

平成17年度連結決算概要

平成18年4月27日
東海旅客鉄道株式会社

1. 経営成績の概要

- ・東海道新幹線のご利用が、「愛知万博」期間中をはじめ、その後も増加したことなどから、営業収益は3期連続の増収（過去最大）。
- ・これに加え、長期債務縮減に伴う営業外費用の減少もあり、経常利益は6期連続の増益、当期純利益は4期連続の増益（ともに過去最大）。

(1) 営業収益（1兆4,676億円 対前年+581億円、4.1%増）

- ・当社の運輸収入は505億円（4.7%）増加し、過去最大の1兆1,361億円。
新幹線：
 - ・上期においては、万博等に対応するため、「のぞみ」を1時間あたり最大8本運転するダイヤを活用し臨時列車を積極的に運転したことなどから、輸送人キロ（以下、「輸送量」という。）は7.1%増加。
 - ・下期においては、京都をはじめとした各方面の観光キャンペーンを展開し需要喚起に取り組むとともに、「エクスプレス予約」を新神戸駅へ拡大するなど一層の利便性向上によるご利用増に努めたことなどから、輸送量は3.6%増加。
 - ・この結果、通期で輸送量は5.3%、運輸収入は5.0%増加。在来線：
 - ・万博輸送に加えて、線区およびエリアの特性に応じた輸送サービスの提供に努めたことなどから、通期で輸送量は2.0%、運輸収入は1.4%増加。
- ・ジェイアール名古屋タカシマヤ、名古屋マリOTTアソシアホテル等において、万博に対応して商品・サービスを拡充したほか、駅店舗のリニューアルを順次進めたことなどから、営業収益は増加。

(2) 営業費（1兆638億円 対前年+22億円、0.2%増）

- ・減価償却費は償却の進捗に伴い減少したが、子会社において仕入経費等が増加したことなどから、営業費全体では微増。

(3) 営業利益（4,037億円 対前年+559億円、16.1%増）(4) 営業外損益（1,902億円 対前年151億円改善）

- ・新幹線債務の早期返済に伴う費用増はあったものの、長期債務の縮減に伴い支払利息が減少（182億円）したことなどから、営業外損益は改善。

(5) 経常利益（2,134億円 対前年+710億円、49.9%増）(6) 特別損益（69億円 対前年239億円）

- ・前期は、ボーダフォン株式等の売却益（216億円）を計上。

(7) 当期純利益（1,224億円 対前年+263億円、27.4%増）

2. 財政状態の概要

- ・長期債務については、連結2,180億円、単体2,100億円を縮減。残高は、連結3兆5,455億円、単体3兆4,557億円。
- ・資本合計は1,232億円増加し、期末残高は9,736億円（自己資本比率 18.3%）。

3. キャッシュ・フローの状況

(1) 営業活動によるキャッシュ・イン（4,779億円 対前年+551億円）

- ・東海道新幹線のご利用増に伴う収入増、長期債務縮減に伴う支払利息減などにより、営業活動によるネットの資金収入は増加。

(2) 投資活動によるキャッシュ・アウト（1,196億円 対前年+220億円）

- ・ボーダフォン株式等の売却収入がなくなったことなどから、投資活動によるネットの資金支出は増加。

(3) 財務活動によるキャッシュ・アウト（2,640億円 対前年 626億円）

- ・長期債務の返済額が223億円減少したことに加え、社債発行及び長期借入による調達が増加したことから、財務活動によるネットの資金支出は減少。

(4) 現金及び現金同等物期末残高（1,727億円 対前年+942億円）

4. 平成18年度の業績予想

(1) 営業収益 1兆4,430億円（前期比 246億円、1.7%減）

- ・本年3月に改正した、東海道・山陽新幹線直通の「のぞみ」の利便性をさらに高めたダイヤを最大限活用して増送に努める。加えて、販売面においても、積極的に増売に努め、運輸収入については、平成17年度実績に対し、万博による増収分の反動のみを見込む。

(2) 経常利益 1,990億円（前期比 144億円、6.8%減）

- ・長期債務の縮減に伴う支払利息の減少による営業外損益の改善を見込む。

(3) 当期純利益 1,160億円（前期比 64億円、5.3%減）

5. 平成17年度期末配当及び平成18年度配当予想（当社）

- ・平成17年度の期末配当については、万博終了後も輸送量が引き続き好調に推移するなか、政府保有株式の売却終了を一つの節目と考え、既公表の1株当たり3,000円から3,500円に修正。
- ・平成18年度の配当予想についても、中間・期末とも、今期末配当と同様1株当たり3,500円。

旅客輸送人キロおよび旅客運輸収入の比較

(単位:百万人キロ、億円)

| | | | 平成 16年度 | 平成 17年度 | 増 減 | 前期比(%) | (参考) 17年10月～18年3月の 6ヶ月実績 | |
|--|-------------|-----|---------|---------|-------|--------|--------------------------------|-------|
| | | | | | | | 前期比(%) | |
| 旅 客 輸 送 人 キ ロ | 新 幹 線 | 定 期 | 1,155 | 1,199 | 44 | 103.8 | 587 | 103.5 |
| | | 定期外 | 40,402 | 42,578 | 2,176 | 105.4 | 20,892 | 103.6 |
| | | 合 計 | 41,556 | 43,777 | 2,220 | 105.3 | 21,479 | 103.6 |
| | 在 来 線 | 定 期 | 5,162 | 5,211 | 49 | 100.9 | 2,498 | 100.9 |
| | | 定期外 | 3,760 | 3,893 | 132 | 103.5 | 1,835 | 100.2 |
| | | 合 計 | 8,922 | 9,103 | 181 | 102.0 | 4,333 | 100.6 |
| | 合 計 | 定 期 | 6,317 | 6,410 | 93 | 101.5 | 3,085 | 101.4 |
| | | 定期外 | 44,162 | 46,470 | 2,308 | 105.2 | 22,727 | 103.3 |
| | | 合 計 | 50,479 | 52,880 | 2,401 | 104.8 | 25,812 | 103.1 |
| 旅 客 運 賃 ・ 運 輸 料 金 入 | 新 幹 線 | 定 期 | 138 | 144 | 6 | 104.7 | 71 | 104.2 |
| | | 定期外 | 9,673 | 10,158 | 484 | 105.0 | 4,999 | 103.2 |
| | | 合 計 | 9,811 | 10,302 | 491 | 105.0 | 5,071 | 103.2 |
| | 在 来 線 | 定 期 | 325 | 327 | 2 | 100.6 | 160 | 100.6 |
| | | 定期外 | 716 | 729 | 12 | 101.8 | 347 | 99.7 |
| | | 合 計 | 1,041 | 1,056 | 14 | 101.4 | 508 | 100.0 |
| | 合 計 | 定 期 | 463 | 472 | 8 | 101.8 | 231 | 101.7 |
| | | 定期外 | 10,389 | 10,887 | 497 | 104.8 | 5,347 | 102.9 |
| | | 合 計 | 10,853 | 11,359 | 506 | 104.7 | 5,579 | 102.9 |
| | 小荷物運賃・料金 | | 2 | 1 | 0 | 72.6 | 0 | 76.6 |
| | 合 計 | | 10,855 | 11,361 | 505 | 104.7 | 5,580 | 102.9 |

(注)1.当社単体に係る旅客輸送人キロおよび旅客運輸収入を記載

2.旅客輸送人キロは単位未満端数四捨五入

3.旅客運輸収入は単位未満端数切捨

比較損益計算書【連結】

(単位:億円)

| 科 目 | 平成16年度 | 平成17年度 | 増 減 | 前期比 (%) | 主な増減 |
|--------------|-------------------|-------------------|-----|------------|----------------|
| 営 業 収 益 | [1.226] 14,094 | [1.223] 14,676 | 581 | 104.1 | |
| 運 輸 業 | 11,371 | 11,879 | 507 | 104.5 | 当社運輸収入の増 |
| 流 通 業 | 1,715 | 1,831 | 115 | 106.7 | 高島屋、キヨスク売上増 |
| 不 動 産 業 | 370 | 380 | 9 | 102.6 | |
| そ の 他 の 事 業 | 636 | 585 | 50 | 92.0 | |
| 営 業 費 | 10,616 | 10,638 | 22 | 100.2 | |
| 営 業 利 益 | [1.051] 3,478 | [1.052] 4,037 | 559 | 116.1 | |
| 営 業 外 損 益 | 2,054 | 1,902 | 151 | 92.6 | |
| 営 業 外 収 益 | 70 | 67 | 3 | 95.3 | |
| 営 業 外 費 用 | 2,125 | 1,970 | 154 | 92.7 | 支払利息の減 |
| 経 常 利 益 | [1.113] 1,423 | [1.093] 2,134 | 710 | 149.9 | |
| 特 別 損 益 | 170 | 69 | 239 | - | |
| 特 別 利 益 | 359 | 41 | 317 | 11.6 | |
| 特 別 損 失 | 188 | 110 | 78 | 58.6 | 前期ボーダフォン株式等の売却 |
| 税金等調整前当期純利益 | 1,594 | 2,065 | 471 | 129.6 | |
| 法人税、住民税及び事業税 | 719 | 978 | 258 | 135.9 | |
| 法人税等調整額 | 106 | 153 | 46 | 143.7 | |
| 少数株主利益 | 20 | 16 | 3 | 81.1 | |
| 当 期 純 利 益 | [1.060] 960 | [1.055] 1,224 | 263 | 127.4 | |

(注)1.単位未満端数切捨、[]内は連単倍率

2.営業収益の内訳は、セグメント別の外部顧客への売上高

セグメント別の営業損益

(単位:億円)

| 科 目 | セグメント | 平成16年度 | 平成17年度 | 増 減 | 前期比 (%) |
|---------|---------|--------|--------|-----|------------|
| 営 業 収 益 | 運 輸 業 | 11,482 | 11,998 | 515 | 104.5 |
| | 流 通 業 | 1,785 | 1,907 | 121 | 106.8 |
| | 不 動 産 業 | 557 | 582 | 25 | 104.5 |
| | その他の事業 | 1,382 | 1,450 | 68 | 104.9 |
| | 消去又は全社 | 1,113 | 1,261 | 148 | 113.3 |
| | 計 | 14,094 | 14,676 | 581 | 104.1 |
| 営 業 利 益 | 運 輸 業 | 3,271 | 3,799 | 528 | 116.2 |
| | 流 通 業 | 55 | 75 | 19 | 134.2 |
| | 不 動 産 業 | 128 | 124 | 3 | 97.1 |
| | その他の事業 | 22 | 39 | 17 | 178.4 |
| | 消去又は全社 | 0 | 1 | 2 | - |
| | 計 | 3,478 | 4,037 | 559 | 116.1 |

(注)1.単位未満端数切捨

2.「消去又は全社」欄は、セグメント間取引の相殺消去等

比較貸借対照表【連結】

(単位:億円)

| 科 目 | 平成17年 3月 末 | 平成18年 3月 末 | 増 減 | 主な増減 |
|-----------------|---------------|---------------|-------|-----------------|
| 流 動 資 産 | 1,727 | 2,767 | 1,040 | 現預金等の増 |
| 固 定 資 産 | 51,367 | 50,330 | 1,036 | |
| 有 形 固 定 資 産 | 48,975 | 47,659 | 1,315 | 減価償却による減 |
| 無 形 固 定 資 産 | 168 | 143 | 25 | |
| 投 資 そ の 他 の 資 産 | 2,223 | 2,527 | 304 | 有価証券時価評価による増 |
| 資 産 合 計 | 53,094 | 53,098 | 3 | |
| 流 動 負 債 | 6,128 | 6,669 | 541 | |
| 固 定 負 債 | 38,322 | 36,540 | 1,782 | |
| 負 債 合 計 | 44,451 | 43,210 | 1,240 | |
| [うち 長期 債務] | 37,636 | 35,455 | 2,180 | 当社 2,100 子会社 79 |
| 少 数 株 主 持 分 | 139 | 151 | 12 | |
| 資 本 合 計 | 8,504 | 9,736 | 1,232 | |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 53,094 | 53,098 | 3 | |

(注)単位未満端数切捨

比較キャッシュ・フロー計算書【連結】

(単位:億円)

| 科 目 | 平成16年度 | 平成17年度 | 増 減 | 主な増減 |
|------------------------|----------|----------|--------|----------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 4,227 | 4,779 | 551 | |
| 税金等調整前当期純利益 | 1,594 | 2,065 | 471 | 当社運輸収入の増 |
| 減価償却費 | 2,508 | 2,348 | 159 | |
| その他 | 125 | 364 | 239 | |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 976 | 1,196 | 220 | |
| 有形・無形固定資産の取得による支出 | 1,370 | 1,280 | 89 | |
| 投資有価証券の売却による収入 | 227 | 1 | 226 | 前期ポータフォン株式等の売却 |
| その他 | 166 | 83 | 83 | |
| [フリー・キャッシュ・フロー(営業+投資)] | [3,251] | [3,582] | [331] | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 3,266 | 2,640 | 626 | |
| 長期借入・社債発行による収入 | 1,236 | 1,700 | 464 | |
| 長期債務の返済による支出 | 4,103 | 3,880 | 223 | |
| その他 | 398 | 460 | 61 | |
| 現金及び現金同等物の増加額 | 15 | 942 | 957 | |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 795 | 784 | 10 | |
| 合併に伴う現金及び現金同等物の増加額 | 4 | - | 4 | |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 784 | 1,727 | 942 | |

(注)単位未満端数切捨

次期の業績予想【連結】

(単位:億円)

| 科 目 | 平成17年度 (実績) | 平成18年度 (予想) | 増 減 | 前期比 (%) |
|-----------|-------------------|-------------------|-----|------------|
| 営 業 収 益 | [1.223] 14,676 | [1.227] 14,430 | 246 | 98.3 |
| 営 業 費 | 10,638 | 10,750 | 111 | 101.0 |
| 営 業 利 益 | [1.052] 4,037 | [1.048] 3,680 | 357 | 91.1 |
| 経 常 利 益 | [1.093] 2,134 | [1.082] 1,990 | 144 | 93.2 |
| 当 期 純 利 益 | [1.055] 1,224 | [1.045] 1,160 | 64 | 94.7 |

(注) 単位未満端数切捨、[]内は連単倍率

セグメント別の業績予想

(単位:億円)

| 科 目 | 平成17年度 (実績) | 平成18年度 (予想) | 増 減 | 前期比 (%) | |
|---------|----------------|----------------|--------|------------|-------|
| 営 業 収 益 | 運 輸 業 | 11,998 | 11,761 | 237 | 98.0 |
| | 流 通 業 | 1,907 | 1,881 | 26 | 98.6 |
| | 不 動 産 業 | 582 | 605 | 22 | 103.9 |
| | その他の事業 | 1,450 | 1,389 | 61 | 95.7 |
| | 消去又は全社 | 1,261 | 1,206 | 55 | 95.6 |
| | 計 | 14,676 | 14,430 | 246 | 98.3 |
| 営 業 利 益 | 運 輸 業 | 3,799 | 3,477 | 322 | 91.5 |
| | 流 通 業 | 75 | 61 | 14 | 81.2 |
| | 不 動 産 業 | 124 | 120 | 4 | 96.3 |
| | その他の事業 | 39 | 23 | 16 | 58.1 |
| | 消去又は全社 | 1 | 1 | 0 | 62.5 |
| | 計 | 4,037 | 3,680 | 357 | 91.1 |

(注) 1. 単位未満端数切捨

2. 消去又は全社欄は、セグメント間取引の相殺消去等

長期債務の縮減見込額【連結・単体】

(単位:億円)

| 科 目 | 平成17年度 | | 平成18年度 | |
|------------|----------|-------|----------|-------|
| | 期末残高(実績) | 縮減実績額 | 期末残高(見込) | 縮減見込額 |
| 長期債務残高(連結) | 35,455 | 2,180 | 35,385 | 70 |
| 長期債務残高(単体) | 34,557 | 2,100 | 34,557 | - |

(注) 単位未満端数切捨

比較損益計算書【単体】

(単位:億円)

| 科 目 | 平成16年度 | 平成17年度 | 増 減 | 前期比 (%) | 主な増減 |
|-----------------|--------|--------|-----|------------|----------------|
| 営 業 収 益 | 11,492 | 11,996 | 503 | 104.4 | |
| 運 輸 収 入 | 10,855 | 11,361 | 505 | 104.7 | 新幹線の増 |
| そ の 他 の 収 入 | 636 | 634 | 1 | 99.7 | |
| 営 業 費 | 8,182 | 8,158 | 24 | 99.7 | |
| 人 件 費 | 1,674 | 1,702 | 28 | 101.7 | |
| 物 件 費 | 3,786 | 3,908 | 122 | 103.2 | 業務費の増 |
| 租 税 公 課 | 343 | 334 | 8 | 97.5 | |
| 減 価 償 却 費 | 2,378 | 2,212 | 166 | 93.0 | 償却進捗に伴う減 |
| 営 業 利 益 | 3,309 | 3,837 | 527 | 115.9 | |
| 営 業 外 損 益 | 2,029 | 1,883 | 146 | 92.8 | |
| 営 業 外 収 益 | 64 | 61 | 3 | 94.9 | |
| 営 業 外 費 用 | 2,094 | 1,945 | 149 | 92.9 | 支払利息の減 |
| 経 常 利 益 | 1,279 | 1,953 | 673 | 152.7 | |
| 特 別 損 益 | 196 | 31 | 228 | - | |
| 特 別 利 益 | 340 | 39 | 300 | 11.6 | 前期ボーダフォン株式等の売却 |
| 特 別 損 失 | 143 | 70 | 72 | 49.4 | |
| 税 引 前 当 期 純 利 益 | 1,476 | 1,922 | 445 | 130.2 | |
| 法人税、住民税及び事業税 | 665 | 918 | 253 | 138.0 | |
| 法 人 税 等 調 整 額 | 95 | 157 | 61 | 165.1 | |
| 当 期 純 利 益 | 906 | 1,160 | 254 | 128.1 | |

(注)単位未満端数切捨

長期債務の推移【単体】

(単位:億円)

| | 平成3年度 | 平成16年度 | 平成17年度 |
|---------------------|--------|--------|--------|
| 長 期 債 務 残 高 (期 末) | 54,562 | 36,658 | 34,557 |
| 年 間 縮 減 額 | - | 2,776 | 2,100 |
| 縮 減 累 計 額 | - | 17,904 | 20,005 |

(注)単位未満端数切捨

次期の業績予想【単体】

(単位:億円)

| 科 目 | 平成17年度 (実績) | 平成18年度 (予想) | 増 減 | 前期比 (%) |
|-----------------|----------------|----------------|-----|------------|
| 営 業 収 益 | 11,996 | 11,760 | 236 | 98.0 |
| 運 輸 収 入 | 11,361 | 11,090 | 271 | 97.6 |
| そ の 他 の 収 入 | 634 | 670 | 35 | 105.5 |
| 営 業 費 | 8,158 | 8,250 | 91 | 101.1 |
| 人 件 費 | 1,702 | 1,640 | 62 | 96.3 |
| 物 件 費 | 3,908 | 4,260 | 351 | 109.0 |
| 租 税 公 課 | 334 | 330 | 4 | 98.6 |
| 減 価 償 却 費 | 2,212 | 2,020 | 192 | 91.3 |
| 営 業 利 益 | 3,837 | 3,510 | 327 | 91.5 |
| 営 業 外 損 益 | 1,883 | 1,670 | 213 | 88.7 |
| 営 業 外 収 益 | 61 | 70 | 8 | 113.7 |
| 営 業 外 費 用 | 1,945 | 1,740 | 205 | 89.4 |
| 経 常 利 益 | 1,953 | 1,840 | 113 | 94.2 |
| 特 別 損 益 | 31 | - | 31 | - |
| 税 引 前 当 期 純 利 益 | 1,922 | 1,840 | 82 | 95.7 |
| 法 人 税 等 | 761 | 730 | 31 | 95.8 |
| 当 期 純 利 益 | 1,160 | 1,110 | 50 | 95.6 |

(注) 単位未満端数切捨

設備投資の計画額

(単位:億円)

| | 平成17年度 (実績) | 平成18年度 (計画) | 増 減 | 前期比 (%) |
|-----------|----------------|----------------|-------|------------|
| 設 備 投 資 額 | 1,283 | 2,300 | 1,016 | 179.2 |

(注) 単位未満端数切捨

期末決算参考数値【連結】

| | 単位 | 平成16年度 | 平成17年度 | 増減 |
|------------------|----|-----------|-----------|-----------|
| 金融収支 | 億円 | 1,785 | 1,605 | 180 |
| 支払利息 | 億円 | 1,792 | 1,610 | 182 |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 円 | 42,806.63 | 54,560.69 | 11,754.06 |
| 株主資本利益率 (ROE) | % | 11.9 | 13.4 | 1.5 |
| 株主資本比率 | % | 16.0 | 18.3 | 2.3 |
| 設備投資額 | 億円 | 1,473 | 1,493 | 20 |
| 長期債務残高 (期末) | 億円 | 37,636 | 35,455 | 2,180 |
| 平均金利 (期末) | % | 4.46 | 4.26 | 0.20 |
| 従業員数 (期末) | 人 | 23,326 | 23,445 | 119 |

(注) 期中平均株式数 16年度 2,238,052株 17年度 2,237,982株
従業員数は、就業人員を示す。

期末決算参考数値【単体】

| | 単位 | 平成16年度 | 平成17年度 | 増減 |
|------------------|----|-----------|-----------|-----------|
| 金融収支 | 億円 | 1,758 | 1,579 | 178 |
| 支払利息 | 億円 | 1,766 | 1,586 | 179 |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 円 | 40,329.38 | 51,673.80 | 11,344.42 |
| 株主資本利益率 (ROE) | % | 11.4 | 13.0 | 1.6 |
| 株主資本比率 | % | 16.3 | 18.5 | 2.2 |
| 設備投資額 | 億円 | 1,285 | 1,283 | 1 |
| 長期債務残高 (期末) | 億円 | 36,658 | 34,557 | 2,100 |
| 平均金利 (期末) | % | 4.51 | 4.30 | 0.21 |
| 従業員数 (期末) | 人 | 15,438 | 15,422 | 16 |
| 退職者数 | 人 | 1,209 | 1,055 | 154 |

(注) 期中平均株式数 16年度 2,240,000株 17年度 2,240,000株
従業員数は、就業人員を示す。

< 参考 >

平成17年度決算について

【連結決算】

| | | | |
|-------|---------------|---------|---------|
| 営業収益 | 1兆4,676億円(前期比 | +581億円、 | 4.1%増) |
| 経常利益 | 2,134億円(前期比 | +710億円、 | 49.9%増) |
| 当期純利益 | 1,224億円(前期比 | +263億円、 | 27.4%増) |

【単体決算】

| | | | |
|-------|---------------|---------|---------|
| 営業収益 | 1兆1,996億円(前期比 | +503億円、 | 4.4%増) |
| 運輸収入 | 1兆1,361億円(前期比 | +505億円、 | 4.7%増) |
| 経常利益 | 1,953億円(前期比 | +673億円、 | 52.7%増) |
| 当期純利益 | 1,160億円(前期比 | +254億円、 | 28.1%増) |

| | 連 結 | 単 体 |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 営業収益 | ・過去最大 ・3期連続の増収 | ・過去最大 ・3期連続の増収 |
| 運輸収入 | - | ・過去最大 ・3期連続の増収 |
| 経常利益 | ・過去最大 ・6期連続の増益 ・3期連続の増収増益 | ・過去最大 ・5期連続の増益 ・3期連続の増収増益 |
| 当期純利益 | ・過去最大 ・4期連続の増益 ・3期連続の増収増益 | ・過去最大 ・4期連続の増益 ・3期連続の増収増益 |

(注) 連結ベースでは連結決算を開始した平成元年度、単体ベースでは会社発足の昭和62年度からの結果を表記。