

# 2024年3月期 第2四半期 **決算補足資料**

2023年11月9日 京阪ホールディングス株式会社

東証プライム市場 9045 https://www.keihan-holdings.co.jp/



2024年3月期 第2四半期

決算の概要

### 連結損益計算書



• 運輸業やレジャー・サービス業を中心に回復が進む国内需要やインバウンド需要を取り込み、増収・増益。

										(+12:17)
					2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減	増減要因	2024/3 8月発表2Q予想	増減
営	業	Ц	χ	益	133,867	123,143	10,723 (8.7%)		130,500	3,367 (2.6%)
営	業	禾	iJ	益	17,172	10,174	6,997 (68.8%)		15,000	2,172 (14.5%)
	営業	外	収	益	733	1,553	△819	雇用調整助成金△323		
	営業	外	費	用	1,059	1,188	△128			
経	常	禾	iJ	益	16,845	10,539	6,306 (59.8%)		14,500	2,345 (16.2%)
	特別	IJ	利	益	4,987	5,137	△149	固定資産売却益△137		
	特別	ij	損	失	774	728	46			
親 : 四	会社株 3		帰属 <sup>·</sup> 利		14,484	10,506	3,978 (37.9%)		12,000	2,484 (20.7%)
(参	考)									
減	価	償	却	費	9,816	9,966	△149			
Е	В І	Т	D	Α	26,989	20,141	6,848	※EBITDA:営業利益+減価償却費		
金	融	Ц	又 又	支	△633	△666	32			
	受取利	息及	び配き	当金	276	295	△18			
	支 払	4	利	息	910	961	△51			

# セグメント情報



								(単位:百万円)
					2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減額	増減率
運輸業	営	業	収	益	43,588	39,448	4,139	10.5%
<u></u>	営	業	利	益	6,184	3,452	2,732	79.1%
不動産業	営	業	収	益	54,855	56,951	△2,095	△3.7%
(1)	営	業	利	益	9,024	9,641	△616	△6.4%
流	営	業	収	益	25,433	24,446	986	4.0%
	営	業	利	益	1,079	647	431	66.7%
レシ゛ャー・サーヒ゛ス 業	営	業	収	益	16,821	9,509	7,312	76.9%
<i>レ</i> ク ドー・リーに A 未	営	業	利	益	1,549	△2,734	4,283	_
その他の事業	営	業	収	益	2,216	1,660	555	33.5%
	営	業	利	益	△436	△638	202	_
全 社 · 消 去	営	業	収	益	△9,047	△8,872	△175	_
土 仁 · / / 云	営	業	利	益	△229	△193	△35	_

# セグメント情報(構成)

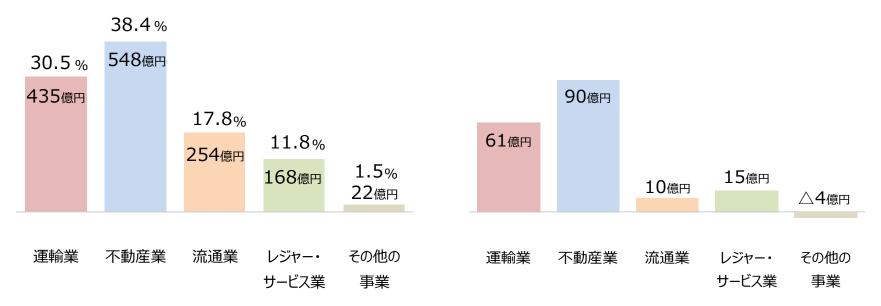


【連結対象会社】39社(対前年同期 増減なし)【持分法適用会社】2社(対前年同期 増減なし)

運	輸	業	京阪電気鉄道、京福電気鉄道、京阪バス 他12社
不	動產	業	京阪ホールディングス、京阪電鉄不動産、ゼロ・コーポレーション、京阪建物 他6社
流	通	業	京阪百貨店、京阪ザ・ストア、京阪流通システムズ、ビオ・マーケット
レジャ	, – ・サ – ビブ	ス業	ホテル京阪、京阪ホテルズ&リゾーツ、琵琶湖汽船 他5社
そ の	他の事	業	ビオスタイル、京阪カード

#### <セグメント別営業収益>

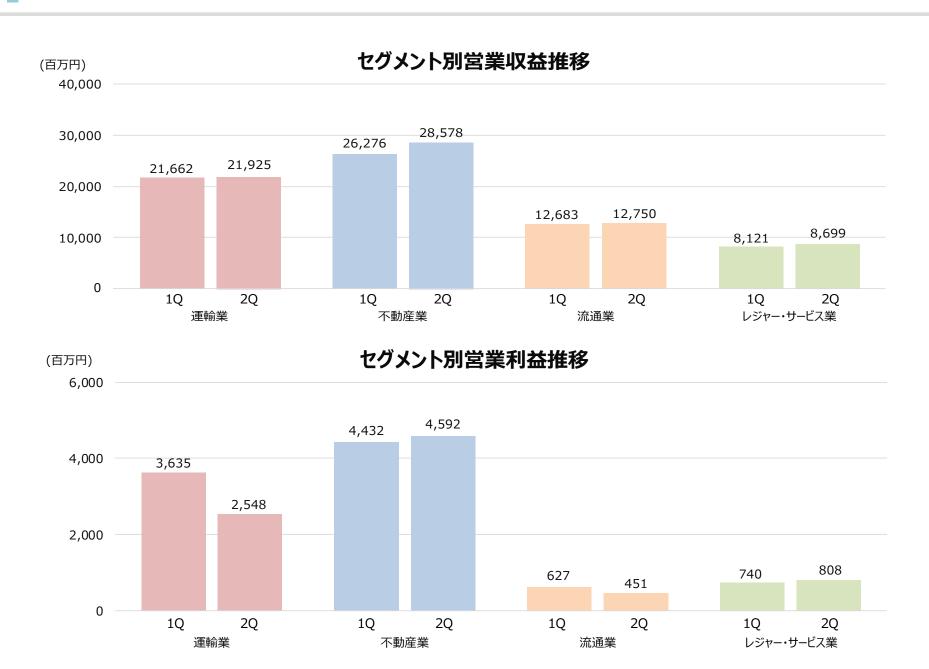
#### <セグメント別営業利益>



(注)セグメント数値は、セグメント間取引消去を含む金額であります。%は各セグメントの構成比を表しております。

# セグメント情報(四半期推移)





# セグメント情報(運輸業)



(単位:百万円)

					2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減額	増減率
営		業	収	益	43,588	39,448	4,139	10.5%
	鉄	道	事	業	35,489	32,024	3,464	10.8%
	バ	ス	事	業	11,625	11,111	514	4.6%
	消			去	△3,526	△3,687	160	_
営		業	利	益	6,184	3,452	2,732	79.1%
	鉄	道	事	業	5,135	2,805	2,330	83.1%
	バ	ス	事	業	1,040	643	397	61.8%
	消			去	8	3	4	_

- ・ 鉄道事業は、旅客需要の回復に伴う輸送人員の増加や、鉄道駅バリアフリー料金制度の導入などにより、増収・増益。
- ・ バス事業は、旅客需要の回復に伴う乗合収入の増加などにより、増収・増益。

### 運輸成績 京阪電気鉄道



					2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減	増減率
					百万円	百万円	百万円	%
旅		客	収	入	23,641	20,960	2,680	12.8
	定		期	外	15,790	13,561	2,228	16.4
	定			期	7,850	7,398	451	6.1
					千人	千人	千人	%
旅		客	7 1	数	130,128	120,297	9,830	8.2
	定		期	外	62,346	55,108	7,238	13.1
	定			期	67,781	65,188	2,592	4.0

#### 旅客収入の推移(百万円)



# セグメント情報 (不動産業)



(単位:百万円)

							(単位:日刀巾)
				2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減額	増減率
営		業収	益	54,855	56,951	△2,095	△3.7%
	不	動 産 事	業	49,286	48,087	1,199	2.5%
		不動産販売	業	33,844	32,114	1,730	5.4%
		不動産賃貸	業	13,368	13,773	△404	△2.9%
		そ の	他	2,073	2,199	△126	△5.7%
	建	設事	業	9,424	12,275	△2,851	△23.2%
	消		去	△3,855	△3,412	△443	_
営		業利	益	9,024	9,641	△616	△6.4%
	不	動 産 事	業	9,058	9,739	△681	△7.0%
		不動産販売	業	2,863	2,979	△115	△3.9%
		不動産賃貸	業	5,939	6,508	△568	△8.7%
		その	他	255	252	3	1.3%
	建	設事	業	40	△3	43	_
	消		去	△74	△95	21	_

- 不動産販売業は、開発案件のホテル売却などで増収となったものの、前年同期に販売した「ザ・ファインタワー大手前」や「ファインレジデンス新百合ヶ丘」の反動などにより、減益。
- 不動産賃貸業は、不動産ファンド収入の減少などにより、減収・減益。

# セグメント情報(流通業)



(単位:百万円)

					2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減額	増減率
営		業	収	益	25,433	24,446	986	4.0%
	百	貨	店	業	9,706	9,300	406	4.4%
	ス	٢	ア	業	7,622	7,388	233	3.2%
	ショッヒ°ンク゛モールの 経 営				6,483	6,281	201	3.2%
	7	(	の	他	2,276	2,139	137	6.4%
	消			去	△655	△663	7	_
営		業	利	益	1,079	647	431	66.7%
	百	貨	店	業	△190	△296	106	_
	ス	٢	ア	業	380	219	160	73.2%
	ÞЭ۷	ı ピング	゛モ‐ルの	経営	839	637	202	31.8%
	そ	(	の	他	43	79	△36	△45.6%
	消			去	6	7	△1	_

- 百貨店業は、インバウンド需要の回復やくずはモール店のモールリニューアル効果などにより、増収・増益。
- ストア業は、「もより市」各店舗の開業効果などにより、増収・増益。
- ショッピングモールの経営は、「KUZUHA MALL」や「KYOTO TOWER SANDO」のリニューアル効果に加え、飲食需要の回復などにより、増収・増益。

# セグメント情報(レジャー・サービス業)



(単位:百万円)

									( 1 1 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7
						2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減額	増減率
営	業 収		益	16,821	9,509	7,312	76.9%		
	木	テ	ル	事	業	14,955	8,068	6,886	85.4%
	レ	ジ	ヤー	事	業	1,879	1,454	424	29.2%
	消				去	△13	△13	0	_
営		業	禾	ij	益	1,549	△2,734	4,283	_
	木	テ	ル	事	業	1,334	△2,747	4,082	_
	レ	ジ	ヤー	事	業	205	4	201	_
	消				去	9	9	0	_

#### ホテル稼働率

					2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減
ホ	テ	ル	京	阪	81.6%	63.3%	18.3pt
京队	反 ホ テ	ルズと	& リゾ	– ツ	74.2%	54.6%	19.6pt

- ホテル事業は、インバウンド及び国内旅行需要の回復や、2023年3月に開業した「ホテル京阪なんばグランデ」の通期寄与などにより、 増収・増益。
- レジャー事業は、観光船業における需要の回復などにより、増収・増益。

# 連結貸借対照表



										(単位:白万円)
							2024/3 2Q実績	2023/3 実績	増減額	増減要因
	流		動	資		産	213,892	217,002	△3,109	受取手形、売掛金及び契約資産△11,482、 販売土地及び建物+6,494
	固		定	資		産	563,764	557,846	5,917	投資有価証券+4,223、 土地+2,257
資		産		合	İ	計	777,656	774,849	2,807	
	流		動	負	,	債	143,925	148,777	△4,852	1年内償還予定の社債△20,000、 未払金△12,910、 短期借入金+23,498
	固		定	負	,	債	345,622	352,560	△6,937	長期借入金△6,632
負		債		合	İ	計	489,547	501,338	△11,790	
純			資			産	288,108	273,510	14,597	利益剰余金+12,016 ※自己資本比率36.3%(+1.7pt)
負	債	純	資	産	合	計	777,656	774,849	2,807	
有	利	J	子	負	Į '	債	338,492	341,625	△3,133	社債△20,000、借入金+16,866

# 連結キャッシュ・フロー計算書



				(単位:日万円)
	2024/3 2Q実績	2023/3 2Q実績	増減額	増減要因
営業活動によるキャッシュ・フロー	16,990	903	16,087	棚卸資産の減少+8,983、 売上債権の減少+6,683、 その他流動負債の減少△7,815
投資活動によるキャッシュ・フロー	△11,303	△4,792	△6,511	固定資産の取得による支出△7,070
財務活動によるキャッシュ・フロー	△7,034	△2,886	△4,148	社債の償還による支出△20,000、 短期借入金△5,460、 長期借入れによる収入+19,740
現金及び現金同等物の増減額	△1,342	△6,548	5,206	
現金及び現金同等物の期首残高	16,727	20,322	△3,594	
現金及び現金同等物の期末残高	15,385	13,790	1,594	



# 2024年3月期

# 業績予想

#### ◆見通しに関する注意事項◆

業績予想及び将来の予測等に関する記述は、当社が現時点において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因 に係る現時点における仮定を前提としています。

実際の業績は、今後の様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

### 連結損益計算書 (業績予想)



● 回復が進む国内需要やインバウンド需要の取り込みによる運輸業やレジャー・サービス業の増収に加え、不動産業におけるマンション販売の堅調な推移などを見込み、増収・増益。

				2024/3 今回発表予想	2024/3 5月発表予想	増減額	増減率	2023/3 実績	増減額	増減率
営	業	収	益	299,000	292,000	7,000	2.4%	260,070	38,929	15.0%
営	業	利	益	31,500	23,400	8,100	34.6%	20,491	11,008	53.7%
経	常	利	益	30,500	22,300	8,200	36.8%	20,458	10,041	49.1%
親 会 当		:に帰属 屯 利	する 益	24,500	18,500	6,000	32.4%	17,621	6,878	39.0%
(参考	·)									
減	価 信	賞 却	費	20,200	20,500	△300	△1.5%	20,028	171	0.9%
Е	В І	T D	Α	51,700	43,900	7,800	17.8%	40,520	11,179	27.6%
有	利	子 負	債	363,000	378,000	△15,000	△4.0%	341,625	21,374	6.3%
金	融	収	支	△1,300	△1,500	200	-	△1,341	41	_
3	受取利息	息及び配き	当金	500	500	_	_	535	△35	△6.7%
3	支 払	利	息	1,800	2,000	△200	△10.0%	1,877	△77	△4.1%

### セグメント情報 (業績予想)



(主な増減要因:対5月発表予想)

• 運輸業 : 旅客需要の回復による増収に加え、動力費の減少などにより、増収・増益。

• 不動産業 : 不動産販売業におけるマンション販売の堅調な推移などにより、増収・増益。

• 流通業 : ストア業の苦戦などにより減収となるものの、水道光熱費の減少やコスト見直しなどにより、増益。

• レジャー・サービス業 : インバウンド及び国内旅行需要の回復などにより、増収・増益。

							2024/3 今回発表予想	2024/3 5月発表予想	増減額	2023/3 実績	増減額
運	輸	業	営	業	収	益	87,300	85,700	1,600	80,927	6,372
進	半削		営	業	利	益	8,700	6,700	2,000	6,885	1,814
不	動産	業	営	業	収	益	138,400	137,900	500	120,103	18,296
/  <b>\</b>	到	未	営	業	利	益	19,400	18,100	1,300	17,555	1,844
流	通	業	営	業	収	益	52,900	53,000	△100	50,676	2,223
ЖŮ	地	未	営	業	利	益	2,500	2,100	400	1,878	621
	゛ャー・サーヒ゛	7 <del>坐</del>	営	業	収	益	34,200	29,200	5,000	22,869	11,330
<i>V</i> 2	γ	⋏未	営	業	利	益	2,500	△1,700	4,200	△3,836	6,336
<b>Z</b> /	の他の事	<del>- 71/-</del>	営	業	収	益	4,700	4,300	400	3,660	1,039
	か他の事	未	営	業	利	益	△900	△1,100	200	△1,230	330
	社・消	<b>±</b>	営	業	収	益	△18,500	△18,100	△400	△18,167	△332
全 —	11 17 17	去	営	業	利	益	△700	△700	_	△761	61

### 運輸成績(業績予想) 京阪電気鉄道



				2024/3 今回発表予想	2024/3 5月発表予想	増減額	増減率	2023/3 実績	増減額	増減率
				百万円	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
旅	客	収	入	47,489	45,818	1,671	3.6	43,085	4,404	10.2
	定	期	外	31,929	30,863	1,066	3.5	28,421	3,507	12.3
	定		期	15,559	14,955	604	4.0	14,663	896	6.1
				千人	千人	千人	%	千人	千人	%
旅	į	客	数	259,978	251,363	8,615	3.4	243,608	16,369	6.7
	定	期	外	126,880	123,690	3,190	2.6	115,377	11,502	10.0
	定		期	133,098	127,673	5,425	4.2	128,230	4,867	3.8

#### 旅客収入の推移(百万円)



# セグメント別設備投資・EBITDA(業績予想)

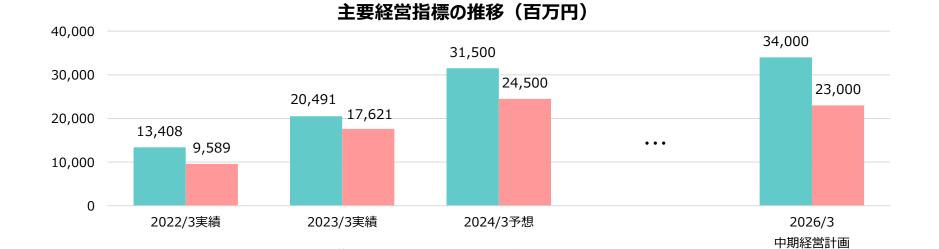


			設	備投	 資			ЕВ	I T	D A	位:白万円)
			DX.	XI HII	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·				± '		
		2024/3 今回発表予想	2024/3 5月発表予想	増減額	2023/3 実績	増減額	2024/3 今回発表予想	2024/3 5月発表予想	増減額	2023/3 実績	増減額
合	計	41,600	44,800	△3,200	29,712	11,887	51,700	43,900	7,800	40,520	11,179
運 輸	業	14,200	18,200	△4,000	9,478	4,721	19,300	17,500	1,800	17,738	1,561
不動産	業	18,100	11,600	6,500	13,262	4,837	26,300	24,900	1,400	24,196	2,103
流  通	業	2,500	2,700	△200	1,496	1,003	3,600	3,200	400	2,932	667
レシ゛ャー・サーヒ゛ス	業	2,400	2,200	200	5,217	△2,817	3,800	△200	4,000	△2,646	6,446
その他の事	業	200	200	-	117	82	△800	△1,000	200	△1,071	271
全社・消	去	4,200	9,900	△5,700	139	4,060	△500	△500	_	△628	128

# 参考(経営指標)



					(単位:百万円)
	2022/3 実績	2023/3 実績	2024/3 今回発表予想		2026/3 中期経営計画
営業利益	13,408	20,491	31,500		34,000
親 会 社 株 主 に 帰 属 する当 期 純 利 益	9,589	17,621	24,500		23,000
E B I T D A	34,331	40,520	51,700	•••	58,000
ネット 有 利 子 負 債 E B I T D A 倍率(倍)	9.47	8.02	6.67		6倍台
R O E	3.9%	6.8%	8.8%		7%水準



■親会社株主に帰属する当期純利益

■営業利益



# 京阪ホールディングス株式会社

グループ管理室経理部

TEL 06-6944-2527