

# 2013年3月期の実績と今後の取り組みについて



2013年5月2日  
西日本旅客鉄道株式会社

# I . 2013年3月期の実績と 2014年3月期の見通しについて

# 決算ハイライト

(単位: 億円)

|       | 2012年3月期<br>通期実績<br>A | 2013年3月期<br>通期実績<br>B | 対前年       |              | 2014年3月期<br>通期予想<br>C | 対前年       |              |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------|--------------|-----------------------|-----------|--------------|
|       |                       |                       | 増減<br>B-A | 比率(%)<br>B/A |                       | 増減<br>C-B | 比率(%)<br>C/B |
| 【連結】  |                       |                       |           |              |                       |           |              |
| 営業収益  | 12,876                | 12,989                | +112      | 100.9        | 13,105                | +115      | 100.9        |
| 営業利益  | 1,097                 | 1,294                 | +196      | 117.9        | 1,250                 | ▲ 44      | 96.5         |
| 経常利益  | 824                   | 1,046                 | +222      | 126.9        | 1,015                 | ▲ 31      | 97.0         |
| 当期純利益 | 294                   | 601                   | +307      | 204.1        | 575                   | ▲ 26      | 95.5         |
| 【単体】  |                       |                       |           |              |                       |           |              |
| 営業収益  | 8,621                 | 8,685                 | +63       | 100.7        | 8,665                 | ▲ 20      | 99.8         |
| 運輸収入  | 7,587                 | 7,691                 | +103      | 101.4        | 7,750                 | +58       | 100.8        |
| 営業費用  | 7,728                 | 7,661                 | ▲ 67      | 99.1         | 7,725                 | +63       | 100.8        |
| 人件費   | 2,379                 | 2,333                 | ▲ 45      | 98.1         | 2,350                 | +16       | 100.7        |
| 物件費   | 3,395                 | 3,427                 | +32       | 100.9        | 3,515                 | +87       | 102.5        |
| 動力費   | 362                   | 371                   | +9        | 102.5        | 440                   | +68       | 118.5        |
| 修繕費   | 1,333                 | 1,365                 | +31       | 102.4        | 1,405                 | +39       | 102.9        |
| 業務費   | 1,699                 | 1,691                 | ▲ 8       | 99.5         | 1,670                 | ▲ 21      | 98.8         |
| 減価償却費 | 1,407                 | 1,347                 | ▲ 60      | 95.7         | 1,310                 | ▲ 37      | 97.2         |
| 営業利益  | 892                   | 1,023                 | +130      | 114.6        | 940                   | ▲ 83      | 91.9         |
| 経常利益  | 628                   | 775                   | +146      | 123.4        | 710                   | ▲ 65      | 91.5         |
| 当期純利益 | 221                   | 419                   | +197      | 189.2        | 435                   | +15       | 103.8        |

# 単体損益計算書

(単位:億円)

|        | 2012年3月期<br>通期実績<br>A | 2013年3月期              |           | 対前年       |              | 対予想比<br>増減<br>C-B |
|--------|-----------------------|-----------------------|-----------|-----------|--------------|-------------------|
|        |                       | 通期予想<br>(1/30公表)<br>B | 通期実績<br>C | 増減<br>C-A | 比率(%)<br>C/A |                   |
| 営業収益   | 8,621                 | 8,635                 | 8,685     | +63       | 100.7        | +50               |
| 運輸収入   | 7,587                 | 7,650                 | 7,691     | +103      | 101.4        | +41               |
| その他収入  | 1,034                 | 985                   | 993       | ▲ 40      | 96.1         | +8                |
| 営業費用   | 7,728                 | 7,645                 | 7,661     | ▲ 67      | 99.1         | +16               |
| 人件費    | 2,379                 | 2,330                 | 2,333     | ▲ 45      | 98.1         | +3                |
| 物件費    | 3,395                 | 3,415                 | 3,427     | +32       | 100.9        | +12               |
| 動力費    | 362                   | 380                   | 371       | +9        | 102.5        | ▲ 8               |
| 修繕費    | 1,333                 | 1,345                 | 1,365     | +31       | 102.4        | +20               |
| 業務費    | 1,699                 | 1,690                 | 1,691     | ▲ 8       | 99.5         | +1                |
| 線路使用料等 | 236                   | 235                   | 234       | ▲ 1       | 99.5         | ▲ 0               |
| 租税公課   | 309                   | 320                   | 317       | +7        | 102.5        | ▲ 2               |
| 減価償却費  | 1,407                 | 1,345                 | 1,347     | ▲ 60      | 95.7         | +2                |
| 営業利益   | 892                   | 990                   | 1,023     | +130      | 114.6        | +33               |
| 営業外損益  | ▲ 264                 | ▲ 245                 | ▲ 247     | +16       | 93.8         | ▲ 2               |
| 営業外収益  | 71                    | 65                    | 64        | ▲ 7       | —            | ▲ 0               |
| 営業外費用  | 335                   | 310                   | 311       | ▲ 23      | —            | +1                |
| 経常利益   | 628                   | 745                   | 775       | +146      | 123.4        | +30               |
| 特別損益   | ▲ 17                  | 15                    | 1         | +19       | —            | ▲ 13              |
| 特別利益   | 231                   | —                     | 399       | +168      | —            | —                 |
| 特別損失   | 248                   | —                     | 397       | +149      | —            | —                 |
| 当期純利益  | 221                   | 410                   | 419       | +197      | 189.2        | +9                |

# 運輸収入の主な増減要因

(単位: 億円)

|     |       | 2013年3月期 通期実績 |                 |                  |               |     |      |
|-----|-------|---------------|-----------------|------------------|---------------|-----|------|
|     |       | 運輸収入          | 対前年             | 主な増減要因           |               |     |      |
| 新幹線 |       | 3,570         | +55<br>(101.6%) | 基礎トレンド(101.5%)   |               | +52 |      |
|     |       |               |                 | 特殊<br>要因         | 東日本大震災反動増     |     | +10  |
|     |       |               |                 |                  | 多客期・曜日配列      |     | +11  |
|     |       |               |                 |                  | 九州新幹線との直通運転効果 |     | ▲ 20 |
|     |       |               |                 |                  | 等             |     |      |
| 在来線 | 近畿圏   | 2,914         | +40<br>(101.4%) | 基礎トレンド(101.1%)   |               | +32 |      |
|     |       |               |                 | 特殊<br>要因         | 東日本大震災反動増     |     | +6   |
|     |       |               |                 |                  | 多客期・曜日配列      |     | +3   |
|     |       |               |                 |                  | 等             |     |      |
|     | その他   | 1,206         | +7<br>(100.7%)  | 基礎トレンド(100.2%)   |               | +2  |      |
|     |       |               |                 | 特殊<br>要因         | 東日本大震災反動増     |     | +5   |
|     |       |               |                 |                  | 多客期・曜日配列      |     | +3   |
|     |       |               |                 |                  | 等             |     |      |
|     | 在来線計  |               | 4,120           | +48<br>(101.2%)  |               |     |      |
|     | 運輸収入計 |               | 7,691           | +103<br>(101.4%) |               |     |      |

※ 荷物収入は金額些少のため省略

# 運輸収入と旅客輸送量の実績

運輸収入

(単位: 億円)

|     | 通期実績 (4/1～3/31) |              |                | 4Q実績 (1/1～3/31) |              |               |
|-----|-----------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|
|     | 2012年<br>3月期    | 2013年<br>3月期 | 対前年            | 2012年<br>3月期    | 2013年<br>3月期 | 対前年           |
| 全社計 | 7,587           | 7,691        | +103<br>101.4% | 1,848           | 1,860        | +12<br>100.7% |
| 新幹線 | 3,515           | 3,570        | +55<br>101.6%  | 840             | 846          | +5<br>100.7%  |
| 定期  | 89              | 90           | +1<br>101.3%   | 21              | 22           | +0<br>101.1%  |
| 定期外 | 3,425           | 3,479        | +54<br>101.6%  | 818             | 824          | +5<br>100.7%  |
| 在来線 | 4,072           | 4,120        | +48<br>101.2%  | 1,007           | 1,014        | +6<br>100.7%  |
| 定期  | 1,404           | 1,402        | ▲2<br>99.8%    | 336             | 334          | ▲1<br>99.4%   |
| 定期外 | 2,667           | 2,718        | +50<br>101.9%  | 670             | 679          | +8<br>101.3%  |
| 近畿圏 | 2,873           | 2,914        | +40<br>101.4%  | 708             | 717          | +9<br>101.3%  |
| 定期  | 1,134           | 1,132        | ▲1<br>99.8%    | 273             | 271          | ▲1<br>99.5%   |
| 定期外 | 1,738           | 1,781        | +42<br>102.4%  | 434             | 445          | +10<br>102.5% |
| その他 | 1,198           | 1,206        | +7<br>100.7%   | 299             | 296          | ▲2<br>99.1%   |
| 定期  | 270             | 269          | ▲0<br>99.7%    | 63              | 63           | ▲0<br>99.2%   |
| 定期外 | 928             | 937          | +8<br>100.9%   | 235             | 233          | ▲2<br>99.1%   |

輸送人キロ

(単位: 百万人キロ)

|     | 通期実績 (4/1～3/31) |              |                | 4Q実績 (1/1～3/31) |              |               |
|-----|-----------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|
|     | 2012年<br>3月期    | 2013年<br>3月期 | 対前年            | 2012年<br>3月期    | 2013年<br>3月期 | 対前年           |
| 全社計 | 54,117          | 54,769       | +652<br>101.2% | 12,943          | 12,986       | +42<br>100.3% |
| 新幹線 | 16,878          | 17,171       | +293<br>101.7% | 3,978           | 4,020        | +41<br>101.0% |
| 定期  | 722             | 736          | +13<br>101.9%  | 176             | 177          | +1<br>100.9%  |
| 定期外 | 16,155          | 16,434       | +279<br>101.7% | 3,802           | 3,842        | +39<br>101.0% |
| 在来線 | 37,239          | 37,598       | +359<br>101.0% | 8,965           | 8,965        | +0<br>100.0%  |
| 定期  | 22,788          | 22,728       | ▲59<br>99.7%   | 5,340           | 5,277        | ▲63<br>98.8%  |
| 定期外 | 14,450          | 14,869       | +419<br>102.9% | 3,624           | 3,688        | +63<br>101.8% |
| 近畿圏 | 28,218          | 28,490       | +271<br>101.0% | 6,792           | 6,808        | +15<br>100.2% |
| 定期  | 18,440          | 18,398       | ▲41<br>99.8%   | 4,356           | 4,308        | ▲48<br>98.9%  |
| 定期外 | 9,778           | 10,091       | +313<br>103.2% | 2,436           | 2,499        | +63<br>102.6% |
| その他 | 9,020           | 9,108        | +87<br>101.0%  | 2,172           | 2,157        | ▲14<br>99.3%  |
| 定期  | 4,348           | 4,330        | ▲18<br>99.6%   | 983             | 969          | ▲14<br>98.5%  |
| 定期外 | 4,672           | 4,778        | +106<br>102.3% | 1,188           | 1,188        | +0<br>100.0%  |

# 単体営業費用の主な増減要因

(単位: 億円)

| 科目     | 2013年3月期通期実績 |                 |                           |
|--------|--------------|-----------------|---------------------------|
|        |              | 対前年             | 主な増減要因                    |
| 人件費    | 2,333        | ▲ 45<br>(98.1%) | ・数理差異償却終了▲29 等            |
| 動力費    | 371          | +9<br>(102.5%)  | ・燃料価格上昇 等                 |
| 修繕費    | 1,365        | +31<br>(102.4%) | ・自己資金撤去工事費増 等             |
| 業務費    | 1,691        | ▲ 8<br>(99.5%)  | ・会社間清算▲40<br>・システム関連経費+10 |
| 線路使用料等 | 234          | ▲ 1<br>(99.5%)  |                           |
| 租税公課   | 317          | +7<br>(102.5%)  | ・固定資産税増 等                 |
| 減価償却費  | 1,347        | ▲ 60<br>(95.7%) | ・2007年度税制改正に伴う残存簿価均等償却減 等 |
| 営業費用計  | 7,661        | ▲ 67<br>(99.1%) |                           |

# 連結損益計算書

(単位: 億円)

|       | 2012年3月期<br>通期実績<br>A | 2013年3月期              |           | 対前年       |              | 対予想比<br>増減<br>C-B |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------|-----------|--------------|-------------------|
|       |                       | 通期予想<br>(1/30公表)<br>B | 通期実績<br>C | 増減<br>C-A | 比率(%)<br>C/A |                   |
| 営業収益  | 12,876                | 12,890                | 12,989    | +112      | 100.9        | +99               |
| 営業費用  | 11,778                | 11,680                | 11,694    | ▲ 84      | 99.3         | +14               |
| 営業利益  | 1,097                 | 1,210                 | 1,294     | +196      | 117.9        | +84               |
| 営業外損益 | ▲ 273                 | ▲ 250                 | ▲ 248     | +25       | 90.8         | +1                |
| 営業外収益 | 79                    | 70                    | 68        | ▲ 11      | -            | ▲ 1               |
| 営業外費用 | 352                   | 320                   | 316       | ▲ 36      | -            | ▲ 3               |
| 経常利益  | 824                   | 960                   | 1,046     | +222      | 126.9        | +86               |
| 特別損益  | ▲ 22                  | ▲ 30                  | ▲ 49      | ▲ 27      | -            | ▲ 19              |
| 特別利益  | 276                   | -                     | 415       | +139      | -            | -                 |
| 特別損失  | 298                   | -                     | 465       | +167      | -            | -                 |
| 当期純利益 | 294                   | 560                   | 601       | +307      | 204.1        | +41               |
| 包括利益  | 276                   | -                     | 550       | +273      | 198.9        | -                 |



# セグメント情報

(単位: 億円)

|                        | 2012年3月期<br>通期実績<br>A | 2013年3月期              |           | 対前年       |              | 対予想比<br>増減<br>C-B |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|-----------|--------------|-------------------|
|                        |                       | 通期予想<br>(1/30公表)<br>B | 通期実績<br>C | 増減<br>C-A | 比率(%)<br>C/A |                   |
| 営業収益 <sup>*1</sup>     | 12,876                | 12,890                | 12,989    | +112      | 100.9        | +99               |
| 運輸業                    | 8,390                 | 8,404                 | 8,449     | +58       | 100.7        | +45               |
| 流通業                    | 2,335                 | 2,358                 | 2,346     | +11       | 100.5        | ▲ 11              |
| 物販・飲食                  | 1,334                 | 1,337                 | 1,344     | +9        | 100.7        | +7                |
| 百貨店                    | 949                   | 976                   | 935       | ▲ 14      | 98.5         | ▲ 41              |
| 不動産業                   | 935                   | 895                   | 909       | ▲ 26      | 97.1         | +14               |
| ショッピングセンター             | 543                   | 543                   | 550       | +7        | 101.3        | +7                |
| 不動産賃貸・販売 <sup>*3</sup> | 376                   | 337                   | 342       | ▲ 33      | 91.1         | +5                |
| 【分譲事業】                 | 【107】                 | 【65】                  | 【69】      |           |              |                   |
| その他                    | 1,214                 | 1,233                 | 1,284     | +69       | 105.7        | +51               |
| ホテル                    | 321                   | 329                   | 330       | +9        | 102.8        | +1                |
| 旅行                     | 372                   | 388                   | 388       | +16       | 104.4        | +0                |
| 営業利益 <sup>*2</sup>     | 1,097                 | 1,210                 | 1,294     | +196      | 117.9        | +84               |
| 運輸業                    | 767                   | 865                   | 901       | +133      | 117.4        | +36               |
| 流通業                    | ▲ 29                  | ▲ 16                  | ▲ 4       | +24       | -            | +11               |
| 物販・飲食                  | 31                    | -                     | 33        | +2        | 107.1        | -                 |
| 百貨店                    | ▲ 63                  | -                     | ▲ 40      | +22       | -            | -                 |
| 不動産業                   | 259                   | 262                   | 280       | +20       | 107.7        | +18               |
| ショッピングセンター             | 82                    | -                     | 87        | +5        | 106.6        | -                 |
| 不動産賃貸・販売               | 63                    | -                     | 81        | +17       | 127.8        | -                 |
| その他                    | 103                   | 102                   | 123       | +19       | 119.0        | +21               |
| ホテル                    | 16                    | -                     | 23        | +6        | 139.6        | -                 |
| 旅行                     | 3                     | -                     | 7         | +4        | 207.2        | -                 |

<sup>\*1</sup> 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。

<sup>\*2</sup> 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。

<sup>\*3</sup> 【 】は分譲売上(外部売上高)(再掲)です。

# 単体業績予想

(単位: 億円)

|        | 2013年3月期<br>通期実績<br>A | 2014年3月期<br>通期予想<br>B | 対前年       |              |
|--------|-----------------------|-----------------------|-----------|--------------|
|        |                       |                       | 増減<br>B-A | 比率(%)<br>B/A |
| 営業収益   | 8,685                 | 8,665                 | ▲ 20      | 99.8         |
| 運輸収入   | 7,691                 | 7,750                 | +58       | 100.8        |
| その他収入  | 993                   | 915                   | ▲ 78      | 92.1         |
| 営業費用   | 7,661                 | 7,725                 | +63       | 100.8        |
| 人件費    | 2,333                 | 2,350                 | +16       | 100.7        |
| 物件費    | 3,427                 | 3,515                 | +87       | 102.5        |
| 動力費    | 371                   | 440                   | +68       | 118.5        |
| 修繕費    | 1,365                 | 1,405                 | +39       | 102.9        |
| 業務費    | 1,691                 | 1,670                 | ▲ 21      | 98.8         |
| 線路使用料等 | 234                   | 235                   | +0        | 100.0        |
| 租税公課   | 317                   | 315                   | ▲ 2       | 99.2         |
| 減価償却費  | 1,347                 | 1,310                 | ▲ 37      | 97.2         |
| 営業利益   | 1,023                 | 940                   | ▲ 83      | 91.9         |
| 営業外損益  | ▲ 247                 | ▲ 230                 | +17       | 92.9         |
| 営業外収益  | 64                    | 62                    | ▲ 2       | —            |
| 営業外費用  | 311                   | 292                   | ▲ 19      | —            |
| 経常利益   | 775                   | 710                   | ▲ 65      | 91.5         |
| 特別損益   | 1                     | —                     | ▲ 1       | —            |
| 特別利益   | 399                   | —                     | —         | —            |
| 特別損失   | 397                   | —                     | —         | —            |
| 当期純利益  | 419                   | 435                   | +15       | 103.8        |

# 運輸収入の見通し

(単位:億円)

|       |      | 2013年3月期<br>通期実績<br>A | 2014年3月期<br>通期予想<br>B | 対前年       |              |
|-------|------|-----------------------|-----------------------|-----------|--------------|
|       |      |                       |                       | 増減<br>B-A | 比率(%)<br>B/A |
| 新幹線   |      | 3,570                 | 3,627                 | +57       | 101.6        |
| 在来線   | 近畿圏  | 2,914                 | 2,923                 | +9        | 100.3        |
|       | その他  | 1,206                 | 1,198                 | ▲ 7       | 99.4         |
|       | 在来線計 | 4,120                 | 4,122                 | +1        | 100.0        |
| 運輸収入計 |      | 7,691                 | 7,750                 | +58       | 100.8        |

※ 荷物収入は金額些少のため省略

# 単体営業費用の見通し

(単位: 億円)

| 科目     | 2014年3月期通期見通し |                 |                                     |
|--------|---------------|-----------------|-------------------------------------|
|        |               | 対前年             | 主な増減要因                              |
| 人件費    | 2,350         | +16<br>(100.7%) | ・健康保険、厚生年金保険料率変更 等                  |
| 動力費    | 440           | +68<br>(118.5%) | ・電力料金値上げ、燃料価格上昇 等                   |
| 修繕費    | 1,405         | +39<br>(102.9%) | ・レール交換増 等                           |
| 業務費    | 1,670         | ▲ 21<br>(98.8%) | ・会社間清算減<br>・システム関連経費増<br>・電力料金値上げ 等 |
| 線路使用料等 | 235           | +0<br>(100.0%)  |                                     |
| 租税公課   | 315           | ▲ 2<br>(99.2%)  | ・固定資産税減 等                           |
| 減価償却費  | 1,310         | ▲ 37<br>(97.2%) | ・償却進捗                               |
| 営業費用計  | 7,725         | +63<br>(100.8%) |                                     |

# 連結業績予想

(単位: 億円)

|                | 2013年3月期<br>通期実績<br>A | 2014年3月期<br>通期予想<br>B | 対前年       |              |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------|--------------|
|                |                       |                       | 増減<br>B-A | 比率(%)<br>B/A |
| 営業収益           | 12,989                | 13,105                | +115      | 100.9        |
| 営業費用           | 11,694                | 11,855                | +160      | 101.4        |
| 営業利益           | 1,294                 | 1,250                 | ▲ 44      | 96.5         |
| 営業外損益          | ▲ 248                 | ▲ 235                 | +13       | 94.7         |
| 営業外収益          | 68                    | 67                    | ▲ 1       | -            |
| 営業外費用          | 316                   | 302                   | ▲ 14      | -            |
| 経常利益           | 1,046                 | 1,015                 | ▲ 31      | 97.0         |
| 特別損益           | ▲ 49                  | ▲ 30                  | +19       | -            |
| 特別利益           | 415                   | -                     | -         | -            |
| 特別損失           | 465                   | -                     | -         | -            |
| 当期純利益          | 601                   | 575                   | ▲ 26      | 95.5         |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 310.87                | 296.94                | -         | -            |

# 連結業績予想(セグメント別)

(単位:億円)

|                        | 2013年3月期<br>通期実績<br>A | 2014年3月期<br>通期予想<br>B | 対前年       |              |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|--------------|
|                        |                       |                       | 増減<br>B-A | 比率(%)<br>B/A |
| 営業収益 <sup>*1</sup>     | 12,989                | 13,105                | +115      | 100.9        |
| 運輸業                    | 8,449                 | 8,440                 | ▲ 9       | 99.9         |
| 流通業                    | 2,346                 | 2,364                 | +17       | 100.7        |
| 物販・飲食                  | 1,344                 | 1,316                 | ▲ 28      | 97.9         |
| 百貨店                    | 935                   | 960                   | +24       | 102.7        |
| 不動産業                   | 909                   | 1,038                 | +128      | 114.2        |
| ショッピングセンター             | 550                   | 527                   | ▲ 23      | 95.7         |
| 不動産賃貸・販売 <sup>*2</sup> | 342                   | 494                   | +151      | 144.0        |
| 【分譲事業】                 | 【69】                  | 【218】                 |           |              |
| その他                    | 1,284                 | 1,263                 | ▲ 21      | 98.4         |
| ホテル                    | 330                   | 331                   | +0        | 100.2        |
| 旅行                     | 388                   | 385                   | ▲ 3       | 99.0         |
| 営業利益                   | 1,294                 | 1,250                 | ▲ 44      | 96.5         |
| 運輸業                    | 901                   | 827                   | ▲ 74      | 91.8         |
| 流通業                    | ▲ 4                   | 31                    | +35       | -            |
| 不動産業                   | 280                   | 277                   | ▲ 3       | 98.9         |
| その他                    | 123                   | 119                   | ▲ 4       | 96.3         |

<sup>\*1</sup> 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。

<sup>\*2</sup> 【 】は分譲売上(外部売上高)(再掲)です。

# 連結財政状況およびキャッシュフロー計算書

(単位: 億円)

|                 | 2012年3月期<br>期末<br>A | 2013年3月期<br>期末<br>B | 増減<br>B-A |
|-----------------|---------------------|---------------------|-----------|
| 資産              | 26,429              | 26,137              | ▲292      |
| 負債              | 19,094              | 18,455              | ▲638      |
| 純資産             | 7,335               | 7,681               | +346      |
| 長期債務残高          | 10,688              | 9,830               | ▲857      |
| 【長期債務平均金利 (%)】  | [2.86]              | [2.84]              | [▲0.02]   |
| 新幹線債務           | 2,845               | 2,442               | ▲402      |
| 【新幹線債務平均金利 (%)】 | [5.56]              | [5.69]              | [+0.13]   |
| 社債              | 4,549               | 4,499               | ▲49       |
| 【社債平均金利 (%)】    | [2.07]              | [2.11]              | [+0.04]   |
| 自己資本比率 (%)      | 26.6                | 28.5                | +1.9      |
| 1株当たり純資産 (円)    | 3,632.41            | 3,850.82            | +218.41   |

|                 | 2012年3月期<br>通期実績<br>A | 2013年3月期<br>通期実績<br>B | 対前年増減<br>B-A |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| 営業活動によるキャッシュフロー | 2,062                 | 2,380                 | +317         |
| 投資活動によるキャッシュフロー | ▲ 1,991               | ▲ 1,547               | +444         |
| フリーキャッシュフロー     | 70                    | 832                   | +761         |
| 財務活動によるキャッシュフロー | ▲ 368                 | ▲ 852                 | ▲ 484        |
| 現金及び現金同等物の増減    | ▲ 297                 | ▲ 19                  | +277         |
| 現金及び現金同等物の期末残高  | 503                   | 483                   | ▲ 19         |

(単位: 人、億円)

|                        | 2012年3月期<br>通期実績 | 2013年3月期<br>通期実績 | 2014年3月期<br>通期予想 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 連結ROA (%)              | 4.1              | 4.9              | 4.7              |
| 連結ROE (%)              | 4.2              | 8.3              | 7.5              |
| 連結EBITDA <sup>*1</sup> | 2,791            | 2,903            | 2,810            |
| 連結減価償却費                | 1,693            | 1,608            | 1,560            |
| 連結設備投資 (自己資金)          | 1,954            | 1,529            | 1,920            |
| 単体設備投資 (自己資金)          | 1,508            | 1,248            | 1,650            |
| 安全関連投資                 | 977              | 727              | 890              |
| 1株当たり配当金 (円)           | 90               | 110              | 110              |

\*1 EBITDA = 営業利益 + 減価償却費

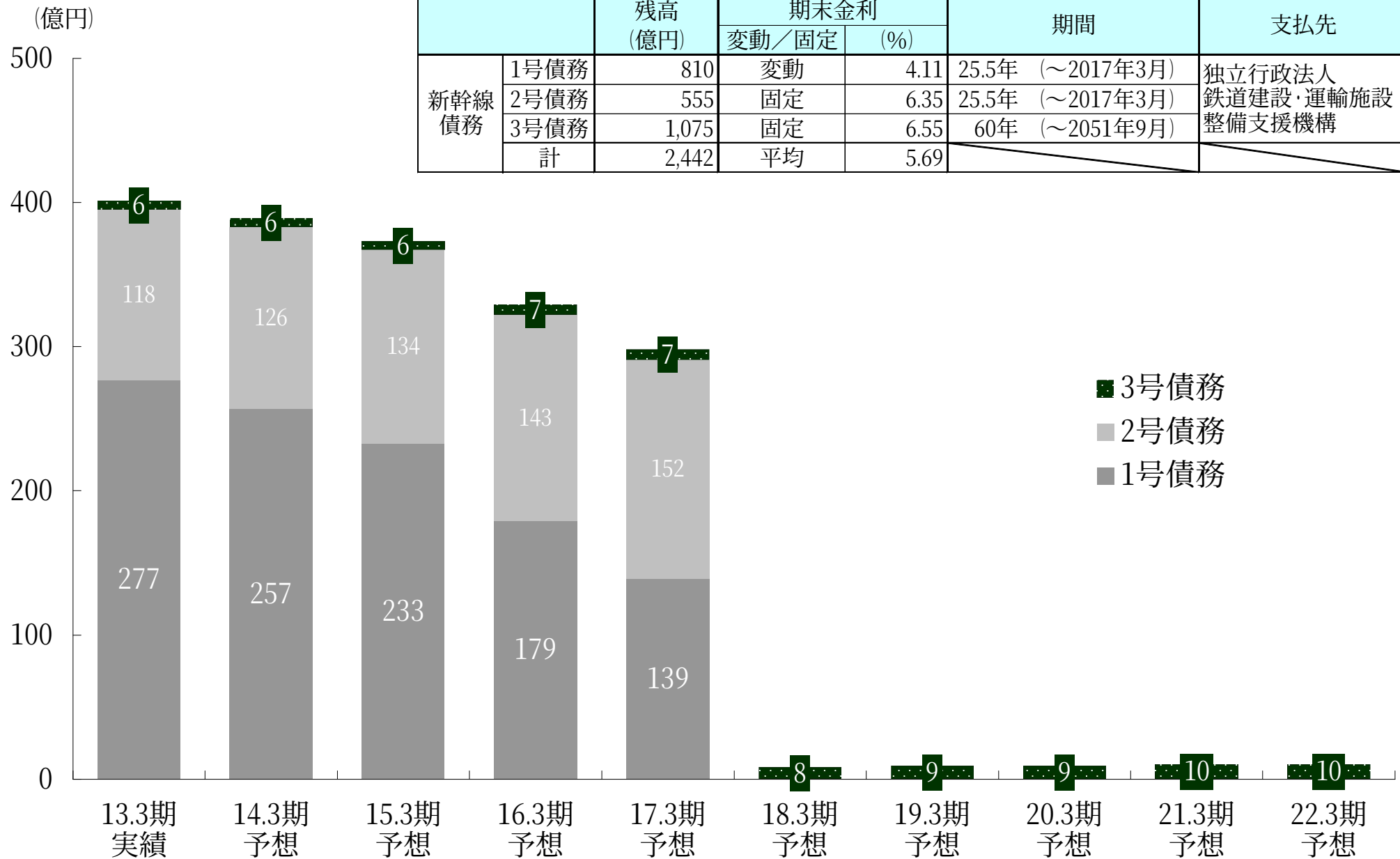
|               | 2012年3月期<br>通期実績 |        | 2013年3月期<br>通期実績 |        | 2014年3月期<br>通期予想 |       |
|---------------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|-------|
|               | 連結               | 単体     | 連結               | 単体     | 連結               | 単体    |
| 期末従業員数 (就業人員) | 45,402           | 26,778 | 45,326           | 26,889 | -                | -     |
| 金融収支          | ▲ 324            | ▲ 312  | ▲ 300            | ▲ 289  | ▲ 281            | ▲ 270 |
| 受取利息・配当金      | 4                | 14     | 3                | 13     | 4                | 13    |
| 支払利息          | 329              | 326    | 304              | 303    | 285              | 283   |



# 新幹線債務償還計画

【2013年3月末】

|           |      | 残高<br>(億円) | 期末金利  |      | 期間               | 支払先                           |
|-----------|------|------------|-------|------|------------------|-------------------------------|
|           |      |            | 変動／固定 | (%)  |                  |                               |
| 新幹線<br>債務 | 1号債務 | 810        | 変動    | 4.11 | 25.5年 (～2017年3月) | 独立行政法人<br>鉄道建設・運輸施設<br>整備支援機構 |
|           | 2号債務 | 555        | 固定    | 6.35 | 25.5年 (～2017年3月) |                               |
|           | 3号債務 | 1,075      | 固定    | 6.55 | 60年 (～2051年9月)   |                               |
|           | 計    | 2,442      | 平均    | 5.69 |                  |                               |



## II. 「中期経営計画2008－2012見直し」 振り返り

# 2013年3月期の実績と2014年3月期の見通し

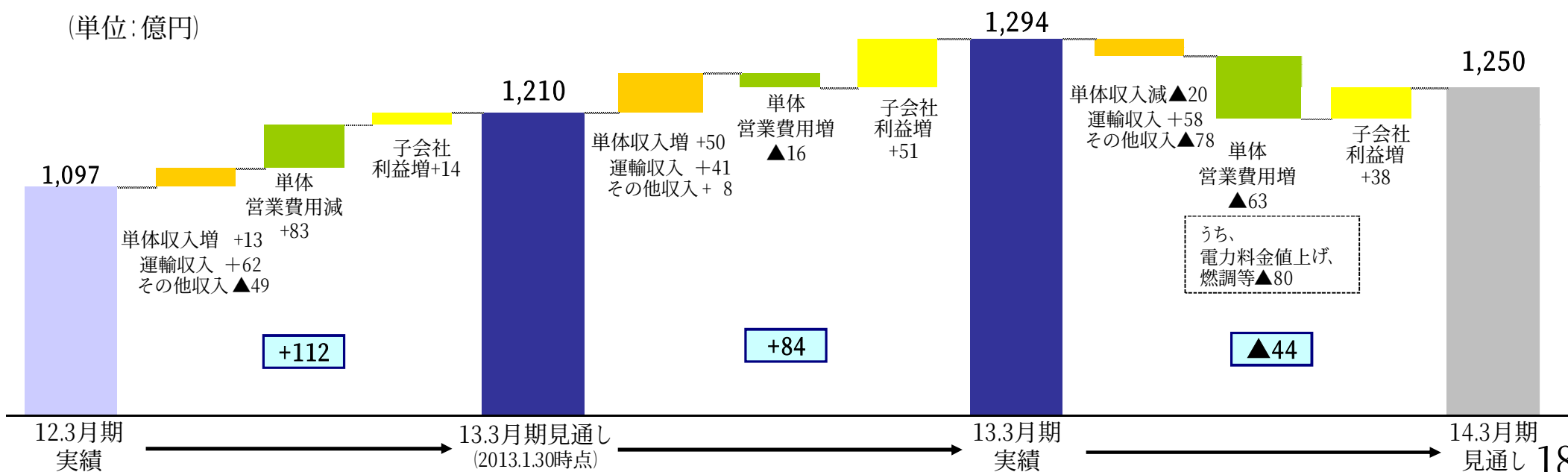
## 連結業績の実績と見通し

(単位: 億円)

|       | 2013年3月期実績 |               | 2014年3月期見通し |               |
|-------|------------|---------------|-------------|---------------|
|       |            | 対前年           |             | 対前年           |
| 営業収益  | 12,989     | +112 (100.9%) | 13,105      | +115 (100.9%) |
| 営業費用  | 11,694     | ▲84 (99.3%)   | 11,855      | +160 (101.4%) |
| 営業利益  | 1,294      | +196 (117.9%) | 1,250       | ▲44 (96.5%)   |
| 経常利益  | 1,046      | +222 (126.9%) | 1,015       | ▲31 (97.0%)   |
| 当期純利益 | 601        | +307 (204.1%) | 575         | ▲26 (95.5%)   |

## 連結営業利益の推移

(単位: 億円)



# 「中期経営計画2008-2012」の振り返り（業績推移）

（単位：億円）

|        | 2009年3月期<br>実績 | 2010年3月期<br>実績 | 2011年3月期<br>実績 | 2012年3月期<br>実績 | 2013年3月期<br>実績 | 2013年3月期<br>見通し<br>(2010年10月時点) |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------------|
| 営業収益   | 12,753         | 11,901         | 12,135         | 12,876         | 12,989         | 13,000                          |
| 運輸業    | 8,561          | 7,974          | 8,064          | 8,390          | 8,449          | 8,245                           |
| 流通業    | 2,153          | 2,019          | 2,013          | 2,335          | 2,346          | 2,585                           |
| 不動産業   | 711            | 709            | 757            | 935            | 909            | 880                             |
| その他    | 1,326          | 1,196          | 1,299          | 1,214          | 1,284          | 1,290                           |
| 営業利益   | 1,225          | 765            | 959            | 1,097          | 1,294          | 955                             |
| 運輸業    | 891            | 452            | 611            | 767            | 901            | 590                             |
| 流通業    | 47             | 31             | 35             | ▲29            | ▲4             | 25                              |
| 不動産業   | 226            | 225            | 222            | 259            | 280            | 265                             |
| その他    | 67             | 67             | 96             | 103            | 123            | 90                              |
| 経常利益   | 948            | 481            | 689            | 824            | 1,046          | 680                             |
| 当期純利益  | 545            | 248            | 349            | 294            | 601            | 385                             |
| 運輸収入   | 7,737          | 7,200          | 7,280          | 7,587          | 7,691          | 7,400                           |
| 新幹線    | 3,391          | 3,124          | 3,239          | 3,515          | 3,570          | 3,365                           |
| 近畿圏    | 3,015          | 2,861          | 2,844          | 2,873          | 2,914          | 2,860                           |
| その他    | 1,325          | 1,214          | 1,196          | 1,198          | 1,206          | 1,175                           |
| ROA    | 5.0%           | 3.1%           | 3.7%           | 4.1%           | 4.9%           | 3.6%                            |
| ROE    | 8.4%           | 3.7%           | 5.2%           | 4.2%           | 8.3%           | 5.4%                            |
| EBITDA | 2,595          | 2,184          | 2,468          | 2,791          | 2,903          | 2,660                           |

（注）・営業収益は外部顧客に対する売上高

・セグメント別営業利益はセグメント間消去前

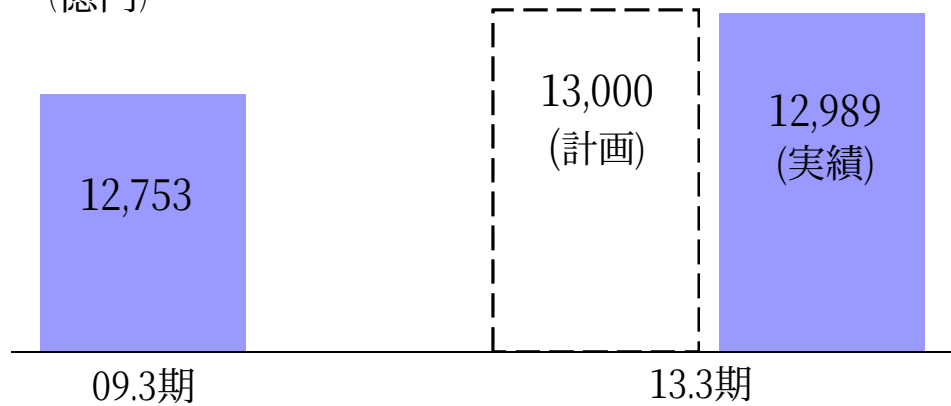
・運輸収入は運輸業のうちJR西日本の鉄道事業の旅客運輸収入

・太字は「JR西日本グループ中期経営計画2008－2012見直し」（2010年10月公表）の際に掲げた財務指標

# 「中期経営計画2008-2012」の振り返り (財務指標)

## 連結営業収益

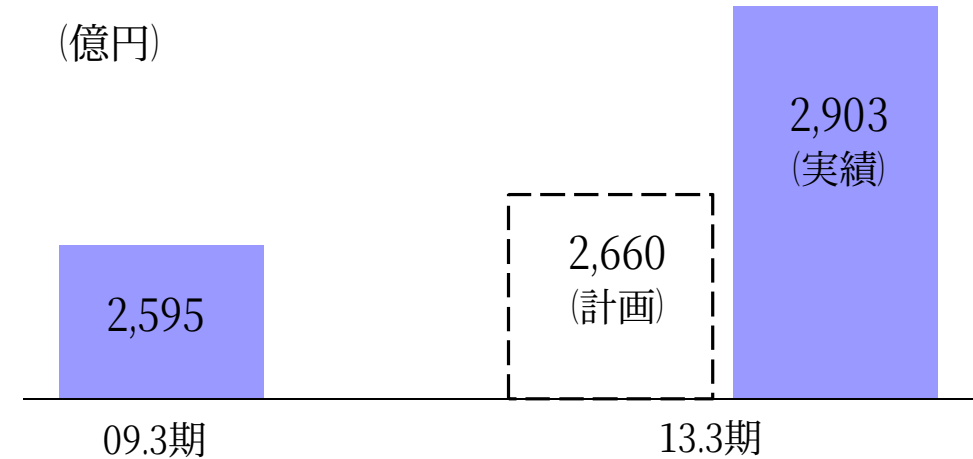
(億円)



新幹線を中心に運輸収入が好調で、概ね達成

## 連結EBITDA

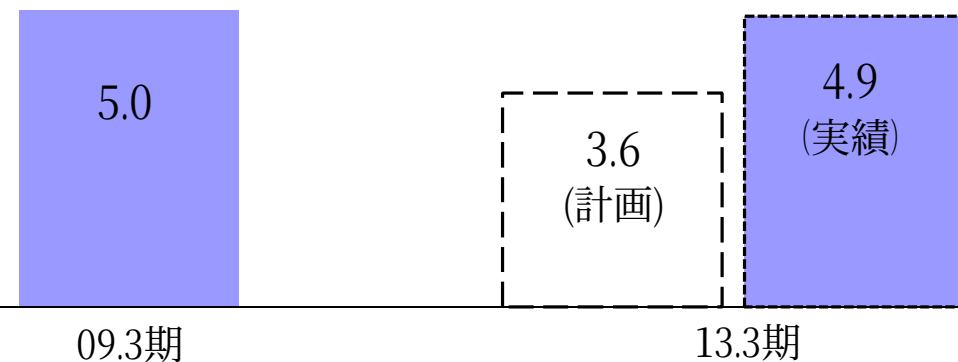
(億円)



新幹線を中心に運輸収入が好調で、計画を上回った

## 連結ROA

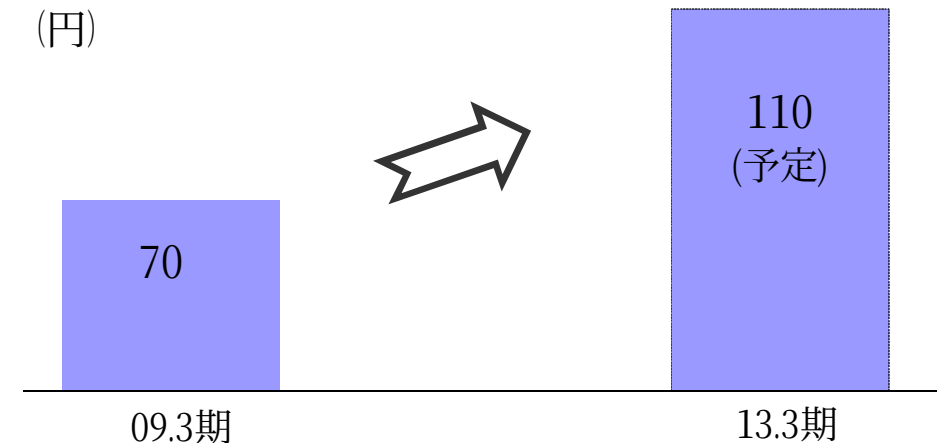
(%)



13.3期連結営業利益の上ぶれ (計画: 955億円→実績 1,294億円) により、計画を上回った

## 株主還元

(円)

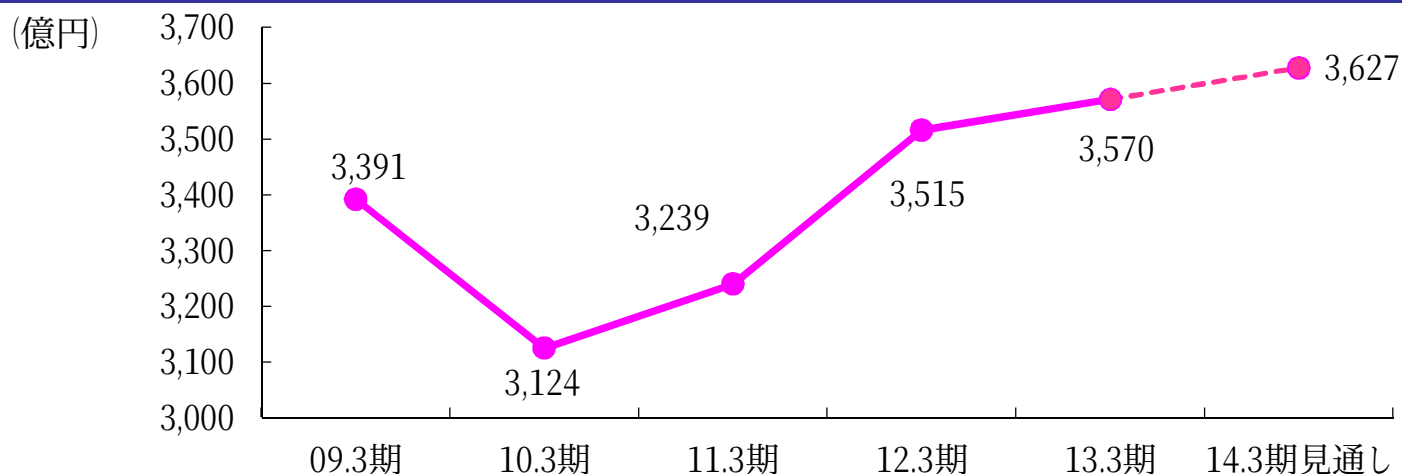


3指標の達成状況から、プロジェクトの成果が実現と判断  
⇒連結DOE3%を概ね達成

### III. 今後の取り組みについて

# 新幹線～高める～① (山陽新幹線)

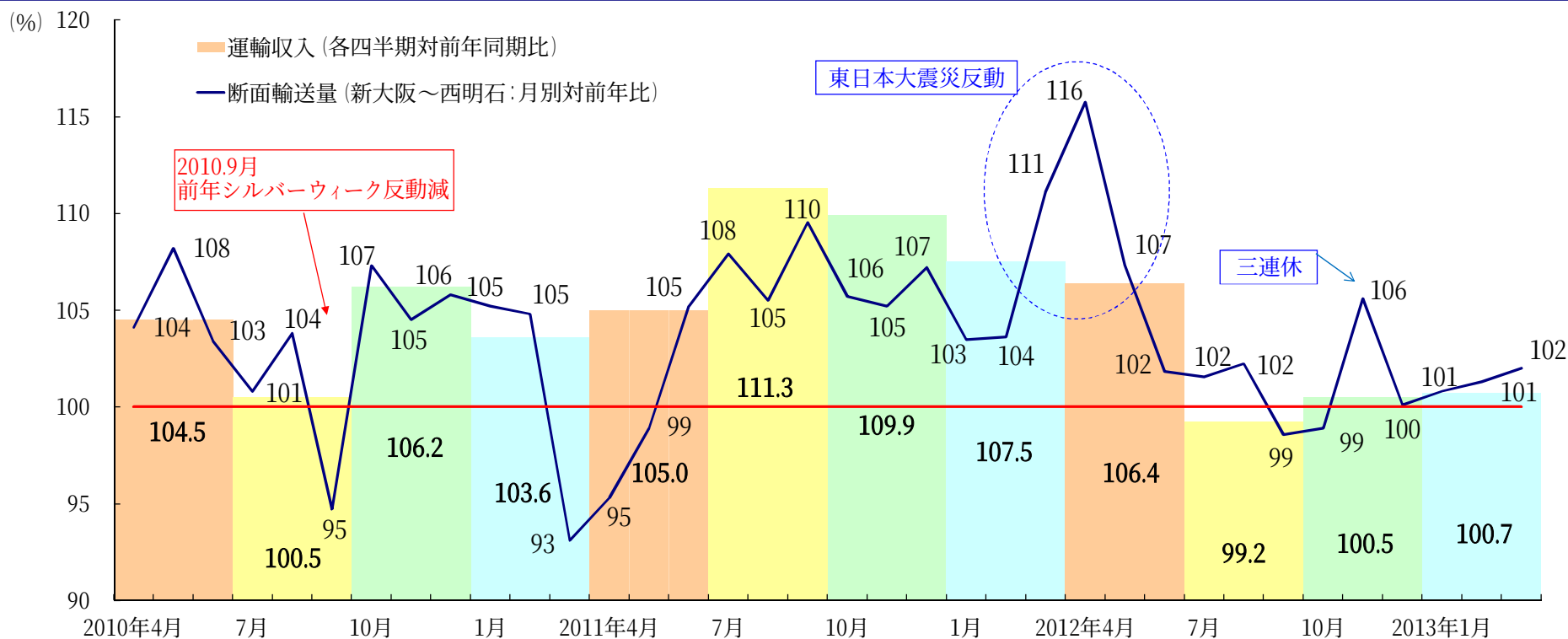
## 山陽新幹線の年度別運輸収入の推移



＜今後の競合動向＞

- 羽田空港発着枠拡大 (2013年3月31日～)  
・羽田～山口宇部 +1便 等
- 伊丹空港プロペラ枠の低騒音ジェット化に伴う増便 (2013年3月31日～)  
・伊丹～福岡 +3便  
・伊丹～鹿児島 +1便 等

## 山陽新幹線の月別ご利用状況と運輸収入の推移



# 新幹線～高める～② (山陽新幹線)

## ダイヤ (主にフリークエンシー) の向上

- ・新大阪～博多相互間 : 「のぞみ」「みずほ」「さくら」合計で56.5往復/日、片道最大5本/時間
- ・西日本～首都圏 : 岡山、広島～東京「のぞみ」増発、「のぞみ」徳山停車増 (2013年3月ダイヤ改正)
- ・多客期の増発 : 臨時「みずほ」を運転できるダイヤ設定 (2013年3月ダイヤ改正)  
GWに追加で臨時列車の設定を決定「のぞみ」「ひかり」「さくら」)
- ・九州新幹線 : 新大阪～鹿児島中央 22.5往復/日 (「みずほ」5往復、「さくら」17.5往復)  
広島～鹿児島中央「さくら」を1往復新設 (2013年3月ダイヤ改正)
- ・所要時間短縮 : 半数近くの「のぞみ」「さくら」を約5分短縮 (新大阪～博多) (2013年3月ダイヤ改正)

## 利便性の高いネット予約の拡充

- ・エクスプレス予約 : 山陽新幹線全区間 (山陽・東海道新幹線) (2006年7月～)
  - ・e5489 : 山陽・九州新幹線、西日本・四国・九州エリアの在来線特急等 (2011年3月～)
- ※いずれも、年中おトクな価格でご提供、直前まで予約や列車の変更が可能

## 安全性・快適性の向上

- ・N700系を山陽新幹線へ投入 (2007年7月～)
- ・N700系九州新幹線用車両 (指定席4列、高級感あるグリーン車) を投入 (2011年3月～)
- ・N700A (JR東海車両) の山陽新幹線での運行開始 (2013年3月～)、当社も順次投入 (2013年12月～)
- ・携帯電話不感地対策: 2013年度内に新大阪～新岩国間を完了 (現在は新大阪～三原)

## 商品のバリエーション拡充

- ・「スーパー早特きっぷ」「こだま早特往復きっぷ」「山陽新幹線4枚きっぷ」 (2013春)



## 将来に亘る健全な設備・サービス維持、自然災害への対応

- ①トンネル、高架橋等構造物の適切な維持管理
- ②地震・津波対策、逸脱防止対策の推進
- ③新ATC導入の推進

## 新たな需要創出によるパイの拡大

- ①シニア世代需要の取り込み
  - ・「ノリノリきっぷ (ジパング倶楽部会員用)」
  - ・「リメンバー九州」
- ②インバウンド需要の取り込み
  - ・「ICOCA & はるか」「JR Sanyo-Shikoku-Kyusyu RAIL PASS」等の展開
  - ・セールスターゲットの拡大
  - ・行政や地域、グループ会社一体となった西日本観光ルートの開発
  - ・「はるか」の車内テロップ4カ国語対応 (日・英・韓・中)、新幹線駅とアーバン主要駅での公衆無線LAN整備

## 九州新幹線との直通運転効果の定着・拡大

### ○地域と連携したキャンペーンや商品開発等の継続的な実施

- ・「名探偵コナン熊本・阿蘇ミステリーツアー」
- ・「リメンバー九州」、宮崎・熊本・鹿児島エリア「エア&レール」
- ・「鹿児島カレッジ」商品発売
- ・「三都物語Web」での関西の魅力発信

# 新幹線～高める～④ (北陸新幹線)

## <北陸新幹線概要>

|                    | 長野～金沢間<br>(約230Km)                                                      | 金沢～敦賀間<br>(約130Km)                     |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 当社営業区間             | 上越(仮称)～金沢<br>約170Km                                                     | 金沢～敦賀<br>約130Km                        |
| 開業時期               | 2014年度末予定                                                               | 2025年度末予定<br>(2012年6月29日認可・着工)         |
| 建設主体               | 独立行政法人鉄道建設・運輸施設整備支援機構<br>(当社は受益を限度として機構に使用料を支払ったうえで営業運転 <sup>※1</sup> ) |                                        |
| 所要時間 <sup>※2</sup> | 金沢～東京:2時間36分(▲71分)<br>富山～東京:2時間17分(▲54分)                                | 未定                                     |
| 車両                 | 10編成投入予定<br>(1編成12両)                                                    | 敦賀駅での乗換利便性向上のため、<br>「フリーゲージトレイン」実用化を推進 |

## <北陸新幹線路線図>



※1 線路使用料は、受益の範囲を限度とし、開業後30年間で当社収支が均衡する水準(定額)で決定。

現時点では、前提となるダイヤや料金体系等が決まっておらず、客観的合理性ある算出が困難なため、増収額、線路使用料ともに今回の中期経営計画には織り込んでいない。

※2 所要時間:新幹線は平均速度190Km/hとし、2012年3月時点の在来線の対東京最速列車との比較。

## (1) ご利用促進

### ①北陸⇄首都圏流動の拡大

- ・地域・旅行会社等と連携した観光ルートの開発や北陸デスティネーションキャンペーンの開催(2015年10～12月)
- ・利便性の高いインターネット予約の導入

### ②北陸⇄関西流動の維持・拡大

### ③関西⇄信越流動における北陸ルートの開発と訴求

## (2) 敦賀開業に向けた準備

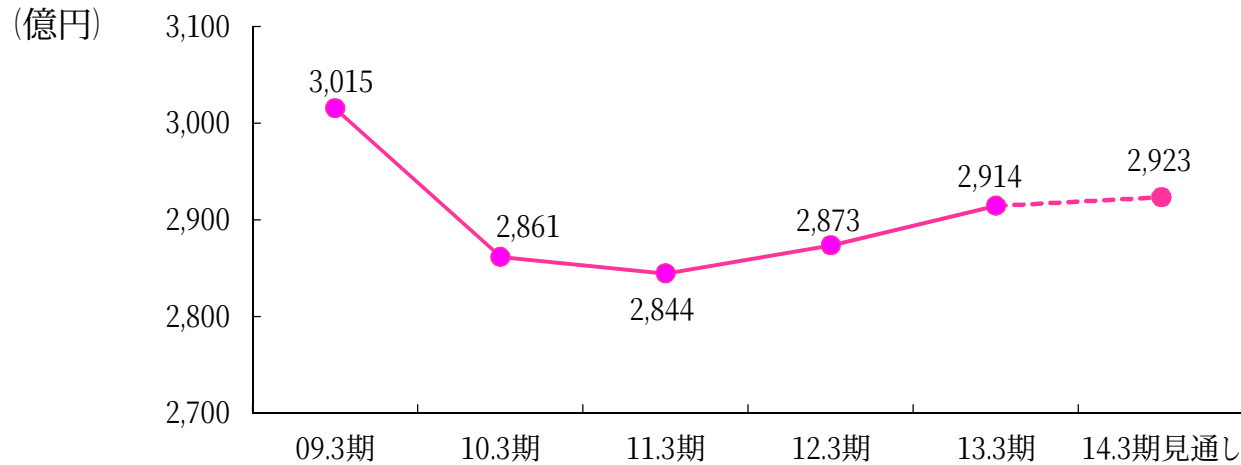
- フリーゲージトレインの技術開発

## <石川、富山～関東圏1日平均流動(2011年度)>

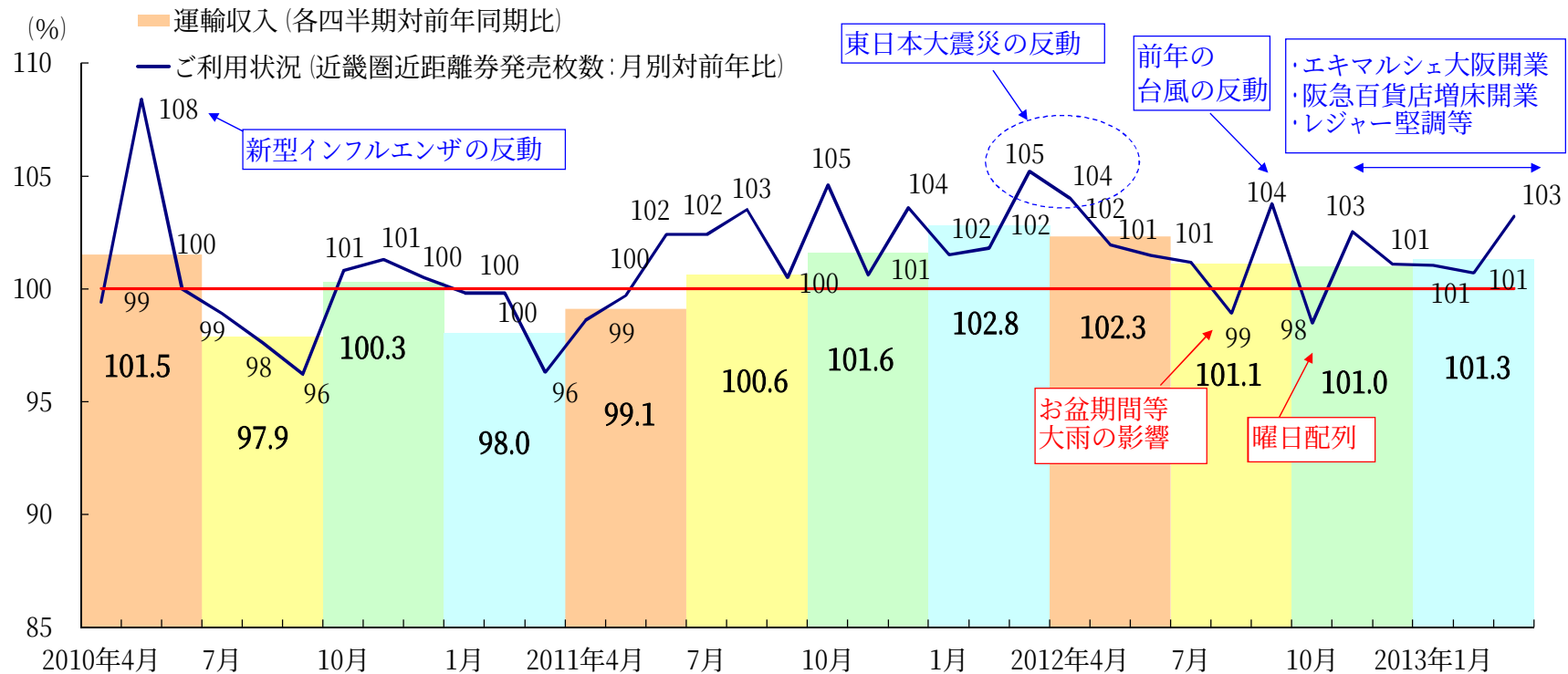
|        | 鉄道     | 航空機    | 合計      | 鉄道シェア |
|--------|--------|--------|---------|-------|
| 石川～関東圏 | 2,823人 | 4,448人 | 7,271人  | 38.8% |
| 富山～関東圏 | 2,895人 | 1,954人 | 4,849人  | 59.7% |
| 合計     | 5,718人 | 6,402人 | 12,120人 | 47.2% |

※国土交通省「航空輸送統計」等に基づく推計値

## 近畿圏の年度別運輸収入の推移



## 近畿圏の月別ご利用状況と運輸収入の推移



## (1) 魅力ある近畿エリアの創造

### ①住みたくなくご利用しやすい沿線作り

- ・駅の橋上化や新駅の設置、街づくりと一体となった駅整備

| 新駅名(仮称) | 線区     | 開業予定時期 |
|---------|--------|--------|
| まや駅     | JR神戸線  | 2016年春 |
| 東姫路駅    | JR神戸線  | 2016年春 |
| JR総持寺駅  | JR京都線  | 2018年春 |
| 衣摺駅     | おおさか東線 | 2018年春 |

| 改良駅  | 完成予定時期 |
|------|--------|
| 三ノ宮駅 | 2013年夏 |
| 天王寺駅 | 2013年夏 |
| 尼崎駅  | 2015年春 |
| 高槻駅  | 2016年春 |

- ・生活関連サービスの充実

- 認定こども園(大津駅)誘致：第二茶臼山こども園(仮称)

### ②都市型観光の推進

- ・大阪環状線沿線のグルメ情報発信(「大阪環状線ぐるなび」)

### ③より便利な鉄道ネットワークの構築

- ・鉄道のシームレス化の推進

- 2013年3月23日～交通系ICカード全国相互利用開始

- ・おおさか東線(北区間)やうめきた整備に伴う地下新駅設置等の推進



<認定こども園(大津駅)>

- ・定員:100名

(保育園70名、幼稚園30名)

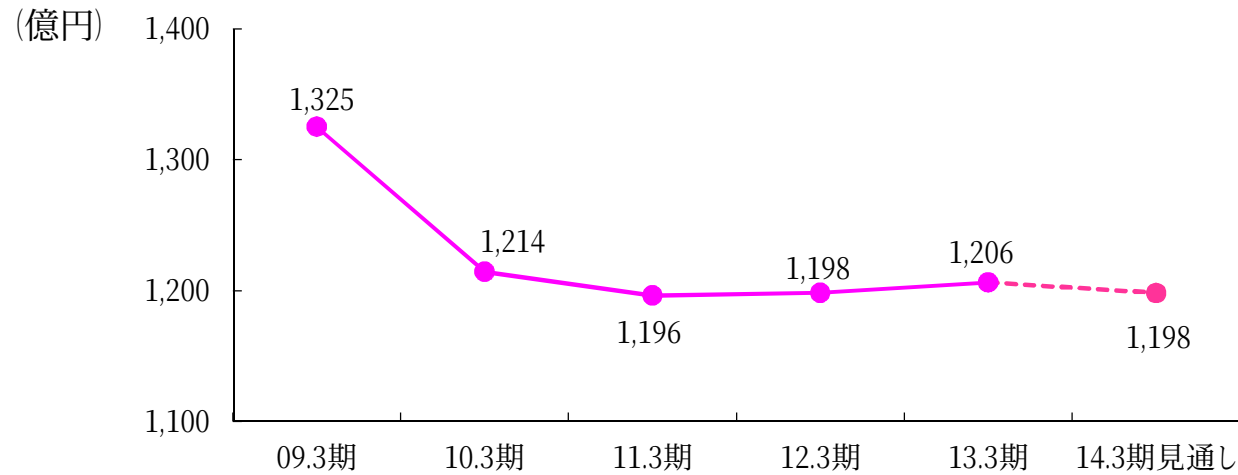
- ・開園:2014年4月

## (2) 輸送品質の向上

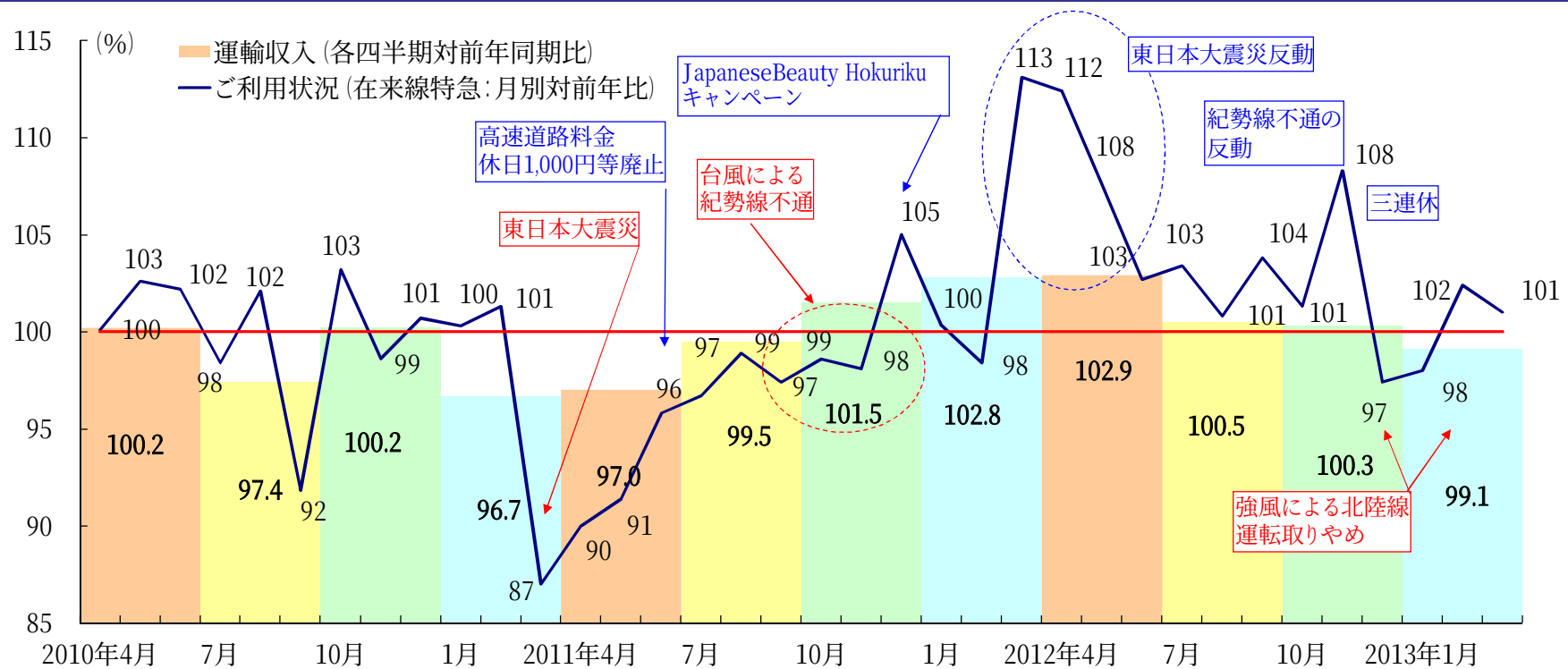
### ○安全・安定輸送の追求

- ・車両の更新、新保安システムの導入、踏切保安度の向上、折返設備の増設、自然災害対策
- ・異常時におけるご案内の充実

## その他在来線の年度別運輸収入の状況

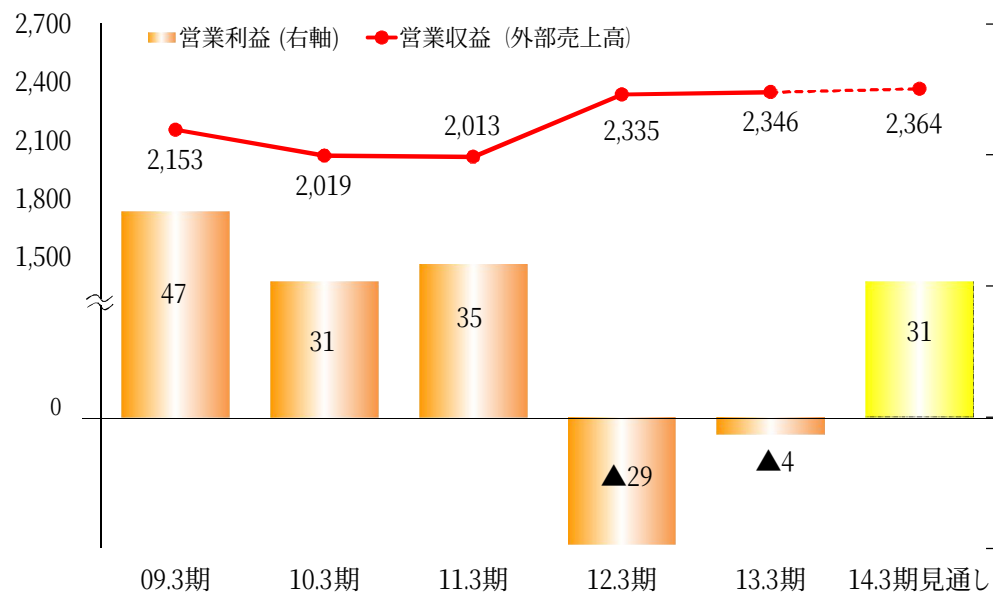


## 在来線特急の月別ご利用状況と運輸収入の推移

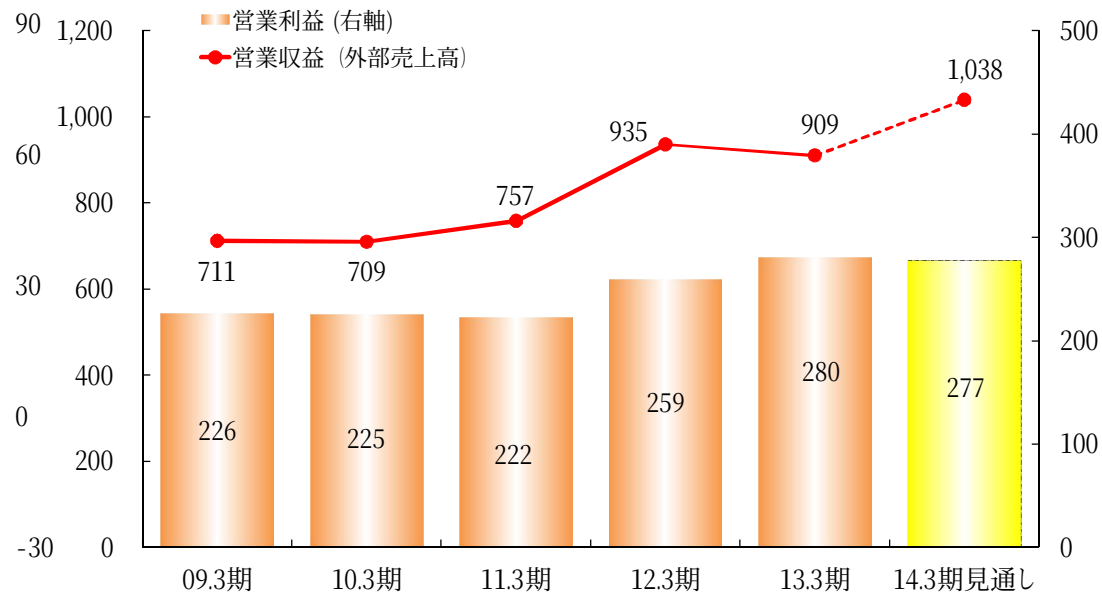


# 事業創造～伸ばす～①

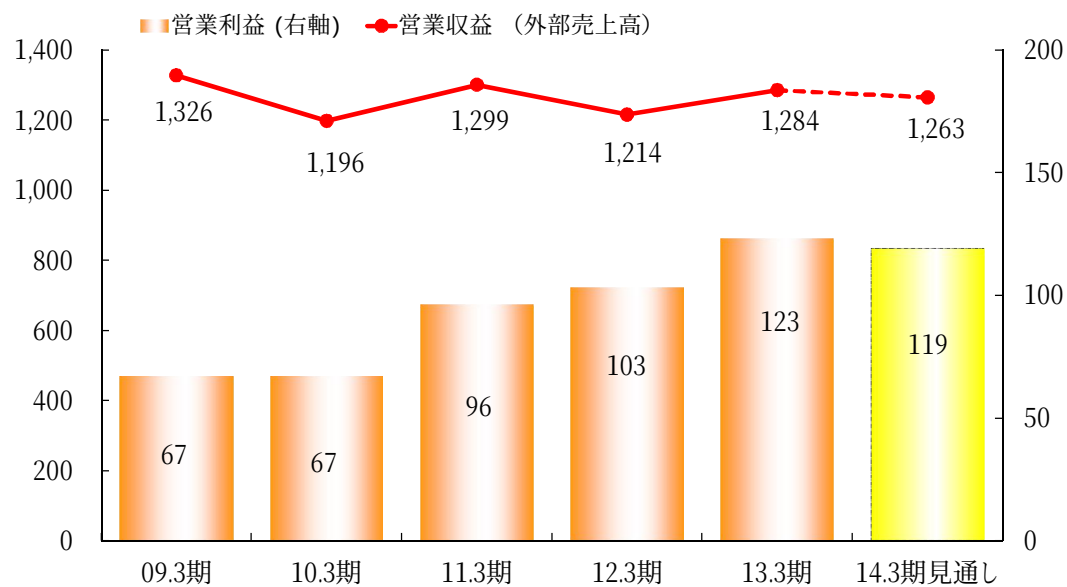
## 流通業 (単位:億円)



## 不動産業 (単位:億円)



## その他事業 (単位:億円)





## 物販飲食業

### (1) 既存事業の強化・拡大

#### ① 駅改良に伴う構内店舗のリニューアル

- ・三ノ宮駅コンコース (2013年開業予定)

#### ② 沿線外、エリア外への積極展開

- ・ビジネスホテル「ヴィアイン名古屋新幹線口」開業 (チェーン14店舗目)

開業日:2013年7月19日

部屋数:全238室 (シングル211室、ツイン27室)

### (2) グループ経営資源の最適活用

- ・山陰エリアでのグループ会社合併による顧客満足の追求と効率的運営の実現



<ヴィアイン名古屋新幹線口>

## 百貨店業

### (1) ノースゲートビルディングの抜本的見直し

#### ① 百貨店とSCの強みを活かした店舗刷新

- ・時期:2015年春の開業を目指す
- ・収支見通し
  - (株) ジェイアール西日本伊勢丹:2015年度での黒字化を目指す
  - JR大阪三越伊勢丹単独:速やかな黒字化を目指す

### (2) 集客力向上に向けた取り組み

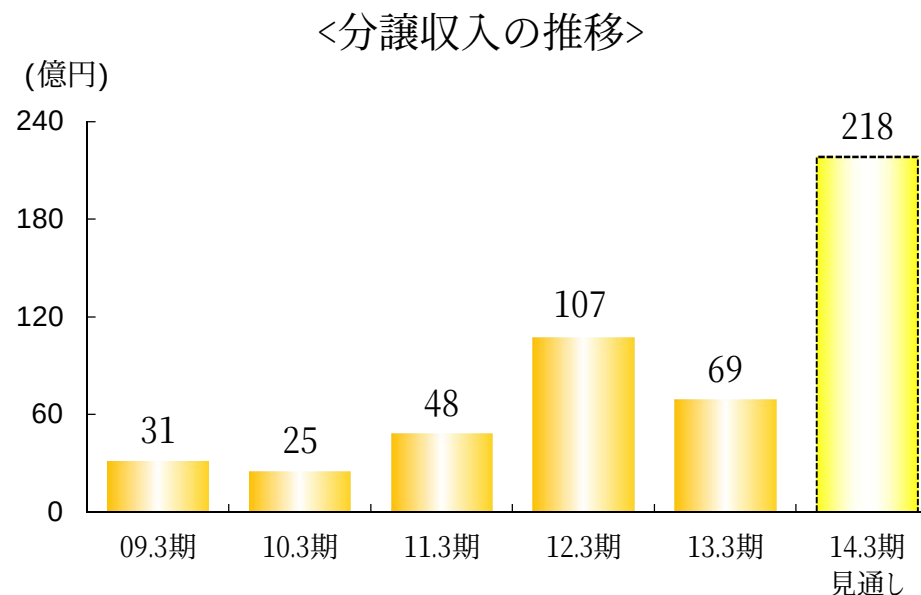
- ・グランフロント大阪開業に伴う梅田地区の集客力向上を売上増加につなげる
- ・オケージョナ商戦の打出しやハウスカード会員への訴求等の強化等

## 不動産販売・賃貸業

### (1) 分譲事業推進

| 今後の分譲予定物件          | 所在地      | 引渡時期(予定) | 総戸数    |
|--------------------|----------|----------|--------|
| ジェイグランガーデン北花田      | 堺市北区     | 2013年9月  | 11戸    |
| ジェイグラン新長田          | 神戸市長田区   | 2013年12月 | 122戸   |
| ジェイグラン阿倍野文の里       | 大阪市阿倍野区  | 2013年11月 | 113戸   |
| ジェイグラン阿倍野文の里レジデンス  | 大阪市阿倍野区  | 2014年3月  | 24戸    |
| ウェリス舞子             | 神戸市垂水区   | 2014年2月  | 145戸   |
| ジェイグランフレシア草津西大路※   | 滋賀県草津市   | 2014年2月  | 58戸    |
| ジェイグラン千里中央         | 大阪府豊中市   | 2014年3月  | 140戸   |
| 浦和常盤ザ・レジデンス※       | さいたま市浦和区 | 2014年3月  | 295戸   |
| 摩耶シティ NADA EXCEED※ | 神戸市灘区    | 2014年8月  | 130戸   |
| 合計                 |          |          | 1,038戸 |

※他社との共同事業



### (2) グループ経営資源の最適活用

・グループ不動産会社を合併し、経営基盤の一元的活用による事業の積極展開

## ショッピングセンター業

### (1) 開発・リニューアルの推進

- ①「ピオレ姫路」(2013年4月30日開業)
- ②「シャミネ鳥取」(2014年春頃開業予定)

### (2) グループ経営資源の最適活用

- ・京都駅「ポルタ」、「キューブ」リニューアル(2013年度)
- ・京都駅のMD全体最適化



＜ピオレ姫路＞

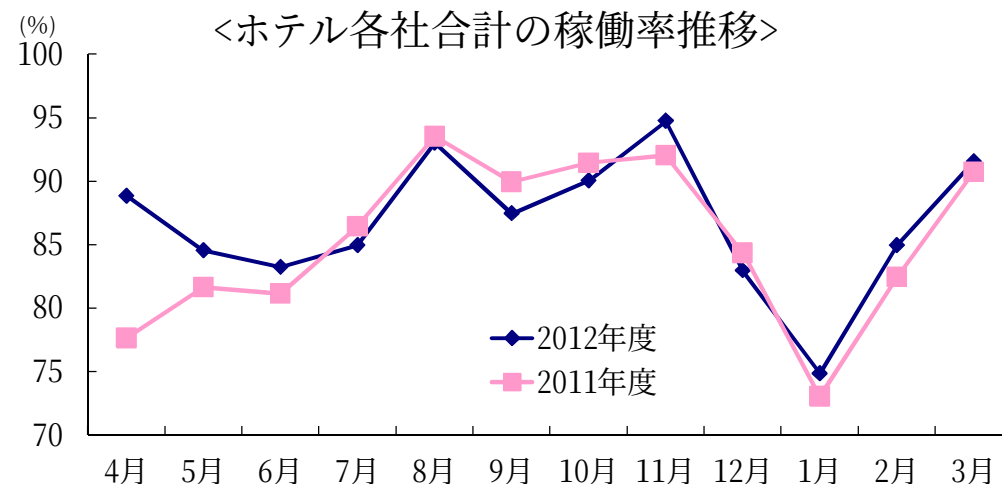
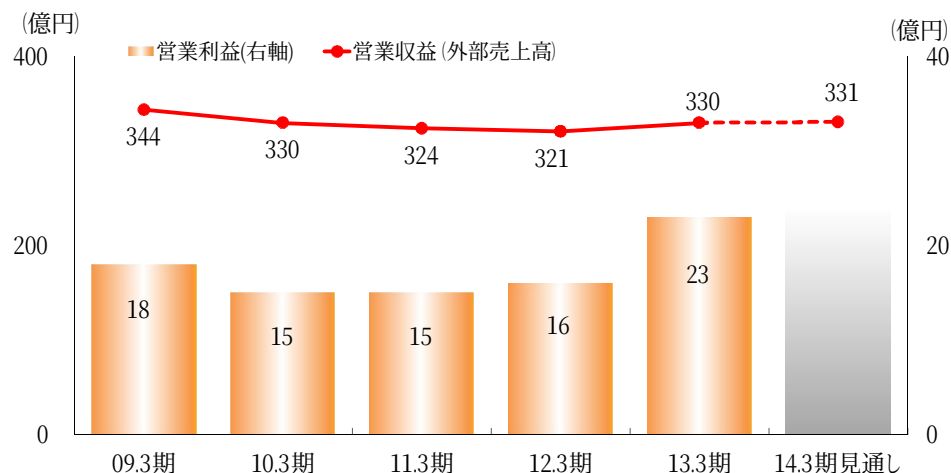
- ・店舗数:202店舗
- ・店舗面積:約23,000m<sup>2</sup>
- ・売上高目標:初年度165億円



# 事業創造～伸ばす～④ その他

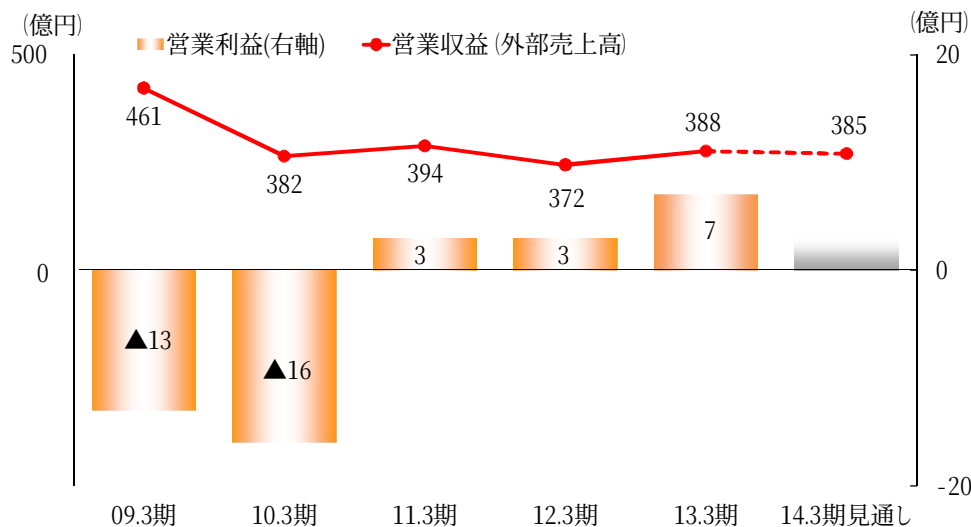
## 【ホテル業】

- リピーター獲得に向けたプロモーション強化、新たな顧客獲得に向けたセールスの強化（首都圏、アジア）
- モバイル端末を活用した個人利用者への訴求

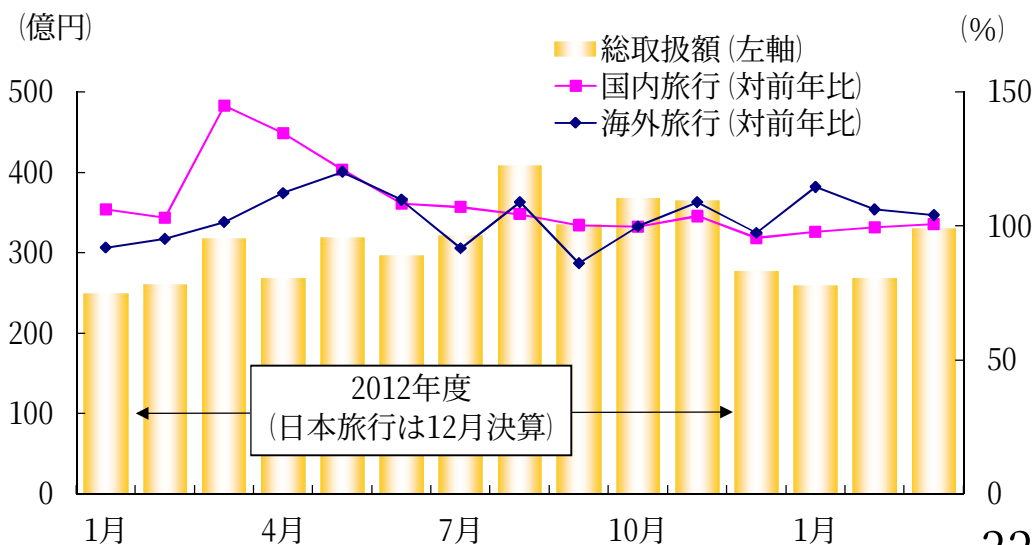


## 【旅行業（日本旅行）】

- インターネット販売やBTM営業、インバウンド等強化
- JR利用商品やヨーロッパ方面商品拡販



## ＜取扱高推移（2012年度）＞



# 設備投資計画(連結)

【前中計実績と現中計】

(単位: 億円)

|        | 前計画   |       | 現計画   |
|--------|-------|-------|-------|
|        | 見込み   | 実績    |       |
| 連結     | 9,800 | 9,824 | 9,200 |
| 単体     | 7,800 | 7,780 | 8,000 |
| (安全投資) | 4,600 | 4,683 | 4,700 |

2014年3月期の主な設備投資案件

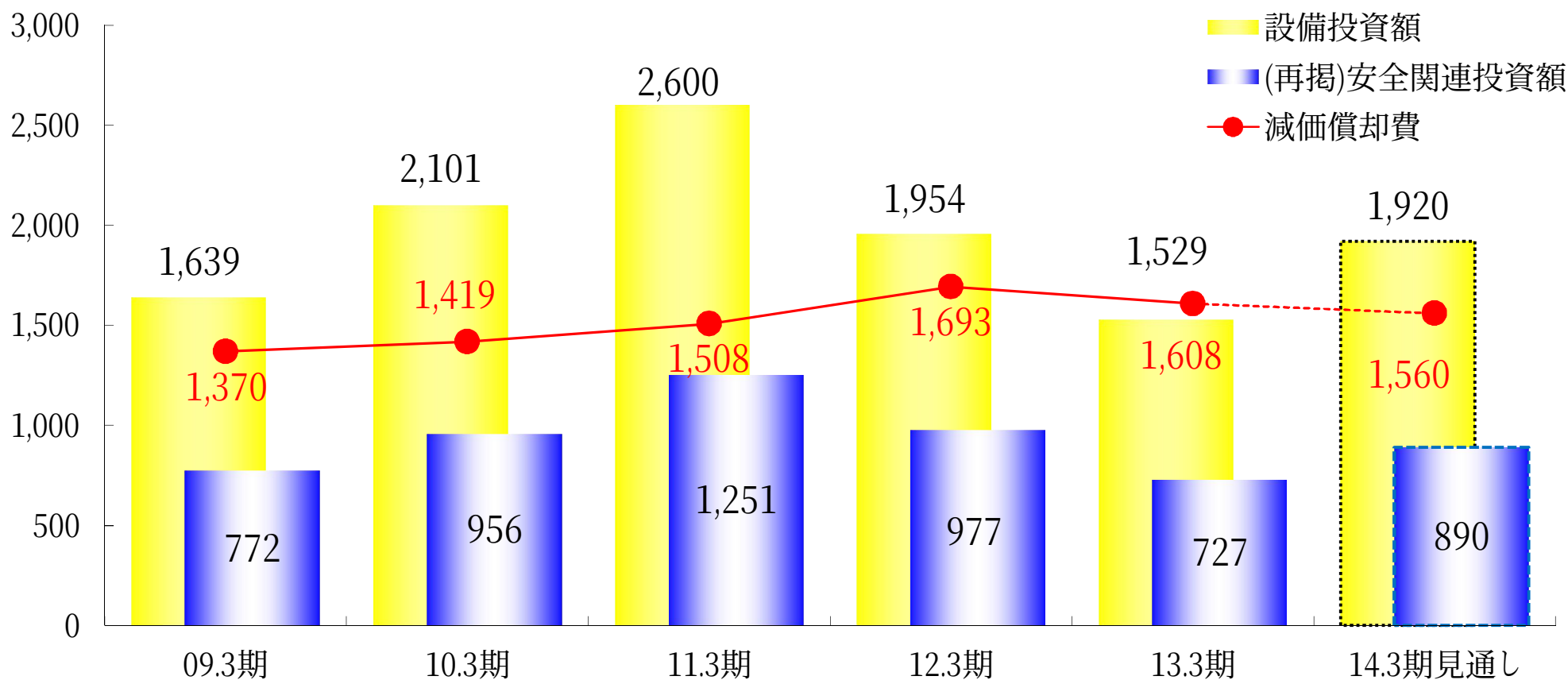
<成長投資その他>

- 北陸新幹線関連
- 新駅設置、駅改良
- 大阪駅開発プロジェクト
- 太陽光発電事業
- 自動改札システム更新

<安全関連投資>

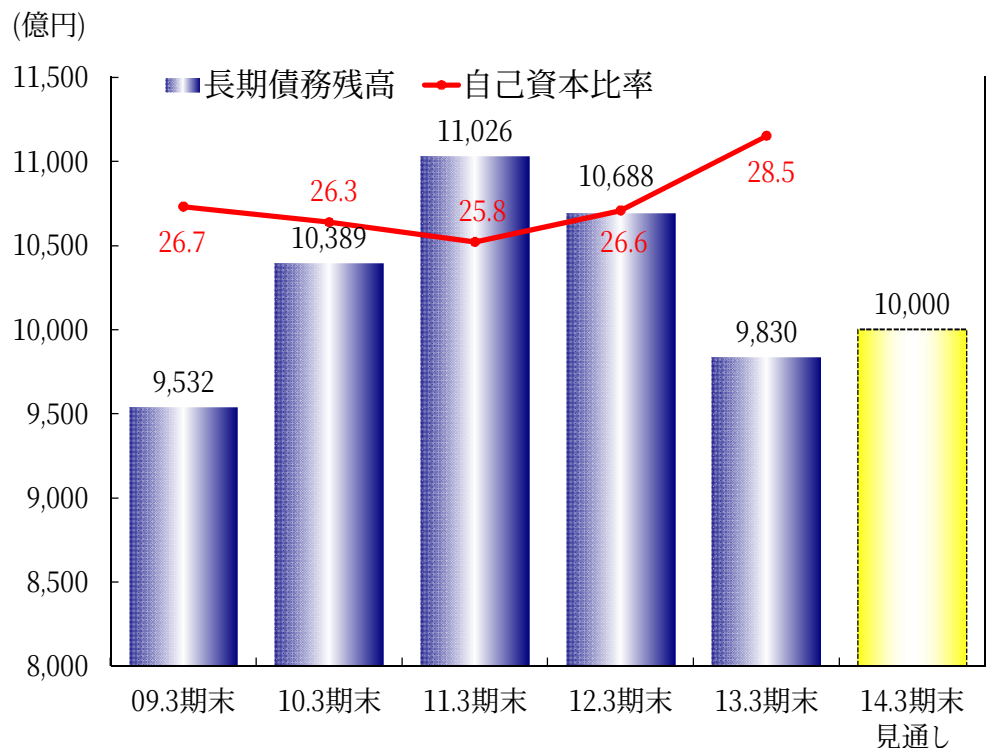
- 山陽新幹線ATC取替
- 地震・津波対策
- N700A投入
- 新保安システム

(億円)

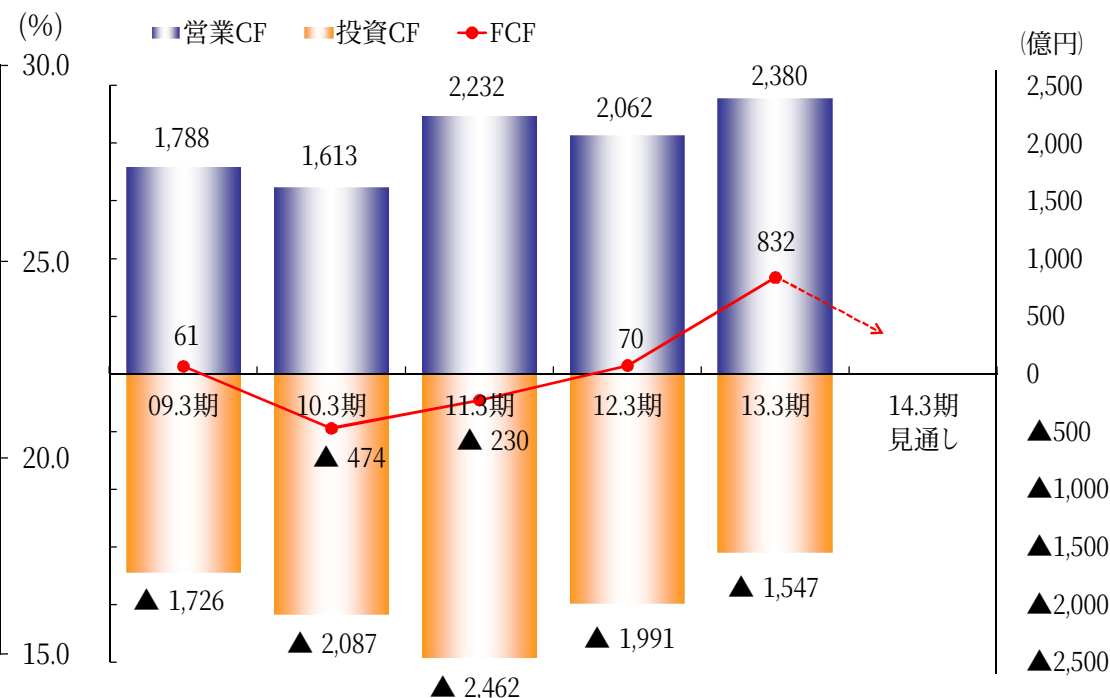


# 財務・キャッシュフローの状況と株主還元

## 長期債務残高・自己資本比率の推移 (連結)



## キャッシュフローの見通し (連結)



## 株主還元

- 長期安定的な株主還元を重視する観点から、引き続き、自己資本を勘案した株主還元を実施。
- 具体的には、北陸新幹線金沢開業後のご利用状況や、本計画で掲げた目標の達成状況を踏まえ、2018年3月期に、連結ベースでの「自己資本総還元率(※)」3%程度を目指す。

※自己資本総還元率(%) = (配当総額 + 自己株式取得額) ÷ 連結自己資本 × 100

⇒今年度の年間配当予想 110円/株

# 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
  - 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、2013年5月2日現在においてJR西日本に利用可能な情報に基づいて、2013年5月2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。