

# 決算短信補足資料

( 2021年3月期 第2四半期決算 )

2020年10月30日

西日本旅客鉄道株式会社

# 1.決算ハイライト

(単位：億円)

	2020年3月期 2Q累計実績	2021年3月期 2Q累計実績	対前年		2020年3月期 通期実績	2021年3月期 通期予想 (10/30)*	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A			増減 D-C	比率(%) D/C
	A	B	B-A	B/A	C	D	D-C	D/C
<b>【連結】</b>								
営業収益	7,620	3,899	▲ 3,720	51.2	15,082	9,200	▲ 5,882	61.0
営業利益又は損失 (▲)	1,288	▲ 1,447	▲ 2,736	—	1,606	▲ 2,900	▲ 4,506	—
経常利益又は損失 (▲)	1,216	▲ 1,543	▲ 2,759	—	1,483	▲ 3,050	▲ 4,533	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益又は純損失(▲)	804	▲ 1,281	▲ 2,085	—	893	▲ 2,400	▲ 3,293	—
<b>【単体】</b>								
営業収益	5,044	2,265	▲ 2,779	44.9	9,619	5,300	▲ 4,319	55.1
運輸収入	4,529	1,825	▲ 2,704	40.3	8,568	4,350	▲ 4,218	50.8
営業費用	3,944	3,554	▲ 389	90.1	8,421	7,900	▲ 521	93.8
人件費	1,075	923	▲ 151	85.9	2,146	2,090	▲ 56	97.3
物件費	1,848	1,629	▲ 218	88.2	4,243	3,770	▲ 473	88.8
動力費	235	207	▲ 28	88.0	454	420	▲ 34	92.3
修繕費	642	624	▲ 17	97.2	1,664	1,500	▲ 164	90.1
業務費	970	798	▲ 172	82.3	2,124	1,850	▲ 274	87.1
減価償却費	669	679	+9	101.5	1,382	1,420	+37	102.7
営業利益又は損失 (▲)	1,100	▲ 1,289	▲ 2,389	—	1,197	▲ 2,600	▲ 3,797	—
経常利益又は損失 (▲)	1,029	▲ 1,393	▲ 2,422	—	1,069	▲ 2,750	▲ 3,819	—
四半期(当期)純利益又は純損失(▲)	705	▲ 997	▲ 1,703	—	735	▲ 1,950	▲ 2,685	—

\* 2020年9月16日発表の通期予想から変更していません。

# 2. 単体損益計算書と業績予想

(単位：億円)

	2020年3月期 2Q累計実績	2021年3月期 2Q累計実績	対前年		2020年3月期 通期実績	2021年3月期 通期予想 (10/30)*	対前年	
			増減	比率(%)			増減	比率(%)
	A	B	B-A	B/A	C	D	D-C	D/C
営業収益	5,044	2,265	▲ 2,779	44.9	9,619	5,300	▲ 4,319	55.1
運輸収入	4,529	1,825	▲ 2,704	40.3	8,568	4,350	▲ 4,218	50.8
その他収入	514	439	▲ 74	85.5	1,050	950	▲ 100	90.4
営業費用	3,944	3,554	▲ 389	90.1	8,421	7,900	▲ 521	93.8
人件費	1,075	923	▲ 151	85.9	2,146	2,090	▲ 56	97.3
物件費	1,848	1,629	▲ 218	88.2	4,243	3,770	▲ 473	88.8
動力費	235	207	▲ 28	88.0	454	420	▲ 34	92.3
修繕費	642	624	▲ 17	97.2	1,664	1,500	▲ 164	90.1
業務費	970	798	▲ 172	82.3	2,124	1,850	▲ 274	87.1
線路使用料等	140	136	▲ 4	96.9	284	280	▲ 4	98.5
租税公課	210	185	▲ 25	88.1	364	340	▲ 24	93.3
減価償却費	669	679	+9	101.5	1,382	1,420	+37	102.7
営業利益又は損失 (▲)	1,100	▲ 1,289	▲ 2,389	—	1,197	▲ 2,600	▲ 3,797	—
営業外損益	▲ 71	▲ 103	▲ 32	145.9	▲ 127	▲ 150	▲ 22	117.3
営業外収益	27	23	▲ 3	—	75	70	▲ 5	—
営業外費用	98	127	+28	—	203	220	+16	—
経常利益又は損失 (▲)	1,029	▲ 1,393	▲ 2,422	—	1,069	▲ 2,750	▲ 3,819	—
特別損益	▲ 16	▲ 33	▲ 17	—	▲ 11	▲ 50	▲ 38	—
特別利益	33	50	+16	—	209	—	—	—
特別損失	50	84	+34	—	221	—	—	—
四半期(当期)純利益 又は純損失 (▲)	705	▲ 997	▲ 1,703	—	735	▲ 1,950	▲ 2,685	—

\* 2020年9月16日発表の通期予想から変更していません。

# 3.運輸収入の主な増減要因

(単位：億円)

		2021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	659	▲1,694 (28.0%)	基礎トレンド(100.0%)			
			特殊要因	・新型コロナウイルス（国内）	▲ 1,572	
				・インバウンド	▲ 86	
				・曜日配列（GW）反動	▲ 34	
				・G20反動	▲ 1	
	等					
在来線	近畿圏	899	▲711 (55.9%)	基礎トレンド(100.0%)		
				特殊要因	・新型コロナウイルス（国内）	▲ 633
					・インバウンド	▲ 70
					・曜日配列（GW）反動	▲ 5
					・G20反動	▲ 1
		等				
	その他	266	▲ 298 (47.1%)	基礎トレンド(100.0%)		
				特殊要因	・新型コロナウイルス（国内）	▲ 276
					・インバウンド	▲ 16
					・曜日配列（GW）反動	▲ 4
					・G20反動	▲ 1
		等				
	在来線計		1,166	▲ 1,009 (53.6%)		
運輸収入計		1,825	▲ 2,704 (40.3%)			

※荷物収入は金額些少のため省略

※新型コロナウイルス感染症拡大による運輸収入の減収額(21.3期2Q累計)は、インバウンド需要の減も含め2,655億円

# 4. 運輸収入と旅客輸送量の実績と業績予想

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)			通期実績/予想			2Q累計実績 (4/1~9/30)			2Q実績 (7/1~9/30)		
	2020年 3月期	2021年 3月期	対前年	2020年 3月期	2021年 3月期	対前年	2020年 3月期 通期実績	2021年 3月期 通期予想 (10/30) *	対前年	2020年 3月期	2021年 3月期	対前年	2020年 3月期	2021年 3月期	対前年
全社計	4,529	1,825	▲ 2,704 40.3%	2,296	1,103	▲ 1,192 48.1%	8,568	4,350	▲ 4,218 50.8%	30,984	15,849	▲ 15,135 51.2%	15,824	9,033	▲ 6,791 57.1%
新幹線	2,353	659	▲ 1,694 28.0%	1,203	433	▲ 769 36.0%	4,412	1,700	▲ 2,712 38.5%	10,976	3,028	▲ 7,947 27.6%	5,630	1,986	▲ 3,644 35.3%
定期	57	51	▲ 5 89.8%	28	25	▲ 2 90.1%	114	-	-	468	399	▲ 69 85.2%	240	201	▲ 38 83.9%
定期外	2,296	607	▲ 1,688 26.5%	1,174	407	▲ 767 34.7%	4,298	-	-	10,507	2,629	▲ 7,878 25.0%	5,390	1,784	▲ 3,605 33.1%
在来線	2,176	1,166	▲ 1,009 53.6%	1,093	670	▲ 422 61.3%	4,156	2,650	▲ 1,506 63.8%	20,008	12,820	▲ 7,187 64.1%	10,194	7,046	▲ 3,147 69.1%
定期	720	584	▲ 135 81.2%	360	304	▲ 55 84.6%	1,420	-	-	12,037	9,667	▲ 2,369 80.3%	6,099	5,035	▲ 1,063 82.6%
定期外	1,455	581	▲ 874 39.9%	733	365	▲ 367 49.9%	2,736	-	-	7,971	3,152	▲ 4,818 39.6%	4,094	2,010	▲ 2,083 49.1%
近畿圏	1,611	899	▲ 711 55.9%	802	512	▲ 290 63.8%	3,075	2,060	▲ 1,015 67.0%	15,642	10,151	▲ 5,490 64.9%	7,917	5,563	▲ 2,354 70.3%
定期	594	478	▲ 115 80.5%	296	248	▲ 48 83.8%	1,172	-	-	9,891	7,820	▲ 2,071 79.1%	5,011	4,082	▲ 929 81.4%
定期外	1,017	421	▲ 595 41.4%	505	263	▲ 242 52.1%	1,902	-	-	5,750	2,331	▲ 3,419 40.5%	2,905	1,481	▲ 1,424 51.0%
その他	564	266	▲ 298 47.1%	290	158	▲ 132 54.4%	1,081	590	▲ 491 54.6%	4,366	2,669	▲ 1,697 61.1%	2,276	1,483	▲ 793 65.2%
定期	126	106	▲ 19 84.4%	63	55	▲ 7 88.5%	247	-	-	2,145	1,847	▲ 297 86.1%	1,087	953	▲ 133 87.7%
定期外	438	159	▲ 278 36.4%	227	102	▲ 125 45.0%	834	-	-	2,221	821	▲ 1,399 37.0%	1,188	529	▲ 659 44.5%

\* 2020年9月16日発表の通期予想から変更していません。

# 5.単体営業費用の主な増減要因

(単位：億円)

	2021年3月期 2Q累計実績		
		対前年	主な増減要因
人件費	923	▲ 151 (85.9%)	・賞与の減 ・超勤手当の減 等
動力費	207	▲ 28 (88.0%)	・減便に伴う車キロの減 ・燃料費調整額の減 等
修繕費	624	▲ 17 (97.2%)	・設備投資関連工事の減 等
業務費	798	▲ 172 (82.3%)	・発売手数料の減 ・広告宣伝費の減 等
線路使用料等	136	▲ 4 (96.9%)	・関西空港線
租税公課	185	▲ 25 (88.1%)	・法人事業税の減
減価償却費	679	+9 (101.5%)	・20.3期稼働資産の平年度化による増
営業費用計	3,554	▲ 389 (90.1%)	

# 6.連結損益計算書と業績予想

(単位：億円)

	2020年3月期 2Q累計実績	2021年3月期 2Q累計実績	対前年		2020年3月期 通期実績	2021年3月期 通期予想 (10/30)*	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A			増減 D-C	比率(%) D/C
	A	B	B-A	B/A	C	D	D-C	D/C
営業収益	7,620	3,899	▲ 3,720	51.2	15,082	9,200	▲ 5,882	61.0
営業費用	6,331	5,347	▲ 984	84.4	13,475	12,100	▲ 1,375	89.8
営業利益又は損失 (▲)	1,288	▲ 1,447	▲ 2,736	-	1,606	▲ 2,900	▲ 4,506	-
営業外損益	▲ 72	▲ 95	▲ 23	132.5	▲ 122	▲ 150	▲ 27	122.2
営業外収益	29	35	+5	-	88	100	+11	-
営業外費用	102	130	+28	-	211	250	+38	-
経常利益又は損失 (▲)	1,216	▲ 1,543	▲ 2,759	-	1,483	▲ 3,050	▲ 4,533	-
特別損益	▲ 24	▲ 90	▲ 66	-	▲ 76	▲ 100	▲ 23	-
特別利益	39	75	+36	-	230	-	-	-
特別損失	63	166	+102	-	307	-	-	-
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益又は純損失(▲)	804	▲ 1,281	▲ 2,085	-	893	▲ 2,400	▲ 3,293	-
四半期包括利益	816	▲ 1,333	▲ 2,149	-	870	-	-	-

\* 2020年9月16日発表の通期予想から変更していません。

# 7.セグメント情報と業績予想

(単位：億円)

	2020年3月期 2Q累計実績 A	2021年3月期 2Q累計実績 B	対前年		2020年3月期 通期実績 C	2021年3月期 通期予想 (10/30)*1 D	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A			増減 D-C	比率(%) D/C
営業収益*2	7,620	3,899	▲ 3,720	51.2	15,082	9,200	▲ 5,882	61.0
運輸業	4,910	2,102	▲ 2,807	42.8	9,334	4,990	▲ 4,344	53.5
流通業	1,165	613	▲ 552	52.6	2,260	1,440	▲ 820	63.7
物販・飲食	804	403	▲ 400	50.1	1,542	920	▲ 622	59.6
【宿泊特化型ホテル】(再掲)*3	【76】	【15】	【▲ 60】	【20.8】	【146】	【55】	【▲ 91】	【37.5】
百貨店	318	169	▲ 149	53.2	632	450	▲ 182	71.1
不動産業	740	655	▲ 85	88.5	1,651	1,460	▲ 191	88.4
ショッピングセンター	308	196	▲ 112	63.6	611	470	▲ 141	76.9
不動産賃貸・販売	423	447	+23	105.7	1,021	970	▲ 51	94.9
【不動産販売】(再掲)	【182】	【205】	【+22】	【112.6】	【536】	【480】	【▲ 56】	【89.4】
その他	803	527	▲ 275	65.7	1,836	1,310	▲ 526	71.3
ホテル	194	56	▲ 138	28.9	373	180	▲ 193	48.2
旅行	198	71	▲ 126	36.1	423	170	▲ 253	40.1
営業利益又は損失(▲)*2	1,288	▲ 1,447	▲ 2,736	—	1,606	▲ 2,900	▲ 4,506	—
運輸業	1,031	▲ 1,387	▲ 2,418	—	1,053	▲ 2,760	▲ 3,813	—
流通業	31	▲ 99	▲ 130	—	38	▲ 160	▲ 198	—
物販・飲食	26	▲ 83	▲ 110	—	34	▲ 140	▲ 174	—
百貨店	1	▲ 15	▲ 16	—	2	▲ 20	▲ 22	—
不動産業	191	150	▲ 41	78.6	349	250	▲ 99	71.6
ショッピングセンター	45	1	▲ 44	2.2	75	0	▲ 75	—
不動産賃貸・販売	106	106	+0	100.0	198	170	▲ 28	85.6
その他	23	▲ 108	▲ 131	—	197	▲ 200	▲ 397	—
ホテル	▲ 1	▲ 66	▲ 65	—	▲ 12	▲ 120	▲ 107	—
旅行	0	▲ 49	▲ 50	—	10	▲ 140	▲ 150	—

\*1 2020年9月16日発表の通期予想から変更してありません。

\*2 各セグメントの内訳は、主な子会社の合計値であり、セグメント計と一致しません。

\*3 宿泊特化型ホテル「ヴィアイン」の合計値です。ただし、浅草店（その他業）、広島銀山町店（その他業）は除きます。

# 8.各セグメントの主な増減要因

(単位：億円)

			2021年3月期2Q累計実績			主な増減要因
			対前年			
			増減	比率(%)		
流通業	物販・飲食	営業収益	403	▲ 400	50.1	・新型コロナウイルス感染症による減 等
		営業損失	▲ 83	▲ 110	-	
	百貨店	営業収益	169	▲ 149	53.2	
		営業損失	▲ 15	▲ 16	-	
不動産業	ショッピングセンター	営業収益	196	▲ 112	63.6	・新型コロナウイルス感染症による減 等
		営業利益	1	▲ 44	2.2	
	不動産賃貸・販売	営業収益	447	+23	105.7	・販売戸数増 等
		営業利益	106	+0	100.0	
その他	ホテル	営業収益	56	▲ 138	28.9	・新型コロナウイルス感染症による減 等
		営業損失	▲ 66	▲ 65	-	
	旅行	営業収益	71	▲ 126	36.1	
		営業損失	▲ 49	▲ 50	-	

※各セグメントの内訳は、主な子会社の合計値であり、セグメント計と一致しません。

# 9.連結財政状況およびキャッシュフロー計算書

(単位：億円)

	2020年3月期 期末 A	2021年3月期 2Q期末 B	増減 B-A
資産	32,752	35,049	+2,297
負債	20,521	24,322	+3,800
純資産	12,231	10,727	▲1,503
長期債務残高	10,189	15,022	+4,832
【長期債務平均金利 (%)】	【1.79】	【1.32】	【▲0.47】
新幹線債務	1,019	1,014	▲5
【新幹線債務平均金利 (%)】	【6.55】	【6.55】	【-】
社債	5,449	8,199	+2,750
【社債平均金利 (%)】	【1.48】	【1.12】	【▲0.36】
自己資本比率 (%)	34.1	27.7	▲6.4
1株当たり純資産 (円)	5,847.27	5,071.54	▲775.73

	2020年3月期 2Q累計実績 A	2021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	1,078	▲ 1,412	▲2,490
投資活動によるキャッシュフロー	▲ 933	▲ 990	▲56
フリーキャッシュフロー	144	▲ 2,402	▲2,547
財務活動によるキャッシュフロー	▲ 565	4,703	+5,269
現金及び現金同等物の増減	▲ 427	2,300	+2,728
現金及び現金同等物の期末残高	937	3,083	+2,145

# 10. 諸元表

(単位：人、億円)

	2020年3月期 2Q累計実績		2021年3月期 2Q累計実績		2020年3月期 通期実績		2021年3月期 通期予想(10/30)* <sup>1</sup>	
	連結	単体	連結	単体	連結	単体	連結	単体
連結ROA (%)	4.0		—		4.9		—	
連結ROE (%)	7.3		—		8.1		—	
連結EBITDA* <sup>2</sup>	2,119		▲ 606		3,322		▲ 1,120	
連結減価償却費	824		835		1,704		1,770	
連結設備投資 (自己資金)	770		835		2,545		2,300	
単体設備投資 (自己資金)	483		566		1,762		1,700	
安全関連投資	300		320		1,161		1,000	
1株当たり配当金 (円)	95.0		50.0		182.5		100.0	

	2020年3月期 2Q累計実績		2021年3月期 2Q累計実績		2020年3月期 通期実績		2021年3月期 通期予想(10/30)* <sup>1</sup>	
	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)	48,596	24,526	48,625	24,075	48,323	24,439	—	—
金融収支	▲ 93	▲ 75	▲ 95	▲ 82	▲ 182	▲ 167	▲ 190	▲ 175
受取利息・配当金	3	21	4	16	12	26	10	25
支払利息	97	97	99	99	194	193	200	200

\*<sup>1</sup> 2020年9月16日発表の通期予想から変更しておりません。

\*<sup>2</sup> EBITDA = 営業利益又は損失 + 減価償却費 + のれん償却額

# 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、2020年10月30日現在においてJR西日本に利用可能な情報に基づいて、2020年10月30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」 <https://www.westjr.co.jp/company/ir/>