

# 2006年度 中間決算説明資料

- 2006年10月30日 -

京王電鉄株式会社

# 本日の内容

---

## ・ 2006年度中間期の業績

---

- ・ 連結決算 P.3

---

- ・ セグメント別の概況 P.9

---

・ 2006年度の業績予想 P.29

---

・ 2006年度重点施策の進捗状況 P.33

---

---

# ・ 2006年度中間期の業績

---

## - ・ 連結決算

---

## 【 一 . 連結決算】



# 1 . 主な業績の変動項目

### < 運輸業 - 増収減益 >

( 鉄道事業 )

輸送人員の増 減価償却費の増

### < 流通業 - 減収増益 >

( 百貨店業 )

外商売上の減

( ストア業・書籍販売業 )

新店の開業

### < 不動産業 - 増収増益 >

### < レジャー・サービス業 - 減収増益 >

( 旅行業 )

一部の売上計上方法を変更

( ホテル業 )

「京王プラザホテル(新宿)」の宿泊・宴会が好調

前年同期に「京王プレッソイン」の開業費負担

### < その他 - 増収増益 >

( ビル総合管理業 )

新規業務受託の増

【 一 . 連結決算】



## 2 . 連結損益計算書

単位:百万円

	2006/9	2005/9	増減額	増減率
連結営業収益	208,498	213,984	5,485	2.6%
連結営業利益	24,152	22,243	1,909	8.6
連結経常利益	22,265	20,613	1,652	8.0
連結中間純利益	13,099	12,736	363	2.9
連結E B I T D A	38,704	35,738	2,966	8.3

	運輸業	流通業	不動産業	レジャー・サービス業	その他
(営業収益)	+ 8億円	2億円	+ 2億円	60億円 ( )	+ 13億円
(営業利益)	6億円	+ 4億円	+ 5億円	+ 9億円	+ 4億円

( ) 旅行業において、一部の売上計上方法を、取扱収入計上から手数料収入計上に変更した(76億円の減収)。  
なお、営業利益以下の項目に影響はない。

(注) 1 . 連結E B I T D Aは、営業利益 + 減価償却費 により算出している。  
2 . セグメント別の営業収益、営業利益の増減額には、セグメント間取引を含む。

### 3 . 連結貸借対照表

単位:百万円

	2006/9	2006/3	増減額
総 資 産	645,026	630,700	14,325
負 債	403,799	393,056	10,742
純 資 産	241,227	237,644	3,582
負債及び純資産	645,026	630,700	14,325

(総資産) } 社債(第23回・24回無担保割引社債)の発行  
 (負債) } 投資有価証券の評価差額の減  
  
 (純資産) 利益剰余金の増  
 その他有価証券評価差額金の減

【 一 . 連結決算】



## 4 . 連結キャッシュ・フロー

単位:百万円

	2006/9	2005/9	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	27,541	28,104	562
投資活動によるキャッシュ・フロー	28,152	15,314	12,837
財務活動によるキャッシュ・フロー	17,009	6,833	23,843
現金及び現金同等物の中間期末残高	55,203	27,150	-
有利子負債の中間期末残高	233,972	208,467	-

(営業活動CF)	税金等調整前中間純利益の増	+	11億円
	法人税等の支払額の増		29億円
(投資活動CF)	有形固定資産の取得による支出の増		20億円
	有価証券(CP)の取得による支出の増		99億円
(財務活動CF)	社債発行による収入の増	+	253億円

(注) 有利子負債は、借入金 + 社債 + 鉄道・運輸機構未払金 により算出している。

## 5 . 京王電鉄の損益計算書

単位:百万円

	2006/9	2005/9	増減額	増減率
				%
営業収益	60,054	59,210	844	1.4
営業利益	17,466	17,659	192	1.1
経常利益	15,203	15,581	378	2.4
中間純利益	9,153	9,562	409	4.3

(営業収益) 鉄道事業 + 2億円 (旅客運輸収入 + 2億円)  
 付帯事業 + 5億円 (不動産賃貸業 + 3億円)  
 (不動産販売業 + 3億円)

(営業利益) 鉄道事業 9億円 (減価償却費の増 12億円)  
 付帯事業 + 7億円 (不動産賃貸業 + 3億円)  
 (不動産販売業 + 2億円)



---

# ・2006年度中間期の業績

---

## - ・セグメント別の概況

---

【 - .セグメント別の概況】

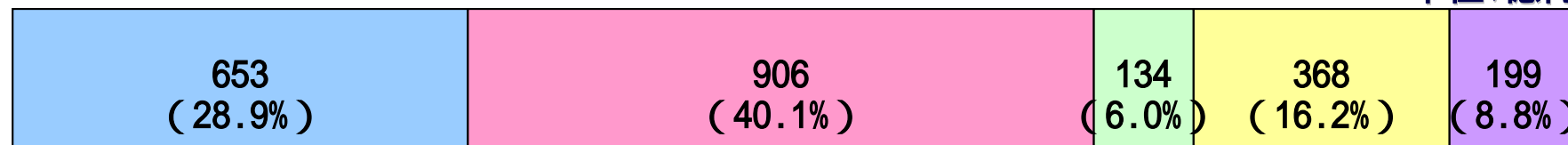


# 1.セグメントの構成状況（2006年9月末）

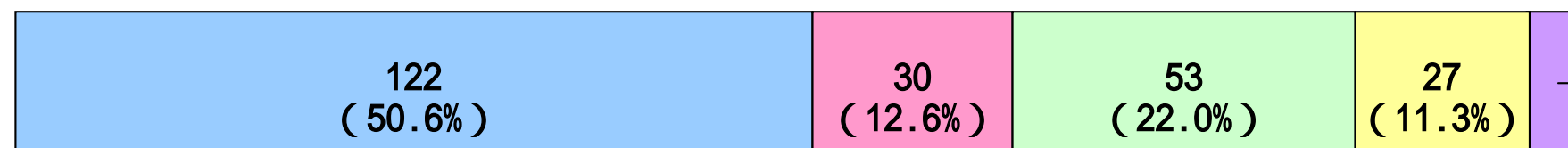
< 連結会社 > 37社 (京王電鉄は複数のセグメントに重複して含まれている)

運輸業	流通業	不動産業	レジャー・サービス業	その他
京王電鉄 京王電鉄バス 京王自動車 他 7社	京王百貨店 京王ストア 京王リールサービス 他 6社	京王電鉄 京王不動産 京王地下駐車場	京王プラザホテル 京王観光 京王エージェンシー 他 4社	京王設備サービス 京王重機整備 京王建設 他 8社

< 営業収益 > 2006/9 2,084億円 単位:億円



< 営業利益 > 2006/9 241億円 8 (3.5%)



(注) セグメントの数値は、セグメント間取引を含む金額、構成比率である。

【 - .セグメント別の概況】



## 2 . 運輸業の実績

単位:百万円

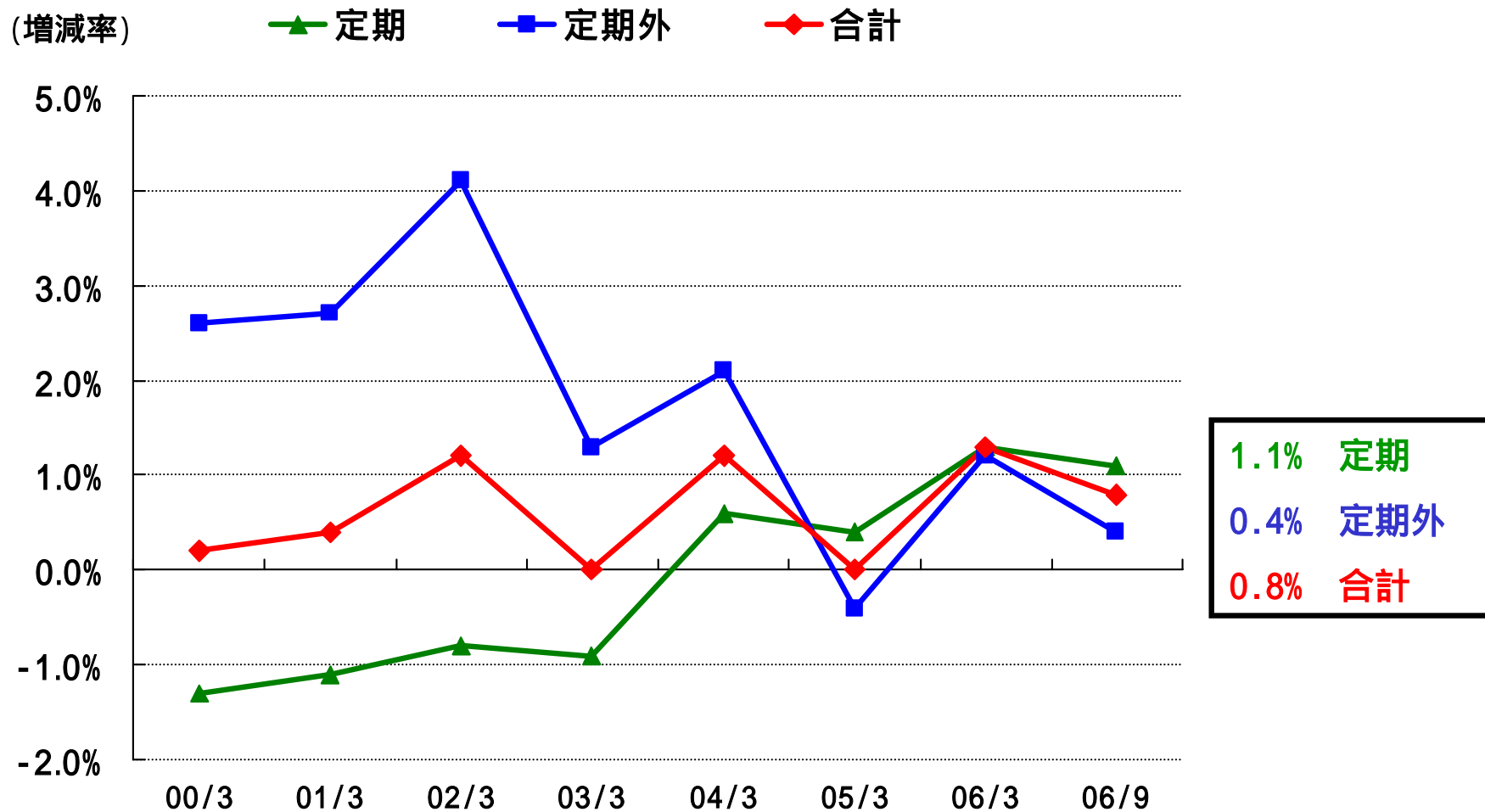
	2006/9	2005/9	増減率
			%
鉄 道 事 業	40,669	40,378	0.7
バ ス 事 業	14,389	14,094	2.1
タ ク シ ー 業	7,250	7,036	3.0
そ の 他	1,576	1,598	1.3
外部顧客に対する営業収益	63,886	63,107	1.2
セグメント間取引	1,476	1,386	-
営 業 収 益	65,363	64,493	1.3
営 業 利 益	12,255	12,879	4.8
減 価 償 却 費	8,728	7,491	16.5
資 本 的 支 出	9,212	4,387	110.0

# 【 - . セグメント別の概況】



## 2 . 運輸業の実績

### 鉄道事業の輸送人員（対前年同期増減率の推移）



【 - . セグメント別の概況】



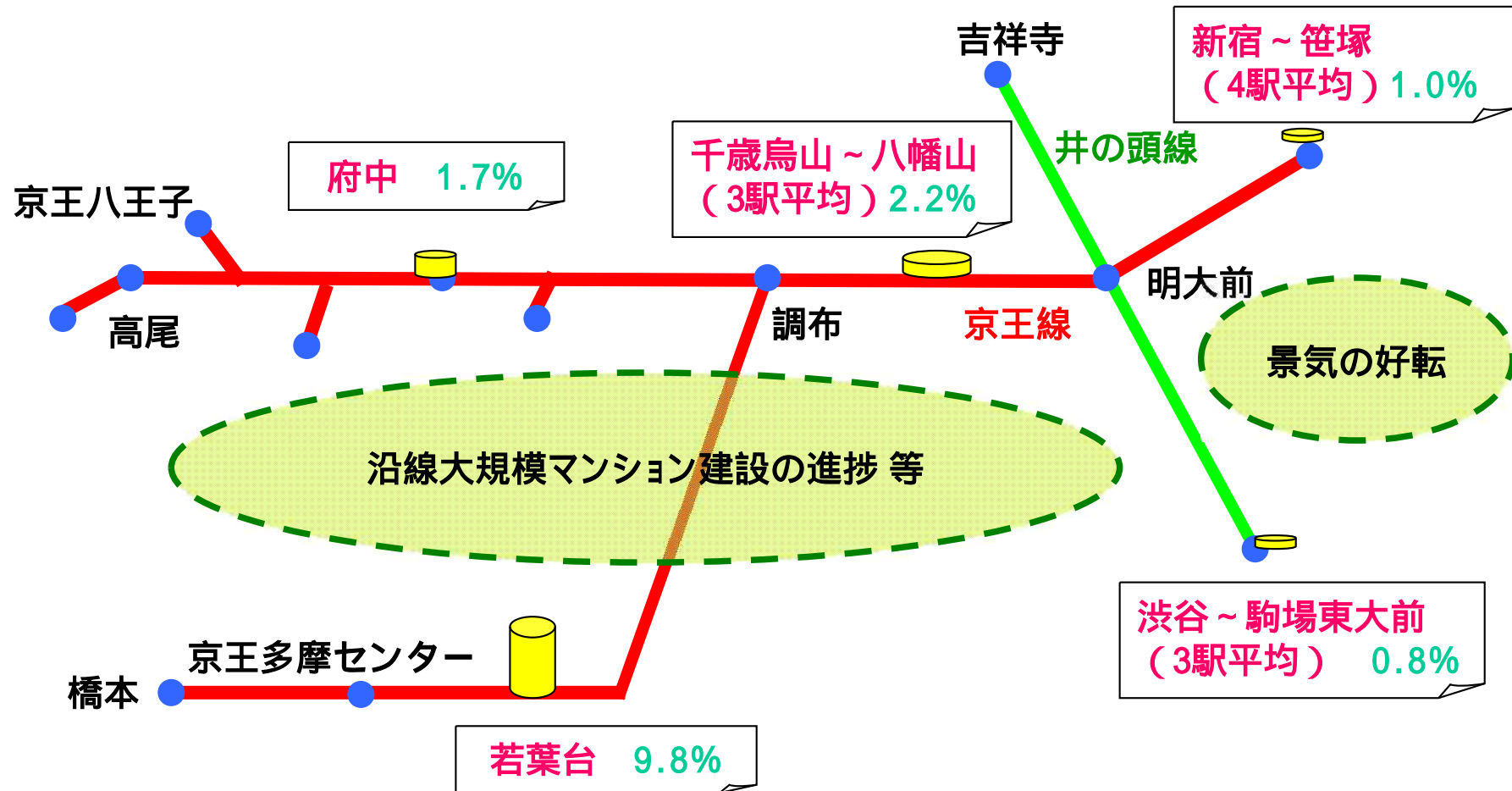
2 . 運輸業の実績  
 鉄道事業の輸送人員と旅客運輸収入

	2006/9	2005/9	増減	増減率
輸 送 人 員	千人	千人	千人	%
定 期	181,286	179,286	2,000	1.1
( 通 勤 )	133,261	130,702	2,559	2.0
( 通 学 )	48,025	48,584	559	1.2
定 期 外	127,537	127,001	536	0.4
合 計	308,823	306,287	2,536	0.8
旅 客 運 輸 収 入	百万円	百万円	百万円	%
定 期	16,794	16,558	236	1.4
( 通 勤 )	14,852	14,584	267	1.8
( 通 学 )	1,942	1,973	31	1.6
定 期 外	22,311	22,241	69	0.3
合 計	39,106	38,799	306	0.8

# 【 - .セグメント別の概況】



## 2 . 運輸業の実績 鉄道事業の駅別乗車人員の伸び率



【 - .セグメント別の概況】



### 3 . 流通業の実績

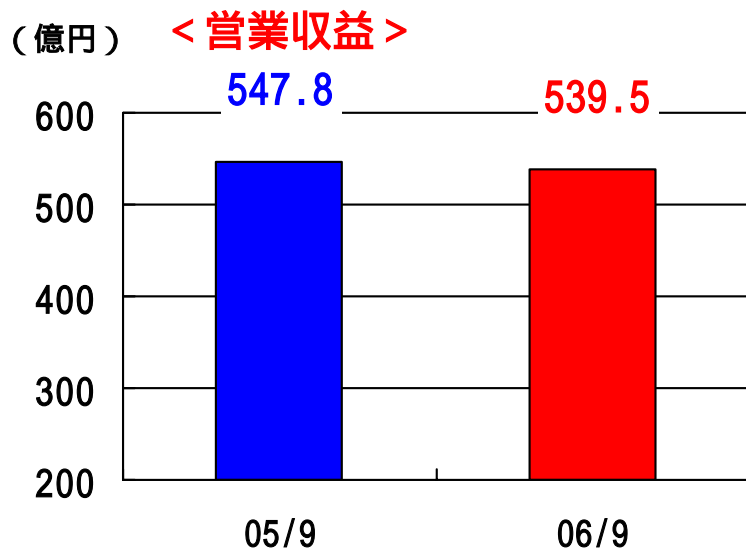
単位:百万円

	2006/9	2005/9	増減率
			%
百貨店業	52,879	53,636	1.4
ストア業	19,707	19,231	2.5
駅売店業	4,924	5,262	6.4
書籍販売業	5,524	5,060	9.2
その他の	6,466	6,311	2.5
外部顧客に対する営業収益	89,502	89,502	0.0
セグメント間取引	1,180	1,420	-
営業収益	90,683	90,923	0.3
営業利益	3,057	2,607	17.3
減価償却費	1,805	1,943	7.1
資本的支出	2,082	1,137	83.1

# 【 - . セグメント別の概況】



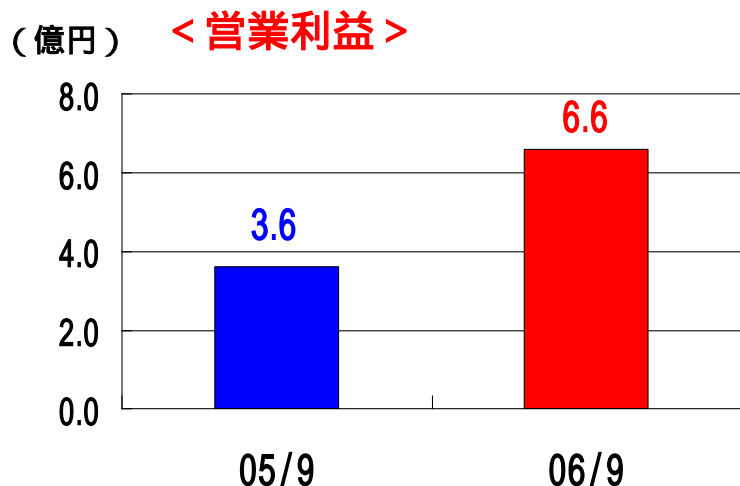
## 3 . 流通業の実績 京王百貨店の営業収益および営業利益



営業収益：外商売上の減  
営業利益：商品の利益率の向上  
(常備商品の売上高拡大など)  
営業費の削減

### (営業概況)

- 新宿店婦人服フロアを改装
- ・新規26ブランドを導入し、フロアごとの顧客ターゲットを明確化
  - ・売場環境の刷新等により顧客満足度の向上を図る



改装後の新宿店婦人服フロア

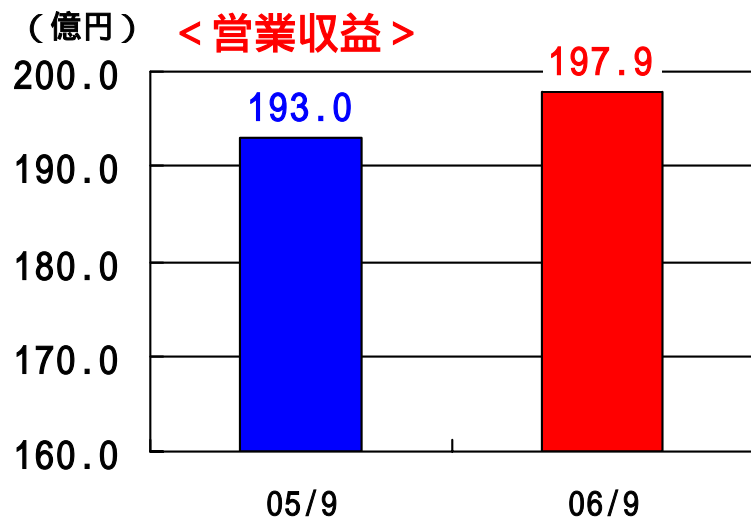


# 【 - . セグメント別の概況】



## 3 . 流通業の実績

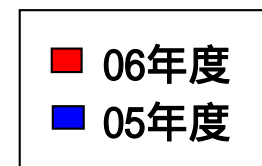
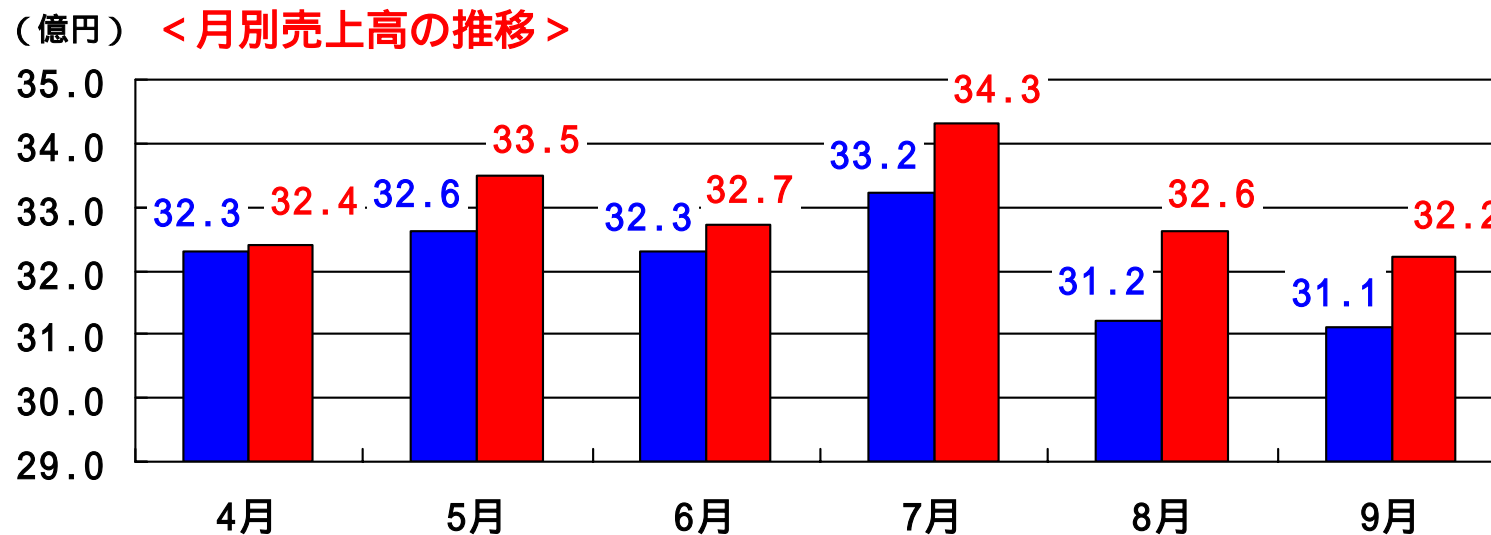
### 京王ストアの営業収益 / 月別売上高の推移



営業収益：新店の開業

(営業概況)

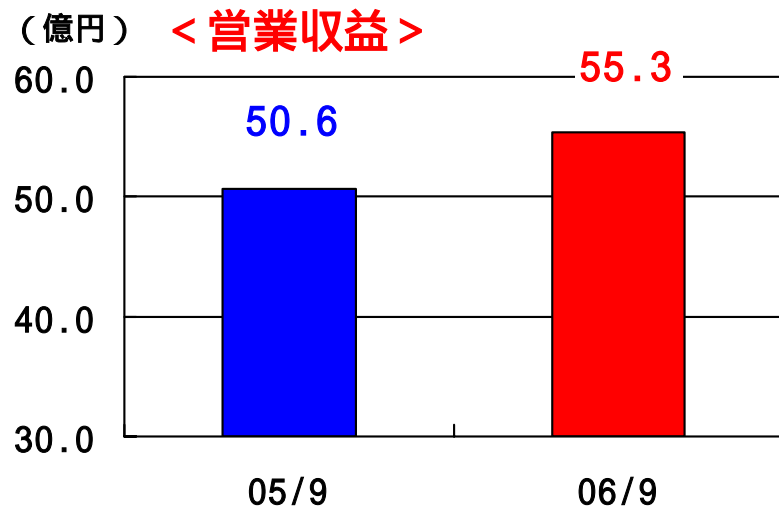
- ・ 稲城店 2006年 7月 新規オープン
- ・ 八幡山店 2006年10月 新規オープン



# 【 - .セグメント別の概況】



## 3 . 流通業の実績 京王書籍販売の営業収益



京王リトナード稲城

営業収益：新店の開業

### ( 営業概況 )

- ・ 八幡山店 2005年 8月 リニューアル
- ・ 新宿店 2005年10月 リニューアル
- ・ 久我山店 2005年12月 新規オープン
- ・ 稲城店 2006年 7月 新規オープン

## 【 - . セグメント別の概況】



### 3 . 流通業の実績 その他 S C 事業

#### 京王聖蹟桜ヶ丘ショッピングセンター

2006年7月 8階レストランフロアを改装

「せいせきダイニング〔クー! 〕」がグランドオープン

(せいせき S C B・C 館飲食店売上前年比 23.1%増)

グランドオープン7月20日から8月31日同曜日比

#### 京王府中ショッピングセンター

2006年4月 東モール1階に「食舞台つづみ」

がグランドオープン

高架下利用により

飲食フロアを大幅拡大



せいせきダイニング〔クー! 〕

【 - . セグメント別の概況】



## 4 . 不動産業の実績

単位:百万円

	2006/9	2005/9	増減率
			%
不動産賃貸業	7,596	7,477	1.6
不動産販売業	4,284	4,178	2.5
その他の	632	657	3.8
外部顧客に対する営業収益	12,513	12,312	1.6
セグメント間取引	977	952	-
営業収益	13,490	13,265	1.7
営業利益	5,319	4,796	10.9
減価償却費	1,996	2,169	8.0
資本的支出	1,202	2,124	43.4

# 【 - . セグメント別の概況】



## 4 . 不動産業の実績 主な新規賃貸物件と販売物件

### < 不動産賃貸業 >

竣工	物件	賃貸面積 (m <sup>2</sup> )
2005年 8月	京王リトナード 八幡山の一部	1,203
2005年10月	フレンテ新宿	737
2005年12月	京王リトナード 高井戸の一部	284
2005年12月	久我山駅ビル	650
2006年 3月	Hi - ROOMS 哲学堂(全17戸)	651
2006年 7月	京王リトナード 稲城	6,474



トラスティア北野

### < 不動産販売業 >

物件	備考
恵比寿ネオナート	延払条件付譲渡により2004年度～2006年度に分割して収入計上
京王四季の街	八王子みなみ野シティ(2006年上期24戸完売・下期24戸販売中)
季望の丘	京王平山住宅地(15区画を販売)
トラスティア北野	定期借地権分譲マンション(全127戸を販売)

【 - .セグメント別の概況】



## 5 . レジャー・サービス業の実績

単位:百万円

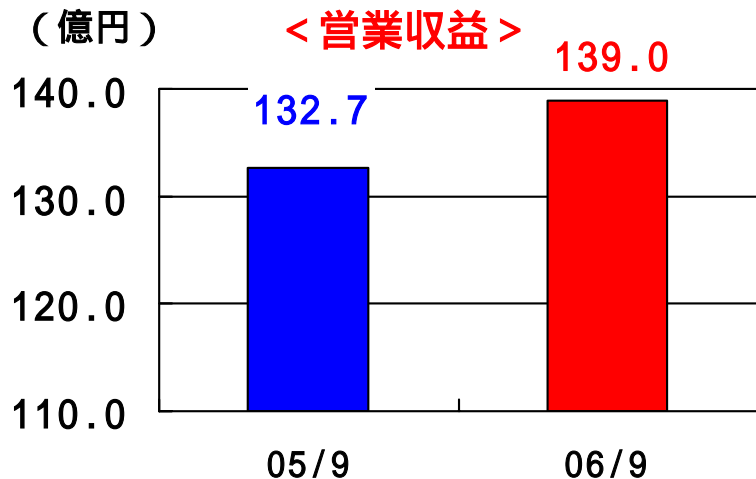
	2006/9	2005/9	増減率
			%
ホ テ ル 業	17,980	16,994	5.8
旅 行 業	10,429	17,805	41.4
広 告 代 理 業	2,746	2,588	6.1
そ の 他	3,328	3,454	3.6
外部顧客に対する営業収益	34,484	40,843	15.6
セグメント間取引	2,323	2,064	-
営 業 収 益	36,808	42,908	14.2
営 業 利 益	2,741	1,742	57.3
減 価 償 却 費	1,856	2,416	23.2
資 本 的 支 出	511	7,530	93.2

# 【 - .セグメント別の概況】



## 5 . レジャー・サービス業の実績

### 京王プラザホテルの営業収益 / 新宿の月別客室稼働率の推移

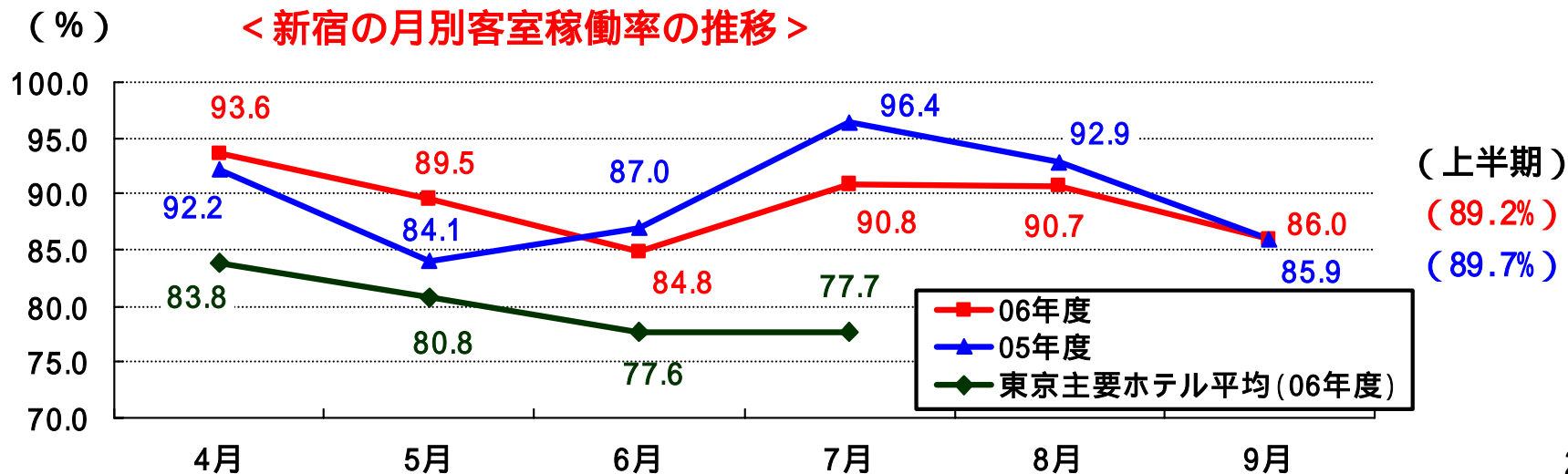


・新宿

宿泊：室単価向上

料飲：レストラン改装により好調

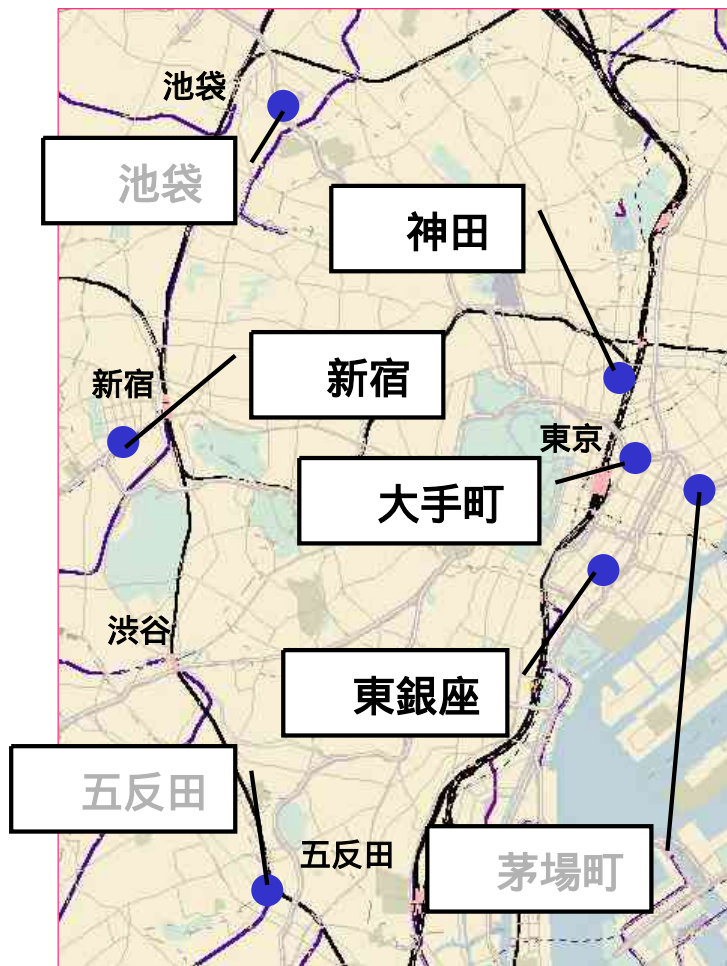
宴会：法人需要の増



# 【 - .セグメント別の概況】



## 5 . レジャー・サービス業の実績 京王プレッソインの営業収益・客室稼働率



茅場町、五反田、池袋の3店舗は営業休止中

決算期	営業収益
2004/9	786百万円
2005/9	1,332百万円
2006/9	1,413百万円

店舗名	2006/09 客室稼働率
東銀座	84.8% ( 87.8% )
神田	72.7% ( 74.2% )
新宿	73.6% ( 58.3% )
大手町	70.7% ( - )

( ) 内は05/9の客室稼働率

営業休止中の3店舗について

3店舗とも建替えを決議

茅場町、五反田の2店舗については10月に建替工事に着手



【 - .セグメント別の概況】



## 6 . その他の実績

単位:百万円

	2006/9	2005/9	増減率
			%
ビル総合管理業	3,951	3,214	22.9
車両整備業	2,610	2,736	4.6
建築・土木業	1,163	1,922	39.5
その他の	386	343	12.4
外部顧客に対する営業収益	8,111	8,217	1.3
セグメント間取引	11,835	10,362	-
営業収益	19,947	18,579	7.4
営業利益	840	403	108.3
減価償却費	175	217	19.1
資本的支出	563	161	249.4

# 【 - .セグメント別の概況】



## 6 . その他の実績 京王設備サービスのグループ外新規受託業務

### < P F I 事業 >

名称	業務開始	業務内容
杉並公会堂	2006年 6月～	企画・運営・営業全般、 施設の維持管理業務



杉並公会堂(外観)



(客席)

## 【 - . セグメント別の概況】



### 6 . その他の実績 京王設備サービスのグループ外新規受託業務

#### < 鉄道関連業務受託 >

名称	業務開始	業務内容
東京臨海新交通ゆりかもめ	2006年 4月 ~	全16駅での駅電気設備管理業務

#### < 指定管理者制度 >

名称	八王子市北野余熱利用センター
業務開始	2006年 4月 ~
業務内容	運営・営業、施設の維持管理業務

指定管理者制度・・・既存施設の運営・維持管理が原則となる。受託者の初期投資の必要は少ないため、PFI事業に比べて契約期間が短い。



八王子市北野余熱利用センター

## 【 - .セグメント別の概況】



### 6 . その他の実績 京王設備サービスの受託業務実績

#### < P F I 事業 >

名称	業務開始	業務内容
府中市市民会館・中央図書館	2007年 12月～（予定）	施設の維持管理業務、 市民会館の運営補助業務

#### < 鉄道関連業務委託 >

名称	業務開始	業務内容
横浜市営地下鉄	2004年12月～	14駅の駅業務（9駅は05/4～）
東京臨海高速鉄道	2005年 4月～	3駅の駅業務（1駅は06/4～）
首都圏新都市鉄道 （つくばエクスプレス）	2005年 8月～	13駅、車両基地の 設備管理業務

#### < その他 >

名称	業務開始	業務内容
東京区政会館	2005年 6月～	京王設備サービス初の官庁ビル プロパティマネジメント

---

# . 2006年度の業績予想

---

## 1. 主な業績の変動項目

### < 運輸業 - 増収減益 >

( 鉄道事業 )

輸送人員の増 減価償却費の増

### < 流通業 - 減収減益 >

( 百貨店業 )

前期「阪神タイガース優勝記念セール」実施

( ストア業・書籍販売業 )

新店の開業

### < 不動産業 - 増収増益 >

( 不動産販売業 )

「トラスティア北野」の売上計上

### < レジャー・サービス業 - 減収増益 >

( 旅行業 )

一部の売上計上方法を変更

( ホテル業 )

前期「京王プレッソイン」営業休止に伴う費用負担

### < その他 - 増収増益 >

( ビル総合管理業 )

新規業務受託の増

【 . 2006年度の業績予想】



## 2 . 連結損益計算書

単位:億円

	2007/3予想	2006/3	増減額	増減率
連結営業収益	4,271	4,382	111	2.5%
連結営業利益	399	399	0	0.1
連結経常利益	360	363	3	1.0
連結当期純利益	205	198	6	3.2
連結E B I T D A	697	674	23	3.5

	運輸業	流通業	不動産業	レジャー・サービス業	その他
(営業収益)	+ 6億円	20億円	+ 27億円	122億円 ( )	+ 22億円
(営業利益)	6億円	4億円	+ 4億円	+ 5億円	+ 1億円

( ) 旅行業において、一部の売上計上方法を、取扱収入計上から手数料収入計上に変更したことにより減収を見込んでいる。  
なお、営業利益以下の項目に影響はない。

(注) 1 . 連結E B I T D Aの算出方法は、営業利益 + 減価償却費 により算出している。

2 . セグメント別の営業収益、営業利益の増減額には、セグメント間取引を含む。

### 3 . 鉄道事業輸送人員

	2007/3	2006/3	増減	増減率
輸 送 人 員	千人	千人	千人	%
定 期	355,838	351,646	4,192	1.2
( 通 勤 )	264,839	259,551	5,288	2.0
( 通 学 )	90,999	92,095	1,096	1.2
定 期 外	255,370	254,769	601	0.2
合 計	611,208	606,415	4,793	0.8



. 2006年度  
重点施策の進捗状況

---

# 【 2006年度重点施策の進捗状況】

## 1. さらなる安全性の向上

### さらなる安全性の向上

- ・調布駅付近連続立体交差事業の推進(国領駅・布田駅で仮橋上駅舎化工事に着手)
  - ・自動列車制御装置(ATC)導入による新しい信号システムの設計に着手
  - ・免振構造を施した鉄道総合指令所に運転指令に続いて電力指令を収容し、地震災害に備えるとともに異常時などにおける連携を強化
  - ・組織改正を実施し、社員への教育の充実や安全マネジメント推進のための体制を整備
- 安全マネジメント

経営トップから現場まで一丸となった安全管理体制の構築をはかるとともに、輸送の安全のための取り組みを継続して向上させる仕組み



# 【 2006年度重点施策の進捗状況】

## 2. バリアフリー化・サービス向上

### バリアフリー化・サービス向上

- ・高幡不動駅に北側出入口を新設するとともに、エレベーター・エスカレーターや南北自由通路を備えた橋上駅舎を一部使用開始
- ・JR南武線との乗り継ぎに便利な京王稲田堤駅の北側出入口にエレベーターを増設
- ・稲城駅にエスカレーターの新設や駅舎のリニューアルを実施
- ・ダイヤ改定による京王線と高尾線の乗継改善による利便性向上、都営線直通の急行・快速の終日10両編成化などによる混雑の緩和
- ・ICカード乗車券(PASMO)の2007年3月利用開始に向け、自動改札機などの改修を実施

< 高幡不動駅 >  
工事現況(写真右)  
および  
完成予想図(写真下)



# 【 . 2006年度重点施策の進捗状況】

## 3 . 沿線拠点開発の推進 / グループ事業競争力の強化



### 沿線拠点開発の推進

< 定期借地権分譲マンション「トラスティア北野」の販売 >

・全127戸販売 (2007年3月竣工・引渡し予定)

### グループ事業競争力の強化

< グループの事業機会の創出 >

- ・京王リトナード稲城: 2006年7月オープン
- ・京王リトナード八幡山: 2006年10月グランドオープン
- ・フレンテ明大前  
京王高幡ショッピングセンター (第2期)  
京王リトナード高井戸

いずれも2007年春オープン予定



フレンテ明大前



# 【 . 2006年度重点施策の進捗状況】

## 4 . 沿線価値の向上



### 沿線価値の向上

#### < 賃貸デザイナーズマンション「Hi - ROOMS」の展開 >

- ・「Hi - ROOMS 哲学堂」 2006年3月竣工
- ・「Hi - ROOMS 方南町」 2007年1月竣工予定

#### < 沿線を活性化させるサイクル構築への取り組み >

- ・「移住・住みかえ支援機構」に参画
- ・地域と連携しあい、沿線の人口構成が偏らず持続的に活性化するよう、下記のような各種施策を検討

モデル地区を選定し、特に子育て世代・シニア層を対象とした各種サービスを提供

ITを活用し、沿線住民とのコミュニケーションを促進するポータルサイトを構築



Hi-ROOMS 哲学堂

# 【 . 2006年度重点施策の進捗状況】

## 5 . 経営体制の整備と地域社会への貢献



### 経営体制の整備と地域社会への貢献

#### < 当社グループの今後の発展に向けた機構改革 >

・6/29 組織改正

鉄道事業における安全マネジメント推進体制の構築

グループ事業競争力強化

グループ周辺事業立ち上げ推進

コーポレート・ガバナンス、コンプライアンス等体制確立

#### < 社内制度の充実 >

・継続雇用制度 4/1 制定

・事業所内保育所「サクラさーくる」 9/1 開設

#### < 財務報告に係る内部統制の有効性評価への対応 >

・プロジェクトチームを編成し、文書化を実施

#### < ディスクロージャー委員会の活動の推進 >

・ディスクロージャー委員会 4/1 設置

#### < グループ全体での環境経営の推進 >

・「安全・社会・環境報告書」の発行(10月)

安全性に関する記載を充実



事業所内保育所「サクラさーくる」



このプレゼンテーション資料には、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。

**【連絡先】**

京王電鉄株式会社

総合企画本部 経理部

久保 田口

PHONE : 042-337-3135

FAX : 042-374-9810