

# 決算短信補足資料

( 2016年3月期決算 )

2016年4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)

	2015年3月期 通期実績 A	2016年3月期 通期実績 B	対前年		2017年3月期 通期予想 C	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A		増減 C-B	比率(%) C/B
<b>【連結】</b>							
営業収益	13,503	14,513	+1,009	107.5	14,500	▲ 13	99.9
営業利益	1,397	1,815	+417	129.9	1,755	▲ 60	96.7
経常利益	1,219	1,622	+402	133.0	1,595	▲ 27	98.3
親会社株主に帰属する 当期純利益	667	858	+191	128.7	1,065	+206	124.0
<b>【単体】</b>							
営業収益	8,909	9,542	+632	107.1	9,525	▲ 17	99.8
運輸収入	7,970	8,500	+530	106.7	8,485	▲ 15	99.8
営業費用	7,789	8,170	+381	104.9	8,165	▲ 5	99.9
人件費	2,330	2,333	+2	100.1	2,230	▲ 103	95.6
物件費	3,690	3,924	+234	106.3	3,905	▲ 19	99.5
動力費	453	441	▲ 12	97.3	420	▲ 21	95.2
修繕費	1,467	1,528	+60	104.1	1,530	+1	100.1
業務費	1,769	1,954	+185	110.5	1,955	+0	100.0
減価償却費	1,260	1,323	+62	105.0	1,375	+51	103.9
営業利益	1,120	1,372	+251	122.5	1,360	▲ 12	99.1
経常利益	921	1,167	+246	126.7	1,190	+22	101.9
当期純利益	473	611	+137	129.0	820	+208	134.2

# 2. 単体損益計算書

(単位: 億円)

	2015年3月期 通期実績 A	2016年3月期		対前年		対予想 増減 C-B
		通期予想 (1/29公表) B	通期実績 C	増減 C-A	比率(%) C/A	
営業収益	8,909	9,490	9,542	+632	107.1	+52
運輸収入	7,970	8,470	8,500	+530	106.7	+30
その他収入	939	1,020	1,041	+102	110.9	+21
営業費用	7,789	8,140	8,170	+381	104.9	+30
人件費	2,330	2,330	2,333	+2	100.1	+3
物件費	3,690	3,905	3,924	+234	106.3	+19
動力費	453	465	441	▲ 12	97.3	▲ 23
修繕費	1,467	1,535	1,528	+60	104.1	▲ 6
業務費	1,769	1,905	1,954	+185	110.5	+49
線路使用料等	187	265	269	+81	143.4	+4
租税公課	320	320	319	▲ 0	99.9	▲ 0
減価償却費	1,260	1,320	1,323	+62	105.0	+3
営業利益	1,120	1,350	1,372	+251	122.5	+22
営業外損益	▲ 198	▲ 185	▲ 204	▲ 5	102.9	▲ 19
営業外収益	65	66	63	▲ 1	-	▲ 2
営業外費用	264	251	268	+3	-	+17
経常利益	921	1,165	1,167	+246	126.7	+2
特別損益	▲ 45	▲ 30	▲ 155	▲ 110	-	▲ 125
特別利益	606	-	195	▲ 410	-	-
特別損失	651	-	350	▲ 300	-	-
当期純利益	473	760	611	+137	129.0	▲ 148

### 3.運輸収入の主な増減要因

(単位:億円)

		2016年3月期 通期実績						
		運輸収入	対前年	主な増減要因				
新幹線	4,372	+613 (116.3%)	基礎トレンド(103.4%)		+129			
			特殊要因	北陸新幹線開業	+433			
				曜日配列(シルバーウィーク、うるう年など)	+20			
				GWご利用増	+8			
				お盆期間ご利用増	+5			
				インバウンド	+4			
				シニアマーケット取り込み	+4			
				等				
			在来線	近畿圏	+59 (102.0%)	基礎トレンド(100.8%)		+23
						特殊要因	インバウンド	+16
曜日配列(シルバーウィーク、うるう年など)	+6							
お盆期間ご利用増	+5							
GWご利用増	+4							
等								
その他	▲142 (88.6%)	基礎トレンド(100.7%)		+8				
		特殊要因		並行在来線分離	▲162			
				曜日配列(シルバーウィーク、うるう年など)	+3			
				お盆期間ご利用増	+3			
			インバウンド	+2				
等								
在来線計		▲83 (98.0%)						
運輸収入計		+530 (106.7%)						

※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)

	通期実績(4/1~3/31)			4Q実績(1/1~3/31)		
	2015年 3月期	2016年 3月期	対前年	2015年 3月期	2016年 3月期	対前年
全社計	7,970	8,500	+530 106.7%	1,952	2,037	+85 104.4%
新幹線	3,759	4,372	+613 116.3%	916	1,027	+111 112.2%
定期	93	101	+8 108.8%	22	25	+2 108.9%
定期外	3,665	4,271	+605 116.5%	893	1,002	+109 112.2%
在来線	4,210	4,127	▲83 98.0%	1,035	1,009	▲26 97.5%
定期	1,423	1,410	▲13 99.1%	340	338	▲1 99.4%
定期外	2,787	2,717	▲70 97.5%	695	671	▲24 96.5%
近畿圏	2,962	3,022	+59 102.0%	732	737	+4 100.7%
定期	1,152	1,156	+4 100.4%	278	278	+0 100.1%
定期外	1,810	1,865	+55 103.0%	454	458	+4 101.0%
その他	1,248	1,105	▲142 88.6%	303	272	▲31 89.7%
定期	271	253	▲17 93.6%	61	59	▲2 96.6%
定期外	976	851	▲125 87.2%	241	212	▲29 88.0%

	通期実績(4/1~3/31)			4Q実績(1/1~3/31)		
	2015年 3月期	2016年 3月期	対前年	2015年 3月期	2016年 3月期	対前年
全社計	56,078	58,341	+2,262 104.0%	13,461	13,884	+422 103.1%
新幹線	18,109	20,449	+2,339 112.9%	4,348	4,806	+458 110.5%
定期	743	804	+61 108.2%	187	198	+11 106.1%
定期外	17,366	19,644	+2,278 113.1%	4,161	4,608	+446 110.7%
在来線	37,969	37,891	▲77 99.8%	9,112	9,077	▲35 99.6%
定期	22,557	22,764	+206 100.9%	5,295	5,350	+55 101.0%
定期外	15,411	15,127	▲284 98.2%	3,817	3,726	▲90 97.6%
近畿圏	28,830	29,522	+691 102.4%	6,966	7,078	+111 101.6%
定期	18,356	18,714	+357 101.9%	4,365	4,431	+65 101.5%
定期外	10,473	10,808	+334 103.2%	2,601	2,647	+46 101.8%
その他	9,138	8,369	▲768 91.6%	2,145	1,998	▲147 93.1%
定期	4,201	4,050	▲150 96.4%	929	919	▲10 98.9%
定期外	4,937	4,319	▲618 87.5%	1,216	1,079	▲137 88.7%

# 5.単体営業費用の主な増減要因

(単位:億円)

科目	2016年3月期通期実績		
		対前年	主な増減要因
人件費	2,333	+2 (100.1%)	
動力費	441	▲ 12 (97.3%)	・燃料費調整額減等▲15 等
修繕費	1,528	+60 (104.1%)	・構造物対策経費増+7 等
業務費	1,954	+185 (110.5%)	・会社間清算増+66 ・広告宣伝費増+24 ・発売手数料増+11 ・システム関係経費増+11 等
線路使用料等	269	+81 (143.4%)	・北陸新幹線
租税公課	319	▲ 0 (99.9%)	
減価償却費	1,323	+62 (105.0%)	・北陸新幹線用車両 等
営業費用計	8,170	+381 (104.9%)	

# 6.連結損益計算書

(単位:億円)

	2015年3月期 通期実績 A	2016年3月期		対前年		対予想 増減 C-B
		通期予想 (1/29公表) B	通期実績 C	増減 C-A	比率(%) C/A	
営業収益	13,503	14,370	14,513	+1,009	107.5	+143
営業費用	12,105	12,655	12,697	+591	104.9	+42
営業利益	1,397	1,715	1,815	+417	129.9	+100
営業外損益	▲ 177	▲ 185	▲ 192	▲ 15	108.5	▲ 7
営業外収益	90	76	78	▲ 12	-	+2
営業外費用	268	261	271	+2	-	+10
経常利益	1,219	1,530	1,622	+402	133.0	+92
特別損益	7	▲ 55	▲ 171	▲ 178	-	▲ 116
特別利益	695	-	215	▲ 479	-	-
特別損失	687	-	386	▲ 301	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	667	960	858	+191	128.7	▲ 101
包括利益	742	-	1,048	+305	141.2	-

# 7.セグメント情報

(単位: 億円)

	2015年3月期 通期実績 A	2016年3月期		対前年		対予想 増減 C-B
		通期予想 (1/29公表) B	通期実績 C	増減 C-A	比率(%) C/A	
営業収益*1	13,503	14,370	14,513	+1,009	107.5	+143
運輸業	8,684	9,251	9,287	+603	106.9	+36
流通業	2,201	2,310	2,320	+118	105.4	+10
物販・飲食	1,336	1,432	1,449	+113	108.5	+17
百貨店	782	802	791	+8	101.1	▲ 10
不動産業	872	1,066	1,088	+216	124.9	+22
ショッピングセンター	506	572	578	+71	114.2	+6
不動産賃貸・販売*3	347	477	492	+144	141.7	+15
【分譲事業】	【58】	【184】	【195】	【+137】	【335.7】	【+11】
その他	1,744	1,743	1,815	+70	104.1	+72
ホテル	348	358	365	+16	104.8	+7
旅行	425	414	416	▲ 8	97.9	+2
営業利益*2	1,397	1,715	1,815	+417	129.9	+100
運輸業	1,006	1,218	1,251	+245	124.3	+33
流通業	15	51	53	+37	333.0	+2
物販・飲食	39	-	46	+7	117.9	-
百貨店	▲ 22	-	3	+26	-	-
不動産業	251	318	327	+75	129.9	+9
ショッピングセンター	73	-	93	+19	126.3	-
不動産賃貸・販売	81	-	125	+43	153.1	-
その他	156	160	224	+67	143.5	+64
ホテル	21	-	27	+5	128.3	-
旅行	6	-	4	▲ 2	67.0	-

\*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)

	2015年3月期 期末 A	2016年3月期 期末 B	増減 B-A
資産	27,864	28,431	+567
負債	19,397	19,168	▲229
純資産	8,467	9,263	+796
長期債務残高	10,042	10,018	▲23
【長期債務平均金利(%)】	【2.40】	【2.25】	【▲0.15】
新幹線債務	1,676	1,346	▲329
【新幹線債務平均金利(%)】	【6.05】	【6.28】	【+0.23】
社債	4,799	4,949	+150
【社債平均金利(%)】	【2.08】	【2.00】	【▲0.08】
自己資本比率(%)	28.8	30.9	+2.1
1株当たり純資産(円)	4,138.65	4,534.29	+395.64

	2015年3月期 通期実績 A	2016年3月期 通期実績 B	対前年増減 B-A
営業活動によるキャッシュフロー	2,236	2,598	+362
投資活動によるキャッシュフロー	▲ 2,129	▲ 2,332	▲ 203
フリーキャッシュフロー	107	266	+159
財務活動によるキャッシュフロー	16	▲ 313	▲ 330
現金及び現金同等物の増減	123	▲ 46	▲ 170
現金及び現金同等物の期末残高	853	806	▲ 46

# 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 通期予想 B	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益	9,542	9,525	▲ 17	99.8
運輸収入	8,500	8,485	▲ 15	99.8
その他収入	1,041	1,040	▲ 1	99.8
営業費用	8,170	8,165	▲ 5	99.9
人件費	2,333	2,230	▲ 103	95.6
物件費	3,924	3,905	▲ 19	99.5
動力費	441	420	▲ 21	95.2
修繕費	1,528	1,530	+1	100.1
業務費	1,954	1,955	+0	100.0
線路使用料等	269	305	+35	113.2
租税公課	319	350	+30	109.5
減価償却費	1,323	1,375	+51	103.9
営業利益	1,372	1,360	▲ 12	99.1
営業外損益	▲ 204	▲ 170	+34	83.0
営業外収益	63	65	+1	—
営業外費用	268	235	▲ 33	—
経常利益	1,167	1,190	+22	101.9
特別損益	▲ 155	▲ 10	+145	—
特別利益	195	—	—	—
特別損失	350	—	—	—
当期純利益	611	820	+208	134.2

# 10.運輸収入の見通し

(単位:億円)

	2016年3月期 通期実績	2017年3月期 通期予想	対前年		
			増減	比率(%)	
	A	B	B-A	B/A	
新幹線	4,372	4,355	▲ 17	99.6	
在来線	近畿圏	3,022	3,029	+6	100.2
	その他	1,105	1,100	▲ 4	99.6
	在来線計	4,127	4,129	+2	100.1
運輸収入計	8,500	8,485	▲ 15	99.8	

※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	主な増減要因
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	420	▲ 21 (95.2%)	・燃料費調整額減 等
修繕費	1,530	+1 (100.1%)	・大規模改修引当金積立 ・構造物対策経費減 等
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	1,375	+51 (103.9%)	・設備増
営業費用計	8,165	▲ 5 (99.9%)	

# 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 通期予想 B	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益	14,513	14,500	▲ 13	99.9
営業費用	12,697	12,745	+47	100.4
営業利益	1,815	1,755	▲ 60	96.7
営業外損益	▲ 192	▲ 160	+32	83.0
営業外収益	78	75	▲ 3	-
営業外費用	271	235	▲ 36	-
経常利益	1,622	1,595	▲ 27	98.3
特別損益	▲ 171	▲ 25	+146	-
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	+206	124.0
1株当たり当期純利益(円)	443.53	550.09	-	-

# 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 通期予想 B	対前年	
			増減 B-A	比率(%) B/A
営業収益*1	14,513	14,500	▲ 13	99.9
運輸業	9,287	9,257	▲ 30	99.7
流通業	2,320	2,418	+97	104.2
物販・飲食	1,449	1,521	+71	104.9
百貨店	791	807	+15	102.0
不動産業	1,088	1,044	▲ 44	95.9
ショッピングセンター	578	599	+20	103.5
不動産賃貸・販売*2	492	427	▲ 65	86.6
【分譲事業】	【195】	【116】	【▲ 78】	【59.7】
その他	1,815	1,781	▲ 34	98.1
ホテル	365	366	+0	100.1
旅行	416	428	+11	102.8
営業利益	1,815	1,755	▲ 60	96.7
運輸業	1,251	1,223	▲ 28	97.7
流通業	53	54	+0	101.5
不動産業	327	314	▲ 13	95.9
その他	224	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)

	2015年3月期 通期実績	2016年3月期 通期実績	2017年3月期 通期予想
連結ROA (%)	5.1	6.4	6.1
連結ROE (%)	8.4	10.2	11.6
連結EBITDA*1	2,893	3,381	3,385
連結減価償却費	1,495	1,566	1,630
連結設備投資(自己資金)	2,256	2,331	1,930
単体設備投資(自己資金)	1,864	1,987	1,630
安全関連投資	902	1,260	1,045
1株当たり配当金(円)	125	135	140

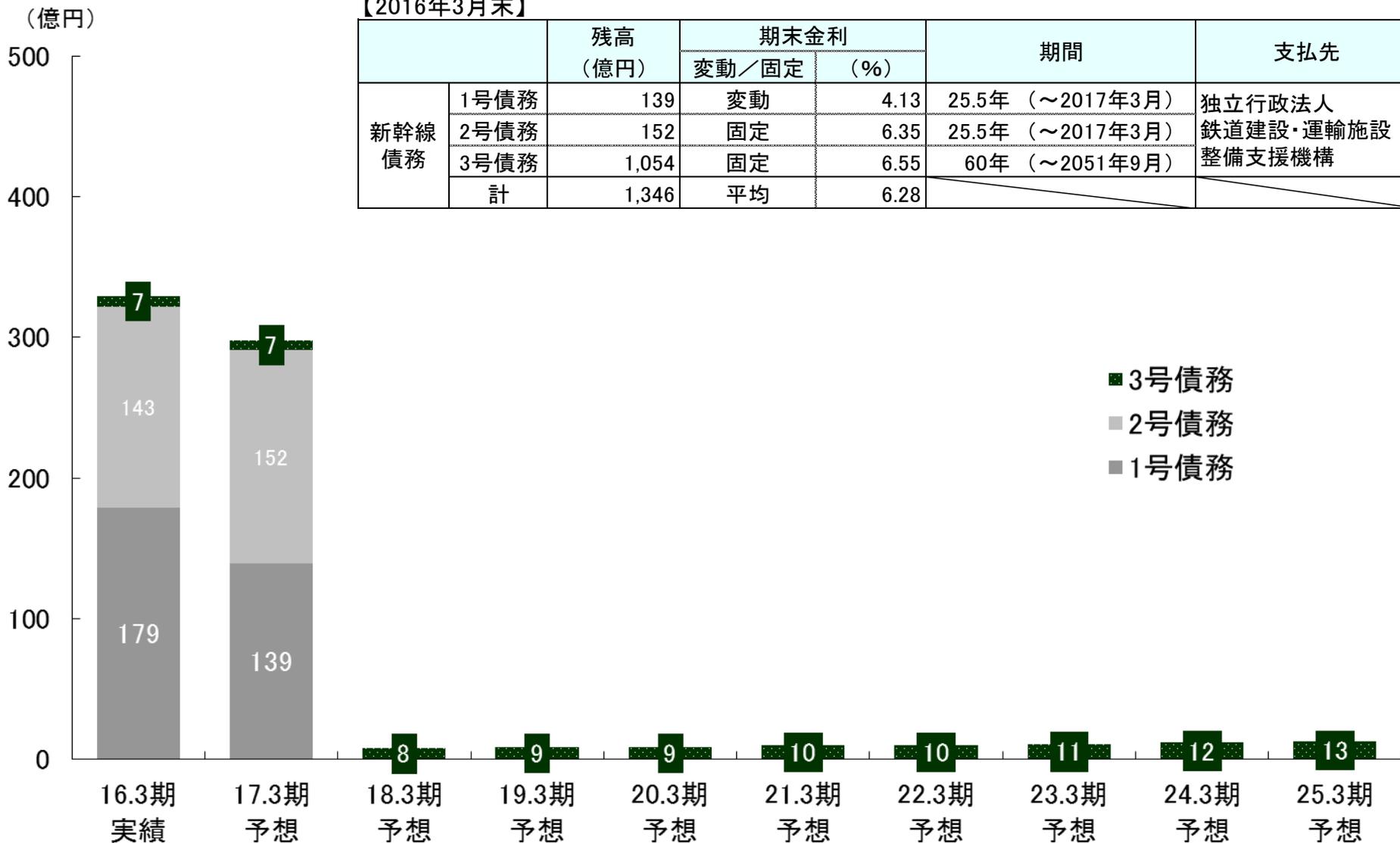
\*1 EBITDA = 営業利益 + 減価償却費

	2015年3月期 通期実績		2016年3月期 通期実績		2017年3月期 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)	47,565	26,886	47,456	26,555	-	-
金融収支	▲ 249	▲ 243	▲ 233	▲ 226	▲ 220	▲ 213
受取利息・配当金	9	14	7	15	6	12
支払利息	258	257	241	241	226	225

# 15.新幹線債務償還計画

【2016年3月末】

		残高 (億円)	期末金利		期間	支払先
			変動／固定	(%)		
新幹線 債務	1号債務	139	変動	4.13	25.5年（～2017年3月）	独立行政法人 鉄道建設・運輸施設 整備支援機構
	2号債務	152	固定	6.35	25.5年（～2017年3月）	
	3号債務	1,054	固定	6.55	60年（～2051年9月）	
	計	1,346	平均	6.28		



# 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4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4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/>