

平成 17 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 . 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 . 比較中間損益計算書	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
------------	--------

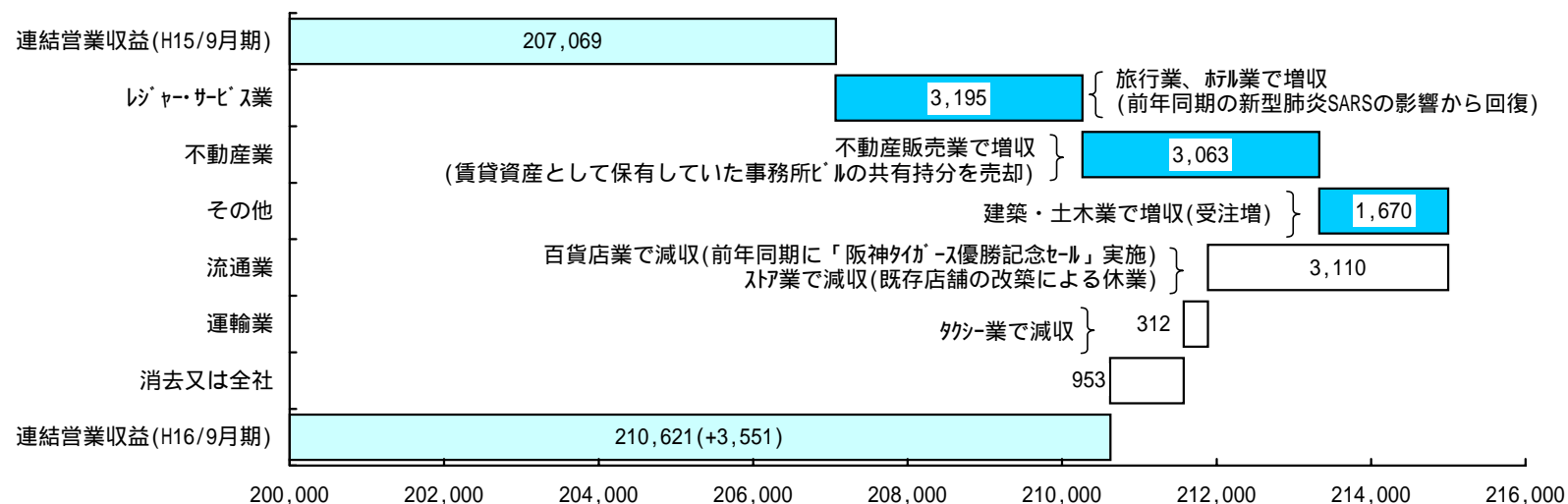
平成 16 年 11 月 25 日
京王電鉄株式会社
(コード番号 9008)

第一部 連結決算ハイライト

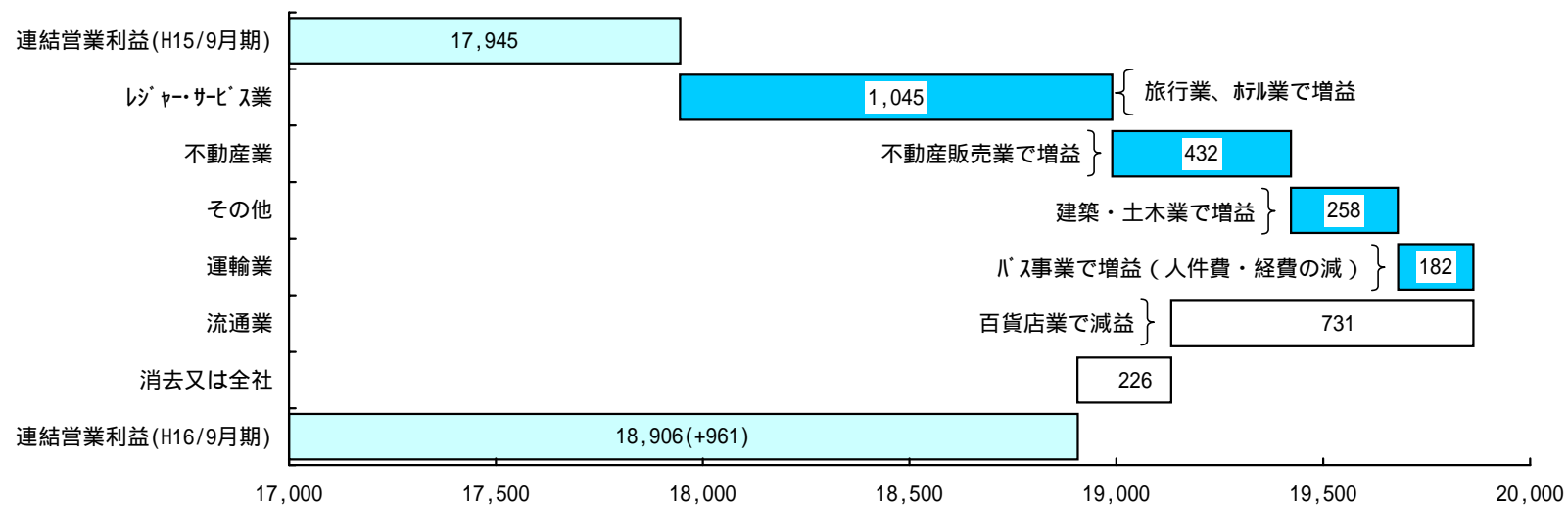
I. 連結決算(実績)

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

1. 連結営業収益

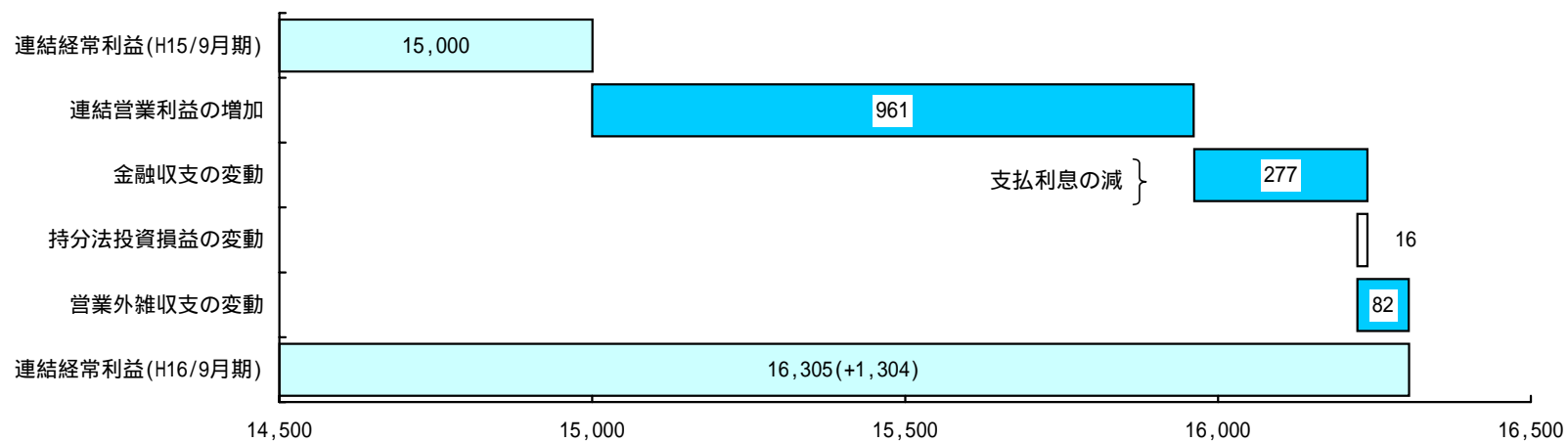


2. 連結営業利益

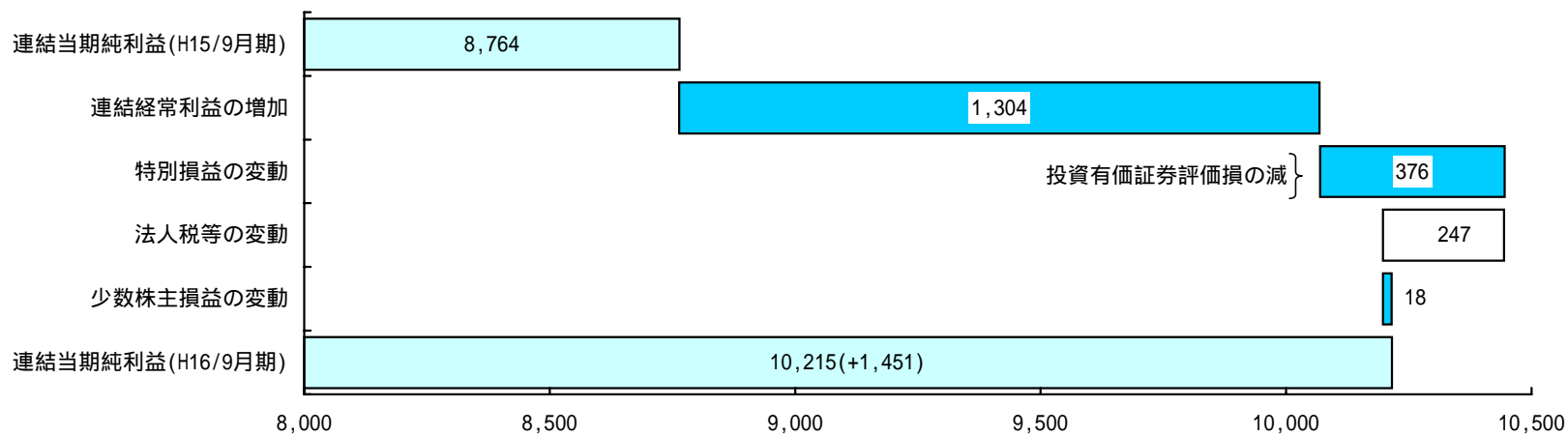


(単位：百万円・百万円未満切捨て)

3. 連結経常利益



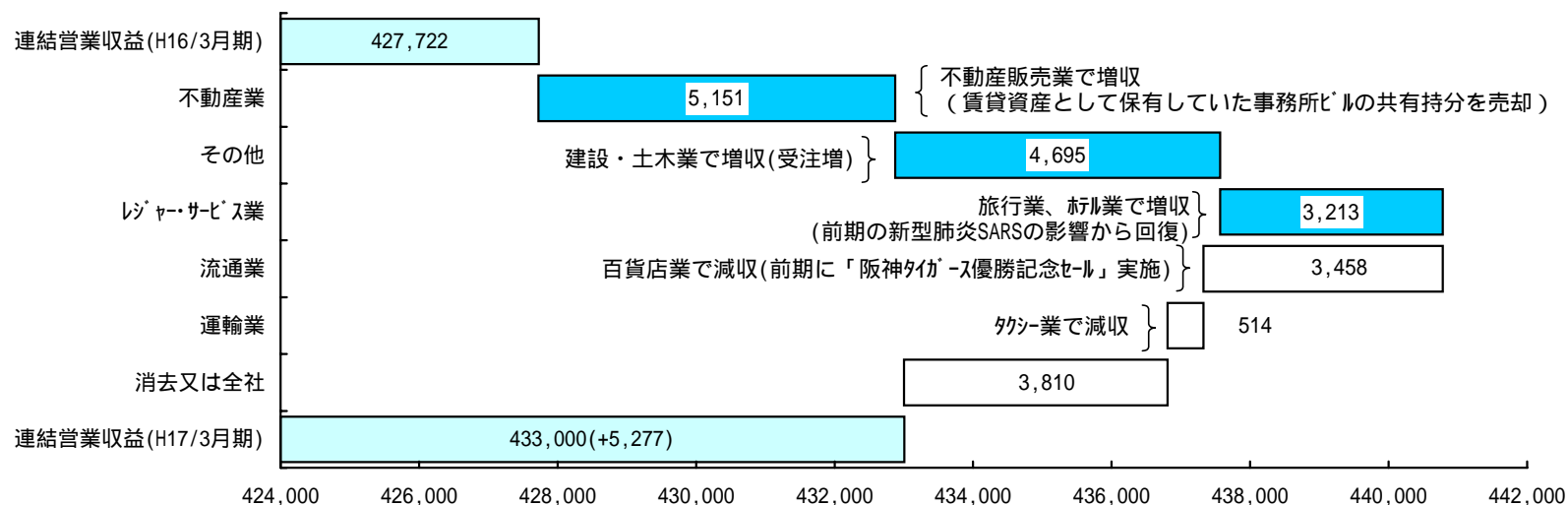
4. 連結当期純利益



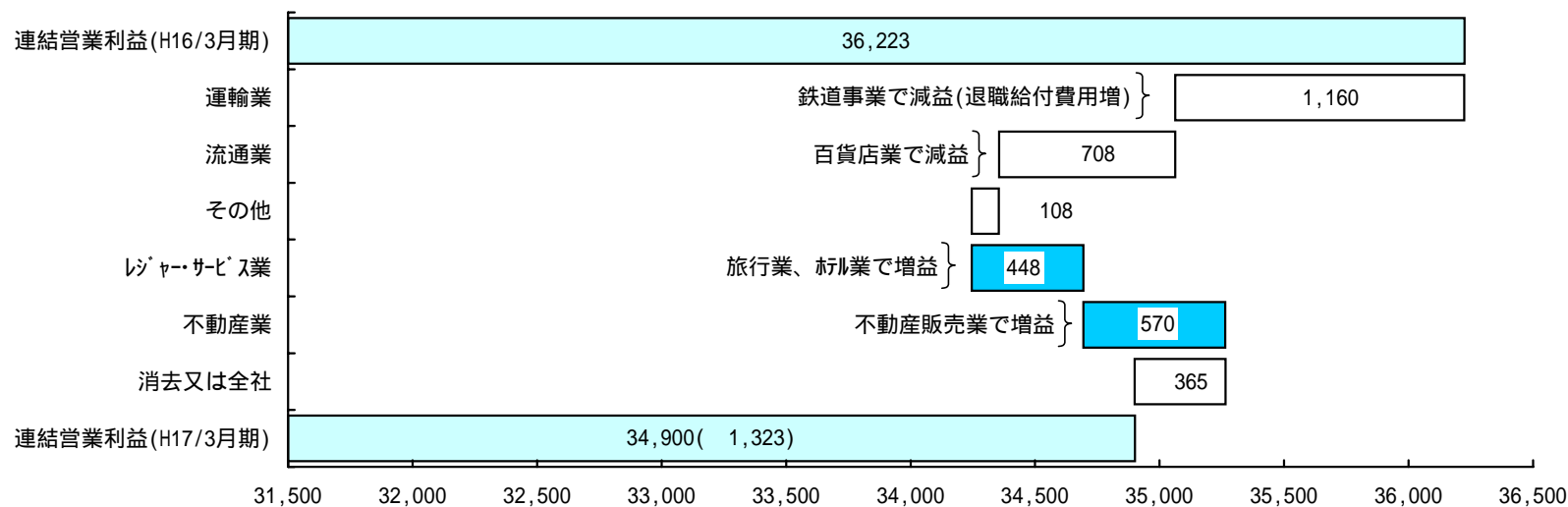
Ⅱ. 連結決算(業績予想)

(単位：百万円・百万円未満切捨て)

1. 連結営業収益

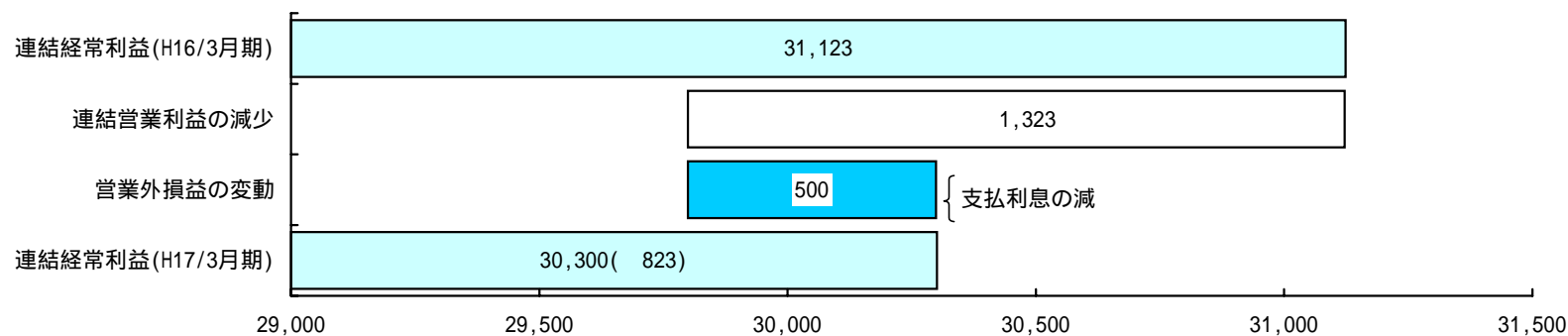


2. 連結営業利益

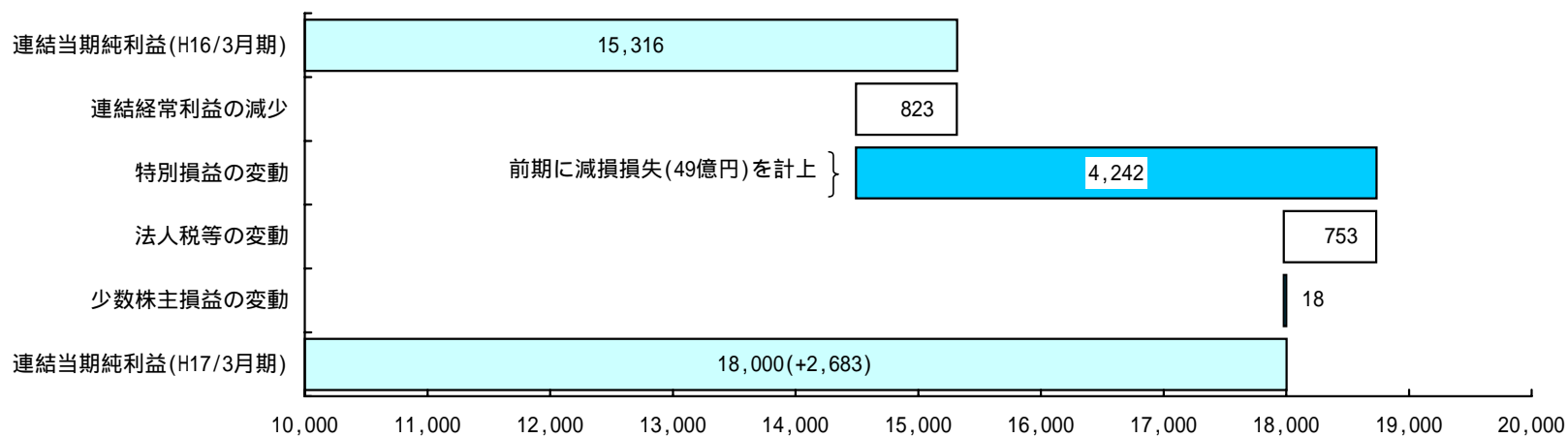


(単位：百万円・百万円未満切捨て)

3. 連結経常利益



4. 連結当期純利益



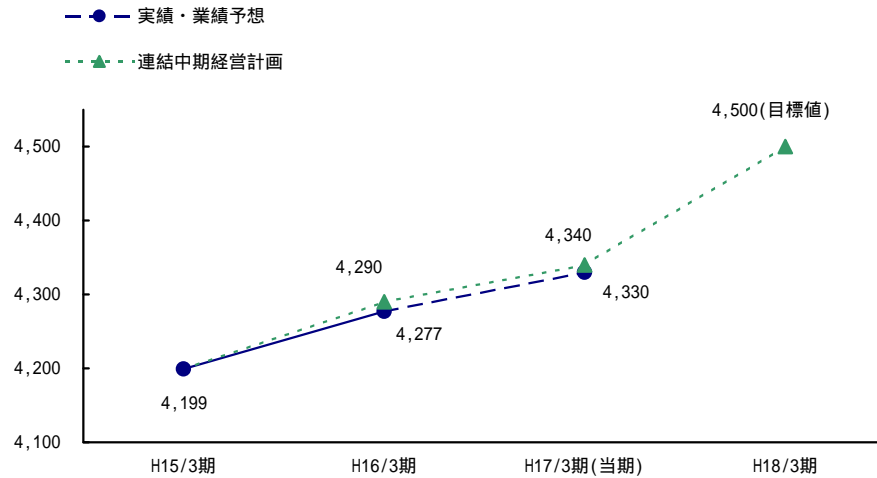
「連結中期経営計画」の進捗状況

1. 連結中期経営計画の目標値との比較

(注)連結中期経営計画のH17/3期の数値は、見直しを行っている。(平成16年5月25日 連結決算短信「次期の見通し」で公表)

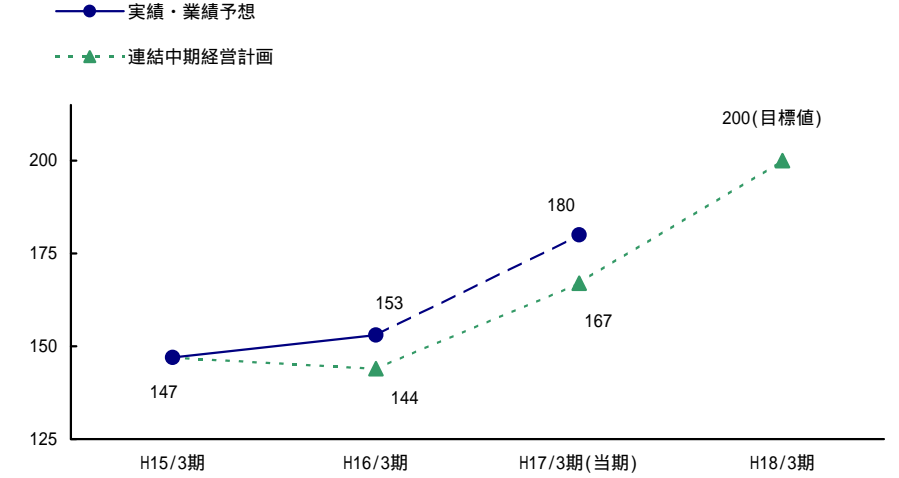
【連結営業収益】

(単位：億円)



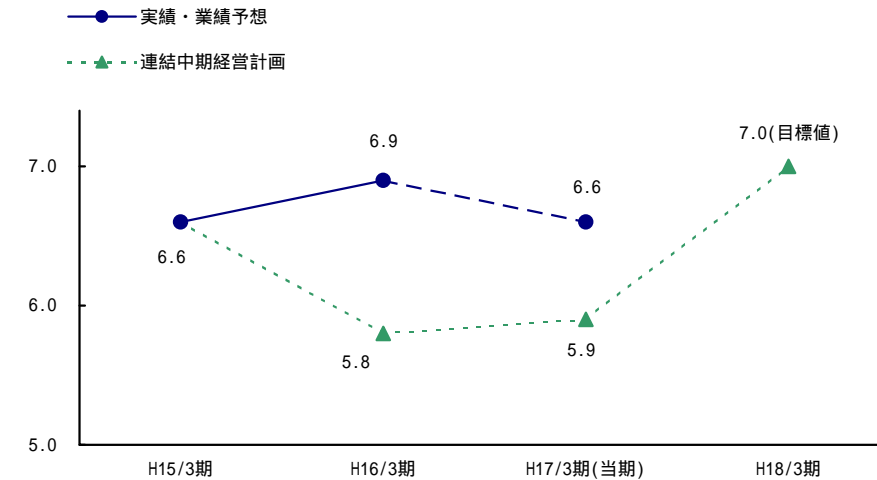
【連結当期純利益】

(単位：億円)



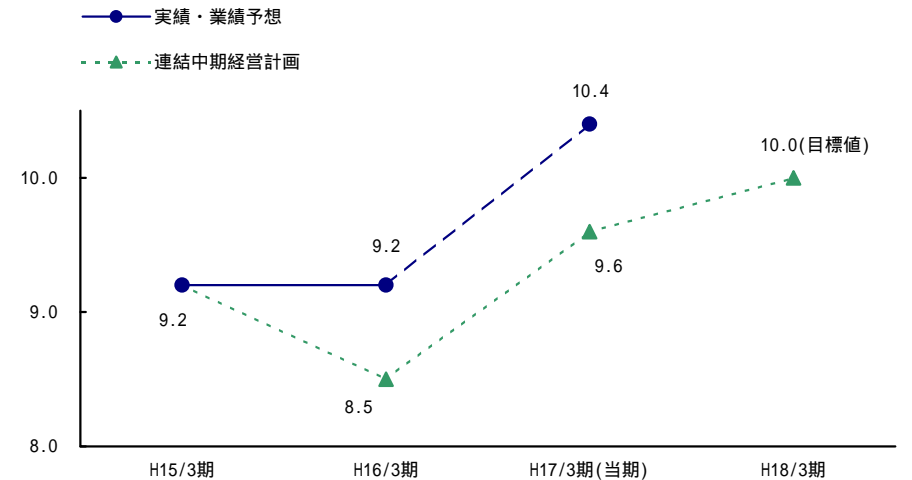
【連結ROA】

(単位：%)



【連結ROE】

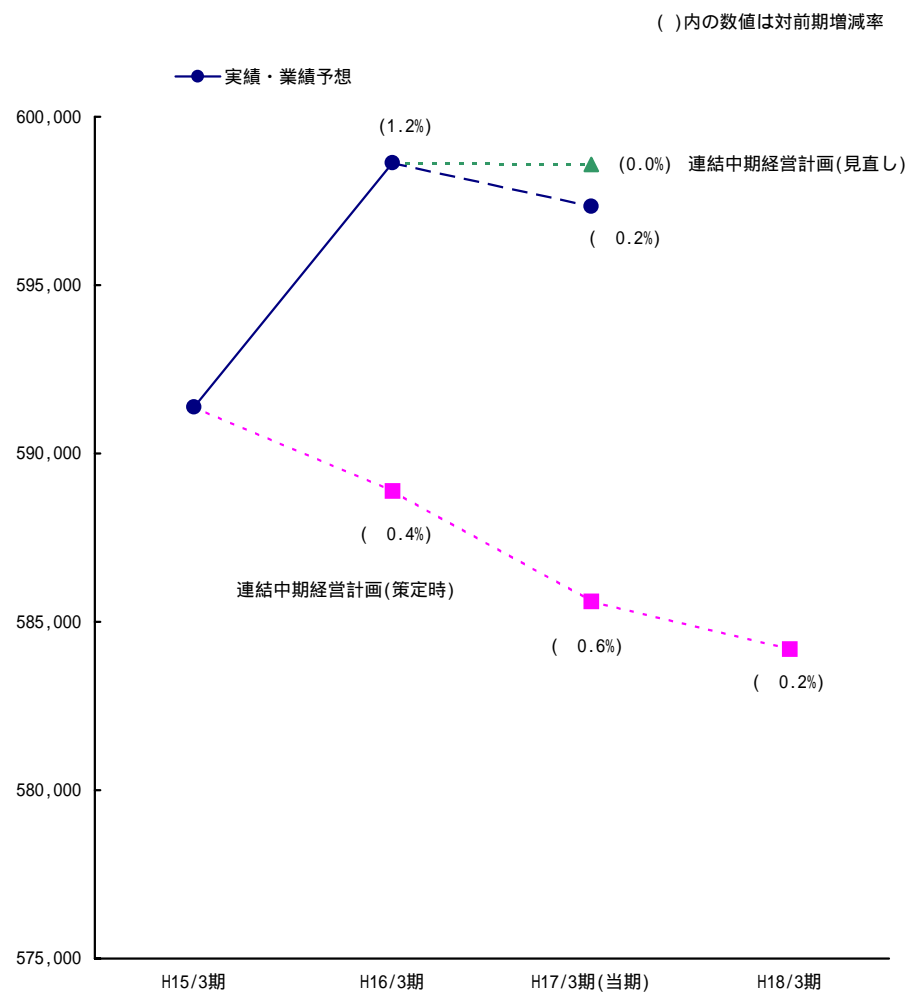
(単位：%)



2. 連結中期経営計画の鉄道輸送人員との比較

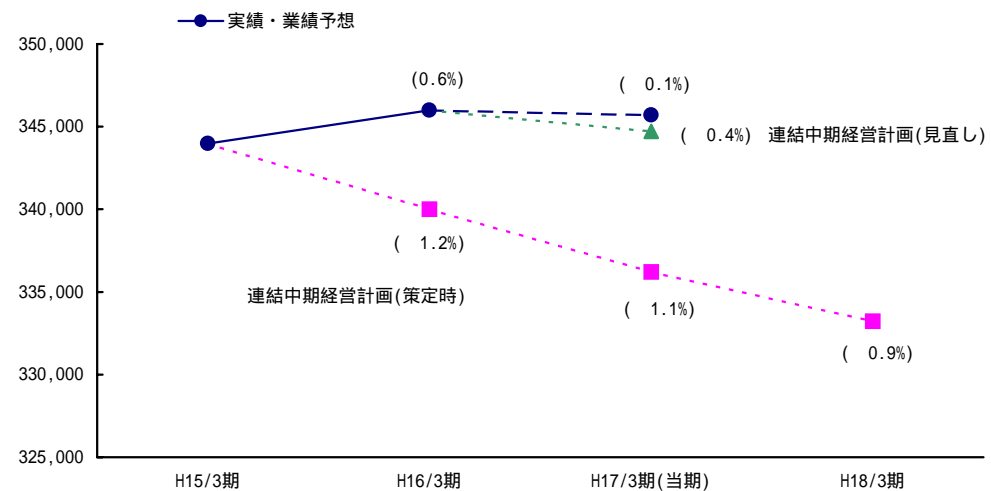
(単位：千人)

【鉄道輸送人員（合計）】



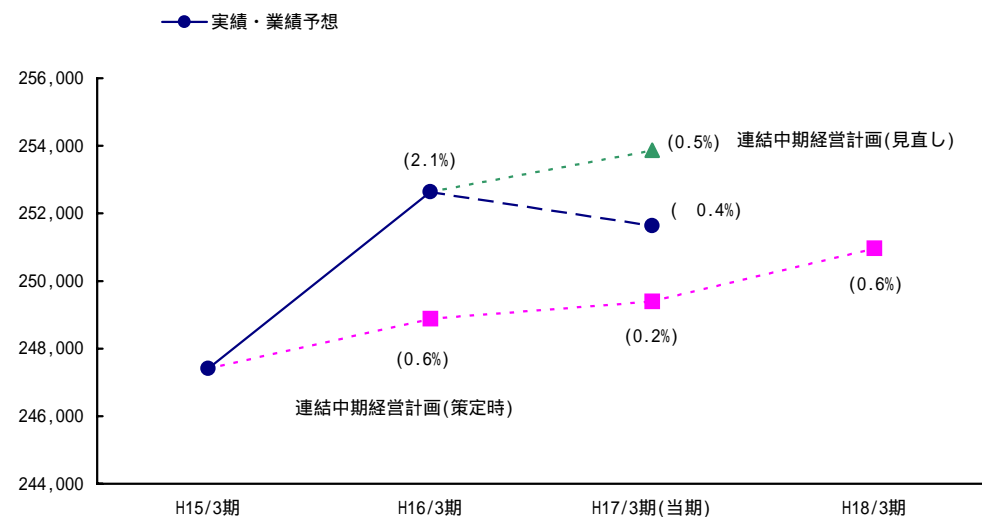
【鉄道輸送人員（定期）】

()内の数値は対前期増減率



【鉄道輸送人員（定期外）】

()内の数値は対前期増減率



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	H16/9(実績)	H15/9(実績)	増 減	増減率	増 減 内 訳
運 輸 業	63,418	63,731	312	0.5	バス事業で減収、鉄道輸送人員(定期 0.0% 定期外0.1% 合計0.0%)
流 通 業	90,247	93,358	3,110	3.3	百貨店業で減収(前年同期に「阪神タイガース優勝記念セール」実施)、ストア業で減収(既存店舗の改築による休業)
不 動 産 業	12,614	9,551	3,063	32.1	不動産販売業で増収(賃貸資産として保有していた事務所ビル)の共有持分を売却)
レジャー・サービス業	42,853	39,658	3,195	8.1	旅行業、ホテル業で増収(前年同期の新型肺炎SARSの影響から回復)
その他の	16,048	14,378	1,670	11.6	建築・土木業で増収(受注増)
(消去又は全社)	14,561	13,607	953	-	
営業 収 益	210,621	207,069	3,551	1.7	
運 輸 業	11,338	11,156	182	1.6	バス事業で増益(人件費・経費の減)
流 通 業	1,565	2,296	731	31.8	百貨店業で減益
不 動 産 業	3,848	3,415	432	12.7	不動産販売業で増益
レジャー・サービス業	1,874	829	1,045	126.0	旅行業、ホテル業で増益
その他の	348	90	258	-	建築・土木業で増益
(消去又は全社)	69	157	226	-	
営業 利 益	18,906	17,945	961	5.4	
営業 外 収 益	1,356	1,243	112	9.1	
(受取利息)	32	45	12	28.2	
(受取配当金)	342	283	58	20.6	
(持分法による投資利益)	16	32	16	49.8	
(雑収入)	964	881	83	9.4	
営業 外 費 用	3,956	4,187	231	5.5	
(支払利息)	2,544	2,776	232	8.4	
(雑支出)	1,411	1,410	1	0.1	
経 常 利 益	16,305	15,000	1,304	8.7	
特 別 利 益	1,944	2,016	71	3.5	(特別利益内訳)を参照
特 別 損 失	819	1,267	447	35.3	(特別損失内訳)を参照
税金等調整前中間純利益	17,431	15,750	1,681	10.7	
法人税、住民税及び事業税	8,184	9,735	1,550	15.9	
法人税等調整額	969	2,768	1,798	-	
少数株主利益		18	18	100.0	
中 間 純 利 益	10,215	8,764	1,451	16.6	

(特別利益内訳)

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	525	562	37	6.6
工事負担金等受入額	174	206	32	15.6
その他の利益	72	74	1	2.5
合 計	1,944	2,016	71	3.5

(業績予想との差異)

	H16/9(実績)	業績予想(5/25)	差 異	差異率
営業収益	210,621	211,000	378	0.2
経常利益	16,305	13,800	2,505	18.2
中間純利益	10,215	8,100	2,115	26.1

(特別損失内訳)

固定資産除却損	510	641	130	20.4
固定資産圧縮損	174	206	32	15.6
投資有価証券評価損	97	368	270	73.5
その他の損失	36	50	13	27.4
合 計	819	1,267	447	35.3

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	H16/9(実績)	H16/3(実績)	増 減	科 目	H16/9(実績)	H16/3(実績)	増 減
(資産の部)				(負債の部)	368,168	368,959	△ 790
流動資産	84,317	89,092	△ 4,774	流動負債	147,999	142,046	5,952
現金及び預金	24,193	24,312	△ 118	支払手形及び買掛金	16,775	21,781	△ 5,006
受取手形及び売掛金	22,030	25,817	△ 3,787	短期借入金	51,474	52,236	△ 761
短期貸付金	417	3,371	△ 2,954	コマーシャル・ペーパー	10,000		10,000
有価証券	45	20	24	未払法人税等	9,614	10,958	△ 1,344
たな卸資産	29,497	29,151	346	前受金	10,544	8,756	1,788
繰延税金資産	5,228	4,158	1,070	賞与引当金	6,591	3,031	3,559
その他	3,145	2,535	610	その他の引当金	291	471	△ 179
貸倒引当金	△ 240	△ 274	33	その他	42,706	44,811	△ 2,104
固定資産	476,557	469,615	6,941	固定負債	211,958	217,528	△ 5,569
有形固定資産	399,985	387,271	12,714	社債	50,000	50,000	
建物及び構築物	237,106	234,197	2,909	長期借入金	95,426	99,571	△ 4,145
機械装置及び運搬具	33,985	32,640	1,344	長期未払金	6,972	7,898	△ 925
土地	104,471	96,847	7,623	退職給付引当金	29,946	31,436	△ 1,490
建設仮勘定	16,252	15,248	1,003	役員退職慰労金引当金	612	675	△ 63
その他	8,170	8,336	△ 166	繰延税金負債	3,455	5,322	△ 1,867
無形固定資産	3,477	3,777	△ 300	その他	25,545	22,622	2,922
投資その他の資産	73,094	78,567	△ 5,472	特別法上の準備金	8,211	9,384	△ 1,173
投資有価証券	52,982	58,943	△ 5,960	特定都市鉄道整備準備金	8,211	9,384	△ 1,173
長期貸付金	484	398	86				
繰延税金資産	8,087	7,940	146				
その他	11,959	11,709	249				
貸倒引当金	△ 420	△ 425	5				
				(資本の部)	192,706	189,749	2,957
				資本金	59,023	59,023	
				資本剰余金	42,016	42,017	△ 0
				利益剰余金	85,925	77,688	8,237
				その他有価証券評価差額金	16,878	19,959	△ 3,080
				自己株式	△ 11,138	△ 8,938	△ 2,199
資産合計	560,875	558,708	2,167	負債及び資本合計	560,875	558,708	2,167

【増減内訳】

(固定資産)

	有形	無形	計
取得	27,069	185	27,254
償却	△ 12,583	△ 477	△ 13,061
除却	△ 490	△ 1	△ 491
その他	△ 1,280	△ 5	△ 1,286
計	12,714	△ 300	12,414

(投資有価証券)

評価差額△5,194(33,705→28,510)

(有利子負債)

	H16/9	H16/3	増減
短期借入金	51,474	52,236	△ 761
(一年内長期)	(12,858)	(12,837)	(21)
長期借入金	95,426	99,571	△ 4,145
社債・CP	60,000	50,000	10,000
鉄道・運輸機構	6,900	7,806	△ 906
計	213,801	209,614	4,186

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	H16/9(実績)	H15/9(実績)	増 減	増 減 内 訳
税金等調整前中間純利益	17,431	15,750	1,681	
減価償却費	13,061	13,161	100	
引当金の増減額	1,684	2,898	1,214	
その他の非資金損益項目	464	960	495	
利息等の受取・支払額	2,186	2,454	267	
法人税等の支払額	9,992	3,773	6,219	
その他	4,078	5,562	1,483	
営業活動によるキャッシュ・フロー	24,540	32,104	7,564	
有形固定資産の取得	28,774	17,543	11,230	吉祥寺エコービル 他
その他	1,362	1,136	2,499	
投資活動によるキャッシュ・フロー	27,411	18,680	8,731	
借入金・社債等の増減額	5,092	2,895	7,988	コマーシャル・ペーパーの発行による収入 10,000 他
長期未払金の返済による支出	925	1,480	554	
自己株式の取得	2,262	4,911	2,649	
配当金の支払額	1,883	2,228	345	
その他	62	10	52	
財務活動によるキャッシュ・フロー	83	11,505	11,589	
為替換算差額	3	1	2	
現金及び現金同等物の増減額	2,783	1,920	4,703	
現金及び現金同等物の期首残高	25,928	24,515	1,413	
現金及び現金同等物の中間期末残高	23,145	26,435	3,290	

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	H16/9(実績)	H15/9(実績)	増 減	増減率
運 輸 業	7,529	7,798	268	3.4
流 通 業	1,663	1,694	31	1.9
不 動 産 業	1,823	1,594	228	14.4
レシ`ャ-`サ-ヒ`ス業	1,830	1,885	55	2.9
そ の 他	248	216	32	14.8
(消 去 又 は 全 社)	34	29	5	-
減 価 償 却 費	13,061	13,161	100	0.8

5. セグメント別の資本的支出

科 目	H16/9(実績)	H15/9(実績)	増 減	増減率
運 輸 業	12,840	4,024	8,816	-
流 通 業	2,707	2,461	245	10.0
不 動 産 業	7,569	3,322	4,246	127.8
レシ`ャ-`サ-ヒ`ス業	3,651	2,779	872	31.4
そ の 他	339	129	209	161.4
(消 去 又 は 全 社)	42		42	-
資 本 的 支 出	27,065	12,718	14,347	112.8

. 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	126,400	126,914	514	0.4	タクシーで減収、鉄道輸送人員(定期 0.1% 定期外 0.4% 合計 0.2%)
流 通 業	187,800	191,258	3,458	1.8	百貨店業で減収(前期に「阪神タイガース優勝記念セール」実施)
不 動 産 業	24,300	19,148	5,151	26.9	不動産販売業で増収(賃貸資産として保有していた事務所ビル等の共有持分を売却)
レジャー・サービス業	84,800	81,586	3,213	3.9	旅行業、ホテル業で増収(前期の新型肺炎SARSの影響から回復)
そ の 他	46,500	41,804	4,695	11.2	建築・土木業で増収(受注増)
(消去又は全社)	36,800	32,989	3,810	-	
営 業 収 益	433,000	427,722	5,277	1.2	
運 輸 業	19,000	20,160	1,160	5.8	鉄道事業で減益(退職給付費用増)
流 通 業	4,300	5,008	708	14.1	百貨店業で減益
不 動 産 業	7,200	6,629	570	8.6	不動産販売業で増益
レジャー・サービス業	3,500	3,051	448	14.7	旅行業、ホテル業で増益
そ の 他	1,300	1,408	108	7.7	
(消去又は全社)	400	34	365	-	
営 業 利 益	34,900	36,223	1,323	3.7	
営 業 外 収 益	2,185	2,450	265	10.8	
営 業 外 費 用	6,785	7,550	765	10.1	支払利息の減
経 常 利 益	30,300	31,123	823	2.6	
特 別 利 益	4,185	4,718	533	11.3	投資有価証券売却益の減
特 別 損 失	3,954	8,729	4,775	54.7	前期に減損損失49億円を計上
税金等調整前当期純利益	30,531	27,112	3,418	12.6	
法人税、住民税及び事業税	12,531	11,777	753	6.4	(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	18,000	15,316	2,683	17.5	

2. セグメント別の減価償却費

科 目	H17/3(予想)	H16/3(実績)	増 減	増減率
運 輸 業	16,106	16,527	421	2.5
流 通 業	3,627	3,456	171	5.0
不 動 産 業	4,133	3,294	839	25.5
レシ`ャ-`サ-ヒ`ス業	3,906	3,886	20	0.5
そ の 他	599	470	129	27.5
(消 去 又 は 全 社)	58	58	0	-
減 価 償 却 費	28,315	27,577	738	2.7

3. セグメント別の資本的支出

科 目	H17/3(予想)	H16/3(実績)	増 減	増減率
運 輸 業	25,006	15,326	9,679	63.2
流 通 業	8,891	4,690	4,201	89.6
不 動 産 業	11,701	10,408	1,292	12.4
レシ`ャ-`サ-ヒ`ス業	8,514	6,374	2,139	33.6
そ の 他	1,231	627	604	96.3
(消 去 又 は 全 社)	29	87	57	-
資 本 的 支 出	55,315	37,340	17,974	48.1

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	433,000
営業利益	百万円	24,676	29,444	33,212	35,826	36,223	34,900
経常利益	百万円	18,392	23,693	26,454	29,615	31,123	30,300
当期純利益	百万円	6,484	3,649	9,289	14,785	15,316	18,000

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	63,215
営業活動によるCF	百万円	34,800	41,213	51,414	29,776	60,090	-
投資活動によるCF	百万円	25,120	39,032	32,650	31,985	39,394	-
財務活動によるCF	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	10.4
総資産事業利益率 (ROA)	%	4.6	5.5	6.0	6.6	6.9	6.6
投下資本利益率 (ROIC)	%	3.1	3.9	4.1	4.6	4.9	4.9

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	H16/9(実績)	H15/9(実績)	増 減	増減率
鉄 道 事 業	40,248	40,111	136	0.3
付 帯 事 業	18,116	15,141	2,975	19.7
営 業 収 益	58,364	55,252	3,112	5.6
鉄 道 事 業	9,713	9,604	108	1.1
付 帯 事 業	5,460	5,179	281	5.4
営 業 利 益	15,174	14,783	390	2.6
営 業 外 収 益	597	731	134	18.4
(受 取 利 息)	23	26	2	10.7
(受 取 配 当 金)	337	245	91	37.4
(雑 収 入)	236	459	223	48.7
営 業 外 費 用	3,752	3,941	188	4.8
(支 払 利 息)	2,615	2,829	214	7.6
(雑 支 出)	1,137	1,111	25	2.3
経 常 利 益	12,018	11,574	444	3.8
特 別 利 益	1,821	1,960	139	7.1
特 別 損 失	637	1,137	500	44.0
税 引 前 中 間 純 利 益	13,202	12,397	804	6.5
法人税、住民税及び事業税	5,520	6,860	1,340	19.5
法 人 税 等 調 整 額	176	1,594	1,418	-
中 間 純 利 益	7,858	7,131	726	10.2

(特別利益内訳)

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	468	562	94	16.8
工 事 負 担 金 等 受 入 額	174	203	28	14.3
そ の 他 の 利 益	5	21	16	73.6
合 計	1,821	1,960	139	7.1

(特別損失内訳)

固 定 資 産 除 却 損	361	563	201	35.8
固 定 資 産 圧 縮 損	174	203	28	14.3
投 資 有 価 証 券 評 価 損	97	368	270	73.5
そ の 他 の 損 失	3	2	0	43.6
合 計	637	1,137	500	44.0

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	H16/9	増減	増減率
定 期	176,696	39	0.0
定期外	125,290	87	0.1
計	301,986	48	0.0

2. 付帯事業

	H16/9	増減	増減率
賃貸収入	13,732	86	0.6
販売収入	4,098	2,922	-
その他	285	139	95.8
計	18,116	2,975	19.7

・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	80,197	80,215	17	0.0
付帯事業	35,636	31,161	4,474	14.4
営業収益	115,834	111,376	4,457	4.0
鉄道事業	16,985	18,104	1,119	6.2
付帯事業	9,870	9,632	238	2.5
営業利益	26,856	27,737	880	3.2
営業外収益	809	1,097	287	26.2
営業外費用	6,471	7,127	656	9.2
経常利益	21,194	21,706	512	2.4
特別利益	3,799	4,171	371	8.9
特別損失	2,884	7,577	4,692	61.9
税引前当期純利益	22,109	18,300	3,808	20.8
法人税、住民税及び事業税	7,960	10,430	2,470	23.7
法人税等調整額	879	2,675	3,554	-
当期純利益	13,270	10,545	2,724	25.8

【増減内訳】

1. 鉄道輸送人員(千人)

	H17/3	増減	増減率
定期	345,704	289	0.1
定期外	251,633	1,009	0.4
計	597,337	1,298	0.2

2. 付帯事業

	H17/3	増減	増減率
賃貸収入	28,648	798	2.9
販売収入	6,403	3,389	112.4
その他	584	287	96.7
計	35,636	4,474	14.4

. 鉄道運輸成績(実績・業績予想)

1 . 鉄道運輸成績

	H16/9(実績)	H15/9(実績)	増 減	増減率	H17/3(予想)	H16/3(実績)	増 減	増減率
輸 送 人 員	千人			%	千人			%
定 期	176,696	176,735	39	0.0	345,704	345,993	289	0.1
通 勤	128,662	128,058	604	0.5	254,488	253,755	733	0.3
通 学	48,034	48,677	643	1.3	91,216	92,238	1,022	1.1
定 期 外	125,290	125,203	87	0.1	251,633	252,642	1,009	0.4
計	301,986	301,938	48	0.0	597,337	598,635	1,298	0.2
旅 客 収 入	百万円			%	百万円			%
定 期	16,319	16,258	61	0.4	32,132	32,057	74	0.2
通 勤	14,368	14,287	81	0.6	28,434	28,327	106	0.4
通 学	1,951	1,970	19	1.0	3,698	3,730	31	0.9
定 期 外	21,914	21,862	52	0.2	44,006	44,077	71	0.2
計	38,234	38,120	114	0.3	76,138	76,135	3	0.0