

## 平成 18 年 3 月期 中間決算短信 補足説明資料

### 第一部 連結決算ハイライト

#### ・連結決算（実績）

1．連結営業収益	P．3
2．連結営業利益	P．3
3．連結経常利益	P．4
4．連結当期純利益	P．4

#### ・連結決算（業績予想）

1．連結営業収益	P．5
2．連結営業利益	P．5
3．連結経常利益	P．6
4．連結当期純利益	P．6

#### ・連結中期経営計画の進捗状況

1．連結中期経営計画の目標値との比較	P．7
2．連結中期経営計画の鉄道輸送人員との比較	P．8

### 第二部 数値データ

#### ・連結決算（実績）

1．比較中間連結損益計算書	P．10
2．比較中間連結貸借対照表	P．11
3．比較中間連結キャッシュ・フロー計算書	P．12
4．セグメント別の減価償却費	P．13
5．セグメント別の資本的支出	P．13

#### ・連結決算（業績予想）

1．比較連結損益計算書	P．14
2．主要な経営指標の推移	P．15

#### ・電鉄単体決算（実績）

1．比較中間損益計算書	P．16
-------------	------

#### ・電鉄単体決算（業績予想）

1．比較損益計算書	P．17
-----------	------

#### ・鉄道運輸成績（実績・業績予想）

1．鉄道運輸成績	P．18
----------	------

業績予想には、本資料の発表日現在の将来に関する前提・見通しに基づく予測が含まれております。実際の業績は、様々な要因により本資料に記載されている予想数値と異なる可能性があります。

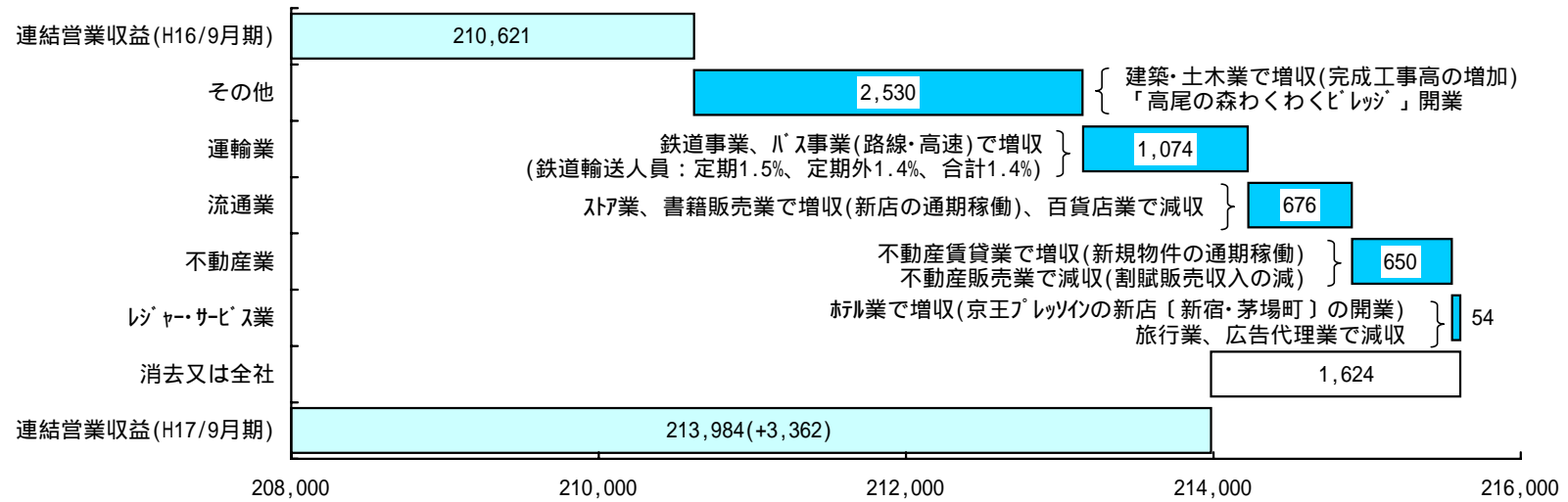
平成 17 年 10 月 25 日  
京王電鉄株式会社  
(コード番号 9008)

# 第一部 連結決算ハイライト

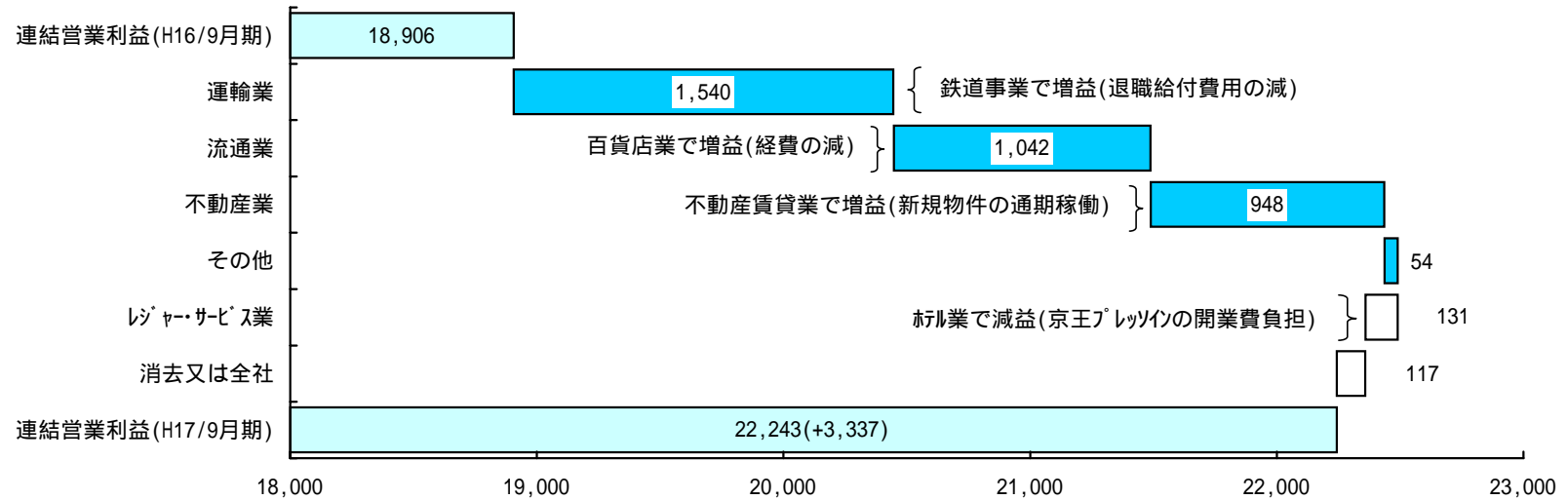
連結決算(実績)

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

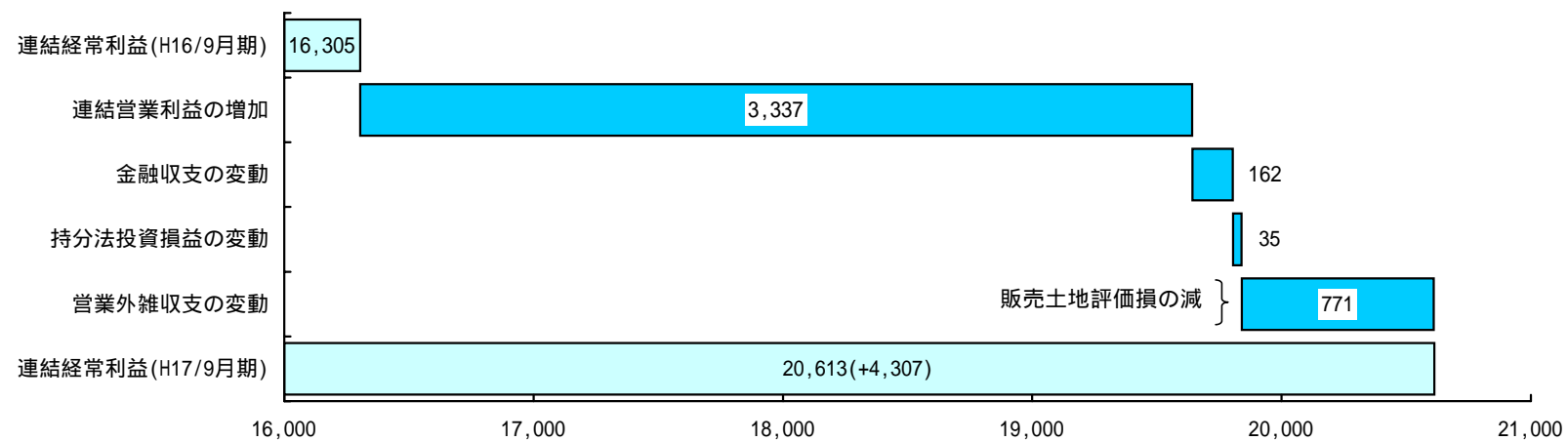
1. 連結営業収益



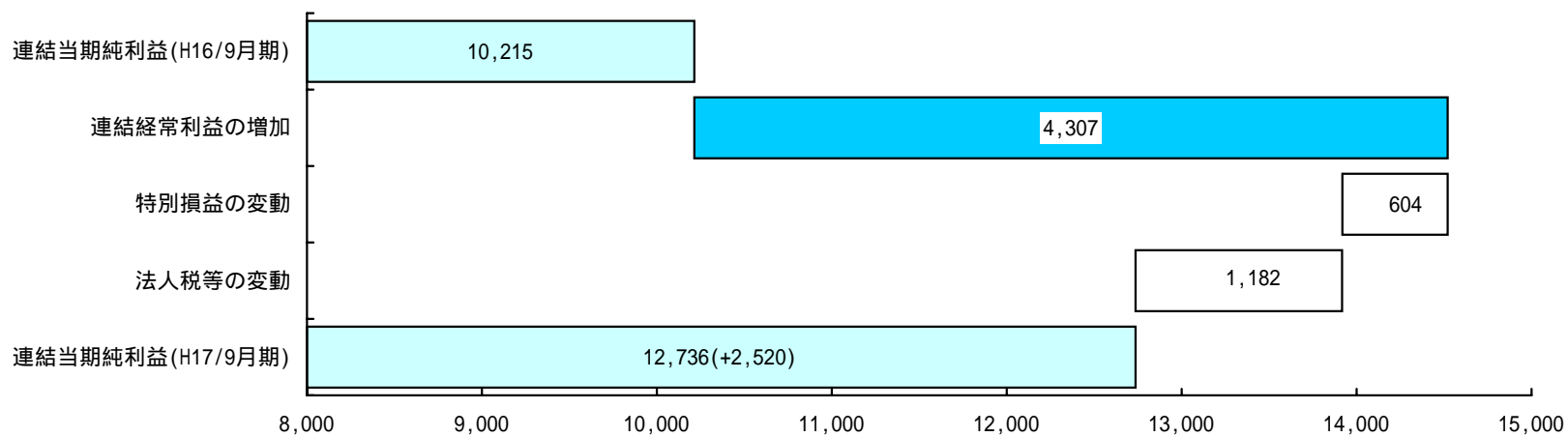
2. 連結営業利益



### 3. 連結経常利益



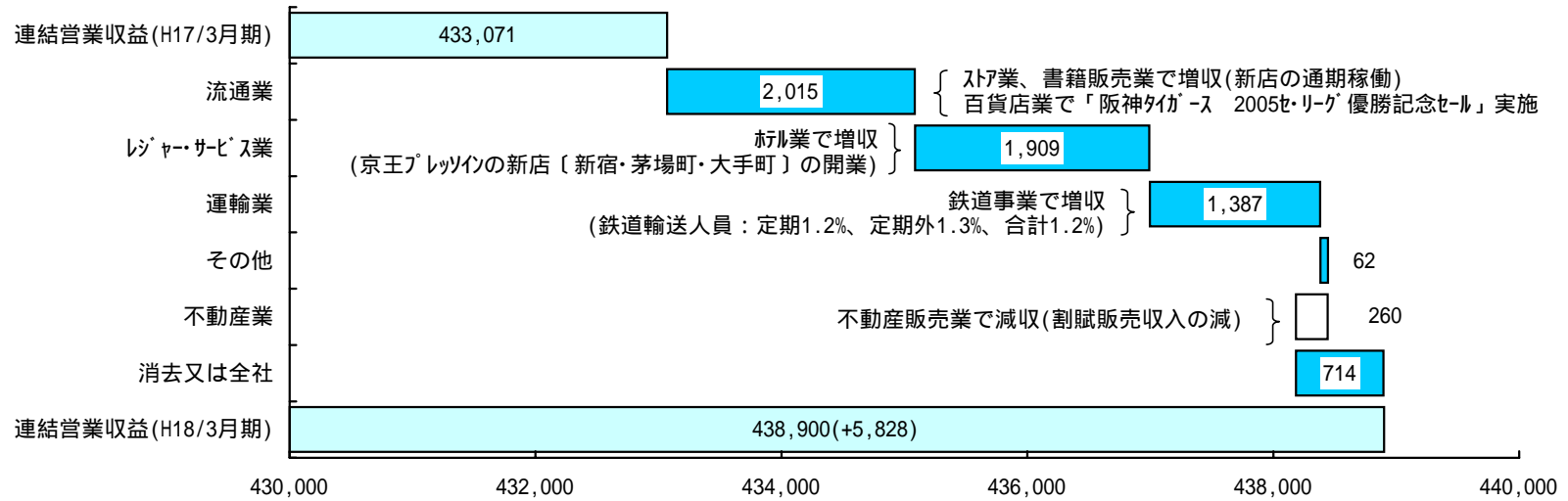
### 4. 連結当期純利益



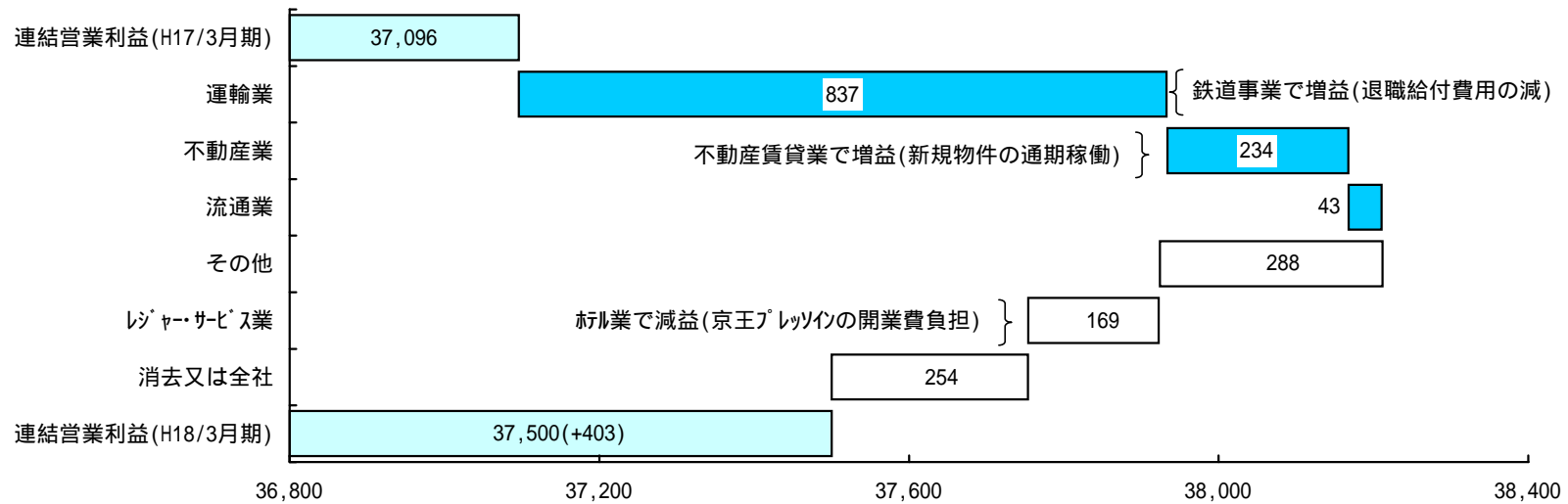
連結決算(業績予想)

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

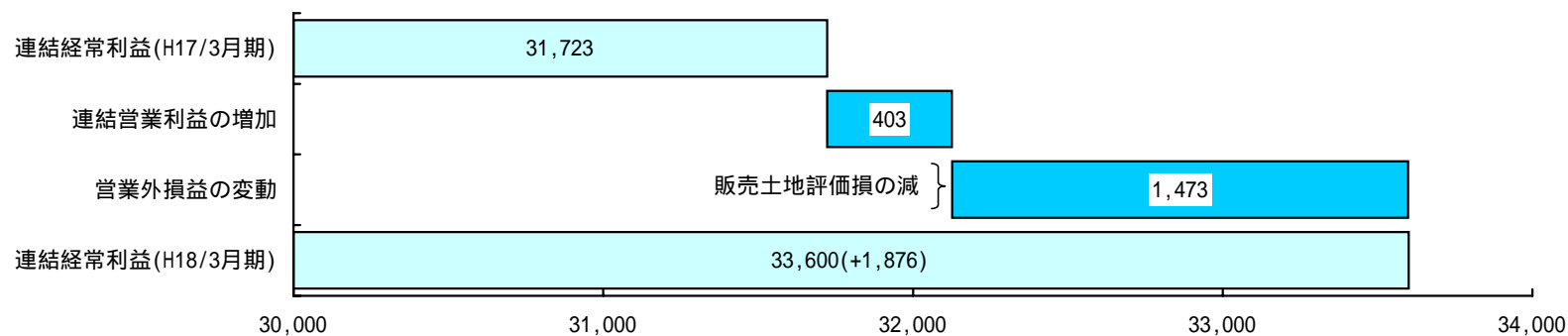
1. 連結営業収益



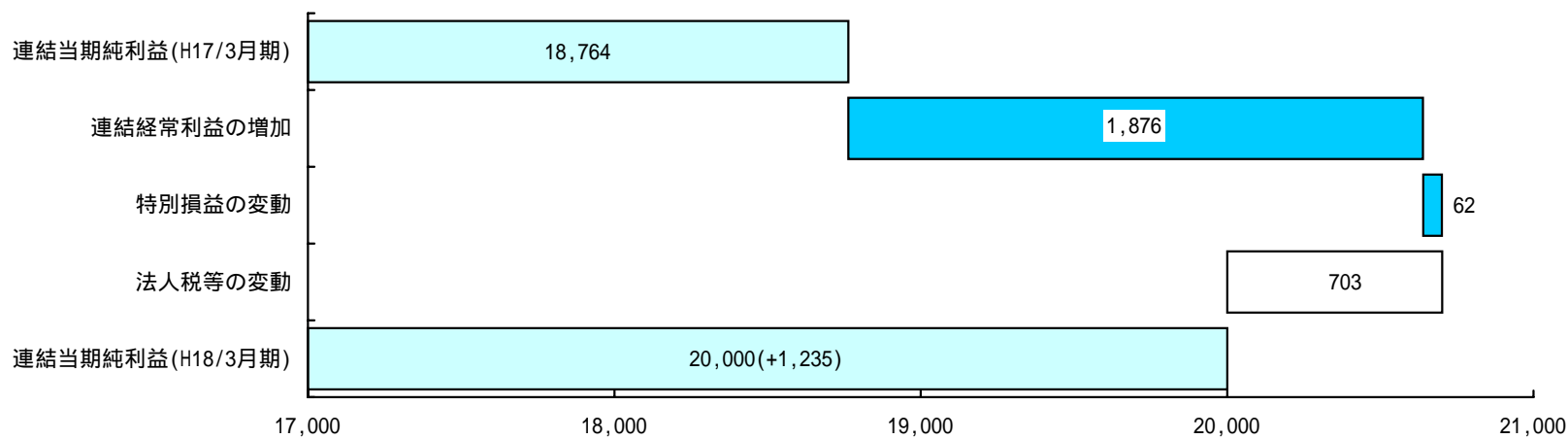
2. 連結営業利益



### 3. 連結経常利益



### 4. 連結当期純利益

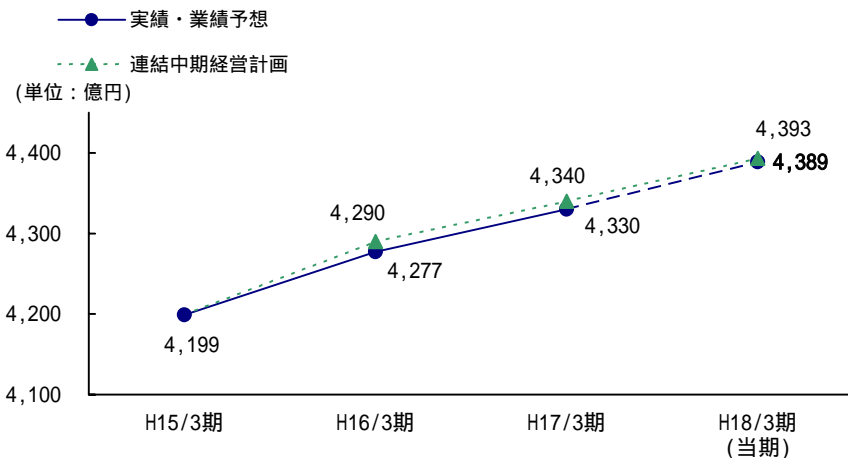


# 連結中期経営計画の進捗状況

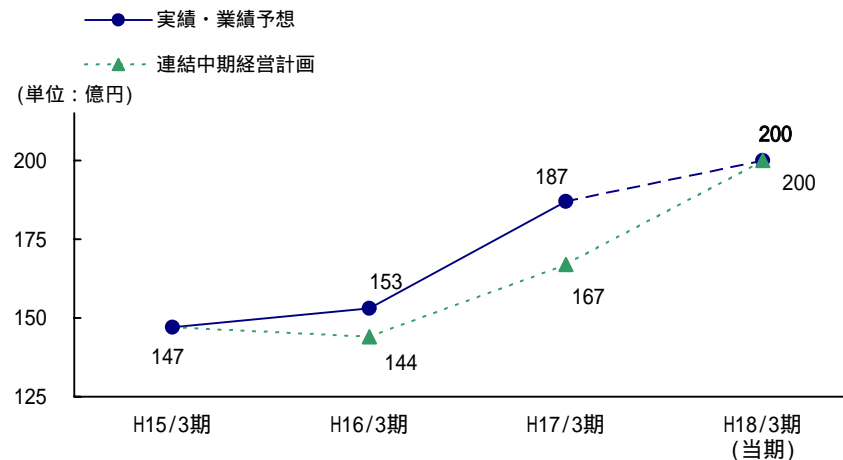
## 1. 連結中期経営計画の目標値との比較

「連結中期経営計画」策定時の目標の連結営業収益は4,500億円、連結ROEは10.0%であり、見直しを行っております。(平成17年5月12日 決算短信(連結)経営成績の「次期の見通し」で公表)

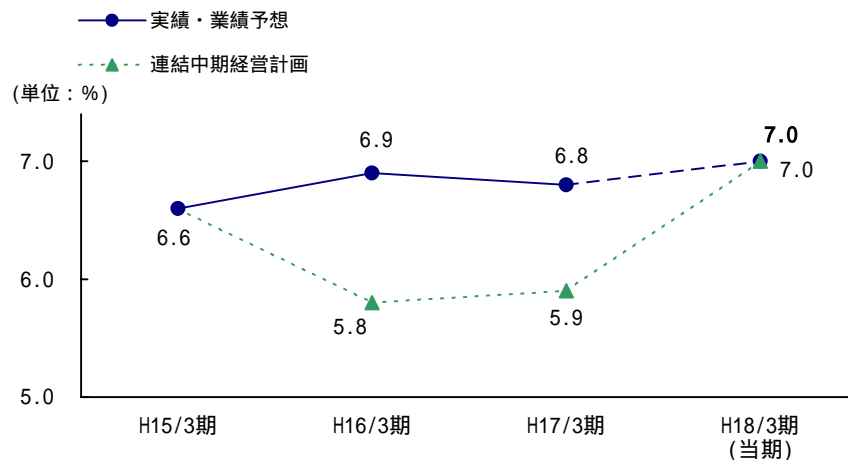
### 【連結営業収益】



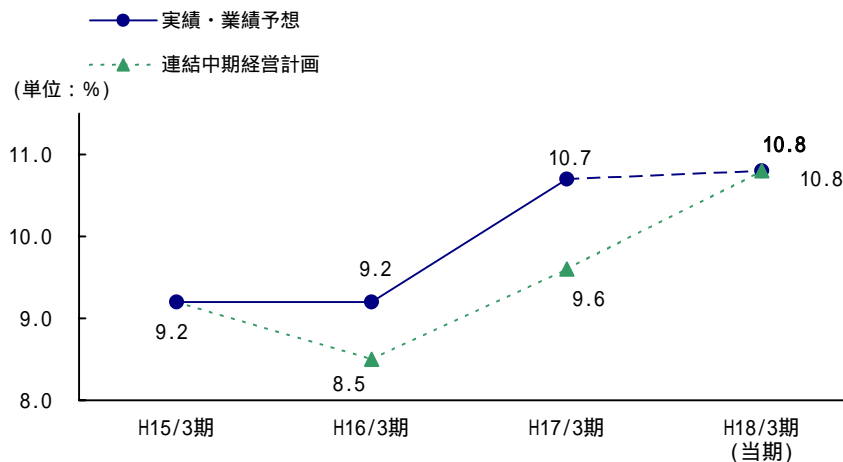
### 【連結当期純利益】



### 【連結ROA】

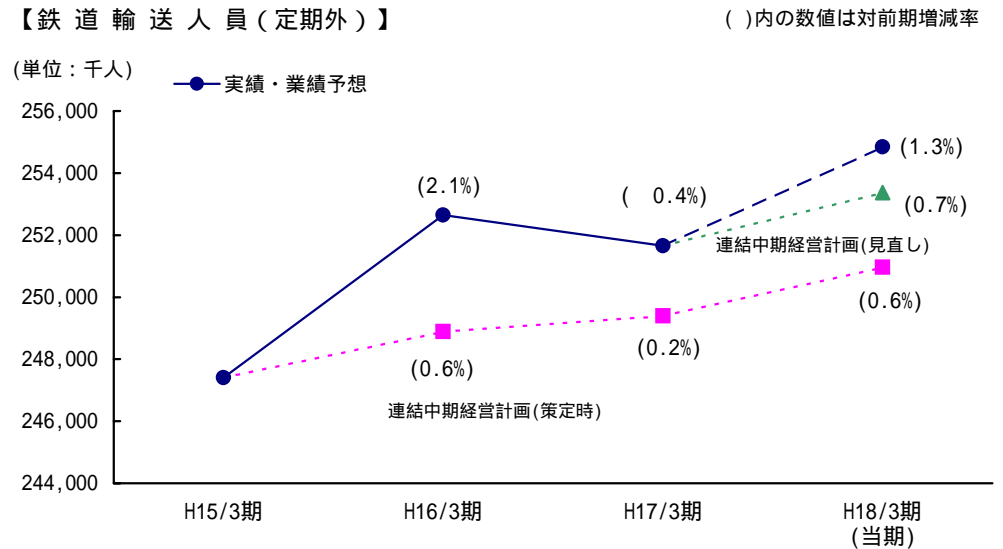
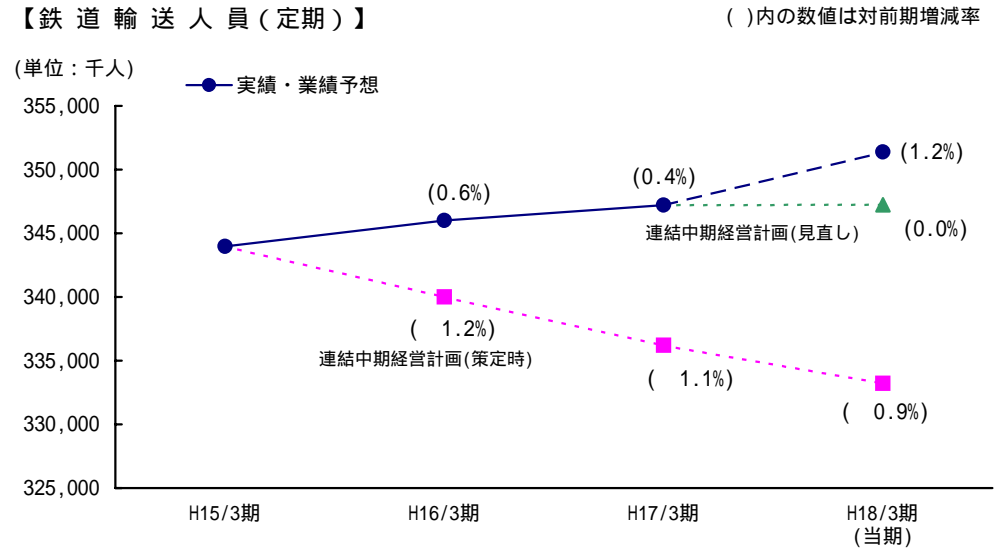
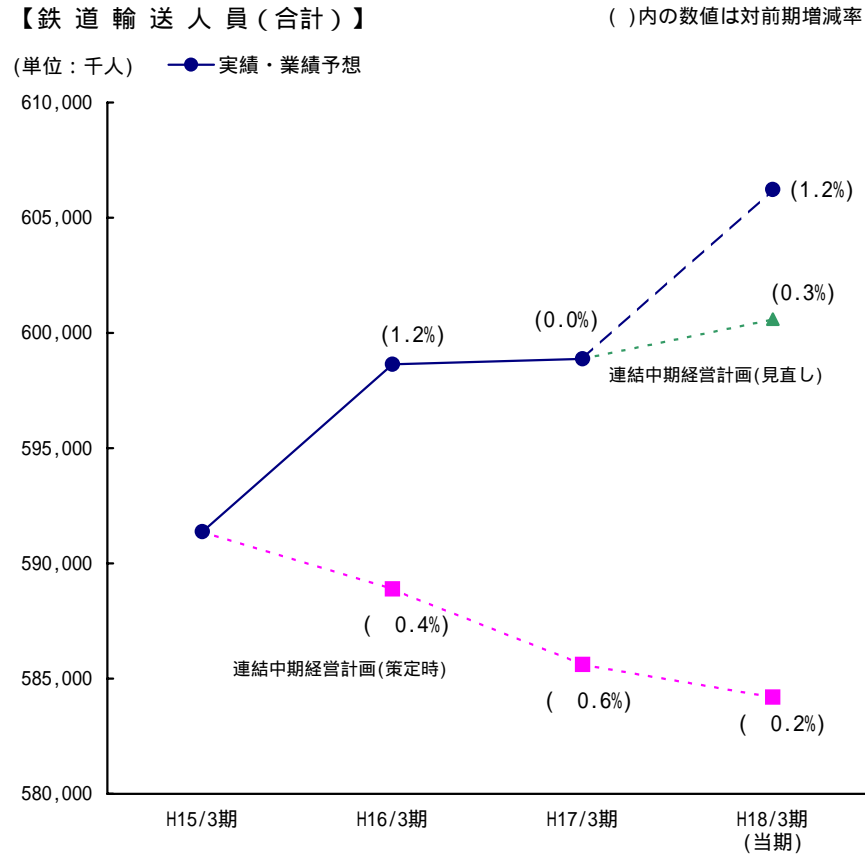


### 【連結ROE】



(注)連結ROA、連結ROEは当社が内部管理に使用している指標です。(算出方法は15ページを参照)

## 2. 連結中期経営計画の鉄道輸送人員との比較





# 第二部 数値データ

連結決算(実績)

1. 比較中間連結損益計算書

(単位: 百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率	増 減 内 訳
運 輸 業	64,493	63,418	1,074	1.7	鉄道事業、バス事業(路線・高速)で増収(鉄道輸送人員: 定期1.5%、定期外1.4%、合計1.4%)
流 通 業	90,923	90,247	676	0.7	ストア業、書籍販売業で増収(新店の通期稼働)、百貨店で減収
不 動 産 業	13,265	12,614	650	5.2	不動産賃貸業で増収(新規物件の通期稼働)、不動産販売業で減収(割賦販売収入の減)
レシヤ-・サ-ビス業	42,908	42,853	54	0.1	ホテル業で増収(京王リゾートの新店〔新宿・茅場町〕の開業)、旅行業、広告代理業で減収
そ の 他	18,579	16,048	2,530	15.8	建築・土木業で増収(完成工事高の増加)、「高尾の森わくわくレゾ」開業
( 消 去 又 は 全 社 )	16,186	14,561	1,624	-	
<b>営 業 収 益</b>	<b>213,984</b>	<b>210,621</b>	<b>3,362</b>	<b>1.6</b>	
運 輸 業	12,879	11,338	1,540	13.6	鉄道事業で増益(退職給付費用の減)
流 通 業	2,607	1,565	1,042	66.6	百貨店で増益(経費の減)
不 動 産 業	4,796	3,848	948	24.6	不動産賃貸業で増益(新規物件の通期稼働)
レシヤ-・サ-ビス業	1,742	1,874	131	7.0	ホテル業で減益(京王リゾートの開業費負担)
そ の 他	403	348	54	15.7	
( 消 去 又 は 全 社 )	186	69	117	-	
<b>営 業 利 益</b>	<b>22,243</b>	<b>18,906</b>	<b>3,337</b>	<b>17.7</b>	
営 業 外 収 入	1,323	1,356	32	2.4	
( 受 取 利 息 )	38	32	5	16.6	
( 受 取 配 当 金 )	435	342	93	27.4	
( 持 分 法 に よ る 投 資 利 益 )	51	16	35	221.6	
( 雑 収 入 )	796	964	167	17.4	
営 業 外 費 用	2,953	3,956	1,002	25.4	
( 支 払 利 息 )	2,480	2,544	63	2.5	
( 雑 支 出 )	472	1,411	939	66.5	販売土地評価損の減
<b>経 常 利 益</b>	<b>20,613</b>	<b>16,305</b>	<b>4,307</b>	<b>26.4</b>	
特 別 利 益	1,934	1,944	9	0.5	(特別利益内訳)を参照
特 別 損 失	1,414	819	594	72.6	(特別損失内訳)を参照
<b>税 金 等 調 整 前 中 間 純 利 益</b>	<b>21,133</b>	<b>17,431</b>	<b>3,702</b>	<b>21.2</b>	
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	10,421	8,184	2,236	27.3	
法 人 税 等 調 整 額	2,023	969	1,054	-	
<b>中 間 純 利 益</b>	<b>12,736</b>	<b>10,215</b>	<b>2,520</b>	<b>24.7</b>	

(特別利益内訳)	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率
特定都市鉄道整備準備金取崩額	1,173	1,173	-	-
貸倒引当金戻入益	308	-	308	-
工事負担金等受入額	176	174	2	1.3
投資有価証券売却益	148	525	376	71.6
その他の利益	127	72	55	76.3
<b>合 計</b>	<b>1,934</b>	<b>1,944</b>	<b>9</b>	<b>0.5</b>

(業績予想との差異)

	H17/9(実績)	業績予想(5/12)	差 異	差 異 率
営 業 収 益	213,984	214,400	415	0.2
経 常 利 益	20,613	17,100	3,513	20.5
中 間 純 利 益	12,736	10,300	2,436	23.7

(特別損失内訳)	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率
固定資産臨時償却	713	-	713	-
固定資産除却損	423	510	87	17.2
固定資産圧縮損	176	174	2	1.3
投資有価証券評価損	-	97	97	100.0
その他の損失	101	36	64	176.6
<b>合 計</b>	<b>1,414</b>	<b>819</b>	<b>594</b>	<b>72.6</b>

## 2. 比較中間連結貸借対照表

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

科 目	H17/9(実績)	H17/3(実績)	増 減	科 目	H17/9(実績)	H17/3(実績)	増 減
(資産の部)	591,519	571,311	20,208	(負債の部)	370,636	371,314	677
流動資産	87,728	82,994	4,734	流動負債	140,948	140,862	85
現金及び預金	28,190	22,239	5,950	支払手形及び買掛金	16,275	23,095	6,820
受取手形及び売掛金	22,422	26,239	3,816	短期借入金	50,346	50,410	64
短期貸付金	384	454	70	未払法人税等	11,607	7,500	4,106
有価証券		34	34	前受金	13,663	9,438	4,224
たな卸資産	28,217	28,157	59	賞与引当金	6,246	2,646	3,600
繰延税金資産	5,247	3,681	1,565	その他の引当金	383	393	10
その他	3,527	2,431	1,096	その他	42,426	47,376	4,950
貸倒引当金	262	245	17				
固定資産	503,790	488,316	15,474	固定負債	223,823	223,413	409
有形固定資産	409,008	406,637	2,370	社債	60,000	60,000	
建物及び構築物	238,640	240,156	1,515	長期借入金	92,068	96,452	4,384
機械装置及び運搬具	32,765	32,779	13	長期未払金	6,114	6,615	501
土地	111,176	105,386	5,789	繰延税金負債	11,994	5,684	6,310
建設仮勘定	18,166	19,859	1,693	退職給付引当金	25,748	28,395	2,646
その他	8,259	8,455	196	役員退職慰労金引当金	671	665	5
無形固定資産	3,042	3,318	275	その他	27,226	25,599	1,626
投資その他の資産	91,739	78,360	13,378				
投資有価証券	74,936	57,904	17,031	特別法上の準備金	5,865	7,038	1,173
長期貸付金	549	514	35	特定都市鉄道整備準備金	5,865	7,038	1,173
繰延税金資産	8,183	8,366	183				
その他	8,166	11,987	3,821				
貸倒引当金	96	412	316				
				(資本の部)	220,882	199,997	20,885
				資本金	59,023	59,023	
				資本剰余金	42,016	42,016	0
				利益剰余金	103,381	92,601	10,779
				其他有価証券評価差額金	29,752	19,624	10,127
				自己株式	13,291	13,269	22
資産合計	591,519	571,311	20,208	負債及び資本合計	591,519	571,311	20,208

【増減内訳】

(有形固定資産)

	増 減
取得	16,973
償却	13,752
除却	333
その他	517
計	2,370

(投資有価証券)

評価差額 17,079

(有利子負債)

	H17/9	H17/3	増 減
短期借入金	50,346	50,410	64
(一年以内長期)	( 12,089 )	( 12,091 )	( 2 )
長期借入金	92,068	96,452	4,384
社債	60,000	60,000	
運輸機構未払金	6,052	6,546	493
計	208,467	213,409	4,942

### 3. 比較中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

科 目	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 内 訳
税金等調整前中間純利益	21,133	17,431	3,702	セグメント別の増減内訳は、13ページを参照
減価償却費	14,207	13,061	1,146	
引当金の増減額	2,075	1,684	391	
その他の非資金損益項目	449	464	913	
利息等の受取・支払額	2,013	2,186	173	
法人税等の支払額	5,922	9,992	4,069	
その他	927	4,078	5,006	
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	28,104	24,540	3,563	
有形固定資産の取得	17,420	28,774	11,353	前期：京王吉祥寺駅ビルの取得
その他	2,105	1,362	743	
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	15,314	27,411	12,097	
借入金・社債等の増減額	4,449	5,092	9,541	前期：コマーシャル・ペーパーの発行による収入(100億円)
長期未払金の返済による支出	501	925	424	
自己株式の取得	40	2,262	2,221	
配当金の支払額	1,861	1,883	22	
その他	18	62	44	
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	6,833	83	6,917	
為替換算差額	1	3	2	
現金及び現金同等物の増減額	5,957	2,783	8,740	
現金及び現金同等物の期首残高	21,192	25,928	-	
現金及び現金同等物の中間期末残高	27,150	23,145	-	

#### 4. セグメント別の減価償却費

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率	増 減 内 訳
運 輸 業	7,491	7,529	38	0.5	
流 通 業	1,943	1,663	280	16.8	
不 動 産 業	2,169	1,823	346	19.0	
レシ`ャ-`サ-ヒ`ス業	2,416	1,830	586	32.0	
そ の 他	217	248	31	12.7	
( 消 去 又 は 全 社 )	30	34	4	-	
<b>減 価 償 却 費</b>	<b>14,207</b>	<b>13,061</b>	<b>1,146</b>	<b>8.8</b>	

(注)H17/9の数値は、固定資産臨時償却1,030百万円(営業費317百万円、特別損失713百万円)を含んでおります。

#### 5. セグメント別の資本的支出

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率	増 減 内 訳
運 輸 業	4,387	12,840	8,452	65.8	前期：京王吉祥寺駅ビル(土地)取得
流 通 業	1,137	2,707	1,569	58.0	
不 動 産 業	2,124	7,569	5,445	71.9	前期：京王吉祥寺駅ビル(建物)取得
レシ`ャ-`サ-ヒ`ス業	7,530	3,651	3,878	106.2	当期：京王プレッソイン建設工事
そ の 他	161	339	178	52.5	
( 消 去 又 は 全 社 )	83	42	40	-	
<b>資 本 的 支 出</b>	<b>15,257</b>	<b>27,065</b>	<b>11,808</b>	<b>43.6</b>	

. 連結決算(業績予想)

1. 比較連結損益計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	H18/3(予想)	H17/3(実績)	増 減	増 減 率	増 減 内 訳
運 輸 業	128,088	126,700	1,387	1.1	鉄道事業で増収(鉄道輸送人員：定期1.2%、定期外1.3%、合計1.2%)
流 通 業	188,314	186,299	2,015	1.1	ストア業、書籍販売業で増収(新店の通期稼働)、百貨店業で「阪神タイガース 2005セ・リーグ 優勝記念セール」実施
不 動 産 業	23,931	24,192	260	1.1	不動産販売業で減収(割賦販売収入の減)
レシ`ャ-・サ-ビ`ス業	86,152	84,242	1,909	2.3	ホテル業で増収(京王プレッソインの新店〔新宿・茅場町・大手町〕の開業)
そ の 他	49,392	49,330	62	0.1	
( 消 去 又 は 全 社 )	36,979	37,693	714	-	
<b>営 業 収 益</b>	<b>438,900</b>	<b>433,071</b>	<b>5,828</b>	<b>1.3</b>	
運 輸 業	20,508	19,671	837	4.3	鉄道事業で増益(退職給付費用の減)
流 通 業	4,647	4,603	43	1.0	
不 動 産 業	7,667	7,432	234	3.2	不動産賃貸業で増益(新規物件の通期稼働)
レシ`ャ-・サ-ビ`ス業	3,582	3,752	169	4.5	ホテル業で減益(京王プレッソインの開業費負担)
そ の 他	1,689	1,978	288	14.6	
( 消 去 又 は 全 社 )	595	340	254	-	
<b>営 業 利 益</b>	<b>37,500</b>	<b>37,096</b>	<b>403</b>	<b>1.1</b>	
営 業 外 収 益	2,153	2,362	208	8.8	
営 業 外 費 用	6,053	7,735	1,681	21.7	販売土地評価損の減
<b>経 常 利 益</b>	<b>33,600</b>	<b>31,723</b>	<b>1,876</b>	<b>5.9</b>	
特 別 利 益	4,565	4,633	67	1.5	
特 別 損 失	4,237	4,368	130	3.0	
<b>税金等調整前当期純利益</b>	<b>33,927</b>	<b>31,988</b>	<b>1,939</b>	<b>6.1</b>	
法人税、住民税及び事業税 (法人税等調整額を含む)	13,927	13,224	703	5.3	
<b>当 期 純 利 益</b>	<b>20,000</b>	<b>18,764</b>	<b>1,235</b>	<b>6.6</b>	

## 2. 主要な経営指標の推移

### 収益・利益数値

	単位	H13/3(実績)	H14/3(実績)	H15/3(実績)	H16/3(実績)	H17/3(実績)	H18/3(予想)
営業収益	百万円	421,653	422,835	419,919	427,722	433,071	438,900
営業利益	百万円	29,444	33,212	35,826	36,223	37,096	37,500
経常利益	百万円	23,693	26,454	29,615	31,123	31,723	33,600
当期純利益	百万円	3,649	9,289	14,785	15,316	18,764	20,000

### キャッシュ・フロー数値

	単位	H13/3(実績)	H14/3(実績)	H15/3(実績)	H16/3(実績)	H17/3(実績)	H18/3(予想)
償却前営業利益 (EBITDA)	百万円	59,384	61,195	63,366	63,800	64,605	65,700
営業活動によるCF	百万円	41,213	51,414	29,776	60,090	45,524	-
投資活動によるCF	百万円	39,032	32,650	31,985	39,394	45,950	-
財務活動によるCF	百万円	17,599	17,241	19,567	19,285	4,314	-

(注)償却前営業利益 (EBITDA) = 営業利益 + 減価償却費

### 減価償却費、資本的支出

	単位	H13/3(実績)	H14/3(実績)	H15/3(実績)	H16/3(実績)	H17/3(実績)	H18/3(予想)
減価償却費	百万円	29,940	27,982	27,540	27,577	27,509	28,900
資本的支出	百万円	42,150	31,335	34,612	37,340	49,746	42,700

(注)H18/3の減価償却費の数値は、固定資産臨時償却1,030百万円(営業費317百万円、特別損失713百万円)を含んでおります。

### 効率性数値

	単位	H13/3(実績)	H14/3(実績)	H15/3(実績)	H16/3(実績)	H17/3(実績)	H18/3(予想)
連結ROA	%	5.5	6.0	6.6	6.9	6.8	7.0
連結ROE	%	2.4	6.0	9.2	9.2	10.7	10.8

(注)連結ROA、連結ROEは当社が内部管理に使用している指標です。

当社においては、決算期毎の数値の連続性を確保し、比較を行いやすくするため、以下のとおり算出しております。

- ・連結ROA = (経常利益 + 支払利息) ÷ 期首期末平均の総資産  
総資産にその他有価証券評価差額金とそれに関する繰延税金資産・負債を加減算することで、その他有価証券の時価評価の影響(損失として処理したものを除く)を排除しております。
- ・連結ROE = 当期純利益 ÷ 期首期末平均の株主資本  
株主資本にその他有価証券評価差額金を加減算しております。

・電鉄単体決算(実績)

1. 比較中間損益計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率
鉄 道 事 業	40,807	40,248	559	1.4
付 帯 事 業	18,402	18,116	285	1.6
<b>営 業 収 益</b>	<b>59,210</b>	<b>58,364</b>	<b>845</b>	<b>1.4</b>
鉄 道 事 業	11,055	9,713	1,342	13.8
付 帯 事 業	6,603	5,460	1,142	20.9
<b>営 業 利 益</b>	<b>17,659</b>	<b>15,174</b>	<b>2,485</b>	<b>16.4</b>
営 業 外 収 益	764	597	167	28.0
(受取利息及び受取配当金)	450	361	89	24.9
(その他の収益)	313	236	77	32.8
営 業 外 費 用	2,842	3,752	910	24.3
(支払利息)	2,532	2,615	82	3.2
(その他の費用)	309	1,137	828	72.8
<b>経 常 利 益</b>	<b>15,581</b>	<b>12,018</b>	<b>3,563</b>	<b>29.6</b>
特 別 利 益	1,509	1,821	311	17.1
特 別 損 失	1,375	637	738	115.9
<b>税 引 前 中 間 純 利 益</b>	<b>15,715</b>	<b>13,202</b>	<b>2,513</b>	<b>19.0</b>
法人税、住民税及び事業税	7,460	5,520	1,940	35.1
法人税等調整額	1,307	176	1,131	-
<b>中 間 純 利 益</b>	<b>9,562</b>	<b>7,858</b>	<b>1,704</b>	<b>21.7</b>

(特別利益内訳)	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率
特定都市鉄道整備準備金取崩額	1,173	1,173		-
工事負担金等受入額	176	174	2	1.3
投資有価証券売却益	148	468	319	68.2
その他の利益	11	5	5	94.4
<b>合 計</b>	<b>1,509</b>	<b>1,821</b>	<b>311</b>	<b>17.1</b>

(特別損失内訳)	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増 減	増 減 率
固定資産臨時償却	713		713	-
固定資産除却損	428	361	66	18.4
固定資産圧縮損	176	174	2	1.3
投資有価証券評価損		97	97	100.0
その他の損失	57	3	54	-
<b>合 計</b>	<b>1,375</b>	<b>637</b>	<b>738</b>	<b>115.9</b>

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	H17/9	増 減	増 減 率
定 期	179,286	2,590	1.5
定期外	127,001	1,711	1.4
計	306,287	4,301	1.4

2. 付帯事業

	H17/9	増 減	増 減 率
賃貸収入	15,654	1,922	14.0
販売収入	2,536	1,562	38.1
その他	210	75	26.3
計	18,402	285	1.6



・電鉄単体決算(業績予想)

1. 比較損益計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科目	H18/3(予想)	H17/3(実績)	増減	増減率
鉄道事業	81,378	80,389	988	1.2
付帯事業	35,557	35,968	411	1.1
<b>営業収益</b>	<b>116,935</b>	<b>116,358</b>	<b>576</b>	<b>0.5</b>
鉄道事業	18,604	17,627	976	5.5
付帯事業	10,741	10,466	275	2.6
<b>営業利益</b>	<b>29,346</b>	<b>28,093</b>	<b>1,252</b>	<b>4.5</b>
営業外収益	1,068	929	139	15.0
営業外費用	5,816	7,392	1,575	21.3
<b>経常利益</b>	<b>24,598</b>	<b>21,631</b>	<b>2,967</b>	<b>13.7</b>
特別利益	4,234	4,066	167	4.1
特別損失	3,984	2,420	1,564	64.6
<b>税引前当期純利益</b>	<b>24,847</b>	<b>23,277</b>	<b>1,570</b>	<b>6.7</b>
法人税、住民税及び事業税 (法人税等調整額を含む)	9,947	9,429	518	5.5
<b>当期純利益</b>	<b>14,900</b>	<b>13,848</b>	<b>1,051</b>	<b>7.6</b>

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	H18/3	増減	増減率
定期	351,377	4,165	1.2
定期外	254,844	3,187	1.3
計	606,221	7,352	1.2

2. 付帯事業

	H18/3	増減	増減率
賃貸収入	31,181	2,356	8.2
販売収入	3,868	2,698	41.1
その他	506	69	12.1
計	35,557	411	1.1

・鉄道運輸成績(実績・業績予想)

1. 鉄道運輸成績

	H17/9(実績)	H16/9(実績)	増減	増減率	H18/3(予想)	H17/3(実績)	増減	増減率
輸送人員	千人			%	千人			%
定期	179,286	176,696	2,590	1.5	351,377	347,212	4,165	1.2
通勤	130,702	128,662	2,040	1.6	259,491	255,884	3,607	1.4
通学	48,584	48,034	550	1.1	91,886	91,328	558	0.6
定期外	127,001	125,290	1,711	1.4	254,844	251,657	3,187	1.3
計	306,287	301,986	4,301	1.4	606,221	598,869	7,352	1.2
旅客運輸収入	百万円			%	百万円			%
定期	16,558	16,319	238	1.5	32,703	32,291	411	1.3
通勤	14,584	14,368	215	1.5	28,976	28,592	383	1.3
通学	1,973	1,951	22	1.2	3,726	3,698	27	0.7
定期外	22,241	21,914	326	1.5	44,625	43,994	630	1.4
計	38,799	38,234	564	1.5	77,328	76,286	1,042	1.4