



京王電鉄株式会社

2003年(平成15年)3月期 中間決算説明会

参 考 資 料

- 2002年12月2日 -

(連絡先)
京王電鉄株式会社 経理部
筑波 小泉 村上
PHONE : 042-337-3135
F A X : 042-374-9810

目次

. 連結決算(中間)

- | | |
|----------------|---|
| 1. 比較中間連結損益計算書 | 1 |
| 2. 比較中間連結貸借対照表 | 2 |

. 連結決算(通期予想)

- | | |
|---------------------------|---|
| 1. 比較連結損益計算書 | 3 |
| 2. セグメント別の減価償却費 | 4 |
| 3. セグメント別の資本的支出 | 4 |
| 4. セグメント情報(旧セグメント区分による比較) | 5 |
| 5. 主要な経営指標の推移 | 6 |

. 電鉄単体決算(中間)

- | | |
|-----------|---|
| 比較中間損益計算書 | 7 |
|-----------|---|

. 電鉄単体決算(通期予想)

- | | |
|---------|---|
| 比較損益計算書 | 8 |
|---------|---|

. 鉄道運輸成績(中間・通期予想)

- | | |
|--------|---|
| 鉄道運輸成績 | 9 |
|--------|---|

本資料には、現時点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、様々な要因により記載の予想数値と異なる可能性があります。

・連結決算(中間)

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	2002/9(実績)	2001/9(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	62,810	63,097	-287	-0.5	鉄道輸送人員が堅調(定期 0.6%、定期外1.7%、計0.3%)
流 通 業	90,005	90,647	-642	-0.7	セグメント変更によるショッピングセンター業の収益追加、ストア業増収、百貨店業減収
不 動 産 業	7,917	15,619	-7,701	-49.3	前期開業物件(京王八王子明神町ビル等)が収益に寄与、セグメント変更による減
レジャー・サービス業	43,239	43,965	-725	-1.7	旅行業(景気低迷による法人需要の減少)、ホテ業減収(宴会需要の減少)
その他の	13,279	13,688	-409	-3.0	建築・土木業の完成工事の減少
(消去又は全社)	-12,908	-18,474	5,566	-	
営業収益	204,345	208,545	-4,200	-2.0	
運 輸 業	11,496	10,505	990	9.4	鉄道事業が堅調、バス分社による増益
流 通 業	2,799	374	2,425	-	百貨店の人件費削減、セグメント変更によるショッピングセンター事業の利益増
不 動 産 業	2,661	4,675	-2,013	-43.1	セグメント変更による減
レジャー・サービス業	1,881	710	1,171	164.9	ブレイク東銀座稼働率好調により利益に貢献、セグメント変更による経費減少
その他の	123	532	-409	-76.8	建設の完成工事物件の減少による減益
(消去又は全社)	-160	-153	-7	-	
営業利益	18,801	16,644	2,156	13.0	
営業外収益	1,700	1,612	87	5.4	
(受取利息)	78	109	-31	-28.7	
(受取配当金)	329	328	0	0.3	
(持分法による投資利益)	33	26	6	24.8	
(雑収入)	1,259	1,147	111	9.7	
営業外費用	5,036	4,625	410	8.9	
(支払利息)	3,131	3,388	-256	-7.6	
(雑支出)	1,905	1,237	667	53.9	
経常利益	15,465	13,631	1,833	13.5	
特別利益	1,173	1,173	-	-	(特別利益内訳を参照)
特別損失	2,191	8,014	-5,822	-72.7	(特別損失内訳を参照)
税金等調整前中間純利益	14,446	6,790	7,656	112.8	
法人税、住民税及び事業税	5,789	7,379	-1,590	-21.6	
法人税等調整額	418	-4,399	4,818	-	
少数株主利益	16	17	-1	-7.4	
中間純利益	8,222	3,792	4,430	116.8	

(特別利益内訳)

特定都市鉄道整備 準備金取崩額	1,173	1,173	-	-
合 計	1,173	1,173	-	-

(特別損失内訳)

特別退職金	1,847	-	1,847	-
固定資産除却損	343	386	-42	-11.0
固定資産評価損	-	6,195	-6,195	-100.0
投資有価証券評価損	-	918	-918	-100.0
販売土地評価損	-	514	-514	-100.0
合 計	2,191	8,014	-5,822	-72.7

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	2002/9(実績)	2002/3(実績)	増 減	増減率	科 目	2002/9(実績)	2002/3(実績)	増 減	増減率
(資産の部)	548,184	562,531	-14,347	-2.6	(負債の部)	373,420	395,021	-21,601	-5.5
流動資産	91,955	108,182	-16,226	-15.0	流動負債	135,119	143,169	-8,050	-5.6
現金及び預金	31,722	47,397	-15,675	-33.1	支払手形及び買掛金	15,264	21,384	-6,120	-28.6
受取手形及び売掛金	21,053	25,106	-4,052	-16.1	短期借入金	55,117	55,229	-112	-0.2
短期貸付金	240	269	-29	-10.9	1年以内償還転換社債	1,421	1,421	-	-
有価証券	1,199	237	962	-	未払法人税等	6,669	7,714	-1,045	-13.6
たな卸資産	29,387	29,058	329	1.1	前受金	9,382	7,709	1,673	21.7
繰延税金資産	4,985	3,954	1,031	26.1	賞与引当金	7,067	3,412	3,654	107.1
その他	3,616	2,559	1,056	41.3	その他の引当金	247	206	41	20.0
貸倒引当金	-249	-400	150	-	その他	39,950	46,091	-6,141	-13.3
固定資産	456,228	454,348	1,879	0.4	固定負債	225,397	237,774	-12,377	-5.2
有形固定資産	379,671	382,233	-2,561	-0.7	社債	50,000	50,000	-	-
建物及び構築物	236,243	241,081	-4,838	-2.0	長期借入金	106,138	112,797	-6,659	-5.9
機械装置及び運搬具	32,803	34,400	-1,596	-4.6	長期未払金	11,173	12,586	-1,412	-11.2
土地	88,241	86,243	1,998	2.3	繰延税金負債	2,116	-	2,116	-
建設仮勘定	14,481	11,953	2,527	21.1	退職給付引当金	35,514	42,223	-6,709	-15.9
その他	7,901	8,554	-652	-7.6	役員退職慰労金引当金	818	845	-26	-3.1
無形固定資産	3,250	3,486	-235	-6.8	その他	19,635	19,321	313	1.6
投資その他の資産	73,306	68,629	4,676	6.8	特別法上の準備金	12,903	14,077	-1,173	-8.3
投資有価証券	57,120	52,224	4,895	9.4	特定都市鉄道整備準備金	12,903	14,077	-1,173	-8.3
長期貸付金	162	131	30	23.2	(少数株主持分)	460	444	15	3.5
繰延税金資産	8,381	8,515	-134	-1.6	少数株主持分	460	444	15	3.5
その他	8,212	8,332	-120	-1.4	(資本の部)	174,303	167,064	7,238	4.3
貸倒引当金	-570	-575	5	-	資本金	59,023	59,023	-	-
					資本剰余金	42,019	42,019	-	-
					利益剰余金	61,622	55,422	6,199	11.2
					その他有価証券評価差額金	11,762	10,658	1,103	10.4
					自己株式	-124	-60	-64	-
					負債、少数株主持分				
資産合計	548,184	562,531	-14,347	-2.6	及び資本合計	548,184	562,531	-14,347	-2.6

・連結決算(通期予想)

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	2003/3(予想)	2002/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	125,589	125,613	-23	-0.0	鉄道輸送人員(定期 0.5%、定期外1.4%、計0.3%)
流 通 業	187,332	184,797	2,535	1.4	セグメント変更によるショッピングセンター事業の収益追加、書籍販売業の売上増
不 動 産 業	17,154	32,762	-15,608	-47.6	新規賃貸物件の稼働、セグメント変更による減
レシヤ-・サ-ビス業	84,362	84,521	-158	-0.2	宴会需要減少によるホールの減収
そ の 他	38,851	39,388	-537	-1.4	ビル管理・清掃業や建築・土木業の受注減
(消 去 又 は 全 社)	-31,291	-44,248	12,956	-	
営 業 収 益	422,000	422,835	-835	-0.2	
運 輸 業	19,985	18,529	1,455	7.9	鉄道輸送人員堅調、バス分社による増益
流 通 業	5,587	2,013	3,574	177.5	百貨店業の人件費減少、ストア業の利益率改善による増益
不 動 産 業	5,022	9,618	-4,596	-47.8	不動産賃貸業は引き続き好調、セグメント変更による減
レシヤ-・サ-ビス業	2,998	1,450	1,548	106.8	ブレイク東銀座の好調な稼働率及びセグメント変更による賃料負担減少により増益
そ の 他	1,003	1,941	-937	-48.3	
(消 去 又 は 全 社)	-496	-339	-157	-	
営 業 利 益	34,100	33,212	887	2.7	
営 業 外 収 益	3,466	2,889	577	20.0	
営 業 外 費 用	9,966	9,647	319	3.3	
経 常 利 益	27,600	26,454	1,145	4.3	
特 別 利 益	2,346	2,346	-	-	
特 別 損 失	4,396	12,198	-7,801	-64.0	前期に計上した固定資産評価損(6,574百万円)が減少
税金等調整前当期純利益	25,549	16,602	8,946	53.9	
法人税、住民税及び事業税	8,566	11,316	-2,750	-24.3	
法 人 税 等 調 整 額	2,471	-4,037	6,509	-	
少 数 株 主 利 益	11	34	-23	-67.6	
当 期 純 利 益	14,500	9,289	5,210	56.1	

2. 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	2003/3(予想)	2002/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	16,792	17,033	-241	-1.4	
流 通 業	3,512	1,383	2,128	153.8	セグメント変更による増 2,086
不 動 産 業	3,295	8,599	-5,304	-61.7	セグメント変更による減 5,236
レシヤ-・サ-ビス業	3,948	790	3,157	-	セグメント変更による増 3,089
そ の 他	464	236	228	96.6	
(消 去 又 は 全 社)	-60	-60	-0	-	
減 価 償 却 費	27,952	27,982	-30	-0.1	

3. 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	2003/3(予想)	2002/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	15,325	14,456	868	6.0	
流 通 業	5,591	1,702	3,888	-	セグメント変更による増 3,466
不 動 産 業	13,024	13,996	-972	-6.9	新規賃貸資産取得・新規事業のための投資が増
レシヤ-・サ-ビス業	7,827	1,040	6,786	-	セグメント変更による増 6,509
そ の 他	1,208	332	876	-	
(消 去 又 は 全 社)	-92	-193	101	-	
資 本 的 支 出	42,885	31,335	11,549	36.9	

4. セグメント情報(旧セグメント区分による比較)

(単位:百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	2003/3(予想)	2002/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	125,585	125,613	-28	-0.0	鉄道輸送人員堅調(定期 0.5%、定期外1.4%、計0.3%)、タクシー業の減収
流 通 業	183,299	184,797	-1,497	-0.8	書籍販売業の売上増、法人需要の減少による百貨店業の減収
不 動 産 業	33,931	32,762	1,168	3.6	新規賃貸物件の稼働及び前期閉業物件の通期稼働による増収
レシヤ-・サ-ビス業	84,284	84,521	-236	-0.3	宴会需要減少によるホ-ル業の減収
そ の 他	38,851	39,388	-537	-1.4	ビル管理・清掃業や建築・土木業の受注減
(消去又は全社)	-43,952	-44,248	296	-	
営 業 収 益	422,000	422,835	-835	-0.2	
運 輸 業	19,881	18,529	1,351	7.3	鉄道輸送人員堅調、バス分社による増益
流 通 業	2,601	2,013	588	29.2	百貨店業の人件費減少、ストア業の利益率改善による増益
不 動 産 業	9,364	9,618	-253	-2.6	不動産賃貸業は引き続き好調、不動産販売業の減収に伴い減益
レシヤ-・サ-ビス業	1,746	1,450	296	20.4	ブ-レソ-イ東銀座の好調な稼働率に加え、費用減少により増益
そ の 他	1,003	1,941	-937	-48.3	
(消去又は全社)	-496	-339	-157	-	
営 業 利 益	34,100	33,212	887	2.7	

5. 主要な経営指標の推移

収益・利益数値

	単位	1997(実績)	1998(実績)	1999(実績)	2000(実績)	2001(実績)	2002(予想)
営業収益	百万円	450,480	435,361	422,828	421,653	422,835	422,000
営業利益	百万円	21,094	21,748	24,676	29,444	33,212	34,100
経常利益	百万円	15,642	15,125	18,392	23,693	26,454	27,600
当期純利益	百万円	6,651	6,776	6,484	3,649	9,289	14,500

(注) は過去最高値。

キャッシュ・フロー数値

	単位	1997(実績)	1998(実績)	1999(実績)	2000(実績)	2001(実績)	2002(予想)
償却前営業利益 (EBITDA)	百万円	48,406	49,440	51,601	59,384	61,195	62,052
営業活動によるCF	百万円	-	-	34,800	41,213	51,414	-
投資活動によるCF	百万円	-	-	-25,120	-39,032	-32,650	-
財務活動によるCF	百万円	-	-	-19,352	-17,599	-17,241	-

効率性数値

	単位	1997(実績)	1998(実績)	1999(実績)	2000(実績)	2001(実績)	2002(予想)
株主資本利益率 (ROE)	%	4.5	4.4	4.2	2.4	6.0	9.1
総資産事業利益率 (ROA)	%	4.3	4.1	4.6	5.5	6.0	6.1
投下資本利益率 (ROIC)	%	2.6	2.6	3.1	3.9	4.1	4.3
経済的付加価値 (EVA)	百万円	-1,884	-2,107	489	3,991	5,238	5,988

参考 EBITDA = 営業利益 + 減価償却費

ROE = 当期純利益 / 株主資本(期首・期末平均) ROA = (経常利益 + 支払利息) / 総資産(期首・期末平均)

ROIC = NOPAT / 投下資本(期首) NOPAT = (経常利益 + 支払利息) × (1 - 実効税率)

EVA = 投下資本 × {ROIC - 3% (=資本コスト)}

投下資本は、「運転資本 + 固定資産」 = 「有利子負債 + 株主資本等」

株主資本、総資産、投下資本の算出にあたり、有価証券の時価評価による影響額を除いている。

. 連結決算(通期予想)

. 電鉄単体決算(中間)

比較中間損益計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	2002/9(実績)	2001/9(実績)	増 減	増減率
鉄 道 事 業	39,464	39,221	243	0.6
自 動 車 事 業	5,132	8,427	-3,295	-39.1
付 帯 事 業	14,478	13,921	557	4.0
営 業 収 益	59,076	61,570	-2,494	-4.1
鉄 道 事 業	10,558	10,539	18	0.2
自 動 車 事 業	-395	-738	343	-
付 帯 事 業	4,904	4,721	182	3.9
営 業 利 益	15,067	14,522	544	3.8
営 業 外 収 益	811	1,019	-208	-20.4
(受 取 利 息)	57	83	-26	-32.1
(受 取 配 当 金)	324	432	-107	-24.9
(雑 収 入)	429	503	-73	-14.7
営 業 外 費 用	4,581	3,753	827	22.0
(支 払 利 息)	3,119	3,321	-201	-6.1
(雑 支 出)	1,461	432	1,029	-
経 常 利 益	11,297	11,788	-490	-4.2
特 別 利 益	1,498	1,173	325	27.8
特 別 損 失	2,157	7,914	-5,756	-72.7
税 引 前 中 間 純 利 益	10,638	5,046	5,591	110.8
法人税、住民税及び事業税	3,310	5,480	-2,170	-39.6
法 人 税 等 調 整 額	1,221	-3,461	4,682	-
中 間 純 利 益	6,107	3,027	3,079	101.7

(特別利益内訳)

特 定 都 市 鉄 道 整 備 備 金 取 崩 額	1,173	1,173	-	-
営 業 譲 渡 益	325	-	325	-
合 計	1,498	1,173	325	27.8

(特別損失内訳)

特 別 退 職 金	1,765	-	1,765	-
固 定 資 産 除 却 損	392	345	47	13.9
固 定 資 産 評 価 損	-	6,195	-6,195	-100.0
投 資 有 価 証 券 評 価 損	-	859	-859	-100.0
販 売 土 地 評 価 損	-	514	-514	-100.0
合 計	2,157	7,914	-5,756	-72.7

・電鉄単体決算(通期予想)

比較損益計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科目	2003/3(予想)	2002/3(実績)	増減	増減率
鉄道事業	78,978	78,362	616	0.8
自動車事業	5,132	16,347	-11,215	-68.6
付帯事業	29,001	27,923	1,078	3.9
営業収益	113,113	122,634	-9,520	-7.8
鉄道事業	17,850	18,905	-1,055	-5.6
自動車事業	-395	-1,686	1,291	-
付帯事業	8,262	8,968	-705	-7.9
営業利益	25,718	26,187	-469	-1.8
営業外収益	1,621	1,651	-29	-1.8
(受取利息)	117	147	-30	-20.5
(受取配当金)	359	477	-118	-24.8
(雑収入)	1,145	1,026	119	11.6
営業外費用	8,742	7,805	936	12.0
(支払利息)	6,153	6,613	-460	-7.0
(雑支出)	2,589	1,192	1,396	117.2
経常利益	18,597	20,033	-1,435	-7.2
特別利益	2,671	2,346	325	13.9
特別損失	4,278	9,491	-5,212	-54.9
税引前当期純利益	16,990	12,887	4,102	31.8
法人税、住民税及び事業税	4,700	7,640	-2,940	-38.5
法人税等調整額	2,590	-2,382	4,972	-
当期純利益	9,700	7,629	2,070	27.1

. 鉄道運輸成績(中間・通期予想)

鉄道運輸成績

	2002/9(実績)	2001/9(実績)	増 減	増減率	2003/3(予想)	2002/3(実績)	増 減	増減率
輸 送 人 員	千人			%	千人			%
定 期	175,667	176,647	-980	-0.6%	345,274	346,997	-1,723	-0.5%
通 勤	126,634	126,972	-338	-0.3%	251,006	251,485	-479	-0.2%
通 学	49,033	49,675	-642	-1.3%	94,268	95,512	-1,244	-1.3%
定 期 外	122,831	120,810	2,021	1.7%	247,700	244,223	3,477	1.4%
計	298,498	297,457	1,041	0.3%	592,974	591,220	1,754	0.3%
旅 客 収 入	百万円			%	百万円			%
定 期	16,075	16,071	3	0.0%	31,766	31,733	32	0.1%
通 勤	14,100	14,070	30	0.2%	27,977	27,894	83	0.3%
通 学	1,974	2,001	-26	-1.3%	3,788	3,839	-50	-1.3%
定 期 外	21,455	21,115	340	1.6%	43,155	42,628	526	1.2%
計	37,530	37,186	344	0.9%	74,921	74,362	559	0.8%