



平成19年3月期 個別中間財務諸表の概要

平成18年11月10日

上場会社名 南海電気鉄道株式会社

上場取引所 大・名

コード番号 9044

本社所在都道府県 大阪府

(URL <http://www.nankai.co.jp/>)

代表者 代表取締役社長 山中 諄

問合せ先責任者 執行役員経理部長 関西 節美

中間決算取締役会開催日 平成18年11月10日

TEL (06) 6644-7145

単元株制度採用の有無 有(1単元1,000株)

中間配当支払開始日 -

1. 18年9月中間期の業績(平成18年4月1日~平成18年9月30日)

(1) 経営成績 (注)記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | |
|----------|--------|------|--------|------|-------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 18年9月中間期 | 35,168 | 1.3 | 7,357 | 8.3 | 8,375 | 140.0 |
| 17年9月中間期 | 35,618 | 31.2 | 6,790 | 23.8 | 3,490 | 1.5 |
| 18年3月期 | 70,567 | 29.5 | 11,393 | 33.4 | 3,866 | 35.4 |

| | 中間(当期)純利益 | | 1株当たり中間 (当期)純利益 |
|----------|-----------|---|--------------------|
| | 百万円 | % | 円 銭 |
| 18年9月中間期 | 5,799 | - | 11.05 |
| 17年9月中間期 | 20,945 | - | 39.90 |
| 18年3月期 | 9,942 | - | 18.94 |

(注) 期中平均株式数 18年9月中間期 524,687,033株 17年9月中間期 524,963,180株
18年3月期 524,886,868株

会計処理の方法の変更 無

売上高、営業利益、経常利益、中間(当期)純利益におけるパーセント表示は、対前年中間期増減率

(2) 財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|---------|---------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 18年9月中間期 | 645,634 | 122,991 | 19.0 | 234.44 |
| 17年9月中間期 | 619,930 | 106,218 | 17.1 | 202.37 |
| 18年3月期 | 642,404 | 120,681 | 18.8 | 229.98 |

(注) 期末発行済株式数 18年9月中間期 524,607,083株 17年9月中間期 524,859,955株
18年3月期 524,746,893株

期末自己株式数 18年9月中間期 1,805,149株 17年9月中間期 1,552,277株
18年3月期 1,665,339株

2. 19年3月期の業績予想(平成18年4月1日~平成19年3月31日)

| | 売上高 | 経常利益 | 当期純利益 |
|-----|--------|--------|-------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 通 期 | 75,800 | 12,500 | 5,500 |

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 10円48銭

3. 配当状況

・現金配当

| | 1株当たり配当金(円) | | |
|------------|-------------|------|------|
| | 中間期末 | 期末 | 年間 |
| 18年3月期 | 0.00 | 3.00 | 3.00 |
| 19年3月期(実績) | 0.00 | - | 4.00 |
| 19年3月期(予想) | - | 4.00 | |

(注) 上記予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

【貸借対照表】

| 科目 | 当中間期末 (18.9.30 現在) | 前中間期末 (17.9.30 現在) | 前期末 (18.3.31 現在) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| (資産の部) | | | |
| 流動資産 | 98,333 | 104,841 | 98,926 |
| 現金及び預金 | 12,996 | 9,354 | 9,620 |
| 未収運賃 | 1,878 | 1,756 | 1,725 |
| 未収金 | 1,717 | 2,130 | 4,040 |
| 未収収益 | 1,123 | 1,102 | 1,572 |
| 短期貸付金 | 7,935 | 15,215 | 8,583 |
| 販売土地及び建物 | 67,778 | 73,438 | 69,148 |
| 貯蔵品 | 1,282 | 1,305 | 1,257 |
| 前払費用 | 931 | 494 | 347 |
| 繰延税金資産 | 3,039 | 3,571 | 4,513 |
| その他の流動資産 | 1,298 | 1,766 | 1,552 |
| 貸倒引当金 | 1,647 | 5,294 | 3,435 |
| 固定資産 | 547,301 | 515,088 | 543,478 |
| 鉄道事業固定資産 | 296,166 | 283,909 | 300,183 |
| 開発関連及び付帯事業固定資産 | 70,927 | 65,435 | 71,661 |
| 各事業関連固定資産 | 1,369 | 1,430 | 1,419 |
| 建設仮勘定 | 21,894 | 36,665 | 18,152 |
| 投資その他の資産 | 156,943 | 127,647 | 152,061 |
| 関係会社株式 | 77,351 | 61,180 | 73,840 |
| 投資有価証券 | 25,094 | 23,327 | 28,222 |
| 出資金 | 400 | 878 | 400 |
| 長期貸付金 | 57,190 | 36,981 | 50,458 |
| 長期前払費用 | 105 | 88 | 134 |
| 繰延税金資産 | 9,230 | 13,007 | 9,124 |
| その他の投資等 | 1,420 | 1,630 | 1,492 |
| 投資評価引当金 | 10,566 | - | 3,448 |
| 貸倒引当金 | 3,282 | 9,447 | 8,162 |
| 資産合計 | 645,634 | 619,930 | 642,404 |

| 科目 | 当中間期末 (18.9.30 現在) | 前中間期末 (17.9.30 現在) | 前期末 (18.3.31 現在) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| (負債の部) | | | |
| 流動負債 | 150,235 | 169,135 | 169,745 |
| 短期借入金 | 82,844 | 79,740 | 85,654 |
| 1年以内償還社債 | 20,000 | 35,000 | 30,000 |
| 未払金 | 7,284 | 8,503 | 11,488 |
| 未払費用 | 2,546 | 3,291 | 2,535 |
| 未払消費税等 | 472 | - | - |
| 未払法人税等 | 164 | 167 | 210 |
| 預り連絡運賃 | 1,436 | 1,482 | 1,324 |
| 預り金 | 11,417 | 11,299 | 17,709 |
| 前受運賃 | 3,357 | 3,452 | 3,310 |
| 前受金 | 19,180 | 22,394 | 16,194 |
| 前受収益 | 351 | 360 | 304 |
| 賞与引当金 | 1,180 | 1,153 | 1,013 |
| 事業整理損失引当金 | - | 2,290 | - |
| 固定負債 | 372,407 | 344,576 | 351,977 |
| 社債 | 110,000 | 90,000 | 90,000 |
| 長期借入金 | 217,694 | 203,718 | 214,265 |
| 再評価に係る繰延税金負債 | 20,118 | 20,747 | 20,447 |
| 退職給付引当金 | 18,326 | 20,335 | 19,666 |
| 投資損失引当金 | 1,352 | 4,849 | 2,590 |
| その他の固定負債 | 4,916 | 4,925 | 5,007 |
| 負債計 | 522,643 | 513,711 | 521,723 |

| 科目 | 当中間期末 (18.9.30 現在) | 前中間期末 (17.9.30 現在) | 前期末 (18.3.31 現在) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| (資本の部) | | | |
| 資本金 | - | 63,739 | 63,739 |
| 資本剰余金 | - | 18,462 | 18,467 |
| 資本準備金 | - | 15,935 | 15,935 |
| その他資本剰余金 | - | 2,527 | 2,532 |
| 資本準備金減少差益 | - | 2,525 | 2,525 |
| 自己株式処分差益 | - | 2 | 7 |
| 利益剰余金 | - | 146 | 11,568 |
| 中間(当期)未処分利益 | - | 146 | 11,568 |
| 土地再評価差額金 | - | 17,975 | 17,556 |
| 株式等評価差額金 | - | 6,327 | 9,833 |
| 自己株式 | - | 432 | 483 |
| 資本計 | - | 106,218 | 120,681 |
| 負債・資本合計 | - | 619,930 | 642,404 |
| (純資産の部) | | | |
| 株主資本 | 97,875 | - | - |
| 資本金 | 63,739 | - | - |
| 資本剰余金 | 18,469 | - | - |
| 資本準備金 | 15,935 | - | - |
| その他資本剰余金 | 2,534 | - | - |
| 利益剰余金 | 16,208 | - | - |
| その他利益剰余金 | 16,208 | - | - |
| 繰越利益剰余金 | 16,208 | - | - |
| 自己株式 | 541 | - | - |
| 評価・換算差額等 | 25,115 | - | - |
| その他有価証券評価差額金 | 7,981 | - | - |
| 繰延ヘッジ損益 | 7 | - | - |
| 土地再評価差額金 | 17,141 | - | - |
| 純資産計 | 122,991 | - | - |
| 負債・純資産合計 | 645,634 | - | - |

【損益計算書】

| 科目 | 当中間期 | 前中間期 | 前 期 |
|-----------------|--------|--------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 鉄道事業 | | | |
| 営業収益 | 29,233 | 29,319 | 58,059 |
| 営業費 | 22,909 | 23,975 | 48,507 |
| 営業利益 | 6,323 | 5,343 | 9,551 |
| 開発関連及び付帯事業 | | | |
| 営業収益 | 5,935 | 6,299 | 12,508 |
| 営業費 | 4,901 | 4,852 | 10,667 |
| 営業利益 | 1,033 | 1,447 | 1,841 |
| 全事業 | | | |
| 営業収益 | 35,168 | 35,618 | 70,567 |
| 営業費 | 27,811 | 28,828 | 59,174 |
| 営業利益 | 7,357 | 6,790 | 11,393 |
| 営業外収益 | 5,492 | 1,690 | 2,436 |
| 受取利息及び配当金 | 5,251 | 1,421 | 1,905 |
| 雑収入 | 240 | 268 | 531 |
| 営業外費用 | 4,474 | 4,990 | 9,963 |
| 支払利息及び社債利息 | 4,245 | 4,315 | 8,745 |
| 雑支出 | 228 | 674 | 1,217 |
| 経常利益 | 8,375 | 3,490 | 3,866 |
| 特別利益 | 0 | 258 | 11,686 |
| 工事負担金等受入額 | - | - | 8,454 |
| 投資有価証券売却益 | - | - | 2,004 |
| その他の利益 | - | 258 | 1,227 |
| 特別損失 | 1,202 | 28,346 | 30,325 |
| 減損損失 | 822 | 19,705 | 19,705 |
| 販売用不動産評価損 | 379 | - | 1,485 |
| 関連事業整理損 | - | 7,848 | 7,576 |
| 特別退職金 | - | 792 | 792 |
| その他の損失 | - | - | 765 |
| 税引前中間純利益又は | | | |
| 税引前中間(当期)純損失() | 7,173 | 24,597 | 14,772 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 939 | 1,530 | 2,949 |
| 法人税等調整額 | 2,312 | 2,121 | 1,881 |
| 中間純利益又は | | | |
| 中間(当期)純損失() | 5,799 | 20,945 | 9,942 |

【中間株主資本等変動計算書】

当中間期（平成 18 年 4 月 1 日～平成 18 年 9 月 30 日）

（単位：百万円）

| | 株 主 資 本 | | | | | | 株主資本 合計 |
|---------------------------|---------|-----------|--------------|-------------|-----------------------------|------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益 剰余金 | 自己株式 | |
| | | 資本 準備金 | その他資 本剰余金 | 資本剰余 金合計 | その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金 | | |
| 前期末残高 | 63,739 | 15,935 | 2,532 | 18,467 | 11,568 | 483 | 93,291 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | 1,574 | | 1,574 |
| 中間純利益 | | | | | 5,799 | | 5,799 |
| 土地再評価差額金取崩額 | | | | | 414 | | 414 |
| 自己株式の取得 | | | | | | 64 | 64 |
| 自己株式の処分 | | | 2 | 2 | | 6 | 8 |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当中間期変動額合計 | 0 | 0 | 2 | 2 | 4,640 | 58 | 4,584 |
| 当中間期末残高 | 63,739 | 15,935 | 2,534 | 18,469 | 16,208 | 541 | 97,875 |

| | 評価・換算差額等 | | | | 純資産 合計 |
|---------------------------|----------------------|-----------------|--------------|--------------------|-----------|
| | その他有 価証券評 価差額金 | 繰延 ヘッジ 損益 | 土地再評 価差額金 | 評価・換算 差額等 合計 | |
| 前期末残高 | 9,833 | - | 17,556 | 27,389 | 120,681 |
| 当中間期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | 1,574 |
| 中間純利益 | | | | | 5,799 |
| 土地再評価差額金取崩額 | | | | | 414 |
| 自己株式の取得 | | | | | 64 |
| 自己株式の処分 | | | | | 8 |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額） | 1,852 | 7 | 414 | 2,273 | 2,273 |
| 当中間期変動額合計 | 1,852 | 7 | 414 | 2,273 | 2,310 |
| 当中間期末残高 | 7,981 | 7 | 17,141 | 25,115 | 122,991 |

貸借対照表及び損益計算書の注記

| | (当中間期末) | (前中間期末) | (前期末) |
|---|--------------|---------------|---------------|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額 | 260,042 百万円 | 254,645 百万円 | 255,553 百万円 |
| 2.保証債務額 | 16,209 百万円 | 24,996 百万円 | 22,786 百万円 |
| | (98,689 百万円) | (128,147 百万円) | (106,928 百万円) |
| ()内は、平成 17 年 4 月 1 日付の会社分割に伴い南海都市創造株式会社に承継させた借入金・預り保証金等に対する重畳的債務引受残高(外数)であります。 | | | |
| 3.固定資産の取得原価から直接減額された工事負担金等累計額 | 73,571 百万円 | 73,571 百万円 | 73,571 百万円 |
| 4.減損損失 | | | |
| 当中間期において、以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。 | | | |

(減損損失を認識した主な資産)

| 主な用途 | 種類 | 場所 |
|------------|---------|----------|
| レジャー施設(1件) | 土地 | 大阪府泉南郡岬町 |
| 遊休資産(3件) | 土地、構築物等 | 大阪市天王寺区他 |

(減損損失を認識するに至った経緯)

地価の著しい下落により投下資金の回収が困難と見込まれる資産について帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

(減損損失の金額)

| | (百万円) |
|----------------|-------|
| 鉄道事業固定資産 | 364 |
| 開発関連及び付帯事業固定資産 | 457 |
| 合計 | 822 |

鉄道事業固定資産の内訳は、土地 349 百万円、構築物他 14 百万円であります。

開発関連及び付帯事業固定資産の内訳は、土地 457 百万円であります。

(資産のグルーピングの方法)

管理会計上の区分を基礎に、事業毎または物件毎に資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法)

回収可能価額を正味売却価額により算定している場合は、不動産鑑定評価基準等に基づき算出した金額を使用しております。また、使用価値により算定している場合は、将来キャッシュ・フローを 4% で割り引いて算定しております。

(リース取引関係)

「E D I N E T」による開示を行うため、記載を省略しております。

(有価証券関係)

子会社及び関連会社株式で時価のあるもの

1. 当中間期末(平成 18 年 9 月 30 日)

(単位：百万円)

| | 中間貸借対照表計上額 | 時 価 | 差 額 |
|--------|------------|--------|-------|
| 子会社株式 | 7,358 | 10,812 | 3,454 |
| 関連会社株式 | 0 | 0 | 0 |

2. 前中間期末(平成 17 年 9 月 30 日)

(単位：百万円)

| | 中間貸借対照表計上額 | 時 価 | 差 額 |
|--------|------------|--------|--------|
| 子会社株式 | 8,242 | 23,852 | 15,610 |
| 関連会社株式 | 0 | 0 | 0 |

3. 前期末(平成 18 年 3 月 31 日)

(単位：百万円)

| | 貸借対照表計上額 | 時 価 | 差 額 |
|--------|----------|--------|-------|
| 子会社株式 | 7,358 | 14,971 | 7,613 |
| 関連会社株式 | 0 | 0 | 0 |

< 参考 1 >

鉄道旅客収入及び輸送人員表

| | | 当中間期 | 前中間期 | 比較増減率 |
|------------------|-----|------------|------------|-------|
| 旅客 収 入 | | 千円 | 千円 | % |
| | 定期外 | 15,399,995 | 15,374,626 | 0.2 |
| | 定期 | 12,238,056 | 12,393,061 | 1.3 |
| | 合計 | 27,638,051 | 27,767,687 | 0.5 |
| 輸 送 人 員 | | 千人 | 千人 | % |
| | 定期外 | 44,457 | 44,803 | 0.8 |
| | 定期 | 73,512 | 74,672 | 1.6 |
| | 合計 | 117,969 | 119,475 | 1.3 |

注 1 . 千円未満、千人未満を四捨五入しております。

2 . 旅客収入は荷物収入を除いております。

3 . 旅客収入は消費税等を除いております。

開発関連及び付帯事業収支内訳

| 科 目 | 当中間期 | 前中間期 | 比較増減 | |
|----------|-------|-------|------|------|
| | | | 金額 | 率 |
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | % |
| (営業収益) | | | | |
| 土地建物賃貸事業 | 3,280 | 3,186 | 94 | 3.0 |
| 流通事業 | 690 | 619 | 71 | 11.5 |
| 土地建物販売事業 | 1,117 | 1,731 | 614 | 35.5 |
| その他の事業 | 847 | 762 | 84 | 11.1 |
| 合計 | 5,935 | 6,299 | 364 | 5.8 |
| (営業費) | | | | |
| 土地建物賃貸事業 | 1,730 | 1,839 | 108 | 5.9 |
| 流通事業 | 475 | 429 | 45 | 10.6 |
| 土地建物販売事業 | 1,773 | 1,766 | 7 | 0.4 |
| その他の事業 | 921 | 816 | 104 | 12.8 |
| 合計 | 4,901 | 4,852 | 48 | 1.0 |

< 参考 2 >

補足資料

1. 業績 (中間期) (通期) (単位: 百万円)

| | | 18年9月期 (実績) | 17年9月期 (実績) | 増減率 (%) | 19年3月期 (予想) | 18年3月期 (実績) | 増減率 (%) |
|----------|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| 営業 収益 | 鉄道事業営業収益 | 29,233 | 29,319 | 0.3 | 57,700 | 58,059 | 0.6 |
| | 開発関連及び付帯事業営業収益 | 5,935 | 6,299 | 5.8 | 18,100 | 12,508 | 44.7 |
| | 全事業営業収益 | 35,168 | 35,618 | 1.3 | 75,800 | 70,567 | 7.4 |
| 営業 利益 | 鉄道事業営業利益 | 6,323 | 5,343 | 18.3 | 11,500 | 9,551 | 20.4 |
| | 開発関連及び付帯事業営業利益 | 1,033 | 1,447 | 28.6 | 3,600 | 1,841 | 95.5 |
| | 全事業営業利益 | 7,357 | 6,790 | 8.3 | 15,100 | 11,393 | 32.5 |
| 当期純利益 | | 5,799 | 20,945 | - | 5,500 | 9,942 | - |

2. 運輸収入 (単位: 百万円)

| | 18年9月期 (実績) | 17年9月期 (実績) | 増減率 (%) | 19年3月期 (予想) | 18年3月期 (実績) | 増減率 (%) |
|--------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| 定期外収入 | 15,399 | 15,374 | 0.2 | 30,200 | 30,266 | 0.2 |
| 定期収入 | 12,238 | 12,393 | 1.3 | 24,000 | 24,293 | 1.2 |
| 運輸収入合計 | 27,638 | 27,767 | 0.5 | 54,200 | 54,560 | 0.7 |

3. 金融収支 (単位: 百万円)

| | 18年9月期 (実績) | 17年9月期 (実績) | 増減率 (%) | 19年3月期 (予想) | 18年3月期 (実績) | 増減率 (%) |
|------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| 受取利息及び配当金 | 5,251 | 1,421 | 269.4 | 6,100 | 1,905 | 220.2 |
| 支払利息及び社債利息 | 4,245 | 4,315 | 1.6 | 8,800 | 8,745 | 0.6 |
| 金融収支 | 1,005 | 2,893 | - | 2,700 | 6,840 | - |

4. 設備投資(資金ベース) (単位: 百万円)

| | 18年9月期 (実績) | 17年9月期 (実績) | 増減率 (%) | 19年3月期 (予想) | 18年3月期 (実績) | 増減率 (%) |
|------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| 鉄道事業 | 5,715 | 6,757 | 15.4 | 8,200 | 8,136 | 0.8 |
| 開発関連及び付帯事業 | 905 | 1,965 | 53.9 | 1,300 | 7,926 | 83.6 |
| 合計 | 6,621 | 8,722 | 24.1 | 9,500 | 16,062 | 40.9 |

5. 減価償却額 (単位: 百万円)

| | 18年9月期 (実績) | 17年9月期 (実績) | 増減率 (%) | 19年3月期 (予想) | 18年3月期 (実績) | 増減率 (%) |
|-------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| 減価償却費 | 5,342 | 5,249 | 1.8 | 10,600 | 10,746 | 1.4 |

(同時投函) 大阪証券記者クラブ、近畿電鉄記者クラブ、青灯クラブ