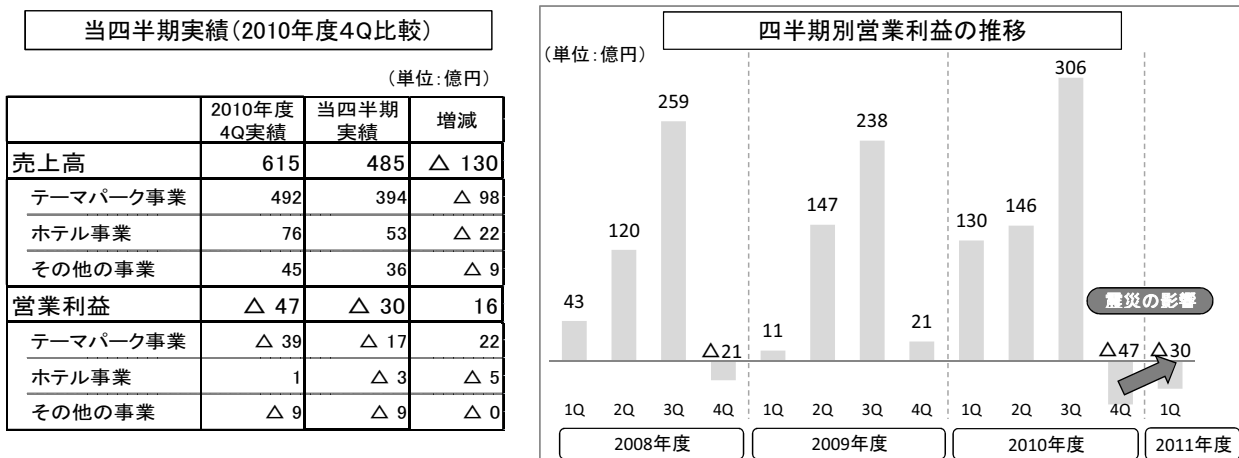


I. 四半期連結損益計算書 (第1四半期実績/前年同期)

科目	前年同期	百分比	当四半期	百分比	増減 (△印減)	増減比
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
I. 売上高	85,187	100.0	48,551	100.0	△ 36,636	△ 43.0
テーマパーク事業	69,898	82.0	39,463	81.3	△ 30,435	△ 43.5
ホテル事業	10,219	12.0	5,391	11.1	△ 4,827	△ 47.2
その他の事業	5,069	6.0	3,696	7.6	△ 1,373	△ 27.1
II. 売上原価	60,602	71.1	42,711	88.0	△ 17,890	△ 29.5
人件費	15,245		12,411		△ 2,834	
諸経費	36,723		23,408		△ 13,315	
減価償却費	8,633		6,891		△ 1,741	
売上総利益	24,585	28.9	5,840	12.0	△ 18,745	△ 76.2
III. 販売費及び一般管理費	11,559	13.6	8,881	18.3	△ 2,677	△ 23.2
人件費	4,372		3,678		△ 694	
諸経費	5,597		4,062		△ 1,534	
減価償却費	1,589		1,139		△ 449	
営業利益	13,026	15.3	△ 3,041	△ 6.3	△ 16,067	-
テーマパーク事業	12,088	14.2	△ 1,700	△ 3.5	△ 13,788	-
ホテル事業	1,336	1.6	△ 374	△ 0.8	△ 1,711	-
その他の事業	△ 425	△ 0.5	△ 997	△ 2.1	△ 572	-
(消去又は全社)	26	0.0	31	0.1	5	20.2
IV. 営業外収益	601	0.7	448	1.0	△ 153	△ 25.5
V. 営業外費用	647	0.8	534	1.1	△ 112	△ 17.4
経常利益	12,980	15.2	△ 3,127	△ 6.4	△ 16,107	-
VI. 特別損失	1,709	2.0	3,822	7.9	2,113	123.7
税金等調整前四半期純利益	11,271	13.2	△ 6,950	△ 14.3	△ 18,221	-
法人税等	5,055	5.9	△ 3,145	△ 6.5	△ 8,201	-
少数株主損益調整前四半期純利益	6,215	7.3	△ 3,804	△ 7.8	△ 10,020	-
少数株主損失(△)	△ 0	△ 0.0	△ 1	△ 0.0	△ 0	-
四半期純利益	6,216	7.3	△ 3,803	△ 7.8	△ 10,019	-

【参考】四半期別損益比較：2010年度4Qと比較し、売上高は減少したものの損益は改善



営業損益改善の要因

当四半期は、2010年度4Qと比較して固定費が約90億円減少

- ・季節要因：メンテナンスが集中する期間である4Qよりも1Qは固定費が少ない
- ・コストコントロール：1Qにおいて固定費のコストコントロールを徹底した

I. 四半期連結損益計算書 (第1四半期実績/前年同期)

【A. 売上高 366億円の減 (43.0%減)】

(1) 売上高の状況 (単位: 百万円)

項目	前年同期	当四半期	増減	増減率	主な増減要因
① テーマパーク事業	69,898	39,463	△ 30,435	△ 43.5%	震災の影響による減
アトラクション・ショー収入	30,486	18,592	△ 11,893	△ 39.0%	
商品販売収入	24,993	13,276	△ 11,716	△ 46.9%	東京ディズニーランド 2011年4月15日より営業再開
飲食販売収入	13,792	7,284	△ 6,508	△ 47.2%	東京ディズニーシー 2011年4月28日より営業再開
その他の収入	625	309	△ 315	△ 50.5%	
② ホテル事業	10,219	5,391	△ 4,827	△ 47.2%	震災の影響による減
東京ディズニーランドホテル	3,117	1,607	△ 1,509	△ 48.4%	2011年4月15日より営業再開
東京ディズニーシー・ホテルミラコスタ	3,529	2,134	△ 1,394	△ 39.5%	2011年4月28日より営業再開
ディズニーアンパサダーホテル	2,808	1,649	△ 1,159	△ 41.3%	2011年4月15日より営業再開
パーム&ファウンテンテラスホテル	764	0	△ 764	△ 100.0%	節電のため営業休止(2011年10月1日より営業再開)
③ その他の事業	5,069	3,696	△ 1,373	△ 27.1%	震災の影響による減
イクスピアリ事業	2,032	1,937	△ 95	△ 4.7%	
シアトリカル事業	1,171	482	△ 688	△ 58.8%	2011年4月23日より営業再開
モルレル事業	700	342	△ 357	△ 51.1%	2011年4月2日より営業再開
グループ内従業員食堂運営事業	570	416	△ 154	△ 27.1%	
その他	593	517	△ 75	△ 12.8%	

(2) テーマパーク関連情報 [前年同期差異]

項目	前年同期差異	主な増減要因
入園者数	下回った	休園による減、地方ゲストの減
ゲスト1人当たり売上高	下回った	
チケット収入	若干上回った	チケット価格改定による増
商品販売収入	下回った	地方ゲスト比率の低下による減
飲食販売収入	下回った	(地方ゲストは首都圏ゲストより購買単価が高い)

(3) ホテル関連情報 [前年同期差異]

項目	東京ディズニーランドホテル	東京ディズニーシー・ホテルミラコスタ	ディズニーアンパサダーホテル
客室稼働率	下回った	下回った	下回った
平均客室単価	ほぼ同様	若干上回った	ほぼ同様

【B. 営業利益 160億円の減】

(単位: 百万円)

項目	前年同期	当四半期	増減	主な増減要因
④ テーマパーク事業	12,088	△ 1,700	△ 13,788	・売上高の減 ・固定費の減(63億円) ・コストコントロールによる減32億円、特別損失へ振替31億円 - 人件費(労働時間・超過勤務手当)の減(28億円) - 固定経費(販促活動費など)の減(19億円) - 減価償却費の減(16億円)
⑤ ホテル事業	1,336	△ 374	△ 1,711	・売上高の減 ・固定費の減(12億円) ・コストコントロールによる減6億円、特別損失へ振替6億円 - 人件費の減(6億円) - 固定経費の減(2億円) - 減価償却費の減(4億円)
⑥ その他の事業	△ 425	△ 997	△ 572	・シアトリカル事業の減 ・モルレル事業の減

【C. 四半期純利益 100億円の減】

- ⑦ 特別損失 21億円の増
- ・災害による損失 △ 38億円
 - 休園期間の固定費(人件費・減価償却費など)

【総括】第1四半期決算について

対前年同期：震災の影響により減収となったものの、コストコントロールを徹底したことで損失を縮小

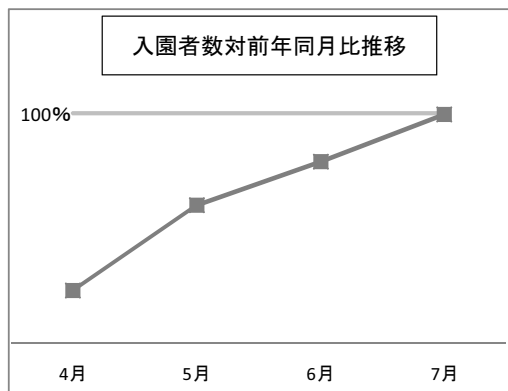
- ・震災の影響により、東京ディズニーリゾート各施設の営業を休止したことに加え、営業再開後も地方からのゲストが減少したことなどから、テーマパーク入園者数やホテル客室稼働率などが前年同期を下回り、減収となった。
- ・一方、売上高に応じたコストコントロールやゲスト体験価値に影響を及ぼさないコストの見直しを徹底した結果、固定費の大幅な減少、損失の縮小につながった。

II. 今後の見通し

1. 今後の取り組み

(1) 足元（7月）の状況

- ・入園者数：1Qよりも大幅に改善し、前年レベルに回復
- 首都圏ゲストが堅調、地方ゲストが回復傾向
- 「ファンタズミック！」など新規プロダクトの認知浸透
- ・ゲスト1人当たり売上高：前年レベルで推移
- 4月は前年を下回るも、5月以降回復し安定的に推移
- ・ホテル客室稼働率：夏休み以降大幅に改善



(2) コスト効率化に向けた取り組み

- ・売上高に応じたコストコントロールやゲスト体験価値に影響を及ぼさないコストの見直しを徹底した結果、固定費（特別損失への振替分除く）は1Q実績で約40億円の減
- ・仕事のやり方・考え方を革新し、より筋肉質な企業体質にしていくことにより、今後も利益率向上に努める

(3) 集客に向けた取り組み

- ・9月より東京ディズニーシー10周年イベントを展開
- ・あわせて、首都圏のみならず地方においてもマーケティング施策を強化

2. 課題への対応

(1) 電力供給不足

- ・政府の方針に則り、徹底した節電のもと通常運営
- ・自家発電設備の追加導入については予定通り進捗しており、8月下旬より本格稼働予定
- 発電量：約15,000kWh
- 投資額：約30億円

(2) シルク・ドゥ・ソレイユ「ZED」公演終了

概要	シルク・ドゥ・ソレイユ シアター東京において公演している「ZED」を、2011年12月31日をもって終了する
理由	東日本大震災の影響により、同劇場事業を取り巻く環境が大きく変化したことに伴い、改めてショーを継続した場合の事業収支について見直した結果、長期的な事業性を見出すことが困難との見解で双方の判断が一致し、公演の終了を決定した
業績への影響	第2四半期決算にて、ショー制作費である長期前払費用約21億円を特別損失として計上見込み なお、劇場施設の活用方法については、今後検討していく

3. 業績予想について

第2四半期の集客状況を勘案した上で合理的な業績予想を策定し、第2四半期決算発表時に開示予定

2012年3月期 テーマパークイベントカレンダー

'11	4月	5月	6月	7月	8月
TDL	~4/14 休園 ← 4/15~ 運営再開	★ 4/15~6/30 ディズニー・イースターワンダーランド		☆ 7/8~8/31 ウォータープログラム クール・ザ・ヒート	7/8 ナイトパレード 「東京ディズニーランド・エレクトリカルパレード・ ドリームライツ」リニューアル
TDS	~4/27 休園 ← 4/28~ 運営再開	← 4/28 新ナイトタイム・スペクタキュラー 「ファンタズミック！」グランドデビュー	← 4/28 新ステーション 「テーブル・イズ・ウェイティング」スタート	← 4/28 新キャラクターグリーティング施設 「ミッキー&フレンズ・グリーティングトレイル」オープン	☆ 7/8~8/31 サマーオアシス・スプラッシュ
共通				☆ 7/1~7/7 セタのプログラム	☆ 7/8~8/31 ディズニーキッズ・サマーアドベンチャー

'11 12	9月	10月	11月	12月	1~3月
TDL	★ 9/4~10/31 ディズニー・ハロウィーン		★ 11/7~12/25 クリスマス・ファンタジー	12/31 特別営業	1/1~1/5 お正月のプログラム
TDS	☆ 2011/9/4~2012/3/19 東京ディズニーシー 10th アニバーサリー グリーティングショー「Be Magical!」（クリスマス期間を除く）			★ 11/7~12/25 クリスマス・ウィッシュ	12/31 特別営業 1/1~1/5 お正月のプログラム

TDL：東京ディズニーランド TDS：東京ディズニーシー
★：スペシャルイベント ☆：スペシャルプログラムなど ◆：新アトラクション・ショーなど
※2011年8月4日時点で公表しているものを記載