

2003年度(平成16年3月期) 中間決算短信 補足説明資料

. 連結決算(実績)	
1. 比較中間連結損益計算書	P. 1
2. 比較中間連結貸借対照表	P. 2
3. 比較中間連結キャッシュ・フロー計算書	P. 3
4. セグメント別の減価償却費	P. 4
5. セグメント別の資本的支出	P. 4
. 連結決算(通期予想)	
1. 比較連結損益計算書	P. 5
2. セグメント別の減価償却費	P. 6
3. セグメント別の資本的支出	P. 6
4. 主要な経営指標の推移	P. 7
. 電鉄単体決算(実績)	
1. 比較中間損益計算書	P. 8
. 電鉄単体決算(通期予想)	
1. 比較損益計算書	P. 9
. 鉄道運輸成績(実績・通期予想)	
1. 鉄道運輸成績	P. 10

2003年11月25日
京王電鉄株式会社
(コード番号9008)

I. 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	2003/9(実績)	2002/9(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	63,731	62,810	921	1.5	鉄道輸送人員が順調(定期+0.6% 定期外+1.9% 合計+1.2%)
流 通 業	93,358	90,005	3,352	3.7	百貨店業「阪神タカ-ス優勝記念セル」、ストア業で新店効果
不 動 産 業	9,551	7,917	1,633	20.6	不動産販売業で増収
レシ ャ ー ・ サ ー ビ ス 業	39,658	43,239	3,581	8.3	観光業、ホテル業で減収(新型肺炎SARS)
そ の 他	14,378	13,279	1,098	8.3	ビル清掃・管理業、車両整備業で増収(受注増)
(消去又は全社)	13,607	12,908	699	-	
営 業 収 益	207,069	204,345	2,724	1.3	
運 輸 業	11,156	11,496	339	3.0	鉄道事業で減益(退職給付費用増)
流 通 業	2,296	2,799	503	18.0	ストア業(販促費増、出店コスト負担)、百貨店業(販促費増)で減益
不 動 産 業	3,415	2,661	753	28.3	不動産販売業増収に伴い増益
レシ ャ ー ・ サ ー ビ ス 業	829	1,881	1,052	55.9	ホテル業で減益(新型肺炎SARS)
そ の 他	90	123	33	27.0	ビル清掃・管理業で減益(受注競争激化等)
(消去又は全社)	157	160	318	-	
営 業 外 収 益	17,945	18,801	856	4.6	
営 業 外 収 益	1,243	1,700	457	26.9	
(受取利息)	45	78	32	41.6	
(受取配当金)	283	329	45	13.8	
(持分法による投資利益)	32	33	0	2.6	
(雑収入)	881	1,259	378	30.0	
営 業 外 費 用	4,187	5,036	849	16.9	
(支払利息)	2,776	3,131	354	11.3	
(雑支出)	1,410	1,905	494	25.9	
経 常 利 益	15,000	15,465	464	3.0	
特 別 利 益	2,016	1,173	843	71.9	(特別利益内訳)を参照
特 別 損 失	1,267	2,191	924	42.2	(特別損失内訳)を参照
税 金 等 調 整 前 中 間 純 利 益	15,750	14,446	1,303	9.0	
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	9,735	5,789	3,946	68.2	
法 人 税 等 調 整 額	2,768	418	3,186	-	
少 数 株 主 利 益	18	16	1	10.0	
中 間 純 利 益	8,764	8,222	541	6.6	

(特別利益内訳)

	2003/9(実績)	2002/9(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	-	-
投 資 有 価 証 券 売 却 益	562	-	562	-
工 事 負 担 金 等 受 入 額	206	-	206	-
そ の 他 の 利 益	74	-	74	-
合 計	2,016	1,173	843	71.9

(業績予想との差異)

	2003/9(実績)	業績予想(5/26)	差 異	差 異 率
営業収益	207,069	207,000	69	0.0
経常利益	15,000	14,200	800	5.6
当期純利益	8,764	7,600	1,164	15.3

(特別損失内訳)

	2003/9(実績)	2002/9(実績)	増 減	増減率
固 定 資 産 除 却 損	641	343	297	86.7
投 資 有 価 証 券 評 価 損	368	-	368	-
固 定 資 産 圧 縮 損	206	-	206	-
特 別 退 職 金	-	1,847	1,847	100.0
そ の 他 の 損 失	50	-	50	-
合 計	1,267	2,191	924	42.2

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	2003/9(実績)	2003/3(実績)	増 減	科 目	2003/9(実績)	2003/3(実績)	増 減
(資産の部)	547,131	530,799	16,331	(負債の部)	367,795	362,599	5,195
流動資産	86,382	84,895	1,487	流動負債	139,261	131,916	7,344
現金及び預金	27,823	25,903	1,920	支払手形及び買掛金	16,911	20,397	△ 3,485
受取手形及び売掛金	21,729	25,127	△ 3,398	短期借入金	54,189	54,935	△ 746
短期貸付金	229	224	5	未払法人税等	10,393	4,433	5,959
有価証券	656	986	△ 330	前受金	9,894	7,955	1,939
たな卸資産	27,539	26,807	731	賞与引当金	7,139	3,102	4,037
繰延税金資産	5,723	3,659	2,064	その他の引当金	273	221	52
その他	2,904	2,435	468	その他	40,459	40,871	△ 412
貸倒引当金	△ 224	△ 250	25				
				固定負債	217,976	218,952	△ 975
固定資産	460,748	445,903	14,844	社債	50,000	50,000	
有形固定資産	389,031	388,981	49	長期借入金	103,151	105,301	△ 2,149
建物及び構築物	234,317	238,223	△ 3,905	長期未払金	8,244	9,725	△ 1,480
機械装置及び運搬具	32,700	33,359	△ 659	繰延税金負債	2,950		2,950
土地	93,170	88,350	4,820	退職給付引当金	32,757	33,660	△ 903
建設仮勘定	20,981	20,778	202	役員退職慰労金引当金	625	873	△ 248
その他	7,861	8,270	△ 408	その他	20,246	19,391	854
無形固定資産	3,686	4,060	△ 373				
投資その他の資産	68,030	52,862	15,168	特別法上の準備金	10,557	11,730	△ 1,173
投資有価証券	49,200	32,111	17,089	特定都市鉄道整備準備金	10,557	11,730	△ 1,173
長期貸付金	260	172	87				
繰延税金資産	8,025	10,944	△ 2,918				
その他	11,113	10,197	916	(少数株主持分)	497	476	21
貸倒引当金	△ 568	△ 562	△ 6	少数株主持分	497	476	21
				(資本の部)	178,838	167,723	11,114
				資本金	59,023	59,023	
				資本剰余金	42,017	42,019	△ 1
				利益剰余金	73,019	66,578	6,440
				その他有価証券評価差額金	13,700	4,124	9,575
				自己株式	△ 8,922	△ 4,022	△ 4,899
				負債、少数株主持分			
資産合計	547,131	530,799	16,331	及び資本合計	547,131	530,799	16,331

【増減内訳】

(固定資産)

	有形	無形	計
取得	13,056	218	13,275
償却	△ 12,722	△ 439	△ 13,161
除却	△ 743	△ 160	△ 904
その他	459	7	466
計	49	△ 373	△ 323

(投資有価証券)

評価差額16,164(6,982→23,147)

(有利子負債)

	2003/9	2003/3	増減
短期借入金	54,189	54,935	△ 746
(一年内長期)	(12,898)	(13,365)	(△ 467)
長期借入金	103,151	105,301	△ 2,149
社債	50,000	50,000	
鉄建公団	8,149	9,627	△ 1,477
計	215,491	219,864	△ 4,372

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	2003/9(実績)	2002/9(実績)	増 減	増 減 内 訳
税金等調整前中間純利益	15,750	14,446	1,303	
減価償却費・引当金の増減等	13,148	6,334	6,813	退職給付引当金 5,806(特別退職金の支払減)
利息等の受取・支払、法人税等	3,780	6,857	3,076	法人税等支払額 3,061(法人税等の支払減)
そ の 他	6,987	3,979	10,966	営業債務増減 6,061、春季賞与(前期中に支給) 2,564
営業活動によるキャッシュ・フロー	32,104	9,945	22,159	
有形固定資産の取得	17,543	11,722	5,821	京王品川ビル、ストア店舗、プレッイン等
そ の 他	1,136	2,936	1,799	
投資活動によるキャッシュ・フロー	18,680	14,659	4,021	
短期借入金の純増減額	278	312	34	
長期借入金の純増減額	2,617	6,458	3,841	
長期未払金の返済	1,480	1,412	67	
自己株式の取得	4,911		4,911	
配当金の支払額	2,228	1,927	300	
そ の 他	10	63	73	
財務活動によるキャッシュ・フロー	11,505	10,175	1,330	
為替換算差額	1	4	6	
現金及び現金同等物の増減額	1,920	14,893	16,814	
現金及び現金同等物の期首残高	24,515	46,295	21,780	
現金及び現金同等物の中間期末残高	26,435	31,401	4,966	

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	2003/9(実績)	2002/9(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	7,798	7,810	12	0.2	
流 通 業	1,694	1,671	23	1.4	
不 動 産 業	1,594	1,593	1	0.1	
レシ`ャ-・サ-ビ`ス業	1,885	1,901	15	0.8	
そ の 他	216	194	22	11.3	
(消 去 又 は 全 社)	29	29	0	-	
減 価 償 却 費	13,161	13,141	20	0.2	

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	2003/9(実績)	2002/9(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	4,024	3,535	489	13.8	
流 通 業	2,461	2,115	346	16.4	
不 動 産 業	3,322	1,627	1,695	104.2	京王品川ビル等
レシ`ャ-・サ-ビ`ス業	2,779	1,314	1,464	111.3	プレイ`ン等
そ の 他	129	226	96	42.8	
(消 去 又 は 全 社)	-	-	-	-	
資 本 的 支 出	12,718	8,819	3,898	44.2	

. 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	2004/3(予想)	2003/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	126,900	125,297	1,602	1.3	バス事業(新規路線)、鉄道事業(輸送人員 定期+0.5% 定期外+1.7% 合計+1.0%)で増収
流 通 業	189,700	185,011	4,688	2.5	百貨店業(阪神タカノス優勝記念セル)、ストア業(新店効果)で増収
不 動 産 業	19,100	17,051	2,048	12.0	不動産販売業で増収
レジャー・サービス業	80,800	84,457	3,657	4.3	観光業、ホテル業で減収(新型肺炎SARS)
そ の 他	40,900	40,966	66	0.2	
(消去又は全社)	34,400	32,865	1,534	-	
営業収益	423,000	419,919	3,080	0.7	
運 輸 業	19,300	19,759	459	2.3	鉄道事業で減益(退職給付費用増)
流 通 業	4,700	5,697	997	17.5	ストア業(販促費増、出店コスト負担)、百貨店業(販促費増)で減益
不 動 産 業	6,300	5,722	577	10.1	不動産販売業増収に伴い増益
レジャー・サービス業	2,500	3,504	1,004	28.7	修繕費増(京王プラザホテル〔新宿〕)
そ の 他	1,100	1,510	410	27.2	ビル清掃・管理業で減益(受注競争激化)
(消去又は全社)	400	367	32	-	
営業利益	33,500	35,826	2,326	6.5	
営業外収益	2,431	2,294	136	6.0	
営業外費用	7,431	8,505	1,074	12.6	支払利息減等
経常利益	28,500	29,615	1,115	3.8	
特別利益	4,551	3,909	642	16.4	投資有価証券売却益増等
特別損失	7,007	6,977	29	0.4	
税金等調整前当期純利益	26,044	26,546	502	1.9	
法人税、住民税及び事業税	11,225	11,726	500	4.3	(法人税等調整額を含む)
少数株主利益	18	35	17	49.3	
当期純利益	14,800	14,785	14	0.1	

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	2004/3(予想)	2003/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	16,558	16,608	49	0.3	
流 通 業	3,541	3,440	101	2.9	
不 動 産 業	3,334	3,265	68	2.1	
レシヤ-・サ-ビス業	3,922	3,857	65	1.7	
そ の 他	476	423	52	12.5	
(消 去 又 は 全 社)	59	55	4	-	
減 価 償 却 費	27,774	27,540	234	0.8	

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	2004/3(予想)	2003/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	15,372	14,872	500	3.4	
流 通 業	8,492	5,858	2,633	45.0	百貨店業で改装等
不 動 産 業	11,299	8,521	2,777	32.6	京王品川ビル等
レシヤ-・サ-ビス業	10,658	4,629	6,029	130.3	プレイヤ等
そ の 他	1,539	787	752	95.5	
(消 去 又 は 全 社)	26	56	30	-	
資 本 的 支 出	47,337	34,612	12,724	36.8	

4. 主要な経営指標の推移

収益・利益数値

	単位	1998(実績)	1999(実績)	2000(実績)	2001(実績)	2002(実績)	2003(予想)
営業収益	百万円	435,361	422,828	421,653	422,835	419,919	423,000
営業利益	百万円	21,748	24,676	29,444	33,212	35,826	33,500
経常利益	百万円	15,125	18,392	23,693	26,454	29,615	28,500
当期純利益	百万円	6,776	6,484	3,649	9,289	14,785	14,800

キャッシュ・フロー数値

	単位	1998(実績)	1999(実績)	2000(実績)	2001(実績)	2002(実績)	2003(予想)
償却前営業利益 (EBITDA)	百万円	49,440	51,601	59,384	61,195	63,366	61,274
営業活動によるCF	百万円	-	34,800	41,213	51,414	29,776	-
投資活動によるCF	百万円	-	25,120	39,032	32,650	31,985	-
財務活動によるCF	百万円	-	19,352	17,599	17,241	19,567	-

効率性数値

	単位	1998(実績)	1999(実績)	2000(実績)	2001(実績)	2002(実績)	2003(予想)
株主資本利益率 (ROE)	%	4.4	4.2	2.4	6.0	9.2	8.9
総資産事業利益率 (ROA)	%	4.1	4.6	5.5	6.0	6.6	6.4
投下資本利益率 (ROIC)	%	2.6	3.1	3.9	4.1	4.6	4.5

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)

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。

・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	2003/9(実績)	2002/9(実績)	増減	増減率
鉄道事業	40,111	39,464	646	1.6
自動車事業		5,132	5,132	100.0
付帯事業	15,141	14,478	662	4.6
営業収益	55,252	59,076	3,823	6.5
鉄道事業	9,604	10,558	953	9.0
自動車事業		395	395	-
付帯事業	5,179	4,904	275	5.6
営業利益	14,783	15,067	283	1.9
営業外収益	731	811	79	9.8
(受取利息)	26	57	30	53.9
(受取配当金)	245	324	79	24.4
(雑収入)	459	429	30	7.1
営業外費用	3,941	4,581	640	14.0
(支払利息)	2,829	3,119	290	9.3
(雑支出)	1,111	1,461	349	23.9
経常利益	11,574	11,297	277	2.5
特別利益	1,960	1,498	461	30.8
特別損失	1,137	2,157	1,020	47.3
税引前中間純利益	12,397	10,638	1,759	16.5
法人税、住民税及び事業税	6,860	3,310	3,550	107.3
法人税等調整額	1,594	1,221	2,815	-
中間純利益	7,131	6,107	1,024	16.8

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	2003/9	増減	増減率
定期	176,735	1,068	0.6
定期外	125,203	2,372	1.9
計	301,938	3,440	1.2

2. 自動車事業

100%子会社京王電鉄バス(株)に営業譲渡
(2002年8月1日)

3. 付帯事業

	2003/9	増減	増減率
貸貸収入	13,818	282	2.1
販売収入	1,176	342	41.0
その他	146	37	34.5
計	15,141	662	4.6

(特別利益内訳)

	2003/9	2002/9	増減	増減率
特定都市鉄道整備 準備金取崩額	1,173	1,173		-
投資有価証券売却益	562		562	-
工事負担金等受入額	203		203	-
営業譲渡益		325	325	100.0
その他の利益	21		21	-
合計	1,960	1,498	461	30.8

(特別損失内訳)

	2003/9	2002/9	増減	増減率
固定資産除却損	563	392	170	43.5
投資有価証券評価損	368		368	-
固定資産圧縮損	203		203	-
特別退職金		1,765	1,765	100.0
その他の損失	2		2	-
合計	1,137	2,157	1,020	47.3

・電鉄単体決算(通期予想)

1. 比較損益計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て、%)

科目	2004/3(予想)	2003/3(実績)	増減	増減率
鉄道事業	79,829	79,040	789	1.0
自動車事業		5,132	5,132	100.0
付帯事業	31,068	29,217	1,851	6.3
営業収益	110,897	113,390	2,492	2.2
鉄道事業	17,354	18,206	852	4.7
自動車事業		395	395	-
付帯事業	8,960	8,906	54	0.6
営業利益	26,315	26,718	403	1.5
営業外収益	1,021	848	172	20.4
営業外費用	6,997	7,807	810	10.4
経常利益	20,339	19,759	580	2.9
特別利益	4,093	3,762	331	8.8
特別損失	6,398	6,080	318	5.2
税引前当期純利益	18,034	17,441	592	3.4
法人税、住民税及び事業税	9,490	5,000	4,490	89.8
法人税等調整額	1,835	2,543	4,378	-
当期純利益	10,380	9,898	481	4.9

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	2004/3	増減	増減率
定期	345,677	1,706	0.5
定期外	251,647	4,242	1.7
計	597,324	5,948	1.0

2. 自動車事業

100%子会社京王電鉄バス㈱に営業譲渡
(2002年8月1日)

3. 付帯事業

	2004/3	増減	増減率
賃貸収入	27,738	489	1.8
販売収入	2,993	1,328	79.8
その他	336	32	10.9
計	31,068	1,851	6.3

. 鉄道運輸成績(実績・通期予想)

1 . 鉄道運輸成績

	2003/9(実績)	2002/9(実績)	増 減	増減率	2004/3(予想)	2003/3(実績)	増 減	増減率
輸 送 人 員	千人			%	千人			%
定 期	176,735	175,667	1,068	0.6	345,677	343,971	1,706	0.5
通 勤	128,058	126,634	1,424	1.1	253,128	250,207	2,921	1.2
通 学	48,677	49,033	356	0.7	92,549	93,764	1,215	1.3
定 期 外	125,203	122,831	2,372	1.9	251,647	247,405	4,242	1.7
計	301,938	298,498	3,440	1.2	597,324	591,376	5,948	1.0
旅 客 収 入	百万円			%	百万円			%
定 期	16,258	16,075	182	1.1	32,003	31,653	350	1.1
通 勤	14,287	14,100	186	1.3	28,263	27,885	378	1.4
通 学	1,970	1,974	4	0.2	3,739	3,767	28	0.7
定 期 外	21,862	21,455	406	1.9	43,875	43,184	690	1.6
計	38,120	37,530	589	1.6	75,878	74,837	1,040	1.4