、9ページに記載している

## 2. 財政状態及び長期債務の概要

- ・当期末の総資産額は、平成22年4月に社債の発行による資金調達を実施した結果、流動資産が増加し、前期末比149億円の増加
- ・当期末の負債額は、前期末に計上した工事代等に係る未払金が減少したものの、社債の発行により長期債務が増加し、前期末比114億円の増加
- ・当期末の純資産額は、主として四半期純利益の繰入により、前期末比34億円の増加

	22年3月期 期末 A	23年3月期 第1四半期 B	増減	
			金額 B-A	率 (B-A)/A
資産合計	1,258,769	1,273,716	+14,946	+1.2%
負債合計	923,685	935,166	+11,480	+1.2%
純資産合計	335,083	338,549	+3,466	+1.0%
長期債務残高	734,996	762,463	+27,467	+3.7%
自己資本比率	26.6%	26.6%	-	-
D/E レシオ	2.2倍	2.3倍	-	-

(注1 長期債務残高＝長期借入金残高＋社債残高)

(注2 D/Eレシオ＝長期債務残高／純資産額)

## 3. キャッシュ・フローの概要

- ・営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純利益は減少したものの、受託工事に係る工事代金支払額の減少等により、前年同期比24億円増となる128億円の資金の流入
- ・投資活動によるキャッシュ・フローは、設備投資を中心に、前年同期比45億円増となる208億円の資金の流出
- ・財務活動によるキャッシュ・フローは、社債の発行及び長期借入金の返済額の減少により、前年同期比122億円増となる273億円の資金の流入

	22年3月期 第1四半期 A	23年3月期 第1四半期 B	増減
			金額 B-A
営業活動による キャッシュ・フロー	10,347	12,817	+2,469
投資活動による キャッシュ・フロー	△25,370	△20,832	+4,537
(フリー・ キャッシュ・フロー)*	(△15,022)	(△8,014)	(+7,007)
財務活動による キャッシュ・フロー	15,082	27,303	+12,220
現金及び現金 同等物の増減額	59	19,288	+19,228
現金及び現金 同等物の期末残高	23,915	42,684	+18,768

\*(フリー・キャッシュ・フロー)＝営業活動によるキャッシュ・フロー＋投資活動によるキャッシュ・フロー

【参考1】平成23年3月期第1四半期 連結損益計算書

(単位:百万円)	22年3月期 第1四半期	23年3月期 第1四半期	増減		主な増減要因
			金額	率	
	A	B	B-A	(B-A)/A	
営業収益	96,104	95,046	△1,057	△1.1%	旅客運輸収入 △213 広告収入 △701
営業費	71,007	69,522	△1,485	△2.1%	
営業利益	25,096	25,524	+428	+1.7%	
営業外収益	304	381	+77	+25.4%	
営業外費用	5,129	4,853	△276	△5.4%	
(うち支払利息)	(4,743)	(4,661)	(△82)	(△1.7%)	
経常利益	20,271	21,053	+781	+3.9%	
特別利益	152	291	+138	+90.9%	
特別損失	298	1,854	+1,555	+520.4%	資産除去債務会計基準適用に伴う影響額 +1,663
税金等調整前 四半期純利益	20,125	19,490	△634	△3.2%	
四半期純利益	11,635	11,622	△12	△0.1%	

(百万円未満切捨て表示)

【参考2】平成23年3月期第1四半期 連結貸借対照表

(単位:百万円)	22年3月期 期末 A	23年3月期 第1四半期末 B	増減		主な増減要因	
			金額 B-A	率 (B-A)/A		
流動資産	63,960	86,539	+22,578	+35.3%	資金調達に伴う増 +19,998	
現金及び預金	17,403	16,693	△710	△4.1%		
その他	46,556	69,845	+23,288	+50.0%		
固定資産	1,194,808	1,187,177	△7,631	△0.6%		
有形固定資産	1,066,146	1,058,910	△7,236	△0.7%		
無形固定資産	90,379	89,498	△881	△1.0%		
投資その他の資産	38,282	38,768	+485	+1.3%		
資産合計	1,258,769	1,273,716	+14,946	+1.2%		
流動負債	158,156	155,910	△2,245	△1.4%		資産除去債務 +1,663
1年内返済長期借入金 及び1年内償還社債	51,155	66,098	+14,943	+29.2%		
未払金	36,087	21,896	△14,190	△39.3%		
未払法人税等	12,884	7,297	△5,586	△43.4%		
その他	58,029	60,618	+2,588	+4.5%		
固定負債	765,529	779,256	+13,726	+1.8%		
社債	390,000	405,000	+15,000	+3.8%		
長期借入金	293,840	291,364	△2,476	△0.8%		
退職給付引当金	64,438	63,991	△446	△0.7%		
その他	17,250	18,899	+1,649	+9.6%		
負債合計	923,685	935,166	+11,480	+1.2%		
純資産	335,083	338,549	+3,466	+1.0%		
負債・純資産合計	1,258,769	1,273,716	+14,946	+1.2%		

(百万円未満切捨て表示)

【参考3】平成23年3月期第1四半期 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	22年3月期	23年3月期	増減 金額 B-A	主な増減要因
	第1四半期 A	第1四半期 B		
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,347	12,817	+2,469	
税金等調整前四半期純利益	20,125	19,490	△634	受託工事に係る工事代金支払額の減少等
減価償却費	17,964	18,080	+116	
固定資産除却損	465	551	+86	
その他	△15,535	△13,326	+2,209	
法人税等の支払額	△12,672	△11,979	+692	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△25,370	△20,832	+4,537	
設備投資額	△26,456	△21,163	+5,293	
補助金の受入による収入	1,478	307	△1,170	
その他	△391	23	+415	
(フリー・キャッシュ・フロー)	(△15,022)	(△8,014)	(+7,007)	
財務活動によるキャッシュ・フロー	15,082	27,303	+12,220	
長期借入れ及び社債発行による収入	30,000	29,858	△141	
長期借入金返済及び社債償還による支出	△14,904	△2,532	+12,371	
その他	△12	△22	△9	
現金及び現金同等物の増減額	59	19,288	+19,228	
現金及び現金同等物の期首残高	23,855	23,396	△459	
現金及び現金同等物の期末残高	23,915	42,684	+18,768	

(百万円未満切捨て表示)

【参考4】平成23年3月期第1四半期 個別損益計算書

(単位:百万円)	22年3月期	23年3月期	増減		主な増減要因
	第1四半期	第1四半期	金額	率	
	A	B	B-A	(B-A)/A	
<b>鉄道事業営業収益</b>	84,871	83,897	△974	△1.1%	
旅客運輸収入	75,246	75,033	△213	△0.3%	定期 △171
鉄道線路使用料収入	533	558	+25	+4.7%	
運輸雑収	9,092	8,305	△786	△8.6%	広告料 △802
<b>鉄道事業営業費</b>	61,551	60,162	△1,389	△2.3%	
人件費	22,205	21,542	△663	△3.0%	退職給付費用 △295
経費	20,119	19,224	△894	△4.4%	修繕・撤去費 △622
諸税	2,032	2,110	+78	+3.8%	
減価償却費	17,194	17,284	+90	+0.5%	
<b>鉄道事業営業利益</b>	23,319	23,734	+415	+1.8%	
<b>関連事業営業収益</b>	2,421	2,536	+114	+4.7%	
<b>関連事業営業費</b>	1,309	1,479	+170	+13.0%	
<b>関連事業営業利益</b>	1,111	1,056	△55	△5.0%	
<b>全事業営業利益</b>	24,431	24,791	+359	+1.5%	
<b>営業外収益</b>	793	1,041	+248	+31.3%	受取配当金 +166
<b>営業外費用</b>	5,054	4,896	△158	△3.1%	支払利息 △80
<b>経常利益</b>	20,169	20,935	+765	+3.8%	
<b>特別利益</b>	124	259	+134	+108.0%	
<b>特別損失</b>	290	1,686	+1,395	+479.6%	資産除去債務会計基準適用に伴う影響額 +1,514 投資有価証券評価損 △81
<b>税引前四半期純利益</b>	20,003	19,508	△494	△2.5%	
<b>四半期純利益</b>	11,797	11,917	+119	+1.0%	

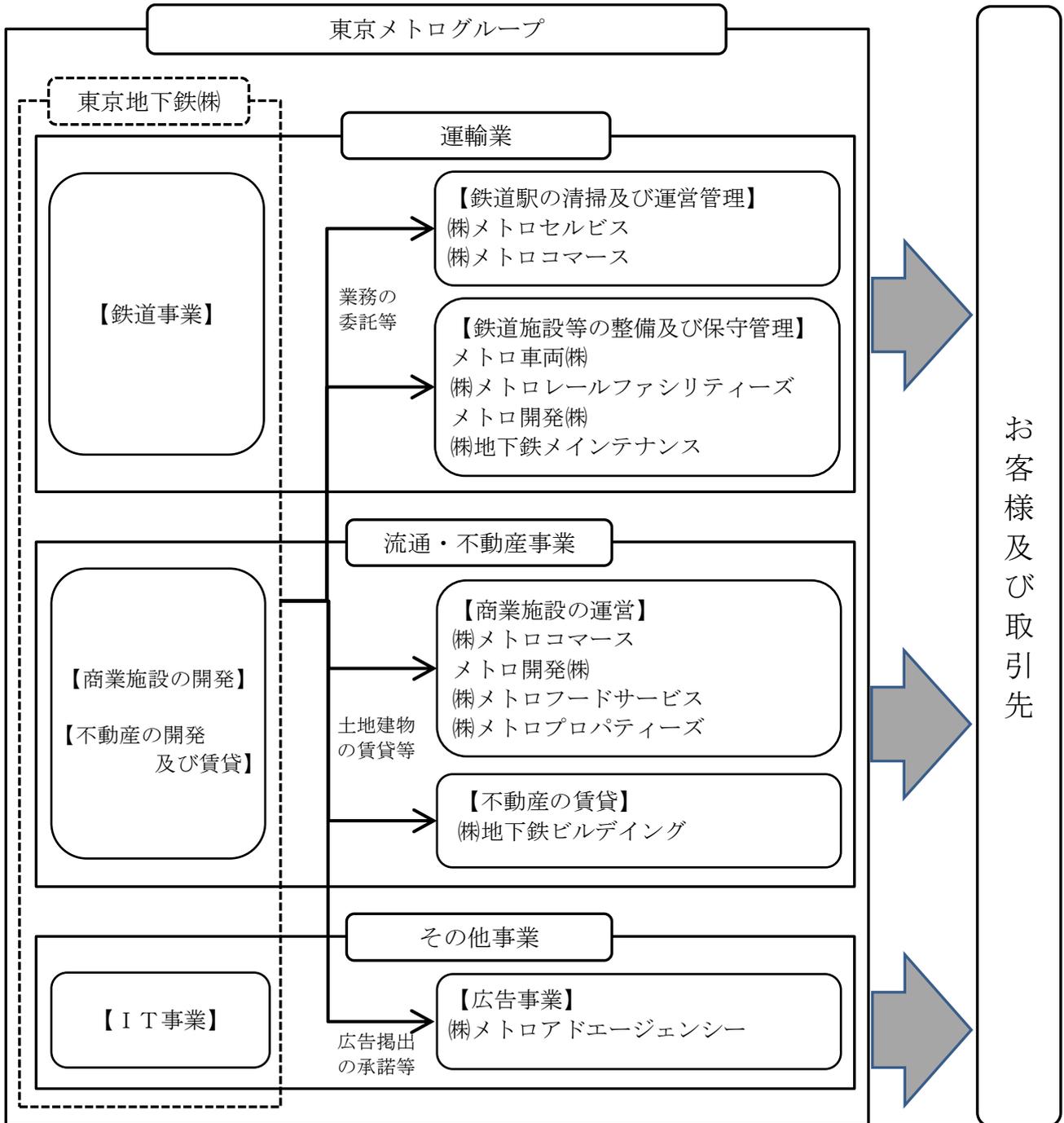
(百万円未満切捨て表示)

【参考5】平成23年3月期第1四半期 個別貸借対照表

(単位:百万円)	22年3月期	23年3月期	増減		主な増減要因
	期末 A	第1四半期末 B	金額 B-A	率 (B-A)/A	
<b>流動資産</b>	58,523	81,543	+23,019	+39.3%	
現金及び預金	15,161	15,161	+0	+0.0%	
未収金	5,895	5,212	△682	△11.6%	
短期貸付金	6,012	13,503	+7,490	+124.6%	
有価証券	-	12,500	+12,500	-	
その他	31,454	35,166	+3,711	+11.8%	前払費用 +7,447
<b>固定資産</b>	1,192,797	1,185,338	△7,459	△0.6%	
鉄道事業固定資産	1,060,756	1,051,167	△9,589	△0.9%	
関連事業固定資産	37,569	37,258	△311	△0.8%	
各事業関連固定資産	17,912	17,585	△326	△1.8%	
建設仮勘定	31,543	33,841	+2,297	+7.3%	
投資その他の資産	45,015	45,486	+470	+1.0%	繰延税金資産 +440
<b>資産合計</b>	1,251,320	1,266,881	+15,560	+1.2%	
<b>流動負債</b>	164,547	162,747	△1,799	△1.1%	
1年内返済長期借入金	26,155	26,098	△56	△0.2%	
1年内償還社債	25,000	40,000	+15,000	+60.0%	
未払金	36,736	21,992	△14,744	△40.1%	
その他	76,654	74,657	△1,997	△2.6%	未払消費税等 +2,698 未払法人税等 △4,760
<b>固定負債</b>	759,225	772,826	+13,600	+1.8%	
社債	390,000	405,000	+15,000	+3.8%	
長期借入金	293,840	291,364	△2,476	△0.8%	
退職給付引当金	62,198	61,671	△527	△0.8%	
環境安全対策引当金	1,731	1,731	-	-	
その他	11,455	13,058	+1,603	+14.0%	資産除去債務 +1,514
<b>負債合計</b>	923,773	935,574	+11,800	+1.3%	
<b>純資産</b>	327,547	331,307	+3,759	+1.1%	
株主資本	327,494	331,278	+3,783	+1.2%	
評価・換算差額等	52	28	△23	△45.5%	
<b>負債・純資産合計</b>	1,251,320	1,266,881	+15,560	+1.2%	

(百万円未満切捨て表示)

【参考6】グループ会社事業系統図



(注)上図は、当社及び主な連結子会社10社の概要図である。