

決算短信補足資料

(2017年3月期 第2四半期決算)

2016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)

	2016年3月期 2Q累計実績	2017年3月期 2Q累計実績	対前年		2016年3月期 通期実績	2017年3月期通期		対前年		対予想 増減
			増減	比率(%)		前回(7/27) 予想	今回(10/27) 予想	増減	比率(%)	
A	B	B-A	B/A	C	D	E	E-C	E/C	E-D	
【連結】										
営業収益	7,094	7,003	▲ 90	98.7	14,513	14,500	14,455	▲ 58	99.6	▲ 45
営業利益	1,105	983	▲ 121	89.0	1,815	1,755	1,730	▲ 85	95.3	▲ 25
経常利益	997	885	▲ 111	88.8	1,622	1,595	1,570	▲ 52	96.8	▲ 25
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	660	571	▲ 89	86.5	858	1,065	1,025	+166	119.4	▲ 40
【単体】										
営業収益	4,787	4,754	▲ 33	99.3	9,542	9,525	9,510	▲ 32	99.7	▲ 15
運輸収入	4,277	4,228	▲ 48	98.9	8,500	8,485	8,460	▲ 40	99.5	▲ 25
営業費用	3,882	3,940	+57	101.5	8,170	8,165	8,175	+4	100.1	+10
人件費	1,152	1,113	▲ 38	96.6	2,333	2,230	2,230	▲ 103	95.6	—
物件費	1,783	1,814	+31	101.7	3,924	3,905	3,905	▲ 19	99.5	—
動力費	227	206	▲ 21	90.7	441	420	410	▲ 31	92.9	▲ 10
修繕費	657	680	+23	103.6	1,528	1,530	1,540	+11	100.7	+10
業務費	898	927	+28	103.2	1,954	1,955	1,955	+0	100.0	—
減価償却費	631	664	+32	105.2	1,323	1,375	1,385	+61	104.7	+10
営業利益	904	813	▲ 90	90.0	1,372	1,360	1,335	▲ 37	97.3	▲ 25
経常利益	789	708	▲ 80	89.8	1,167	1,190	1,165	▲ 2	99.8	▲ 25
四半期(当期)純利益	534	469	▲ 65	87.7	611	820	780	+168	127.6	▲ 40

2.単体損益計算書

(単位:億円)

	2016年3月期 2Q累計実績 A	2017年3月期 2Q累計実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益	4,787	4,754	▲ 33	99.3
運輸収入	4,277	4,228	▲ 48	98.9
その他収入	510	525	+15	103.0
営業費用	3,882	3,940	+57	101.5
人件費	1,152	1,113	▲ 38	96.6
物件費	1,783	1,814	+31	101.7
動力費	227	206	▲ 21	90.7
修繕費	657	680	+23	103.6
業務費	898	927	+28	103.2
線路使用料等	134	151	+16	112.5
租税公課	181	197	+15	108.7
減価償却費	631	664	+32	105.2
営業利益	904	813	▲ 90	90.0
営業外損益	▲ 115	▲ 105	+9	91.4
営業外収益	14	13	▲ 1	—
営業外費用	130	118	▲ 11	—
経常利益	789	708	▲ 80	89.8
特別損益	7	▲ 29	▲ 36	—
特別利益	58	43	▲ 15	—
特別損失	51	72	+20	—
四半期純利益	534	469	▲ 65	87.7

3.運輸収入の主な増減要因

(単位:億円)

		2017年3月期 2Q累計実績				
		運輸収入	対前年	主な増減要因		
新幹線		2,150	▲ 54 (97.5%)	基礎トレンド(100.4%)	+9	
				特殊 要因	熊本地震	▲ 27
					北陸新幹線開業反動	▲ 25
					曜日配列(シルバーウィーク等)	▲ 18
					インバウンド	+1
					シニアマーケット取り込み	+1
等						
在来線	近畿圏	1,529	+10 (100.7%)	基礎トレンド(100.0%)	▲ 0	
				特殊 要因	インバウンド	+5
					京都鉄道博物館	+1
					シニアマーケット取り込み	+0
					曜日配列(シルバーウィーク等)	▲ 3
	等					
	その他	548	▲ 3 (99.4%)	基礎トレンド(99.3%)	▲ 3	
				特殊 要因	曜日配列(シルバーウィーク等)	▲ 2
					インバウンド	+0
					シニアマーケット取り込み	+0
等						
在来線計		2,078	+6 (100.3%)			
運輸収入計		4,228	▲ 48 (98.9%)			

※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)

	2Q累計実績(4/1~9/30)			2Q実績(7/1~9/30)		
	2016年 3月期	2017年 3月期	対前年	2016年 3月期	2017年 3月期	対前年
全社計	4,277	4,228	▲ 48 98.9%	2,218	2,195	▲ 23 98.9%
新幹線	2,205	2,150	▲ 54 97.5%	1,162	1,138	▲ 23 97.9%
定期	50	51	+0 100.3%	25	26	+0 103.0%
定期外	2,154	2,099	▲ 55 97.4%	1,137	1,112	▲ 24 97.8%
在来線	2,071	2,078	+6 100.3%	1,056	1,056	+0 100.1%
定期	717	720	+3 100.5%	356	354	▲ 2 99.2%
定期外	1,354	1,357	+2 100.2%	699	702	+3 100.5%
近畿圏	1,519	1,529	+10 100.7%	766	769	+3 100.4%
定期	587	591	+4 100.8%	292	290	▲ 1 99.5%
定期外	932	938	+5 100.6%	474	479	+4 101.0%
その他	551	548	▲ 3 99.4%	289	286	▲ 2 99.1%
定期	130	129	▲ 0 99.4%	64	63	▲ 1 97.8%
定期外	421	418	▲ 2 99.4%	224	223	▲ 1 99.4%

	2Q累計実績(4/1~9/30)			2Q実績(7/1~9/30)		
	2016年 3月期	2017年 3月期	対前年	2016年 3月期	2017年 3月期	対前年
全社計	29,526	29,281	▲ 245 99.2%	15,149	15,038	▲ 110 99.3%
新幹線	10,256	10,004	▲ 252 97.5%	5,439	5,345	▲ 93 98.3%
定期	409	415	+6 101.6%	202	205	+3 101.6%
定期外	9,846	9,588	▲ 258 97.4%	5,236	5,140	▲ 96 98.2%
在来線	19,270	19,277	+7 100.0%	9,709	9,692	▲ 17 99.8%
定期	11,746	11,733	▲ 13 99.9%	5,759	5,756	▲ 3 99.9%
定期外	7,523	7,544	+20 100.3%	3,950	3,936	▲ 13 99.6%
近畿圏	15,017	15,043	+25 100.2%	7,513	7,515	+2 100.0%
定期	9,625	9,616	▲ 9 99.9%	4,726	4,725	▲ 1 100.0%
定期外	5,391	5,427	+35 100.7%	2,786	2,790	+3 100.1%
その他	4,252	4,234	▲ 18 99.6%	2,196	2,177	▲ 19 99.1%
定期	2,120	2,116	▲ 4 99.8%	1,033	1,030	▲ 2 99.8%
定期外	2,132	2,117	▲ 14 99.3%	1,163	1,146	▲ 17 98.5%

5.単体営業費用の主な増減要因

(単位:億円)

科目	2017年3月期 2Q累計実績		
		対前年	主な増減要因
人件費	1,113	▲ 38 (96.6%)	・退職手当減▲35 等
動力費	206	▲ 21 (90.7%)	・燃料費調整額減等▲22 等
修繕費	680	+23 (103.6%)	・大規模改修引当金積立+20 等
業務費	927	+28 (103.2%)	・システム関連経費増+6 ・熊本地震関連+5 等
線路使用料等	151	+16 (112.5%)	・北陸新幹線固定資産税相当額増
租税公課	197	+15 (108.7%)	・事業税増+7 等
減価償却費	664	+32 (105.2%)	・山陽新幹線用車両 等
営業費用計	3,940	+57 (101.5%)	

6.連結損益計算書

(単位:億円)

	2016年3月期 2Q累計実績 A	2017年3月期 2Q累計実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益	7,094	7,003	▲ 90	98.7
営業費用	5,988	6,020	+31	100.5
営業利益	1,105	983	▲ 121	89.0
営業外損益	▲ 108	▲ 98	+9	90.8
営業外収益	23	22	▲ 0	-
営業外費用	131	121	▲ 10	-
経常利益	997	885	▲ 111	88.8
特別損益	5	▲ 38	▲ 43	-
特別利益	66	51	▲ 15	-
特別損失	61	90	+28	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	660	571	▲ 89	86.5
四半期包括利益	676	557	▲ 119	82.4

7.セグメント情報

(単位:億円)

	2016年3月期 2Q累計実績 A	2017年3月期 2Q累計実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益*1	7,094	7,003	▲ 90	98.7
運輸業	4,661	4,617	▲ 44	99.1
流通業	1,142	1,149	+6	100.5
物販・飲食	722	758	+36	105.0
百貨店	380	350	▲ 29	92.1
不動産業	533	504	▲ 29	94.5
ショッピングセンター	283	301	+17	106.2
不動産賃貸・販売*3	241	193	▲ 47	80.4
【分譲事業】	【94】	【40】	【▲ 53】	【42.7】
その他	756	733	▲ 23	96.9
ホテル	177	178	+0	100.5
旅行	188	194	+6	103.3
営業利益*2	1,105	983	▲ 121	89.0
運輸業	842	745	▲ 97	88.5
流通業	30	25	▲ 5	82.5
物販・飲食	29	28	▲ 1	96.5
百貨店	▲ 0	▲ 4	▲ 4	-
不動産業	176	168	▲ 8	95.2
ショッピングセンター	47	52	+4	110.1
不動産賃貸・販売	73	57	▲ 15	78.3
その他	50	41	▲ 8	82.4
ホテル	13	13	+0	100.7
旅行	▲ 4	▲ 3	+0	-

*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(外部売上高)(再掲)です。

8.連結財政状況およびキャッシュフロー計算書

(単位: 億円)

	2016年3月期 期末 A	2017年3月期 2Q期末 B	増減 B-A
資産	28,431	28,069	▲362
負債	19,168	18,384	▲783
純資産	9,263	9,684	+420
長期債務残高	10,018	10,119	+101
【長期債務平均金利(%)】	【2.25】	【2.16】	【▲0.09】
新幹線債務	1,346	1,198	▲148
【新幹線債務平均金利(%)】	【6.28】	【6.39】	【+0.11】
社債	4,949	5,049	+100
【社債平均金利(%)】	【2.00】	【1.98】	【▲0.02】
自己資本比率(%)	30.9	32.8	+1.9
1株当たり純資産(円)	4,534.29	4,748.64	+214.35

	2016年3月期 2Q累計実績 A	2017年3月期 2Q累計実績 B	対前年増減 B-A
営業活動によるキャッシュフロー	882	564	▲317
投資活動によるキャッシュフロー	▲766	▲799	▲33
フリーキャッシュフロー	116	▲235	▲351
財務活動によるキャッシュフロー	32	▲21	▲53
現金及び現金同等物の増減	148	▲256	▲405
現金及び現金同等物の期末残高	1,001	550	▲451

9.単体業績予想

(単位:億円)

	2016年3月期 通期実績 A	2017年3月期通期		対前年		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	9,542	9,525	9,510	▲ 32	99.7	▲ 15
運輸収入	8,500	8,485	8,460	▲ 40	99.5	▲ 25
その他収入	1,041	1,040	1,050	+8	100.8	+10
営業費用	8,170	8,165	8,175	+4	100.1	+10
人件費	2,333	2,230	2,230	▲ 103	95.6	—
物件費	3,924	3,905	3,905	▲ 19	99.5	—
動力費	441	420	410	▲ 31	92.9	▲ 10
修繕費	1,528	1,530	1,540	+11	100.7	+10
業務費	1,954	1,955	1,955	+0	100.0	—
線路使用料等	269	305	305	+35	113.2	—
租税公課	319	350	350	+30	109.5	—
減価償却費	1,323	1,375	1,385	+61	104.7	+10
営業利益	1,372	1,360	1,335	▲ 37	97.3	▲ 25
営業外損益	▲ 204	▲ 170	▲ 170	+34	83.0	—
営業外収益	63	65	65	+1	—	—
営業外費用	268	235	235	▲ 33	—	—
経常利益	1,167	1,190	1,165	▲ 2	99.8	▲ 25
特別損益	▲ 155	▲ 10	▲ 35	+120	—	▲ 25
特別利益	195	—	—	—	—	—
特別損失	350	—	—	—	—	—
当期純利益	611	820	780	+168	127.6	▲ 40

10.運輸収入の見通し

(単位:億円)

		2016年3月期 通期実績 A	2017年3月期通期		対前年		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	
新幹線		4,372	4,355	4,322	▲ 50	98.8	▲ 32
在来線	近畿圏	3,022	3,029	3,035	+13	100.4	+6
	その他	1,105	1,100	1,102	▲ 3	99.7	+1
	在来線計	4,127	4,129	4,137	+10	100.2	+7
運輸収入計		8,500	8,485	8,460	▲ 40	99.5	▲ 25

※荷物収入は金額些少のため省略

11.単体営業費用の見通し

(単位:億円)

科目	2017年3月期 通期見通し			
		対前年	主な対前年増減要因	対前回
人件費	2,230	▲ 103 (95.6%)	・退職金 数理差異償却減 ・人員差 等	—
動力費	410	▲ 31 (92.9%)	・燃料費調整額減 等	▲ 10
修繕費	1,540	+11 (100.7%)	・大規模改修引当金積立 ・構造物対策経費減 等	+10
業務費	1,955	+0 (100.0%)	・システム関係経費増 ・広告宣伝費減 等	—
線路使用料等	305	+35 (113.2%)	・北陸新幹線固定資産税相当額増	—
租税公課	350	+30 (109.5%)	・事業税増 等	—
減価償却費	1,385	+61 (104.7%)	・設備増	+10
営業費用計	8,175	+4 (100.1%)		+10

12.連結業績予想

(単位:億円)

	2016年3月期 通期実績 A	2017年3月期通期		対前年		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	14,513	14,500	14,455	▲ 58	99.6	▲ 45
営業費用	12,697	12,745	12,725	+27	100.2	▲ 20
営業利益	1,815	1,755	1,730	▲ 85	95.3	▲ 25
営業外損益	▲ 192	▲ 160	▲ 160	+32	83.0	-
営業外収益	78	75	75	▲ 3	-	-
営業外費用	271	235	235	▲ 36	-	-
経常利益	1,622	1,595	1,570	▲ 52	96.8	▲ 25
特別損益	▲ 171	▲ 25	▲ 50	+121	-	▲ 25
特別利益	215	-	-	-	-	-
特別損失	386	-	-	-	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	858	1,065	1,025	+166	119.4	▲ 40
1株当たり当期純利益(円)	443.53	550.09	529.43	-	-	-

13.連結業績予想(セグメント別)

(単位:億円)

	2016年3月期 通期実績 A	2017年3月期通期		対前年		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*1	14,513	14,500	14,455	▲ 58	99.6	▲ 45
運輸業	9,287	9,257	9,242	▲ 45	99.5	▲ 15
流通業	2,320	2,418	2,358	+37	101.6	▲ 60
物販・飲食	1,449	1,521	1,521	+71	104.9	—
百貨店	791	807	747	▲ 44	94.4	▲ 60
不動産業	1,088	1,044	1,074	▲ 14	98.6	+30
ショッピングセンター	578	599	609	+30	105.2	+10
不動産賃貸・販売*2	492	427	447	▲ 45	90.7	+20
【分譲事業】	【195】	【116】	【136】	【▲ 58】	【69.9】	【+20】
その他	1,815	1,781	1,781	▲ 34	98.1	—
ホテル	365	366	366	+0	100.1	—
旅行	416	428	428	+11	102.8	—
営業利益	1,815	1,755	1,730	▲ 85	95.3	▲ 25
運輸業	1,251	1,223	1,198	▲ 53	95.7	▲ 25
流通業	53	54	49	▲ 4	92.1	▲ 5
不動産業	327	314	319	▲ 8	97.5	+5
その他	224	199	199	▲ 25	88.7	—

*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 【 】は分譲売上(外部売上高)(再掲)です。

14. 諸元表

(単位: 人、億円)

	2016年3月期 2Q累計実績	2017年3月期 2Q累計実績	2016年3月期 通期実績	2017年3月期 通期予想(10/27)
連結ROA (%)	4.0	3.5	6.4	6.1
連結ROE (%)	8.0	6.4	10.2	11.2
連結EBITDA*1	1,854	1,768	3,381	3,370
連結減価償却費	748	785	1,566	1,640
連結設備投資(自己資金)	792	724	2,331	1,930
単体設備投資(自己資金)	675	577	1,987	1,630
安全関連投資	445	405	1,260	1,045
1株当たり配当金(円)	65	70	135	140

*1 EBITDA = 営業利益 + 減価償却費

	2016年3月期 2Q累計実績		2017年3月期 2Q累計実績		2016年3月期 通期実績		2017年3月期 通期予想(10/27)	
	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)	47,750	26,616	47,303	25,905	47,456	26,555	-	-
金融収支	▲ 119	▲ 113	▲ 111	▲ 106	▲ 233	▲ 226	▲ 218	▲ 211
受取利息・配当金	3	9	3	8	7	15	6	11
支払利息	123	123	114	114	241	241	224	223

将来の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。
- これらの将来の展望に関する表明は、さまざまなリスクや不確かさがつきまとっています。通常、このような将来への展望に関する表明は、「かもしれない」、「でしょう」、「予定する」、「予想する」、「見積もる」、「計画する」、又はこれらに類似する将来のことを表す表現で表わされています。これらの表明は、将来への予定について審議し、方策を確認し、運営実績やJR西日本の財務状況についての予想を含み、又はその他の将来の展望について述べています。
- 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す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
 - 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、2016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、2016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、本スライドの見通しには含まれておりません。

当資料は、弊社ホームページでご覧いただけます。

JR西日本ホームページ「IR情報」 <http://www.westjr.co.jp/company/ir/>