

2021年11月2日
西日本旅客鉄道株式会社

1 決算概要
【損益計算書】

(単位：億円、%)

		第2四半期累計				通期業績予想			
		2020年度	2021年度	対前年		2020年度実績	2021年度	対前年	
				増減	比率			増減	比率
		A	B	B-A	B/A	C	D	D-C	D/C
連 結	営業収益	<1.78> 4,023	<1.73> 4,368	344	108.6	<1.82> 9,200	<1.79> ~<1.75> 10,520 ~10,890	1,319 ~1,689	114.3 ~118.4
	営業損益	△1,447	△861	586	—	△2,455	△1,290 ~△940	1,165 ~1,515	—
	経常損益	△1,542	△874	668	—	△2,573	△1,415 ~△1,065	1,158 ~1,508	—
	親会社株主に帰属する 四半期(当期)純損益	<1.28> △1,280	<1.08> △686	594	—	<1.07> △2,331	<1.00> ~<0.97> △1,165 ~△815	1,166 ~1,516	—
単 体	営業収益	2,259	2,519	259	111.5	5,068	5,890 ~6,220	821 ~1,151	116.2 ~122.7
	運輸収入	1,823	2,100	276	115.2	4,190	4,990 ~5,320	799 ~1,129	119.1 ~127.0
	営業費用	3,549	3,328	△220	93.8	7,406	7,230	△176	97.6
	営業損益	△1,289	△809	480	—	△2,338	△1,340 ~△1,010	998 ~1,328	—
	経常損益	△1,393	△869	523	—	△2,507	△1,485 ~△1,155	1,022 ~1,352	—
	四半期(当期)純損益	△997	△638	359	—	△2,173	△1,170 ~△840	1,003 ~1,333	—

(注1) < > は、連単倍率を示しております。

(注2) 2020年度の実績は収益認識基準を遡及適用しております。

【貸借対照表】

(単位：億円)

	2020年度 期 末	2021年度 第2四半期末	増 減	備 考	
連 結	資 産	34,773	37,510	2,736	流動資産 2,600、固定資産 123、繰延資産 13
	負 債 (長期債務残高)	25,211 (15,595)	26,203 (17,577)	992 (1,982)	流動負債 △590、固定負債 1,582
	純 資 産	9,562	11,307	1,744	公募増資 2,522 (資本金 1,261、資本準備金 1,261) 親会社株主に帰属する四半期純損失 △686、配当 △98
単 体	資 産	30,259	32,689	2,430	流動資産 2,231、固定資産 185、繰延資産 13
	負 債 (長期債務残高)	24,457 (15,589)	25,095 (17,371)	637 (1,982)	流動負債 △922、固定負債 1,559
	純 資 産	5,802	7,594	1,792	公募増資 2,522 (資本金 1,261、資本準備金 1,261) 四半期純損失 △638、配当 △95

※第2四半期決算のポイント

1 2021年度第2四半期決算は、連結・単体ともに2期連続の赤字。

- ・収益の大宗を占める運輸収入は、対前年では115%と増収も、対前々年(コロナ前)では46%と依然低水準。
- ・費用面では、安全に関する施策を着実に推進したうえで、グループ一体で固定費等の節減に取り組み、連結ベースで対前年約▲170億円、対前々年約▲580億円を節減。
- ・結果、各利益項目において対前年では増益となったものの、引き続き大幅な赤字。

2 資金面では、厳しい経営状況が続いていることから、社債の発行等により2,090億円を調達。

また、今後の需要創出イベントに備え、先んじて財務基盤の強化を図るため、公募増資により2,522億円を調達。

3 通期業績予想については、足元も含め概ね予想通りに推移していることから、7月30日公表の予想を据え置く。

鉄道の安全を守りつつ、中長期的な企業価値向上に資する施策の推進、構造改革の深度化に取り組む。

4 長期安定的な株主還元を重視する方針を踏まえ、年間配当は1株あたり100円の予定を据え置く。

2 輸送人キロ及び運輸収入(単体)(第2四半期累計)

(単位：百万人*_{注1}、億円、%)

項 目		輸 送 人 キ ロ				運 輸 収 入			
		2020年度	2021年度	対 前 年		2020年度	2021年度	対 前 年	
				増 減	比 率			増 減	比 率
新幹線	定 期	399	417	18	104.7	51	53	(△ 3) 1	(93.1) 103.6
	定期外	2,629	3,388	758	128.9	607	776	(△ 1,519) 168	(33.8) 127.8
	合 計	3,028	3,806	777	125.7	659	829	(△ 1,523) 170	(35.3) 125.9
在来線	定 期	9,667	9,788	120	101.2	584	602	(△ 118) 17	(83.6) 103.0
	定期外	3,152	3,670	517	116.4	579	668	(△ 787) 88	(45.9) 115.3
	合 計	12,820	13,458	638	105.0	1,164	1,270	(△ 905) 105	(58.4) 109.1
近畿圏	定 期	7,820	7,980	160	102.1	478	493	(△ 100) 14	(83.0) 103.1
	定期外	2,331	2,757	426	118.3	420	490	(△ 527) 69	(48.2) 116.6
	合 計	10,151	10,737	586	105.8	898	983	(△ 628) 84	(61.0) 109.4
その他	定 期	1,847	1,808	△ 39	97.8	106	108	(△ 17) 2	(86.3) 102.3
	定期外	821	913	91	111.1	159	178	(△ 260) 18	(40.6) 111.8
	合 計	2,669	2,721	51	101.9	265	287	(△ 277) 21	(50.8) 108.0
全社計	定 期	10,066	10,206	139	101.4	636	655	(△ 122) 19	(84.3) 103.0
	定期外	5,782	7,059	1,276	122.1	1,187	1,444	(△ 2,307) 257	(38.5) 121.7
	合 計	15,849	17,265	1,415	108.9	1,823	2,100	(△ 2,429) 276	(46.4) 115.2

(注1) 荷物収入は含めておりません。

(注2) 運輸収入対前年の()は、2019年度第2四半期(収益認識基準適用前)との比較を参考に記載しております。

3 損益計算書

(1) 単体(第2四半期累計及び通期業績予想)

(単位: 億円、%)

科 目	2020年度	2021年度	対 前 年		備 考	通期業績予想	
			増 減	比 率		今回 (11/2)	対前年 増 減
営 業 収 益	2,259	2,519	259	111.5	【2期ぶりの増収】	5,890 ~6,220	821 ~1,151
運 輸 収 入	1,823	2,100	276	115.2	新型コロナ影響の反動	4,990 ~5,320	799 ~1,129
運 輸 附 帯 収 入	61	62	1	101.8		137	9
関 連 事 業 収 入	131	130	△ 0	99.4		264	△ 1
そ の 他 収 入	243	226	△ 16	93.0	会社間清算の減 等	499	13
営 業 費 用	3,549	3,328	△ 220	93.8		7,230	△ 176
人 件 費	923	902	△ 21	97.6	賞与関係の減 等	1,790	△ 48
物 件 費	1,624	1,479	△ 144	91.1		3,535	△ 9
動 力 費	207	190	△ 16	91.9		395	△ 0
修 繕 費	624	555	△ 69	88.9	工事進捗差 等	1,395	△ 124
業 務 費	792	734	△ 58	92.6	会社間清算の減、清掃委託の減 等	1,745	116
線 路 使 用 料 等	136	132	△ 3	97.2		270	△ 6
租 税 公 課	185	191	6	103.3		345	8
減 価 償 却 費	679	622	△ 56	91.6	新幹線車両償却方法見直し 等	1,290	△ 120
営 業 損 益	△ 1,289	△ 809	480	-	【2期ぶりの増益】	△1,340 ~△1,010	998 ~1,328
営 業 外 損 益	△ 103	△ 60	42	-		△ 145	24
営 業 外 収 益	23	55	31	235.9	雇用調整助成金 等	90	5
営 業 外 費 用	127	116	△ 10	91.5		235	△ 18
経 常 損 益	△ 1,393	△ 869	523	-	【2期ぶりの増益】	△1,485 ~△1,155	1,022 ~1,352
特 別 損 益	△ 33	74	108	-		235	474
特 別 利 益	50	118	67	234.4	固定資産売却益の増 等	280	29
特 別 損 失	84	44	△ 40	52.5	新型コロナ関連損失反動 等	45	△ 445
税 引 前 四 半 期 純 損 益	△ 1,427	△ 795	631	-		△1,250 ~△920	1,497 ~1,827
法 人 税 等	△ 429	△ 157	271	-		△ 80	494
四 半 期 純 損 益	△ 997	△ 638	359	-	【2期ぶりの増益】	△1,170 ~△840	1,003 ~1,333

(注1) 2020年度の実績は収益認識基準を遡及適用しております。

(注2) 通期業績予想は、2021年7月30日発表の予想を変更しておりません。

(2)連結(第2四半期累計及び通期業績予想)

(単位:億円、%)

科 目	2020年度	2021年度	対 前 年		備 考	通期業績予想	
			増 減	比 率		今回 (11/2)	対前年 増減
営 業 収 益	4,023	4,368	344	108.6	【2期ぶりの増収】	10,520 ~10,890	1,319 ~1,689
(セグメント別内訳)							
運 輸 業	2,079	2,356	277	113.3	当社 運輸収入の増	5,580 ~5,920	882 ~1,222
流 通 業	473	555	82	117.4	物販飲食業の増	1,480 ~1,490	392 ~402
不 動 産 業	638	662	23	103.7	SC業の増	1,530	116
そ の 他	832	794	△ 38	95.4	旅行業の減	1,930 ~1,950	△72 ~△52
営 業 費 用	5,470	5,229	△ 241	95.6		11,810 ~11,830	154 ~174
営 業 損 益	△ 1,447	△ 861	586	—	【2期ぶりの増益】	△1,290 ~△940	1,165 ~1,515
(セグメント別内訳)							
運 輸 業	△ 1,383	△ 899	483	—	当社 運輸収入の増	△1,505 ~△1,170	1,010 ~1,345
流 通 業	△ 99	△ 69	29	—	物販飲食業の増	△35 ~△30	115 ~120
不 動 産 業	150	161	10	107.0	SC業の増	280	△ 12
そ の 他	△ 112	△ 61	50	—	旅行業の増	0 ~10	57 ~67
営 業 外 損 益	△ 95	△ 13	82	—	雇用調整助成金 等	△ 125	△ 6
経 常 損 益	△ 1,542	△ 874	668	—	【2期ぶりの増益】	△1,415 ~△1,065	1,158 ~1,508
特 別 損 益	△ 90	75	165	—	固定資産売却益の増、 新型コロナ関連損失反動 等	240	413
税 引 前 四 半 期 純 損 益	△ 1,633	△ 799	834	—		△1,175 ~△825	1,572 ~1,922
法 人 税 等	△ 335	△ 118	217	—		△ 20	388
四 半 期 純 損 益	△ 1,298	△ 681	616	—		△1,155 ~△805	1,183 ~1,533
非支配株主に帰属する 四 半 期 純 損 益	△ 17	4	22	—		10	16
親会社株主に帰属する 四 半 期 純 損 益	△ 1,280	△ 686	594	—	【2期ぶりの増益】	△1,165 ~△815	1,166 ~1,516

(注1) 営業収益は、外部顧客に対する売上高を示しております。

(注2) 2020年度の実績は収益認識基準を遡及適用しております。

(注3) 通期業績予想は、2021年7月30日発表の予想を変更していません。

(注4) 連結子会社数 61社、持分法適用会社数 5社

4 設備投資(第2四半期累計)

(単位：億円、%)

		2020年度	2021年度	対 前 年		2021年度 通期計画
				増減	比率	
連 結	設 備 投 資	866	767	△ 98	88.6	—
	自 己 資 金	835	734	△ 100	87.9	2,450
	負 担 金	30	32	1	106.4	—
単 体	設 備 投 資	597	488	△ 109	81.7	—
	自 己 資 金	566	455	△ 111	80.4	1,700
	(再掲：安全関連投資)	(320)	(265)	(△ 54)	(82.9)	(850)
	負 担 金	30	32	1	106.4	—

- ・主な設備投資件名（単体）
地震対策等保安防災対策、新製車両（225系）等

5 連結キャッシュ・フロー計算書(第2四半期累計)

(単位：億円)

	2020年度	2021年度	増 減	備 考
営 業 活 動	△ 1,412	△ 957	454	税引前四半期純損益増 等
投 資 活 動	△ 990	△ 730	260	
フ リ ー ・ キ ャ ッ シ ュ ・ フ ロ ー	△ 2,402	△ 1,687	715	
財 務 活 動	4,703	4,336	△ 366	資金調達の減 等
現金及び現金同等物の増減	2,300	2,649	348	
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,083	4,749	1,666	

6 貸借対照表

(1) 連結

(単位：億円)

科 目	2020 年 度 期 末	2021 年 度 第 2 四 半 期 末	増 減	備 考
流 動 資 産	5,316	7,916	2,600	現預金増等 資産増 628、資産減 △850
固 定 資 産	29,457	29,580	123	
有 形 固 定 資 産 等	24,832	24,609	△ 222	
建 設 仮 勘 定	1,189	1,392	203	
投 資 そ の 他 の 資 産	3,436	3,578	141	
繰 延 資 産	—	13	13	
資 産 計	34,773	37,510	2,736	
流 動 負 債	5,911	5,320	△ 590	未払金減等
1 年 内 返 済 予 定 長 期 借 入 金 等	632	830	198	
未 払 金 等	5,278	4,490	△ 788	
固 定 負 債	19,300	20,882	1,582	
社 債 ・ 長 期 借 入 金 等	14,962	16,746	1,784	
退 職 給 付 に 係 る 負 債	2,548	2,316	△ 231	
そ の 他 の 固 定 負 債	1,789	1,819	30	
負 債 計	25,211	26,203	992	
株 主 資 本	8,538	10,278	1,740] 公募増資 親会社株主に帰属する 四半期純損失 △686、] 配当 △95
資 本 金	1,000	2,261	1,261	
資 本 剰 余 金	574	1,835	1,261	
利 益 剰 余 金	6,968	6,186	△ 782	
自 己 株 式	△ 4	△ 4	△ 0	
そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額	△ 7	△ 6	1	
非 支 配 株 主 持 分	1,032	1,034	2	
純 資 産 計	9,562	11,307	1,744	
負 債 ・ 純 資 産 計	34,773	37,510	2,736	

(2) 単体

(単位：億円)

科 目	2020 年 度 期 末	2021 年 度 第 2 四 半 期 末	増 減	備 考
流 動 資 産	3,839	6,070	2,231	現預金増等 資産増 382、資産減 △714
固 定 資 産	26,420	26,605	185	
鉄 道 事 業 等 固 定 資 産	19,272	18,939	△ 332	
建 設 仮 勘 定	944	1,053	108	
投 資 そ の 他 の 資 産	6,203	6,612	409	
繰 延 資 産	—	13	13	
資 産 計	30,259	32,689	2,430	
流 動 負 債	6,749	5,827	△ 922	未払金減等
1 年 内 返 済 予 定 長 期 借 入 金 等	628	826	198	
未 払 金 等	6,120	5,000	△ 1,120	
固 定 負 債	17,708	19,268	1,559	
社 債 ・ 長 期 借 入 金 等	14,961	16,745	1,784	
退 職 給 付 引 当 金	2,251	2,015	△ 236	
そ の 他 の 固 定 負 債	495	507	12	
負 債 計	24,457	25,095	637	
株 主 資 本	5,819	7,608	1,788] 公募増資 四半期純損失 △638、配当 △95
資 本 金	1,000	2,261	1,261	
資 本 剰 余 金	550	1,811	1,261	
利 益 剰 余 金	4,269	3,536	△ 733	
自 己 株 式	△ 0	△ 0	△ 0	
評 価 ・ 換 算 差 額 等	△ 17	△ 14	3	
純 資 産 計	5,802	7,594	1,792	
負 債 ・ 純 資 産 計	30,259	32,689	2,430	