

決算短信補足資料

(2012年3月期第2四半期決算)

2011年10月27日
西日本旅客鉄道株式会社

1.決算ハイライト



(単位:億円)

	2011年3月期 上期実績 A	2012年3月期 上期実績 B	対前年比		2011年3月期 通期実績 C	2012年3月期通期		対前年比		対予想 増減 E-D
			増減 B-A	比率(%) B/A		前回(7/27) 予想 D	今回(10/27) 予想 E	増減 E-C	比率(%) E/C	
【連結】										
営業収益	5,956	6,281	+324	105.5	12,135	12,720	12,820	+684	105.6	+100
営業利益	646	603	▲ 43	93.3	959	780	960	+0	100.0	+180
経常利益	496	447	▲ 49	90.0	689	515	675	▲ 14	97.9	+160
当期純利益	287	257	▲ 29	89.6	349	305	400	+50	114.3	+95
【単体】										
営業収益	4,143	4,262	+118	102.9	8,286	8,355	8,560	+273	103.3	+205
運輸収入	3,650	3,771	+121	103.3	7,280	7,350	7,540	+259	103.6	+190
営業費用	3,573	3,701	+128	103.6	7,528	7,720	7,750	+221	102.9	+30
人件費	1,166	1,179	+12	101.1	2,353	2,360	2,360	+6	100.3	—
物件費	1,485	1,537	+52	103.5	3,334	3,365	3,395	+60	101.8	+30
動力費	169	179	+9	105.6	337	370	370	+32	109.7	—
修繕費	554	554	▲ 0	100.0	1,358	1,345	1,355	▲ 3	99.8	+10
業務費	761	804	+43	105.7	1,638	1,650	1,670	+31	101.9	+20
減価償却費	612	679	+66	110.9	1,291	1,430	1,430	+138	110.8	—
営業利益	570	560	▲ 9	98.4	758	635	810	+51	106.8	+175
経常利益	418	411	▲ 6	98.5	485	365	540	+54	111.3	+175
当期純利益	246	240	▲ 5	97.6	285	215	315	+29	110.4	+100

2. 単体損益計算書

(単位: 億円)

	2011年3月期 上期実績 A	2012年3月期 上期実績 B	対前年比	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益	4,143	4,262	+118	102.9
運輸収入	3,650	3,771	+121	103.3
その他収入	492	490	▲ 2	99.5
営業費用	3,573	3,701	+128	103.6
人件費	1,166	1,179	+12	101.1
物件費	1,485	1,537	+52	103.5
動力費	169	179	+9	105.6
修繕費	554	554	▲ 0	100.0
業務費	761	804	+43	105.7
線路使用料等	126	126	▲ 0	99.7
租税公課	182	179	▲ 3	98.1
減価償却費	612	679	+66	110.9
営業利益	570	560	▲ 9	98.4
営業外損益	▲ 151	▲ 148	+3	—
営業外収益	18	17	▲ 0	—
営業外費用	170	166	▲ 4	—
経常利益	418	411	▲ 6	98.5
特別損益	▲ 0	▲ 7	▲ 7	—
特別利益	93	70	▲ 22	—
特別損失	93	77	▲ 15	—
四半期純利益	246	240	▲ 5	97.6

3.運輸収入の主な増減要因と通期見通し



(単位:億円)

	上期実績				通期見通し			
	運輸収入	対前年	主な増減要因		運輸収入	対前年	対前回	
新幹線	1,743	+133 (108.3%)	基礎トレンド(100.3%)		3,483	+244 (107.5%)	+173	
			特殊 要因	九州新幹線との直通運転				+5
				GW・お盆、曜日配列				+88
				OSC開業				+18
				高速1,000円廃止				+6
				東日本大震災				+4
等	▲10							
近畿圏	1,434	▲1 (99.9%)	基礎トレンド(99.1%)		2,863	+19 (100.7%)	+5	
			特殊 要因	OSC開業				▲12
				GW・お盆、曜日配列				+16
				東日本大震災				+3
				台風12・15号				▲6
				等				▲4
その他 在来線	593	▲10 (98.3%)	基礎トレンド(99.2%)		1,192	▲3 (99.7%)	+10	
			特殊 要因	GW・お盆、曜日配列				▲4
				東日本大震災				+2
				台風12・15号				▲5
				等				▲3
				運輸収入計				3,771

※荷物収入は金額些少のため省略

4.運輸収入と旅客輸送量の実績



運輸収入

(単位:億円)

輸送人キロ

(単位:百万人キロ)

	上期実績			2Q実績		
	2011年3月期	2012年3月期	対前年	2011年3月期	2012年3月期	対前年
全社計	3,650	3,771	+121 103.3%	1,872	1,970	+97 105.2%
新幹線	1,610	1,743	+133 108.3%	835	930	+94 111.3%
定期	45	45	▲0 99.8%	22	22	▲0 99.6%
定期外	1,564	1,698	+133 108.5%	813	907	+94 111.7%
在来線	2,040	2,028	▲12 99.4%	1,036	1,039	+3 100.3%
定期	714	714	▲0 100.0%	353	353	+0 100.2%
定期外	1,325	1,313	▲12 99.1%	683	685	+2 100.4%
近畿圏	1,436	1,434	▲1 99.9%	719	724	+4 100.6%
定期	575	576	+0 100.1%	284	285	+0 100.2%
定期外	861	858	▲2 99.7%	435	438	+3 100.9%
その他	603	593	▲10 98.3%	316	315	▲1 99.5%
定期	138	138	▲0 99.6%	68	68	▲0 99.9%
定期外	464	455	▲9 97.9%	248	246	▲1 99.4%

	上期実績			2Q実績		
	2011年3月期	2012年3月期	対前年	2011年3月期	2012年3月期	対前年
全社計	26,619	27,197	+578 102.2%	13,529	14,025	+496 103.7%
新幹線	7,696	8,359	+663 108.6%	4,034	4,503	+469 111.6%
定期	368	368	▲0 99.9%	182	181	▲0 99.7%
定期外	7,328	7,991	+663 109.1%	3,851	4,322	+470 112.2%
在来線	18,923	18,838	▲84 99.6%	9,495	9,522	+26 100.3%
定期	11,747	11,755	+7 100.1%	5,735	5,741	+5 100.1%
定期外	7,175	7,082	▲92 98.7%	3,759	3,780	+21 100.6%
近畿圏	14,310	14,282	▲27 99.8%	7,114	7,145	+30 100.4%
定期	9,463	9,478	+15 100.2%	4,632	4,640	+8 100.2%
定期外	4,847	4,804	▲43 99.1%	2,482	2,504	+22 100.9%
その他	4,612	4,555	▲57 98.8%	2,380	2,377	▲3 99.9%
定期	2,284	2,276	▲7 99.7%	1,102	1,100	▲2 99.8%
定期外	2,327	2,278	▲49 97.9%	1,277	1,276	▲1 99.9%

5.単体営業費用の主な増減要因と通期見通し



(単位:億円)

科目	上期実績			通期見通し			
		対前年	主な増減要因		対前年	主な増減要因	対前回
人件費	1,179	+12 (101.1%)	・数理差異償却増+4 等	2,360	+6 (100.3%)	・数理差異償却増 等	—
動力費	179	+9 (105.6%)	・燃料価格上昇+7 ・車両キ口増+4 等	370	+32 (109.7%)	・燃料価格上昇 ・車両キ口増	—
修繕費	554	▲0 (100.0%)	・部外関連工事減▲18 ・構造物対策費+3 等	1,355	▲3 (99.8%)	・部外関連工事減	+10
業務費	804	+43 (105.7%)	・広告宣伝費増+12 ・会社間清算増+8 ・発売手数料増+4 等	1,670	+31 (101.9%)	・会社間清算増	+20
線路使用料等	126	▲0 (99.7%)		250	▲1 (99.5%)		—
租税公課	179	▲3 (98.1%)	固定資産税減	315	+16 (105.6%)	固定資産税増	—
減価償却費	679	+66 (110.9%)	設備増	1,430	+138 (110.8%)	設備増	—
営業費用計	3,701	+128 (103.6%)		7,750	+221 (102.9%)		+30

6.連結損益計算書

(単位:億円)

	2011年3月期 上期実績 A	2012年3月期 上期実績 B	対前年比	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益	5,956	6,281	+324	105.5
営業費用	5,309	5,677	+367	106.9
営業利益	646	603	▲ 43	93.3
営業外損益	▲ 150	▲ 156	▲ 6	-
営業外収益	29	24	▲ 4	-
営業外費用	179	181	+2	-
経常利益	496	447	▲ 49	90.0
特別損益	0	▲ 3	▲ 4	-
特別利益	101	94	▲ 7	-
特別損失	101	98	▲ 3	-
四半期純利益	287	257	▲ 29	89.6
包括利益	270	249	▲ 21	92.2

7.セグメント情報



(単位:億円)

	2011年3月期 上期実績 A	2012年3月期 上期実績 B	対前年比	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益*1	5,956	6,281	+324	105.5
運輸業	4,033	4,146	+112	102.8
流通業	997	1,150	+153	115.4
物販・飲食	670	670	+0	100.0
百貨店	301	453	+151	150.1
不動産業	359	437	+78	121.8
ショッピングセンター	237	267	+30	112.7
不動産賃貸・販売*3	113	162	+48	142.9
【分譲事業】	【6】	【30】		
その他	566	546	▲ 19	96.5
ホテル	158	152	▲ 6	96.0
旅行	174	153	▲ 20	88.0
営業利益*2	646	603	▲ 43	93.3
運輸業	498	495	▲ 3	99.4
流通業	20	▲19	▲ 39	-
物販・飲食	17	19	+1	108.3
百貨店	0	▲40	▲ 41	-
不動産業	114	116	+1	101.3
ショッピングセンター	37	39	+1	105.3
不動産賃貸・販売	14	31	+17	223.6
その他	8	3	▲ 5	41.7
ホテル	6	3	▲ 2	56.3
旅行	▲12	▲16	▲ 4	-

*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内訳は、主な子会社の営業利益の単純合算値で、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。

8.単体業績予想

(単位:億円)

	2011年3月期 通期実績 A	2012年3月期通期		対前年比		対予想 増減 C-B
		前回(7/27) 予想 B	今回(10/27) 予想 C	増減 C-A	比率(%) C/A	
営業収益	8,286	8,355	8,560	+273	103.3	+205
運輸収入	7,280	7,350	7,540	+259	103.6	+190
その他収入	1,006	1,005	1,020	+13	101.4	+15
営業費用	7,528	7,720	7,750	+221	102.9	+30
人件費	2,353	2,360	2,360	+6	100.3	—
物件費	3,334	3,365	3,395	+60	101.8	+30
動力費	337	370	370	+32	109.7	—
修繕費	1,358	1,345	1,355	▲ 3	99.8	+10
業務費	1,638	1,650	1,670	+31	101.9	+20
線路使用料等	251	250	250	▲ 1	99.5	—
租税公課	298	315	315	+16	105.6	—
減価償却費	1,291	1,430	1,430	+138	110.8	—
営業利益	758	635	810	+51	106.8	+175
営業外損益	▲ 272	▲ 270	▲ 270	+2	—	—
営業外収益	70	65	65	▲ 5	—	—
営業外費用	343	335	335	▲ 8	—	—
経常利益	485	365	540	+54	111.3	+175
特別損益	▲ 4	—	—	—	—	—
特別利益	489	—	—	—	—	—
特別損失	494	—	—	—	—	—
当期純利益	285	215	315	+29	110.4	+100

9.連結業績予想



(単位:億円)

	2011年3月期 通期実績 A	2012年3月期通期		対前年比		対予想 増減 C-B
		前回(7/27) 予想 B	今回(10/27) 予想 C	増減 C-A	比率(%) C/A	
営業収益	12,135	12,720	12,820	+684	105.6	+100
営業費用	11,175	11,940	11,860	+684	106.1	▲ 80
営業利益	959	780	960	+0	100.0	+180
営業外損益	▲ 270	▲ 265	▲ 285	▲ 14	-	▲ 20
営業外収益	94	86	76	▲ 18	-	▲ 10
営業外費用	365	351	361	▲ 4	-	+10
経常利益	689	515	675	▲ 14	97.9	+160
特別損益	▲ 79	▲ 15	▲ 25	+54	-	▲ 10
特別利益	511	-	-	-	-	-
特別損失	590	-	-	-	-	-
当期純利益	349	305	400	+50	114.3	+95
1株当たり純利益*1 (円)	18,066.01	157.51	206.57	-	-	-

*1 2011年6月30日を基準日として、1株につき100株の割合を持って株式分割いたしました。

10.連結業績予想(セグメント別)



(単位:億円)

	2011年3月期 通期実績 A	2012年3月期通期		対前年比		対予想 増減 C-B
		前回(7/27) 予想 B	今回(10/27) 予想 C	増減 C-A	比率(%) C/A	
営業収益(外部売上高)*1	12,135	12,720	12,820	+684	105.6	+100
運輸業	8,064	8,134	8,339	+274	103.4	+205
流通業	2,013	2,503	2,359	+345	117.2	▲ 144
物販・飲食	1,322	1,296	1,321	▲ 1	99.9	+25
百貨店	634	1,153	984	+349	155.1	▲ 169
不動産業	757	913	932	+174	123.0	+19
ショッピングセンター	477	519	538	+60	112.7	+19
不動産賃貸・販売*3	264	377	377	+112	142.8	-
【分譲事業】	【48】	【102】	【102】			
その他	1,299	1,170	1,190	▲ 109	91.6	+20
ホテル	324	323	320	▲ 4	98.7	▲ 3
旅行	394	342	365	▲ 29	92.5	+23
営業利益*2	959	780	960	+0	100.0	+180
運輸業	611	493	682	+70	111.5	+189
流通業	35	▲5	▲31	▲ 66	-	▲ 26
不動産業	222	240	240	+17	107.9	-
その他	96	58	75	▲ 21	77.5	+17

*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。

11.連結財政状況およびキャッシュフロー計算書

(単位:億円)

	2011年3月期 期末 A	2012年3月期 上期末 B	増減 B-A
資産	26,724	26,300	▲423
負債	19,511	18,913	▲597
純資産	7,212	7,386	+174
長期債務残高 【長期債務平均金利(%)】	11,026 【2.97】	11,000 【2.92】	▲25 -
新幹線債務 【新幹線債務平均金利(%)】	3,229 【5.46】	3,071 【5.49】	▲158 -
社債 【社債平均金利(%)】	4,449 【2.09】	4,549 【2.07】	+100 -
自己資本比率	25.8	26.9	-
1株当たり純資産(円)*1	355,712.84	3,651.30	-

*1 2011年6月30日を基準日として、1株につき100株の割合を持って株式分割いたしました。

	2011年3月期 上期実績 A	2012年3月期 上期実績 B	対前年増減 B-A
営業活動によるキャッシュフロー	904	626	▲277
投資活動によるキャッシュフロー	▲1,286	▲1,064	+222
フリーキャッシュフロー	▲382	▲437	▲55
財務活動によるキャッシュフロー	581	40	▲540
現金及び現金同等物の増減	199	▲390	▲590
現金及び現金同等物の期末残高	710	404	▲305

12.諸元表



(単位:人、億円)

	2011年3月期 上期実績		2012年3月期 上期実績		2011年3月期 通期実績		2012年3月期 通期予想	
	連結	単体	連結	単体	連結	単体	連結	単体
連結ROA (%)	2.5		2.3		3.7		3.6	
連結ROE (%)	4.2		3.7		5.2		5.7	
連結EBITDA*1	1,366		1,426		2,468		2,690	
連結減価償却費	719		822		1,508		1,730	
連結設備投資(自己資金)	963		871		2,600		2,050	
単体設備投資(自己資金)	699		572		2,085		1,550	
安全関連投資	374		374		1,251		960	
1株当たり配当金(円)*2	4,000		40		8,000		80	

*1 EBITDA = 営業利益 + 減価償却費

*2 2011年6月30日を基準日として、1株につき100株の割合を持って株式分割いたしました。

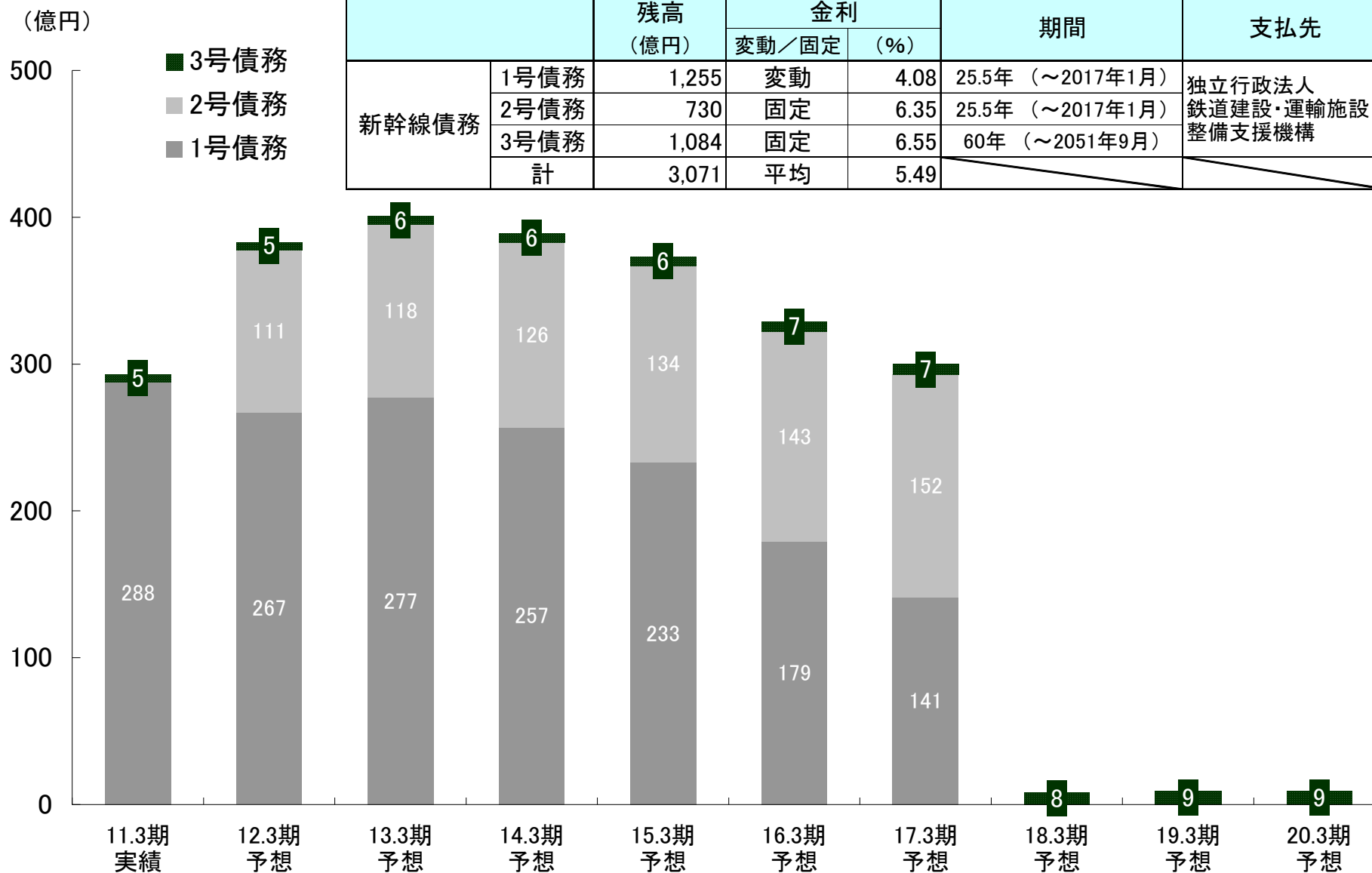
	2011年3月期 上期実績		2012年3月期 上期実績		2011年3月期 通期実績		2012年3月期 通期予想	
	連結	単体	連結	単体	連結	単体	連結	単体
期末従業員数(就業人員)	46,212	26,894	45,978	26,989	45,703	26,705	-	-
金融収支	▲165	▲159	▲163	▲157	▲333	▲321	▲327	▲314
受取利息・配当金	2	8	2	8	4	13	4	14
支払利息	168	167	166	165	337	334	331	328

13.新幹線債務償還計画



【2012年3月期上期末】

		残高 (億円)	金利		期間	支払先
			変動/固定	(%)		
新幹線債務	1号債務	1,255	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	730	固定	6.35	25.5年 (～2017年1月)	
	3号債務	1,084	固定	6.55	60年 (～2051年9月)	
	計	3,071	平均	5.49		



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、2011年10月27日現在においてJR西日本に利用可能な情報に基づいて、2011年10月27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。