

# 決算短信補足資料

(2011年3月期第2四半期決算)

2010年10月28日  
西日本旅客鉄道株式会社

# 1. 決算ハイライト

(単位：億円)

	2010年3月期 上期実績 4/1～9/30	2011年3月期 上期実績 4/1～9/30	対前年同期比		2010年3月期 通期実績 4/1～3/31	2011年3月期 通期予想 (7/28公表)	2011年3月期 通期予想 (10/28公表)	対前年同期比		対7/28 公表時予想 増減
	A	B	増減 B-A	比率(%) B/A	C	D	E	増減 E-C	比率(%) E/C	E-D
<b>【連結】</b>										
営業収益	5,910	5,956	+45	100.8	11,901	11,930	12,045	+143	101.2	+115
営業利益	438	646	+208	147.4	765	780	895	+129	116.9	+115
経常利益	275	496	+220	180.1	481	490	605	+123	125.8	+115
四半期純利益	171	287	+116	167.9	248	280	345	+96	138.8	+65
<b>【単体】</b>										
営業収益	4,105	4,143	+37	100.9	8,167	8,180	8,270	+102	101.3	+90
運輸収入	3,626	3,650	+24	100.7	7,200	7,170	7,260	+59	100.8	+90
営業費用	3,719	3,573	▲146	96.1	7,582	7,550	7,530	▲52	99.3	▲20
人件費	1,342	1,166	▲176	86.9	2,652	2,340	2,340	▲312	88.2	—
物件費	1,496	1,485	▲10	99.3	3,186	3,355	3,340	+153	104.8	▲15
動力費	171	169	▲1	99.2	335	355	340	+4	101.2	▲15
修繕費	568	554	▲14	97.5	1,281	1,380	1,380	+98	107.7	—
業務費	756	761	+4	100.6	1,569	1,620	1,620	+50	103.2	—
減価償却費	572	612	+40	107.0	1,199	1,305	1,300	+100	108.4	▲5
営業利益	385	570	+184	147.7	585	630	740	+154	126.5	+110
経常利益	222	418	+195	187.9	298	350	460	+161	154.4	+110
四半期純利益	146	246	+99	168.2	205	210	275	+69	133.6	+65
<b>【諸元】</b>										
連結ROA (%)	1.8	2.5	—	—	3.1	3.0	3.5	—	—	—
連結ROE (%)	2.6	4.2	—	—	3.7	4.1	5.1	—	—	—
連結EBITDA	1,118	1,366	+247	122.1	2,184	2,310	2,425	+240	111.0	+115
1株当たり配当金(円)	3,500	4,000	—	—	7,000	7,000	8,000	—	—	+1,000

## 2. 連結決算と業績予想

(単位：億円)

	2010年3月期 上期実績 4/1～9/30	2011年3月期 上期実績 4/1～9/30	対前年同期比		2010年3月期 通期実績 4/1～3/31	2011年3月期 通期予想 (7/28公表)	2011年3月期 通期予想 (10/28公表)	対前年同期比		対7/28 公表時予想 増減
	A	B	増減 B-A	比率(%) B/A	C	D	E	増減 E-C	比率(%) E/C	E-D
営業収益	5,910	5,956	+45	100.8	11,901	11,930	12,045	+143	101.2	+115
営業費用	5,471	5,309	▲ 162	97.0	11,136	11,150	11,150	+13	100.1	—
営業利益	438	646	+208	147.4	765	780	895	+129	116.9	+115
営業外損益	▲ 163	▲ 150	+12	92.1	▲ 284	▲ 290	▲ 290	▲ 5	102.0	—
営業外収益	16	29	+12	—	76	78	78	+1	—	—
営業外費用	180	179	▲ 0	—	360	368	368	+7	—	—
経常利益	275	496	+220	180.1	481	490	605	+123	125.8	+115
特別損益	5	0	▲ 4	—	▲ 44	▲ 35	▲ 35	+9	—	—
特別利益	118	101	▲ 16	—	544	—	—	—	—	—
特別損失	113	101	▲ 11	—	588	—	—	—	—	—
四半期純利益	171	287	+116	167.9	248	280	345	+96	138.8	+65

# 3. 連結決算と業績予想（セグメント別）

（単位：億円）

	2010年3月期 上期実績 4/1～9/30 A	2011年3月期 上期実績 4/1～9/30 B	対前年同期比		2010年3月期 通期実績 4/1～3/31 C	2011年3月期 通期予想 (7/28公表) D	2011年3月期 通期予想 (10/28公表) E	対前年同期比		対7/28 公表時 予想 増減 E-D
			増減 B-A	比率(%) B/A				増減 E-C	比率(%) E/C	
営業収益（外部売上高）*1	5,910	5,956	+45	100.8	11,901	11,930	12,045	+143	101.2	+115
運輸業	4,008	4,033	+25	100.6	7,974	7,964	8,054	+79	101.0	+90
流通業	1,006	997	▲9	99.1	2,019	1,981	1,992	▲27	98.6	+11
物販・飲食	672	670	▲2	99.6	1,317	1,303	1,303	▲14	98.9	+0
百貨店	304	301	▲2	99.2	639	625	635	▲4	99.4	+10
不動産業	365	359	▲5	98.4	709	736	742	+32	104.6	+6
ジョブ・センター 不動産賃貸・販売*3	232	237	+5	102.2	467	468	468	+0	100.1	-
	126	113	▲12	90.4	227	252	259	+31	114.1	+7
	[25]	[6]			[25]	[43]	[43]			
その他	530	566	+36	106.8	1,196	1,249	1,257	+60	105.0	+8
ホテル	158	158	▲0	100.0	330	334	329	▲0	99.9	▲4
旅行	169	174	+4	102.5	382	394	385	+2	100.7	▲8
営業利益*2	438	646	+208	147.4	765	780	895	+129	116.9	+115
運輸業	318	498	+180	156.5	452	489	598	+145	132.3	+109
流通業	14	20	+5	136.9	31	21	24	▲7	75.6	+3
物販・飲食	11	17	+6	161.2	20	-	-	-	-	-
百貨店	2	0	▲1	38.6	8	-	-	-	-	-
不動産業	117	114	▲2	98.1	225	210	210	▲15	93.3	-
ジョブ・センター	34	37	+2	107.7	69	-	-	-	-	-
不動産賃貸・販売	23	14	▲9	59.5	36	-	-	-	-	-
その他	▲14	8	+23	-	67	70	78	+10	115.9	+8
ホテル	4	6	+1	121.4	15	-	-	-	-	-
旅行	▲32	▲12	+19	-	▲16	-	-	-	-	-

\*1 営業収益は、外部顧客に対する売上高（外部売上高）を示しており、各セグメントの内訳は、主な子会社の外部売上高の合計値です。

内訳の合計値は、セグメント計と一致しません。

\*2 営業利益の各セグメントの内訳は、主な子会社の営業利益の単純合算値です。内訳の合計値は、セグメント計と一致しません。

\*3 【 】は分譲売上（再掲）です。

# 4. 単体決算と業績予想

(単位：億円)

	2010年3月期 上期実績 4/1～9/30	2011年3月期 上期実績 4/1～9/30	対前年同期比		2010年3月期 通期実績 4/1～3/31	2011年3月期 通期予想 (7/28公表)	2011年3月期 通期予想 (10/28公表)	対前年同期比		対7/28 公表時 予想 増減 E-D
	A	B	増減 B-A	比率(%) B/A	C	D	E	増減 E-C	比率(%) E/C	
営業収益	4,105	4,143	+37	100.9	8,167	8,180	8,270	+102	101.3	+90
運輸収入	3,626	3,650	+24	100.7	7,200	7,170	7,260	+59	100.8	+90
その他収入	479	492	+12	102.7	967	1,010	1,010	+42	104.4	+0
営業費用	3,719	3,573	▲ 146	96.1	7,582	7,550	7,530	▲ 52	99.3	▲ 20
人件費	1,342	1,166	▲ 176	86.9	2,652	2,340	2,340	▲ 312	88.2	+0
物件費	1,496	1,485	▲ 10	99.3	3,186	3,355	3,340	+153	104.8	▲ 15
動力費	171	169	▲ 1	99.2	335	355	340	+4	101.2	▲ 15
修繕費	568	554	▲ 14	97.5	1,281	1,380	1,380	+98	107.7	+0
業務費	756	761	+4	100.6	1,569	1,620	1,620	+50	103.2	+0
線路使用料等	126	126	▲ 0	99.9	250	250	250	▲ 0	99.6	+0
租税公課	182	182	+0	100.0	293	300	300	+6	102.2	+0
減価償却費	572	612	+40	107.0	1,199	1,305	1,300	+100	108.4	▲ 5
営業利益	385	570	+184	147.7	585	630	740	+154	126.5	+110
営業外損益	▲ 163	▲ 151	+11	93.0	▲ 287	▲ 280	▲ 280	+7	97.6	—
営業外収益	11	18	+6	—	60	64	64	+3	—	—
営業外費用	175	170	▲ 4	—	347	344	344	▲ 3	—	—
経常利益	222	418	+195	187.9	298	350	460	+161	154.4	+110
特別損益	21	▲ 0	▲ 21	—	44	—	—	—	—	—
特別利益	113	93	▲ 19	—	528	—	—	—	—	—
特別損失	91	93	+2	—	483	—	—	—	—	—
四半期純利益	146	246	+99	168.2	205	210	275	+69	133.6	+65

# 5. 運輸収入の実績と業績予想

(単位：億円)

	2011年3月期上期実績						2011年3月期	
	1Q 4/1~6/30		2Q 7/1~9/30		上期計 4/1~9/30		通期予想 (10/28公表)	
	実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年	予想	対前年
運輸収入	1,778	+44 102.6%	1,872	▲ 19 99.0%	3,650	+24 100.7%	7,260	+59 100.8%
新幹線	774	+33 104.5%	835	+4 100.5%	1,610	+38 102.4%	3,202	+78 102.5%
定期	22	+0 100.3%	22	+0 101.2%	45	+0 100.8%	—	—
定期外	751	+33 104.7%	813	+4 100.5%	1,564	+37 102.5%	—	—
京阪神	717	+10 101.5%	719	▲ 15 97.9%	1,436	▲ 5 99.6%	2,857	▲ 4 99.9%
定期	290	▲ 2 99.0%	284	▲ 2 99.3%	575	▲ 4 99.1%	—	—
定期外	426	+13 103.2%	435	▲ 13 97.0%	861	▲ 0 100.0%	—	—
その他	286	+0 100.2%	316	▲ 8 97.4%	603	▲ 8 98.7%	1,199	▲ 14 98.8%
定期	70	▲ 0 99.8%	68	▲ 0 99.9%	138	▲ 0 99.9%	—	—
定期外	216	+0 100.3%	248	▲ 8 96.7%	464	▲ 7 98.3%	—	—

# 6. 諸元表

(単位：人、億円)

	2010年3月期 上期実績 4/1~9/30		2011年3月期 上期実績 4/1~9/30		2010年3月期 通期実績 4/1~3/31		2011年3月期 通期予想 (10/28公表)	
	連結	単体	連結	単体	連結	単体	連結	単体
期末従業員数(就業人員)	46,423	26,594	46,212	26,894	46,104	26,443	—	—
退職手当	306	283	145	126	608	563	—	255
勤務・利息費用	—	97	—	91	—	190	—	184
会計基準変更時差異償却	—	150	—	—	—	301	—	—
数理計算差異償却	—	35	—	35	—	70	—	70
退職金支給人員	1,101	498	1,332	653	2,596	1,047	—	1,162
金融収支	▲169	▲164	▲165	▲159	▲336	▲329	▲334	▲322
受取利息・配当金	2	7	2	8	6	12	6	13
支払利息	▲171	▲171	▲168	▲167	▲343	▲341	▲340	▲336
設備投資	841	566	1,023	759	2,463	2,016	—	—
自己資金	755	480	963	699	2,101	1,655	2,850	2,150
減価償却費	679	572	719	612	1,419	1,199	1,530	1,300
期末長期債務残高	10,311	10,131	10,889	10,732	10,389	10,220	11,130	10,980
【長期債務平均金利(%)】	【3.31】	【3.32】	【3.06】	【3.06】	【3.19】	【3.19】	【2.98】	【2.98】
自己資本比率(%)	26.5	25.1	26.3	24.8	26.3	24.8	—	—
営業キャッシュフロー	714	—	904	—	1,613	—	—	—
フリーキャッシュフロー	▲506	—	▲382	—	▲474	—	—	—
1株当たり四半期純利益(円)	8,844.12	—	14,853.61	—	12,837.31	10,621.42	17,816.42	14,194.67
1株当たり純資産(円)	344,638.46	—	356,272.87	—	345,568.31	293,237.50	—	—

# 7. 長期債務残高

## ■ 連結長期債務の内訳（2010年9月末時点）

	残高 (億円)	平均金利 (%)
連結長期債務残高	10,889	3.06
新幹線債務	3,418	5.39
社債	4,349	2.11

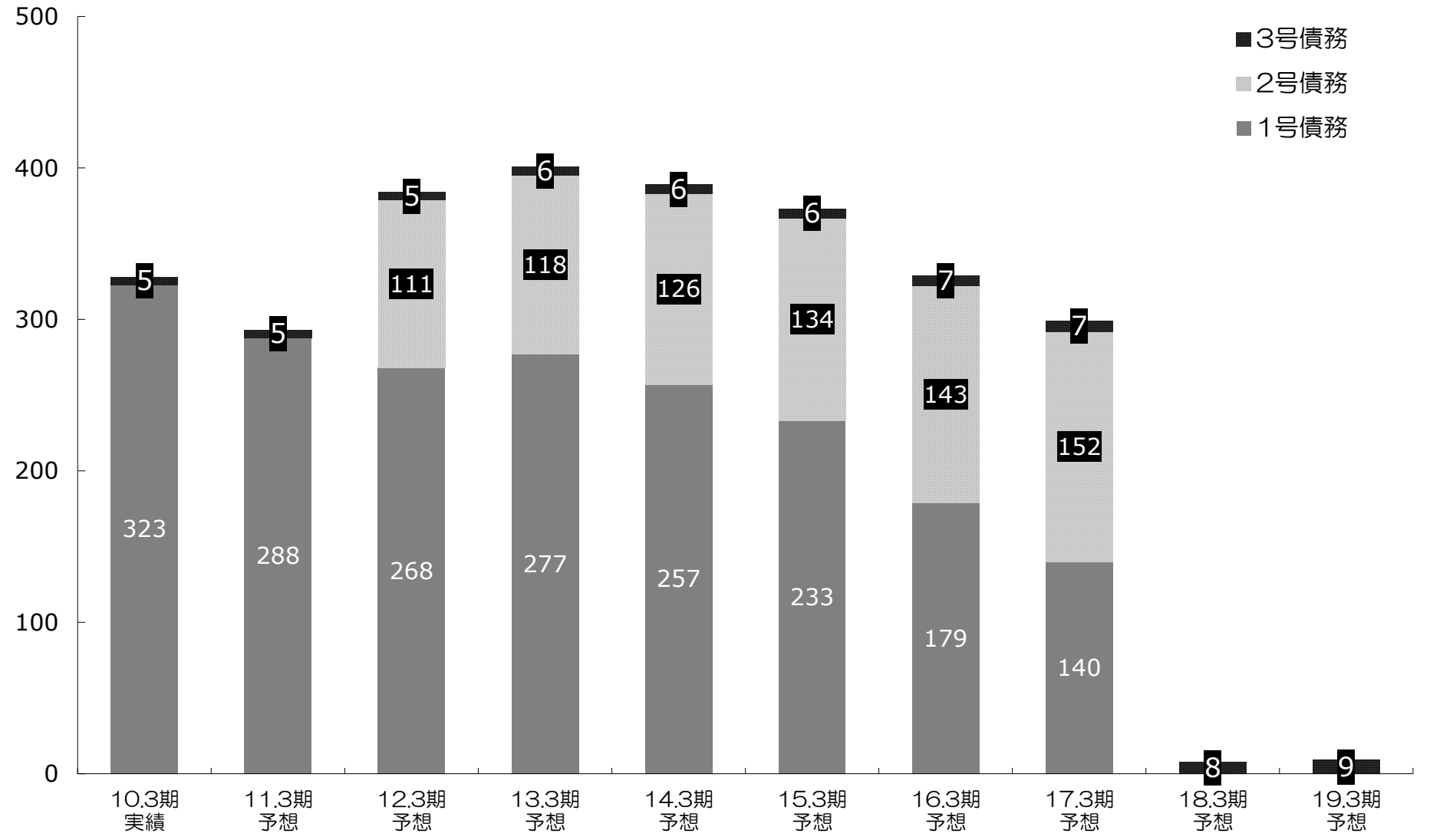
## ■ 新幹線債務の内訳（2010年9月末時点）

	残高 (億円)	金利		期間	支払先	
		変動／固定	(%)			
新幹線債務	1号債務	1,542	変動	4.08	25.5年（～2017年1月）	独立行政法人 鉄道建設・運輸施設 整備支援機構
	2号債務	785	固定	6.35	25.5年（～2017年1月）	
	3号債務	1,090	固定	6.55	60年（～2051年9月）	
	計	3,418	平均	5.39		



# 8. 新幹線債務の償還見込み

(億円)



# 見通しに関する注意事項

- 本スライドは、JR西日本の事業、産業及び世界の資本市場についてのJR西日本の現在の予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来の展望についても言及しています。
- 既に知られた若しくははまだ知られていないリスク、不確かさその他の要因が、かかる将来の展望に対する表明に含まれる事柄とも大いに異なる現実の結果を引き起こさないとも限りません。JR西日本は、この将来の展望に対する表明に示された予想が結果的に正しいと約束することはできません。JR西日本の実際の結果は、これら展望と著しく異なるか、さらに悪いこともありえます。
- 実際の結果を予想と大いに異なるものとしうる重要なリスク及び要因には、以下の項目が含まれますが、それに限られるわけではありません。
  - 財産若しくは人身の損害に関する費用、責任、収入減、若しくは悪い評判
  - 経済の悪化、デフレ及び人口の減少
  - 日本の法律、規則及び政府の方針の不利益となる変更
  - 旅客鉄道会社及び航空会社等の競合企業が採用するサービスの改善、価格の引下げ及びその他の戦略
  - 感染症の発生・流行
  - 地震及びその他の自然災害のリスク、及び情報通信システムの不具合による、鉄道その他業務運営の阻害
- 本スライドに掲げられたすべての将来の展望に関する表明は、2010年10月28日現在においてJR西日本に利用可能な情報に基づいて、2010年10月28日現在においてなされたものであり、JR西日本は、将来の出来事や状況を反映して、将来の展望に関するいかなる表明の記載をも更新し、変更するものではありません。
- なお、2005年4月25日に発生させた福知山線列車事故に関する今後の補償費用等の影響については、現時点で金額等を合理的に見積もることが困難なことから、本資料の見通しには含まれておりません。