

平成 16 年 3 月期 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．比較連結損益計算書	P．10
2．比較連結貸借対照表	P．11
3．比較連結キャッシュ・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．セグメント別の減価償却費	P．15
3．セグメント別の資本的支出	P．15
4．主要な経営指標の推移	P．16

・電鉄単体決算（実績）

1．比較損益計算書	P．17
-----------	------

・電鉄単体決算（業績予想）

1．比較損益計算書	P．18
-----------	------

・鉄道運輸成績（実績・業績予想）

1．鉄道運輸成績	P．19
----------	------

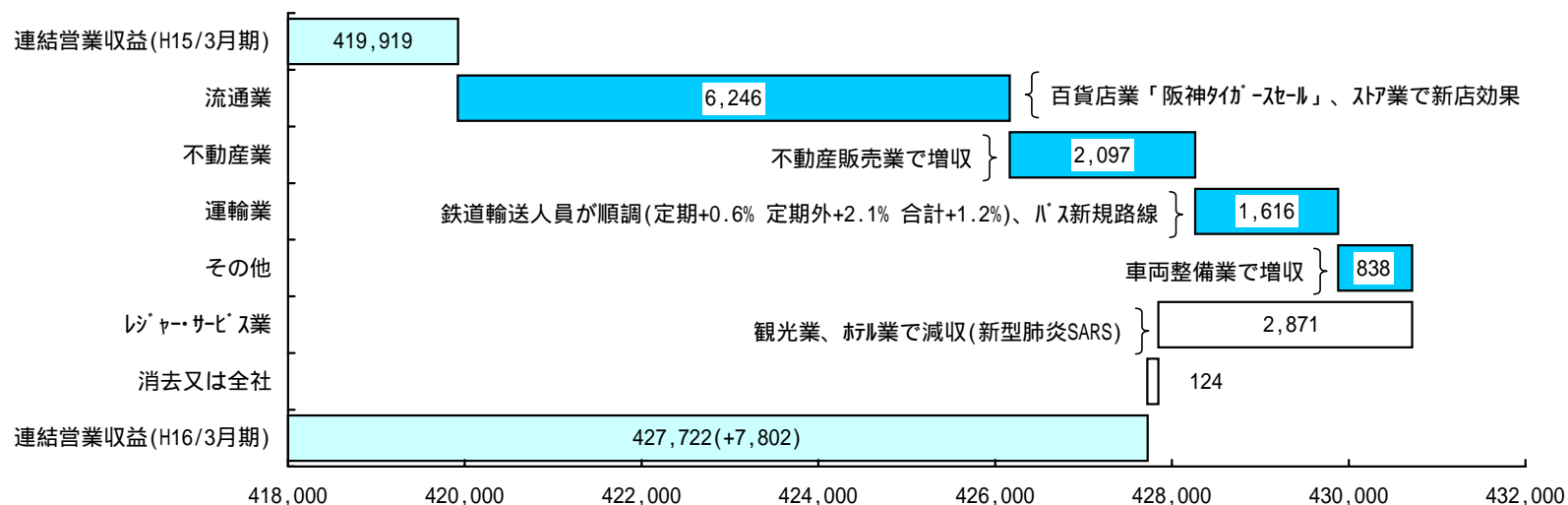
平成 16 年 5 月 25 日
京王電鉄株式会社
(コード番号 9008)

第一部 連結決算ハイライト

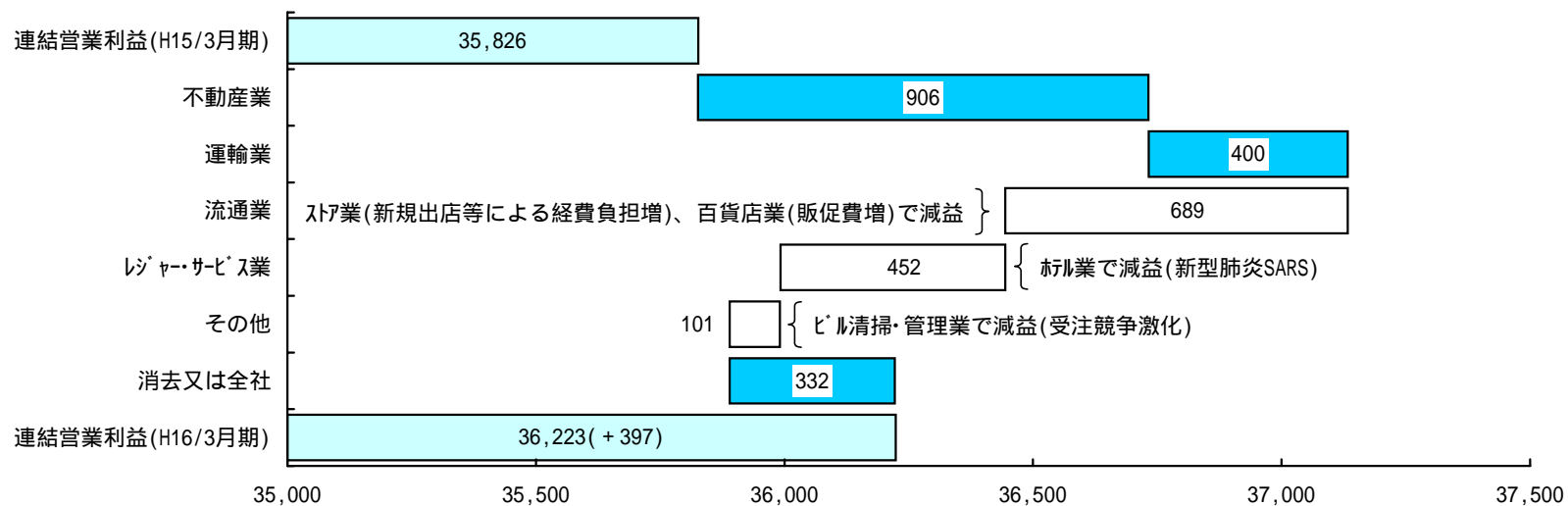
I. 連結決算(実績)

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

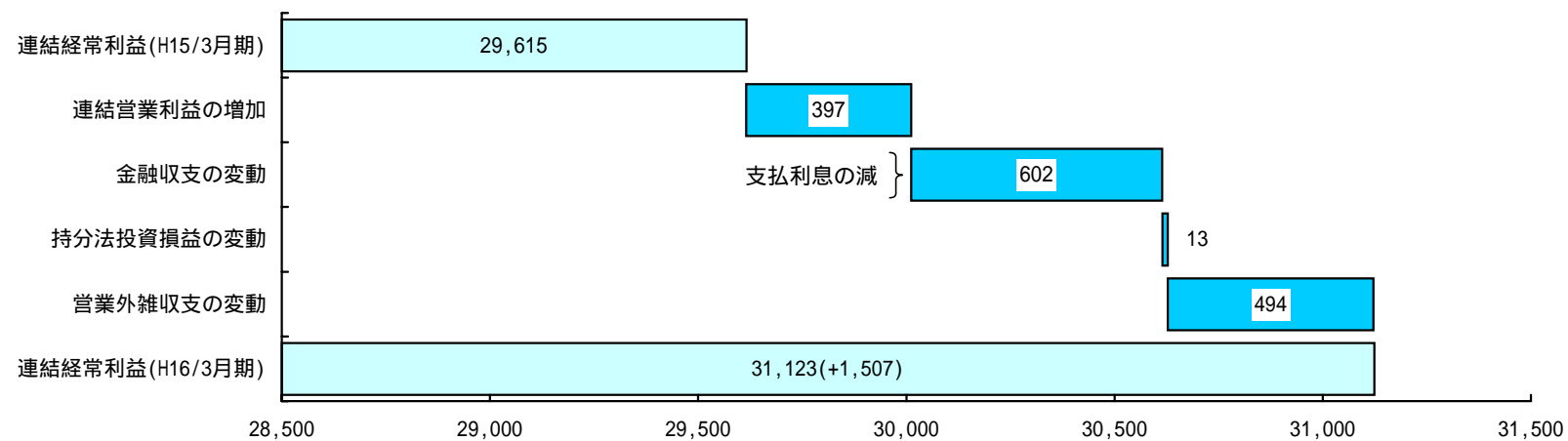
1. 連結営業収益



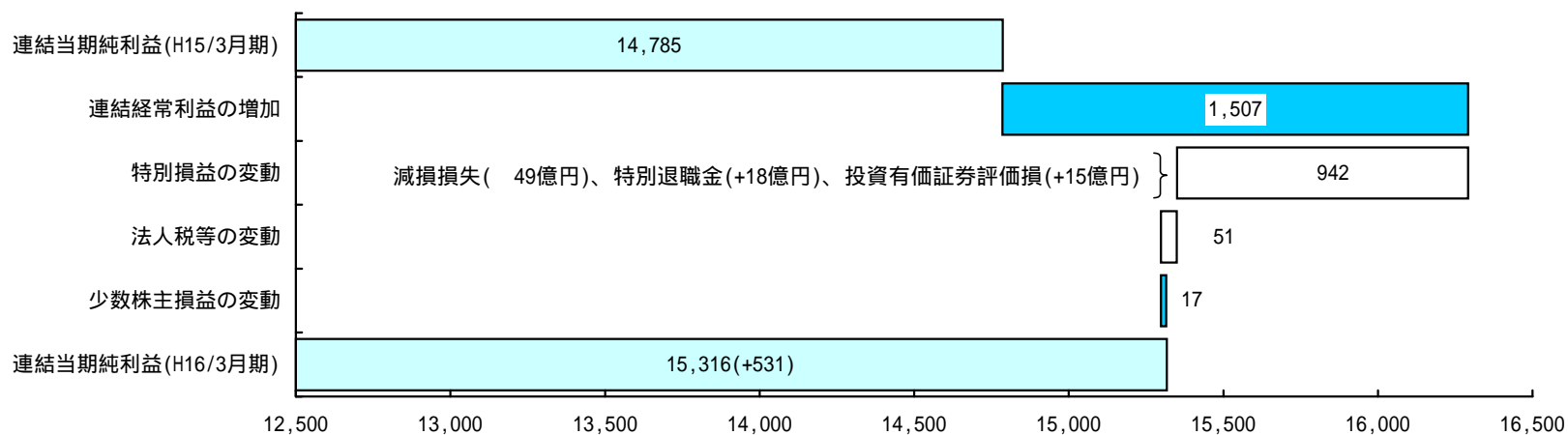
2. 連結営業利益



3. 連結経常利益



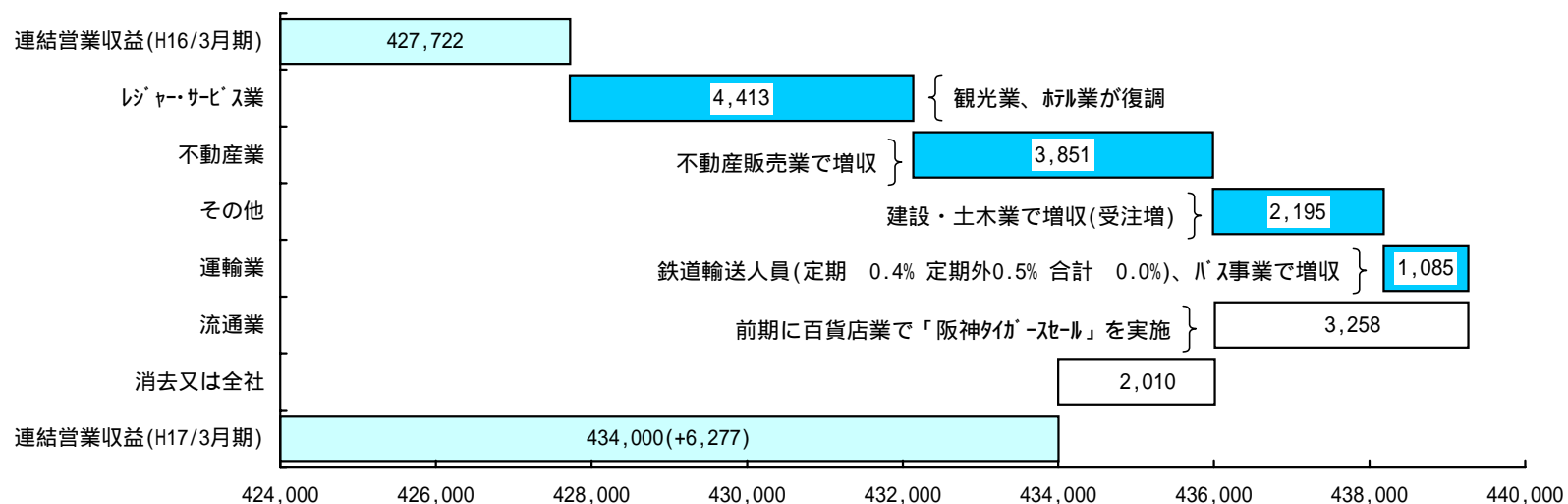
4. 連結当期純利益



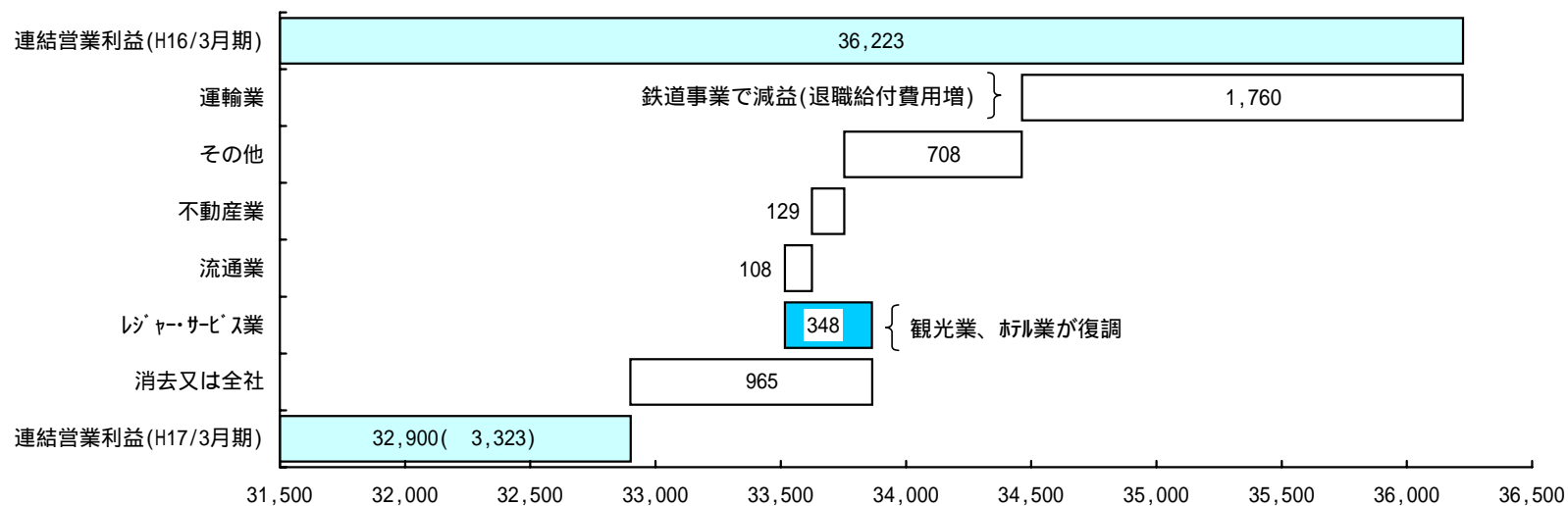
II. 連結決算(業績予想)

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

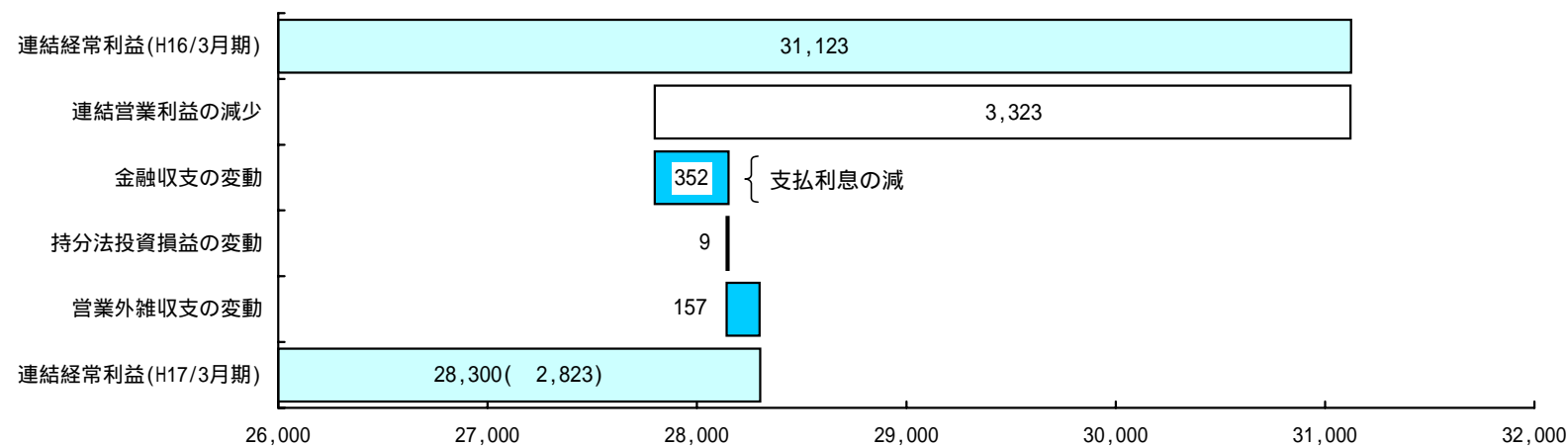
1. 連結営業収益



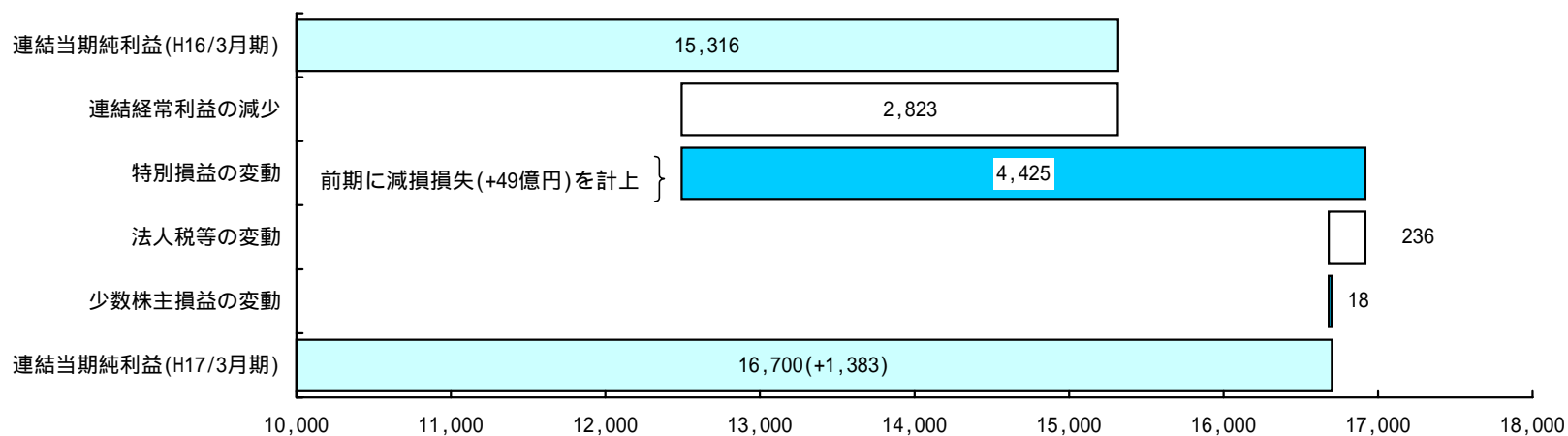
2. 連結営業利益



3. 連結経常利益



4. 連結当期純利益

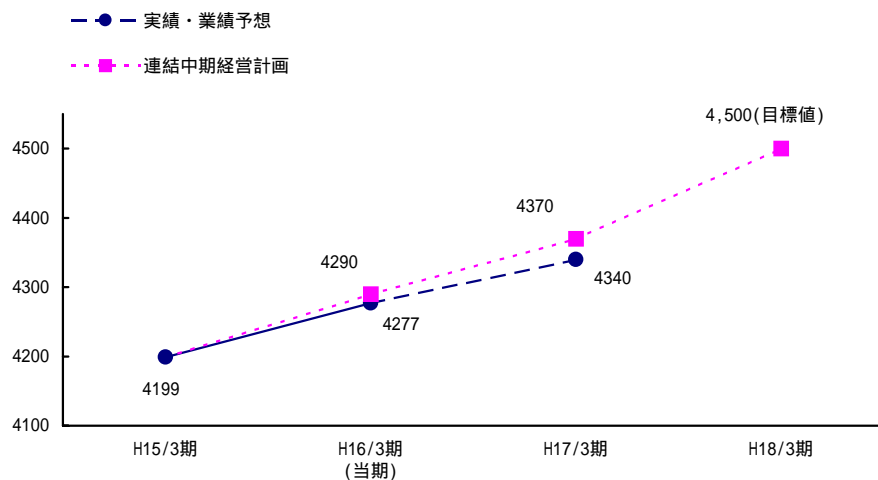


Ⅲ. 「連結中期経営計画」の進捗状況

1. 連結中期経営計画の目標値との比較

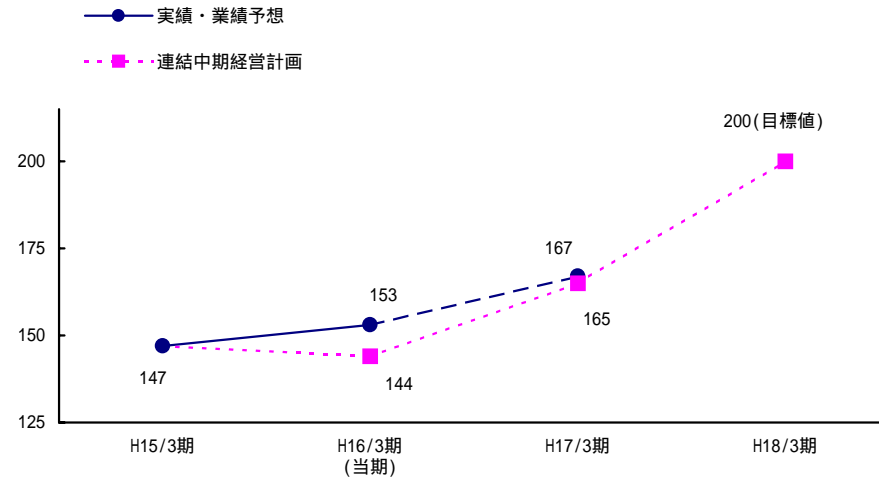
【 連結 営業 収益 】

(単位：億円)



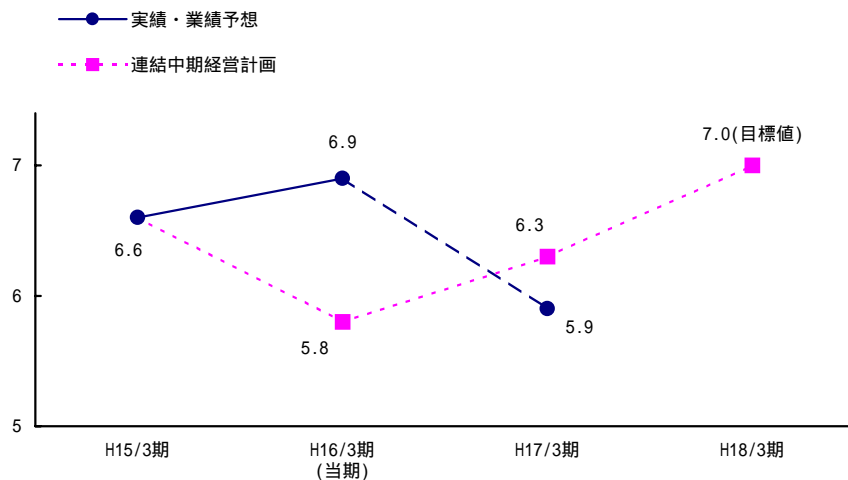
【 連結 当期 純 利益 】

(単位：億円)



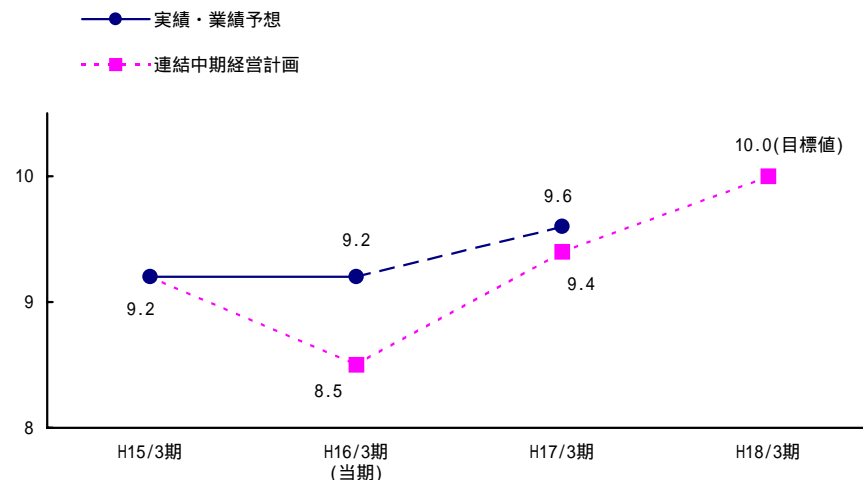
【 連結 R O A 】

(単位：%)



【 連結 R O E 】

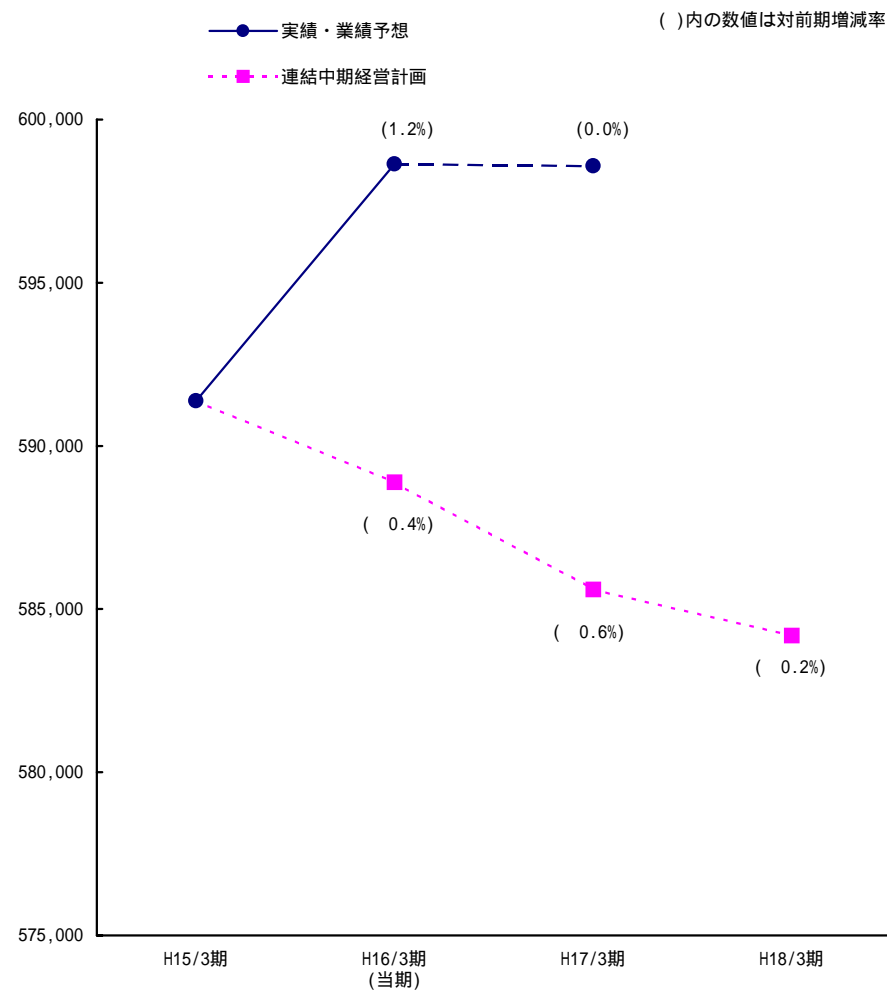
(単位：%)



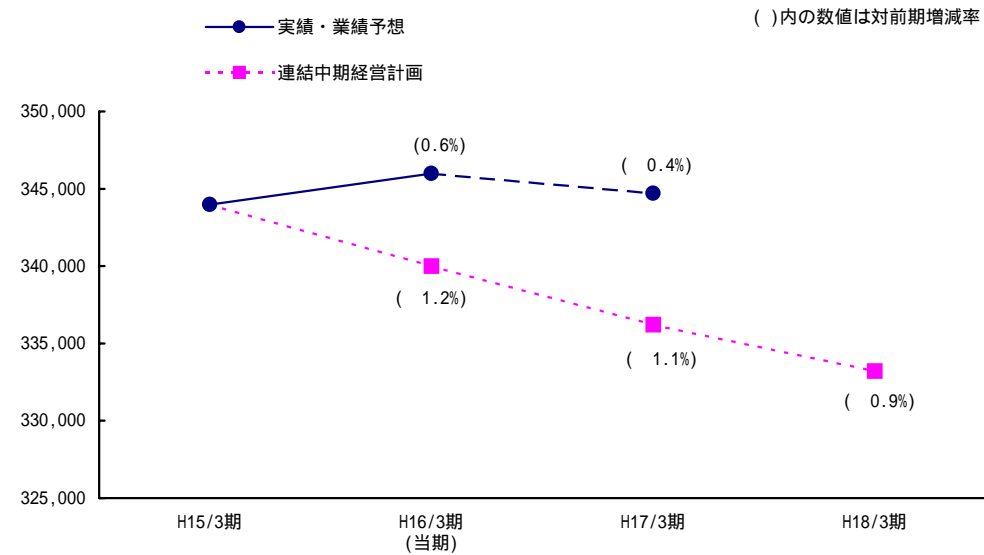
2. 連結中期経営計画の鉄道輸送人員との比較

(単位：千人)

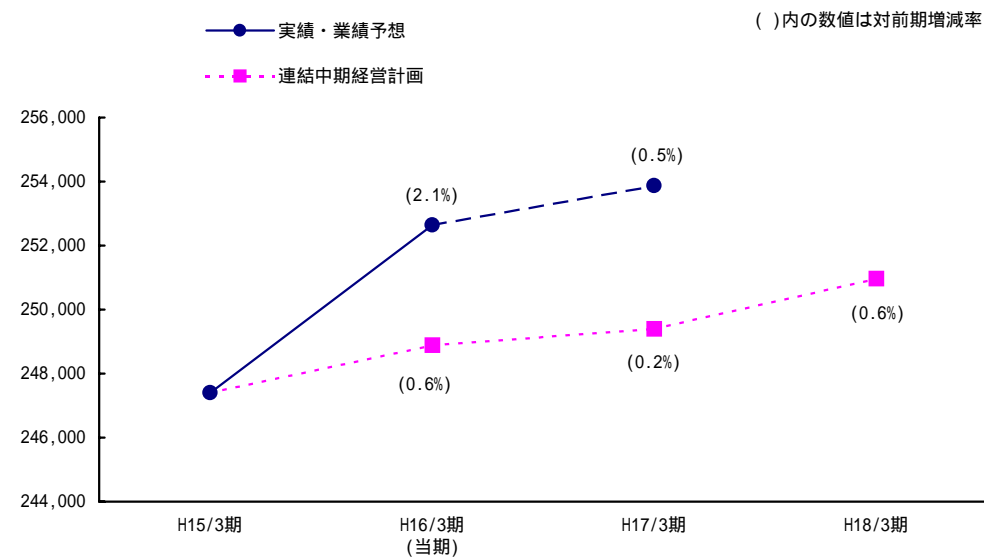
【鉄道輸送人員（合計）】



【鉄道輸送人員（定期）】



【鉄道輸送人員（定期外）】



第二部 数値データ

I. 連結決算(実績)

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	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増減	増減率	増減内訳
運輸業	126,914	125,297	1,616	1.3	鉄道輸送人員が順調(定期+0.6% 定期外+2.1% 合計+1.2%)、J'ス新規路線
流通業	191,258	185,011	6,246	3.4	百貨店業「阪神タイガース」、ストア業で新店効果
不動産業	19,148	17,051	2,097	12.3	不動産販売業で増収
レジャー・サービス業	81,586	84,457	2,871	3.4	観光業、ホテル業で減収(新型肺炎SARS)
その他	41,804	40,966	838	2.0	車両整備業で増収
(消去又は全社)	32,989	32,865	124	-	
営業収益	427,722	419,919	7,802	1.9	
運輸業	20,160	19,759	400	2.0	
流通業	5,008	5,697	689	12.1	ストア業(新規出店等による経費負担増)、百貨店業(販促費増)で減益
不動産業	6,629	5,722	906	15.8	
レジャー・サービス業	3,051	3,504	452	12.9	ホテル業で減益(新型肺炎SARS)
その他	1,408	1,510	101	6.7	ビル清掃・管理業で減益(受注競争激化)
(消去又は全社)	34	367	332	-	
営業利益	36,223	35,826	397	1.1	
営業外収益	2,450	2,294	156	6.8	
(受取利息)	78	155	77	49.9	
(受取配当金)	355	383	28	7.3	
(持分法による投資利益)	75	61	13	21.6	
(雑収入)	1,942	1,693	248	14.7	
営業外費用	7,550	8,505	954	11.2	
(支払利息)	5,423	6,132	708	11.6	
(雑支出)	2,127	2,373	246	10.4	
経常利益	31,123	29,615	1,507	5.1	
特別利益	4,718	3,909	809	20.7	(特別利益内訳)を参照
特別損失	8,729	6,977	1,751	25.1	(特別損失内訳)を参照
税金等調整前当期純利益	27,112	26,546	565	2.1	
法人税、住民税及び事業税	14,820	8,955	5,864	65.5	
法人税等調整額	3,042	2,770	5,813	-	
少数株主利益	18	35	17	49.3	
当期純利益	15,316	14,785	531	3.6	

(特別利益内訳)	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増減	増減率
特定都市鉄道整備準備金取崩額	2,346	2,346		-
投資有価証券売却益	1,293		1,293	-
工事負担金等受入額	785	1,237	452	36.6
固定資産売却益	203	247	44	17.9
その他の利益	90	78	12	16.0
合計	4,718	3,909	809	20.7

(業績予想との差異)

	H16/3(実績)	業績予想(2/12)	差異	差異率
営業収益	427,722	423,200	4,522	1.1
経常利益	31,123	29,200	1,923	6.6
当期純利益	15,316	14,800	516	3.5

(特別損失内訳)	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増減	増減率
減損損失	4,957		4,957	-
固定資産除却損	2,328	1,200	1,127	94.0
固定資産圧縮損	842	1,463	620	42.4
投資有価証券評価損	368	1,876	1,507	80.4
特別退職金		1,847	1,847	100.0
投資有価証券売却損		425	425	100.0
その他の損失	232	163	68	42.0
合計	8,729	6,977	1,751	25.1

2. 比較連結貸借対照表

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

科 目	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減	科 目	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減
(資産の部)				(負債の部)	368,959	362,599	6,359
流動資産	89,092	84,895	4,197	流動負債	142,046	131,916	10,130
現金及び預金	24,312	25,903	△ 1,591	支払手形及び買掛金	21,781	20,397	1,384
受取手形及び売掛金	25,817	25,127	689	短期借入金	52,236	54,935	△ 2,699
短期貸付金	3,371	224	3,147	未払法人税等	10,958	4,433	6,525
有価証券	20	986	△ 966	前受金	8,756	7,955	801
たな卸資産	29,151	26,807	2,344	賞与引当金	3,031	3,102	△ 70
繰延税金資産	4,158	3,659	498	その他の引当金	471	221	249
その他	2,535	2,435	99	その他	44,811	40,871	3,939
貸倒引当金	△ 274	△ 250	△ 24				
固定資産	469,615	445,903	23,711	固定負債	217,528	218,952	△ 1,424
有形固定資産	387,271	388,981	△ 1,710	社債	50,000	50,000	
建物及び構築物	234,197	238,223	△ 4,026	長期借入金	99,571	105,301	△ 5,729
機械装置及び運搬具	32,640	33,359	△ 718	長期未払金	7,898	9,725	△ 1,827
土地	96,847	88,350	8,497	退職給付引当金	31,436	33,660	△ 2,224
建設仮勘定	15,248	20,778	△ 5,529	役員退職慰労金引当金	675	873	△ 197
その他	8,336	8,270	66	繰延税金負債	5,322		5,322
無形固定資産	3,777	4,060	△ 282	その他	22,622	19,391	3,231
投資その他の資産	78,567	52,862	25,705	特別法上の準備金	9,384	11,730	△ 2,346
投資有価証券	58,943	32,111	26,832	特定都市鉄道整備準備金	9,384	11,730	△ 2,346
長期貸付金	398	172	226				
繰延税金資産	7,940	10,944	△ 3,003	(少数株主持分)		476	△ 476
その他	11,709	10,197	1,512	少数株主持分		476	△ 476
貸倒引当金	△ 425	△ 562	136				
				(資本の部)	189,749	167,723	22,025
				資本金	59,023	59,023	
				資本剰余金	42,017	42,019	△ 2
				利益剰余金	77,688	66,578	11,109
				其他有価証券評価差額金	19,959	4,124	15,834
				自己株式	△ 8,938	△ 4,022	△ 4,915
				負債、少数株主持分			
資産合計	558,708	530,799	27,909	及び資本合計	558,708	530,799	27,909

【増減内訳】

(固定資産)

	有形	無形	計
取得	37,699	877	38,576
償却	△ 26,645	△ 931	△ 27,577
除却	△ 2,362	△ 182	△ 2,545
減損損失	△ 4,954	△ 2	△ 4,957
その他	△ 5,447	△ 43	△ 5,490
計	△ 1,710	△ 282	△ 1,993

(投資有価証券)

評価差額26,722(6,982→33,705)

(有利子負債)

	H16/3	H15/3	増 減
短期借入金	52,236	54,935	△ 2,699
(一年内長期)	(12,837)	(13,365)	(△ 528)
長期借入金	99,571	105,301	△ 5,729
社債	50,000	50,000	
鉄道・運輸機構	7,806	9,627	△ 1,820
計	209,614	219,864	△ 10,249

3. 比較連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

科 目	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減	増 減 内 訳
税金等調整前当期純利益	27,112	26,546	565	
減価償却費・引当金の増減等	32,105	21,939	10,165	退職給付引当金 6,402(特別退職金の支払減)、減損損失 4,957
利息等の受取・支払、法人税等	8,415	12,261	3,845	法人税等支払額 3,951(法人税等の支払減)
その他の	9,288	6,449	15,738	営業債務増減 7,487、預り保証金増減 3,092
営業活動によるキャッシュ・フロー	60,090	29,776	30,314	
有形固定資産の取得	39,765	35,490	4,274	京王品川ビル、京王プレッソ、京王プラザビル改装
その他の	370	3,504	3,133	
投資活動によるキャッシュ・フロー	39,394	31,985	7,408	
短期借入金の純増減額	2,170	537	1,633	
長期借入金の純増減額	6,257	7,252	994	
社債の償還による支出	0	1,421	1,421	
長期未払金の返済	1,827	2,861	1,034	
自己株式の取得	4,939	3,961	977	
配当金の支払額	4,111	3,534	577	
その他の	21	0	21	
財務活動によるキャッシュ・フロー	19,285	19,567	281	
為替換算差額	3	2	6	
現金及び現金同等物の増減額	1,413	21,780	23,193	
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期末残高	25,928	24,515	1,413	

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	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	16,527	16,608	80	0.5	
流 通 業	3,456	3,440	15	0.4	
不 動 産 業	3,294	3,265	28	0.9	
レシ`ャ-・サ-ビ`s業	3,886	3,857	29	0.8	
そ の 他	470	423	46	11.1	
(消 去 又 は 全 社)	58	55	3	-	
減 価 償 却 費	27,577	27,540	36	0.1	

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	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	15,326	14,872	454	3.1	
流 通 業	4,690	5,858	1,168	19.9	
不 動 産 業	10,408	8,521	1,886	22.1	京王品川ビル
レシ`ャ-・サ-ビ`s業	6,374	4,629	1,745	37.7	京王ブ`レツィン、京王ブ`ラザ`ホテル改装
そ の 他	627	787	160	20.3	
(消 去 又 は 全 社)	87	56	30	-	
資 本 的 支 出	37,340	34,612	2,727	7.9	

. 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	H17/3(予想)	H16/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	128,000	126,914	1,085	0.9	鉄道輸送人員(定期 0.4% 定期外0.5% 合計 0.0%)、バス事業で増収
流 通 業	188,000	191,258	3,258	1.7	前期に百貨店業で「阪神タイガース」を実施
不 動 産 業	23,000	19,148	3,851	20.1	不動産販売業で増収
レジャー・サービス業	86,000	81,586	4,413	5.4	観光業、ホテル業が復調
そ の 他	44,000	41,804	2,195	5.3	建設・土木業で増収(受注増)
(消 去 又 は 全 社)	35,000	32,989	2,010	-	
営 業 収 益	434,000	427,722	6,277	1.5	
運 輸 業	18,400	20,160	1,760	8.7	鉄道事業で減益(退職給付費用増)
流 通 業	4,900	5,008	108	2.2	
不 動 産 業	6,500	6,629	129	2.0	
レジャー・サービス業	3,400	3,051	348	11.4	観光業、ホテル業が復調
そ の 他	700	1,408	708	50.3	
(消 去 又 は 全 社)	1,000	34	965	-	
営 業 利 益	32,900	36,223	3,323	9.2	
営 業 外 収 益	1,753	2,450	696	28.4	
営 業 外 費 用	6,353	7,550	1,196	15.9	
経 常 利 益	28,300	31,123	2,823	9.1	
特 別 利 益	3,050	4,718	1,667	35.3	
特 別 損 失	2,636	8,729	6,093	69.8	
税金等調整前当期純利益	28,714	27,112	1,602	5.9	
法人税、住民税及び事業税	12,014	11,777	236	2.0	(法人税等調整額を含む)
少 数 株 主 利 益		18	18	100.0	
当 期 純 利 益	16,700	15,316	1,383	9.0	

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	H17/3(予想)	H16/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	16,269	16,527	258	1.6	
流 通 業	3,646	3,456	190	5.5	
不 動 産 業	3,657	3,294	362	11.0	
レシヤ-・サ-ビス業	3,913	3,886	26	0.7	
そ の 他	742	470	271	57.7	
(消 去 又 は 全 社)	56	58	2	-	
減 価 償 却 費	28,171	27,577	594	2.2	

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	H17/3(予想)	H16/3(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	21,860	15,326	6,533	42.6	調布駅付近連続立体交差事業の工事が本格化
流 通 業	9,065	4,690	4,374	93.3	京王高幡ビル建替え、京王百貨店改装
不 動 産 業	5,992	10,408	4,416	42.4	京王品川ビル(前期)
レシヤ-・サ-ビス業	10,602	6,374	4,227	66.3	京王プレイス、京王プラザビル改装
そ の 他	1,395	627	767	122.4	
(消 去 又 は 全 社)	79	87	7	-	
資 本 的 支 出	48,835	37,340	11,495	30.8	

4. 主要な経営指標の推移

収益・利益数値

	単位	H12/3(実績)	H13/3(実績)	H14/3(実績)	H15/3(実績)	H16/3(実績)	H17/3(予想)
営業収益	百万円	422,828	421,653	422,835	419,919	427,722	434,000
営業利益	百万円	24,676	29,444	33,212	35,826	36,223	32,900
経常利益	百万円	18,392	23,693	26,454	29,615	31,123	28,300
当期純利益	百万円	6,484	3,649	9,289	14,785	15,316	16,700

キャッシュ・フロー数値

	単位	H12/3(実績)	H13/3(実績)	H14/3(実績)	H15/3(実績)	H16/3(実績)	H17/3(予想)
償却前営業利益 (EBITDA)	百万円	51,601	59,384	61,195	63,366	63,800	61,071
営業活動によるC F	百万円	34,800	41,213	51,414	29,776	60,090	
投資活動によるC F	百万円	25,120	39,032	32,650	31,985	39,394	
財務活動によるC F	百万円	19,352	17,599	17,241	19,567	19,285	

効率性数値

	単位	H12/3(実績)	H13/3(実績)	H14/3(実績)	H15/3(実績)	H16/3(実績)	H17/3(予想)
株主資本利益率 (ROE)	%	4.2	2.4	6.0	9.2	9.2	9.6
総資産事業利益率 (ROA)	%	4.6	5.5	6.0	6.6	6.9	5.9
投下資本利益率 (ROIC)	%	3.1	3.9	4.1	4.6	4.9	4.6

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. 比較損益計算書

(単位:百万円・百万円未満切捨て、%)

科 目	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減	増減率
鉄 道 事 業	80,215	79,040	1,175	1.5
自 動 車 事 業		5,132	5,132	100.0
付 帯 事 業	31,161	29,217	1,944	6.7
営 業 収 益	111,376	113,390	2,013	1.8
鉄 道 事 業	18,104	18,206	101	0.6
自 動 車 事 業		395	395	-
付 帯 事 業	9,632	8,906	725	8.2
営 業 利 益	27,737	26,718	1,019	3.8
営 業 外 収 益	1,097	848	248	29.3
(受 取 利 息)	50	116	65	56.4
(受 取 配 当 金)	312	373	60	16.3
(雑 収 入)	734	358	375	104.8
営 業 外 費 用	7,127	7,807	679	8.7
(支 払 利 息)	5,535	6,118	583	9.5
(雑 支 出)	1,592	1,688	96	5.7
経 常 利 益	21,706	19,759	1,947	9.9
特 別 利 益	4,171	3,762	408	10.9
特 別 損 失	7,577	6,080	1,497	24.6
税 引 前 当 期 純 利 益	18,300	17,441	858	4.9
法人税、住民税及び事業税	10,430	5,000	5,430	108.6
法 人 税 等 調 整 額	2,675	2,543	5,218	-
当 期 純 利 益	10,545	9,898	646	6.5

(特別利益内訳)	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減	増減率
特定都市鉄道整備準備金取崩額	2,346	2,346		-
投資有価証券売却益	1,278		1,278	-
工事負担金等受入額	463	839	375	44.7
固定資産売却益	63	236	173	73.3
営業譲渡益		325	325	100.0
その他の利益	20	14	5	37.6
合 計	4,171	3,762	408	10.9

(特別損失内訳)	H16/3(実績)	H15/3(実績)	増 減	増減率
減 損 損 失	4,643		4,643	-
固定資産除却損	2,016	993	1,023	103.0
固定資産圧縮損	521	1,065	544	51.1
投資有価証券評価損	368	1,798	1,430	79.5
特別退職金		1,765	1,765	100.0
投資有価証券売却損		410	410	100.0
その他の損失	27	48	20	43.7
合 計	7,577	6,080	1,497	24.6

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	H16/3	増減	増減率
定 期	345,993	2,022	0.6
定期外	252,642	5,237	2.1
計	598,635	7,259	1.2

2. 自動車事業

100%子会社京王電鉄バス(株)に営業譲渡
(平成14年8月1日)

3. 付帯事業

	H16/3	増減	増減率
賃貸収入	27,849	600	2.2
販売収入	3,014	1,349	81.1
その他	296	6	2.1
計	31,161	1,944	6.7

・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	H17/3(予想)	H16/3(実績)	増減	増減率
鉄道事業	80,254	80,215	39	0.0
付帯事業	35,551	31,161	4,390	14.1
営業収益	115,806	111,376	4,429	4.0
鉄道事業	16,462	18,104	1,642	9.1
付帯事業	9,508	9,632	124	1.3
営業利益	25,970	27,737	1,766	6.4
営業外収益	710	1,097	386	35.2
営業外費用	6,025	7,127	1,101	15.5
経常利益	20,655	21,706	1,051	4.8
特別利益	2,833	4,171	1,337	32.1
特別損失	2,879	7,577	4,698	62.0
税引前当期純利益	20,609	18,300	2,308	12.6
法人税、住民税及び事業税	9,650	10,430	780	7.5
法人税等調整額	1,200	2,675	1,474	-
当期純利益	12,160	10,545	1,614	15.3

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	H17/3	増減	増減率
定期	344,707	1,286	0.4
定期外	253,872	1,230	0.5
計	598,579	56	0.0

2. 付帯事業

	H17/3	増減	増減率
賃貸収入	28,200	351	1.3
販売収入	6,577	3,562	118.2
その他	773	476	160.4
計	35,551	4,390	14.1

. 鉄道運輸成績(実績・業績予想)

1 . 鉄道運輸成績

	H15/3(実績)	H16/3(実績)	対前期増減	増減率	H17/3(予想)	対前期増減	増減率
輸 送 人 員		千人		%	千人		%
定 期	343,971	345,993	2,022	0.6	344,707	1,286	0.4
通 勤	250,207	253,755	3,548	1.4	253,820	65	0.0
通 学	93,764	92,238	1,526	1.6	90,887	1,351	1.5
定 期 外	247,405	252,642	5,237	2.1	253,872	1,230	0.5
計	591,376	598,635	7,259	1.2	598,579	56	0.0
旅 客 収 入		百万円		%	百万円		%
定 期	31,653	32,057	404	1.3	32,071	14	0.0
通 勤	27,885	28,327	441	1.6	28,398	71	0.3
通 学	3,767	3,730	37	1.0	3,672	57	1.5
定 期 外	43,184	44,077	893	2.1	44,266	188	0.4
計	74,837	76,135	1,297	1.7	76,337	202	0.3