



もっとつながる。未来が動き出す。

2023年度 第1四半期決算について

(2024年3月期 第1四半期決算短信補足資料)

2023年8月1日

西日本旅客鉄道株式会社

1. 決算概要

<連結決算>

(単位：億円、%)

	2022年度 第1四半期	2023年度 第1四半期	対前年		2023年度 通期予想	対前年	
			増減	比率		増減	比率
営業収益	2,971	3,692	721	124.3	15,120	1,164	108.3
（うち運輸収入）	1,577	1,975	398	125.2	8,070	1,124	116.2
営業利益	195	522	326	267.3	1,150	310	137.0
経常利益	169	486	317	287.5	995	258	135.2
親会社株主に帰属する四半期純利益	578	333	△ 245	57.6	665	△ 220	75.1

■ 決算のポイント

1. 概要

- ・コロナ影響の縮小に伴うご利用回復等により、**3期連続の増収・増益**。
- ・ただし、四半期純利益は、前年度税制特例適用の反動により減益。

2. セグメント

- ・各セグメントとも順調に回復。

3. 運輸収入

- ・ご利用の回復に加え、増収施策等の効果もあり、コロナ前88.5%(2019年比)まで回復。
対業績予想でも概ね想定通り。
※92.4%(2018年度比)

4. その他

- ・安全に関する施策を着実に実施した上で、コスト構造改革の取組みを深度化。
通期▲310億円に対し1Q▲65億円（対前年▲10億円）と計画どおり進捗（単体）。

■ 業績予想

- ・概ね想定内の範囲で推移していることから、4月28日公表の予想を据え置く。

■ 株主還元

- ・年間配当は1株あたり100円の予定を据え置く。

2. 連結損益計算書

(単位：億円、%)

	2022年度 第1四半期	2023年度 第1四半期	対前年		主な増減要因	2023年度 通期予想	対前年	
			増減	比率			増減	比率
営業収益	2,971	3,692	721	124.3	【3期連続の増収】	15,120	1,164	108.3
モビリティ業	1,836	2,215	378	120.6	運輸収入の増	9,550	1,212	114.5
流通業	362	465	102	128.4	物販飲食業の増	1,765	105	106.4
不動産業	449	463	13	102.9	S C業の増、ホテル業の増	2,160	110	105.4
旅行・地域ソリューション業	273	496	222	181.4	旅行業の増	1,365	△ 264	83.8
その他	48	52	3	107.3		280	0	100.0
営業費用	2,776	3,170	394	114.2		13,970	854	106.5
営業利益	195	522	326	267.3	【3期連続の増益】	1,150	310	137.0
モビリティ業	79	328	249	415.8	運輸収入の増	720	387	216.5
流通業	1	34	33	-	物販飲食業の増	60	5	109.2
不動産業	90	103	13	115.0	S C業の増、ホテル業の増	335	△ 10	96.9
旅行・地域ソリューション業	15	51	36	342.9		40	△ 20	65.8
その他	6	1	△ 5	20.4		10	△ 35	22.0
営業外損益	△ 26	△ 35	△ 9	-	雇用調整助成金の減	△ 155	△ 51	-
経常利益	169	486	317	287.5	【3期連続の増益】	995	258	135.2
特別損益	43	△ 1	△ 44	-	固定資産売却益の減	5	12	-
法人税等	△ 373	137	511	-	前年度税制特例適用の反動	300	509	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	578	333	△ 245	57.6	【3期ぶりの減益】	665	△ 220	75.1
四半期包括利益	588	365	△ 222	62.2	うち親会社株主に係る四半期包括利益350	-	-	-

3. 各セグメントの主な増減要因

(単位：億円、%)

		2023年度 第1四半期	対前年		主な増減要因	
			増減	比率		
モビリティ業		営業収益	2,215	378	120.6	・需要回復による鉄道利用の増
		営業利益	328	249	415.8	
流通業	物販・飲食	営業収益	407	95	130.4	・需要回復による構内店舗、宿泊特化型ホテルの売上増
		営業利益	30	28	—	
	百貨店	営業収益	53	7	115.3	・需要回復による店舗売上の増
		営業利益	3	4	—	
不動産業	不動産賃貸・販売	営業収益	225	△ 20	91.7	・投資家向け販売の減
		営業利益	52	△ 26	66.1	・販売利益率差
	ショッピングセンター	営業収益	142	10	107.6	・SC売上高回復による賃料収入の増
		営業利益	27	7	139.6	
	ホテル	営業収益	92	23	133.9	・旅行需要の回復による宿泊部門の売上増
		営業利益	2	12	—	
旅行・地域ソリューション業		営業収益	496	222	181.4	・旅行需要の回復
		営業利益	51	36	342.9	

※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。

4. 単体損益計算書

(単位：億円、%)

	2022年度 第1四半期	2023年度 第1四半期	対前年		主な増減要因	2023年度 通期予想	対前年	
			増減	比率			増減	比率
営業収益	1,801	2,214	412	122.9	【3期連続の増収】	9,080	1,167	114.8
運輸収入	1,577	1,975	398	125.2	コロナ影響の縮小	8,070	1,124	116.2
運輸附帯収入	34	38	3	111.3		155	7	105.0
関連事業収入	66	70	3	104.9		281	10	103.9
その他収入	123	130	7	106.0	発売手数料の増等	574	24	104.5
営業費用	1,665	1,837	172	110.4		8,330	806	110.7
人件費	446	481	34	107.7	賞与の増等	1,880	13	100.7
物件費	761	885	124	116.3		4,510	736	119.5
動力費	118	164	46	139.2	燃料単価の増等	695	98	116.6
修繕費	238	255	17	107.4		1,640	238	117.0
業務費	404	464	60	114.9	発売手数料の増等	2,175	398	122.4
線路使用料等	66	66	0	101.0		270	3	101.2
租税公課	91	94	3	104.0		375	0	100.2
減価償却費	300	309	9	103.2		1,295	52	104.3
営業利益	136	376	240	275.7	【3期連続の増益】	750	360	192.5

5. 運輸収入及び輸送人キロ

運輸収入

(単位：億円、%)

輸送人キロ

(単位：百万人キロ、%)

		2023年度 第1四半期	対前年		対コロナ前 (2019年比)	2023年度 通期予想	対前年		2023年度 第1四半期	対前年		対コロナ前 (2019年比)	
			増減	比率			増減	比率		増減	比率		
新幹線	定期	29	1	104.9	103.4	-	-	-	234	10	104.8	102.9	
	定期外	994	275	138.4	88.7	-	-	-	4,396	1,247	139.6	85.9	
	計	1,024	277	137.1	89.1	4,190	673	119.1	4,631	1,258	137.3	86.6	
在来線	近畿圏	定期	267	8	103.1	89.8	-	-	-	4,349	70	101.6	89.1
		定期外	452	79	121.3	88.3	-	-	-	2,386	459	123.9	83.9
		計	719	87	113.8	88.9	2,940	372	114.5	6,736	530	108.5	87.2
	その他	定期	56	0	100.8	89.3	-	-	-	959	3	100.4	90.7
		定期外	175	32	123.1	83.1	-	-	-	829	176	127.0	80.4
		計	231	33	116.8	84.5	940	79	109.2	1,789	180	111.2	85.6
	定期		323	8	102.7	89.7	-	-	-	5,309	74	101.4	89.4
	定期外		627	112	121.8	86.8	-	-	-	3,216	636	124.7	83.0
	計		950	120	114.6	87.8	3,880	451	113.2	8,525	710	109.1	86.9
	合計	定期	353	9	102.9	90.8	-	-	-	5,543	84	101.6	89.9
定期外		1,622	388	131.4	88.0	-	-	-	7,613	1,883	132.9	84.6	
計		1,975	398	125.2	88.5	8,070	1,124	116.2	13,156	1,968	117.6	86.8	

6. 設備投資

(単位：億円、%)

	2022年度 第1四半期	2023年度 第1四半期	対前年		2023年度 通期計画
			増減	比率	
連結設備投資計	273	440	167	161.2	—
自己資金	263	428	165	162.8	2,670
負担金	10	12	1	119.8	—
単体設備投資計	166	203	37	122.7	—
自己資金	156	191	35	122.9	1,770
(再掲) (安全関連投資)	(67)	(138)	(71)	(205.9)	(970)
(成長投資等)	(88)	(53)	(△ 35)	(60.1)	(800)
負担金	10	12	1	119.8	—

・主な設備投資件名 (単体)

車両新製 (在来線車両更新)、保安防災対策 (地震対策) 等

7. 連結貸借対照表

(単位：億円)

	2022年度 期末	2023年度 第1四半期末	対前年	主な増減要因																												
流動資産	7,165	5,922	△ 1,242	現預金の減																												
固定資産	30,183	30,217	34																													
有形固定資産等	25,132	25,154	21																													
建設仮勘定	1,171	1,177	5																													
投資その他の資産	3,878	3,885	7																													
繰延資産	6	5	△ 1																													
資産計	37,355	36,146	△ 1,208																													
流動負債	6,584	5,901	△ 683	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2022期末</th> <th>2023.1Q</th> <th>増減</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>有利子負債残高</td> <td>16,629</td> <td>15,873</td> <td>△ 755</td> </tr> <tr> <td>【有利子負債平均金利(%)】</td> <td>【1.19】</td> <td>【1.23】</td> <td>【0.04】</td> </tr> <tr> <td>新幹線債務</td> <td>986</td> <td>986</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>【新幹線債務平均金利(%)】</td> <td>【6.55】</td> <td>【6.55】</td> <td>【-】</td> </tr> <tr> <td>社債</td> <td>9,599</td> <td>8,999</td> <td>△ 599</td> </tr> <tr> <td>【社債平均金利(%)】</td> <td>【0.98】</td> <td>【1.04】</td> <td>【0.06】</td> </tr> </tbody> </table>		2022期末	2023.1Q	増減	有利子負債残高	16,629	15,873	△ 755	【有利子負債平均金利(%)】	【1.19】	【1.23】	【0.04】	新幹線債務	986	986	-	【新幹線債務平均金利(%)】	【6.55】	【6.55】	【-】	社債	9,599	8,999	△ 599	【社債平均金利(%)】	【0.98】	【1.04】	【0.06】
	2022期末	2023.1Q	増減																													
有利子負債残高	16,629	15,873	△ 755																													
【有利子負債平均金利(%)】	【1.19】	【1.23】	【0.04】																													
新幹線債務	986	986	-																													
【新幹線債務平均金利(%)】	【6.55】	【6.55】	【-】																													
社債	9,599	8,999	△ 599																													
【社債平均金利(%)】	【0.98】	【1.04】	【0.06】																													
1年内返済予定長期借入金等	1,407	1,397	△ 10																													
未払金等	5,176	4,503	△ 673																													
固定負債	19,327	18,621	△ 705																													
社債・長期借入金等	15,149	14,409	△ 740																													
退職給付に係る負債	2,233	2,244	11																													
その他の固定負債	1,945	1,967	22																													
負債計	25,911	24,523	△ 1,388																													
株主資本	10,347	10,497	150	親会社株主に帰属する四半期純利益 333、配当 △182																												
資本金	2,261	2,261	-																													
資本剰余金	1,839	1,839	-																													
利益剰余金	6,261	6,411	150																													
自己株式	△ 13	△ 13	△ 0																													
その他の包括利益累計額	△ 2	14	17																													
非支配株主持分	1,098	1,110	12																													
純資産計	11,443	11,622	179																													
負債・純資産計	37,355	36,146	△ 1,208																													

8. 各種経営指標

(単位：%、億円、人)

	2022年度 第1四半期	2023年度 第1四半期	2023年度 通期予想
連結ROA	0.5	1.4	3.1
連結ROE	5.8	3.2	6.3
連結EBITDA	581	917	2,790
連結減価償却費	386	395	1,640

	2022年度 第1四半期		2023年度 第1四半期		2023年度 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)	46,900	22,832	45,897	22,262	-	-
金融収支	△ 45	△ 37	△ 46	△ 34	△ 194	△ 177
受取利息・配当金	5	14	4	16	11	26
支払利息	51	51	50	50	205	204

	2022年度 第1四半期	2023年度 第1四半期	2023年度 通期予想
DER	1.7	1.5	-
ネット有利子負債／EBITDA	23.8	15.1	-
自己資本比率 (%)	27.6	29.1	-
1株当たり純資産 (円)	4,160.82	4,313.96	-

【参考 - 1】 セグメント情報

(単位：億円)

	2022年度 第1四半期	2023年度 第1四半期	対前年		2023年度 通期予想	対前年 増減
			増減	比率		
営業収益 ^{*1}	2,971	3,692	721	124.3	15,120	1,164
モビリティ業	1,836	2,215	378	120.6	9,550	1,212
流通業	362	465	102	128.4	1,765	105
物販・飲食	312	407	95	130.4	1,505	76
【宿泊特化型ホテル】(再掲) ^{*2}	【23】	【50】	【26】	【210.4】	【180】	【44】
百貨店	46	53	7	115.3	245	26
不動産業	449	463	13	102.9	2,160	110
不動産賃貸・販売	246	225	△ 20	91.7	1,185	14
【不動産販売】(再掲)	【119】	【91】	【△ 28】	【76.4】	【651】	【△ 7】
ショッピングセンター	132	142	10	107.6	585	27
ホテル	69	92	23	133.9	380	67
旅行・地域ソリューション業	273	496	222	181.4	1,365	△ 264
その他	48	52	3	107.3	280	0
営業利益又は損失 (△) ^{*1}	195	522	326	267.3	1,150	310
モビリティ業	79	328	249	415.8	720	387
流通業	1	34	33	-	60	5
物販・飲食	2	30	28	-	55	8
【宿泊特化型ホテル】(再掲) ^{*2}	【△ 6】	【8】	【14】	-	【15】	【23】
百貨店	△ 1	3	4	-	10	2
不動産業	90	103	13	115.0	335	△ 10
不動産賃貸・販売	79	52	△ 26	66.1	155	△ 63
【不動産販売】(再掲)	【38】	【9】	【△ 28】	【24.8】	【38】	【△ 46】
ショッピングセンター	19	27	7	139.6	75	△ 8
ホテル	△ 9	2	12	-	5	27
旅行・地域ソリューション業	15	51	36	342.9	40	△ 20
その他	6	1	△ 5	20.4	10	△ 35

^{*1} 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。

^{*2} 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（不動産業）、広島銀山町店（不動産業）は除きます。

【参考 - 2】 運輸収入の主な増減要因

(単位：億円)

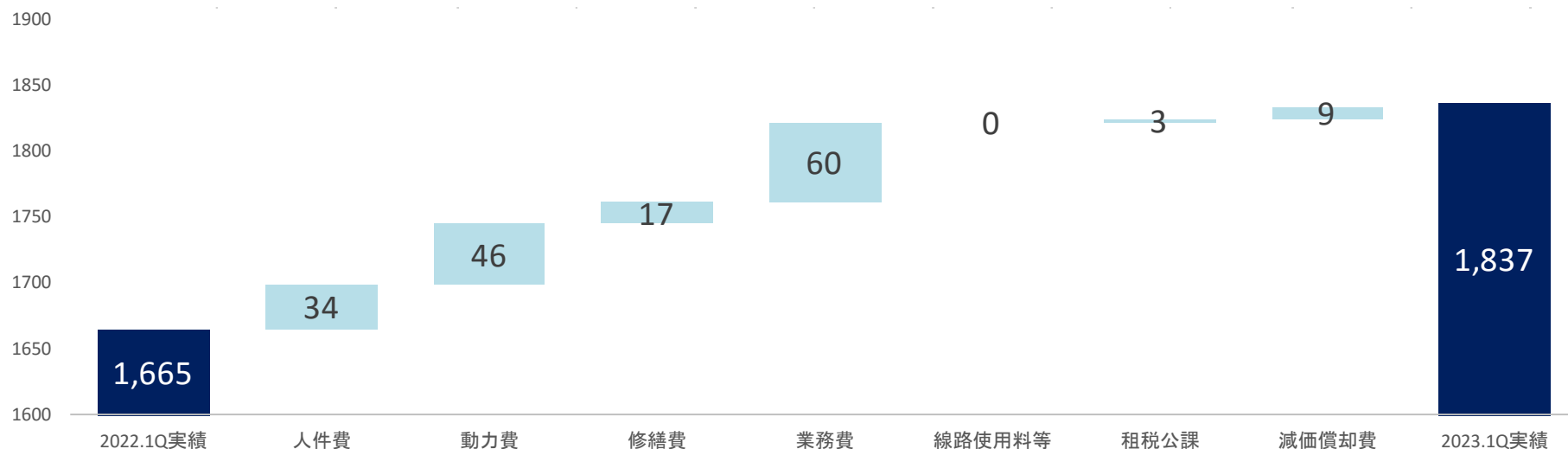
		2023年度 第1四半期				
		対前年	主な増減要因			
新幹線	1,024	277 (137.1%)	基礎トレンド(100.0%)			
			特殊要因	・コロナ影響の低減	+219	
				・インバウンド需要の回復	+41	
				・料金見直し (のぞみ・みずほ)	+10	
	等					
在来線	近畿圏	719 (113.8%)	基礎トレンド(100.0%)			
			特殊要因	・コロナ影響の低減	+31	
				・インバウンド需要の回復	+32	
				・特定区間運賃の見直し	+2	
		・バリアフリー料金	+13			
		等				
	その他	231 (116.8%)	33	基礎トレンド(100.0%)		
				特殊要因	・コロナ影響の低減	+23
					・インバウンド需要の回復	+7
					・在来線特急料金の見直し	+1
		等				
	在来線計		950 (114.6%)	120		
運輸収入計		1,975 (125.2%)	398			

※荷物収入は金額些少のため省略

【参考 - 3】 単体営業費用の主な増減要因

(単位：億円)

	2023年度 第1四半期			主な増減要因
		対前年		
		増減	比率	
人件費	481	+ 34	107.7%	賞与の増、人員差による減
動力費	164	+ 46	139.2%	燃料費調整額の増、電力料金改定による増
修繕費	255	+ 17	107.4%	業務波動による増
業務費	464	+ 60	114.9%	収入連動経費の増、DX関連経費の増
線路使用料等	66	+ 0	101.0%	
租税公課	94	+ 3	104.0%	
減価償却費	309	+ 9	103.2%	23.3期新規稼働資産の平年度化による増、償却進捗による減
営業費用計	1,837	+ 172	110.4%	



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、2023年8月1日現在においてJR西日本に利用可能な情報に基づいて、2023年8月1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。