

## 平成28年度期末連結決算概要

平成29年4月27日  
東海旅客鉄道株式会社

- ・ 当社の運輸収入は、ビジネス、観光ともにご利用が堅調に推移したため**好調だった前年度を上回り増収。一部のグループ会社で減収となったものの、連結営業収益全体でも増収。**
- ・ 営業費については、**当社の減価償却費の減等により減少。**
- ・ この結果、**増収・増益**（営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益）の**決算。営業収益、各利益はいずれも過去を上回る実績。**
- ・ 次期の業績予想については、**将来の成長のための費用の増加等により、各利益は減益**を見込む。引き続き安全・安定輸送の確保を最優先に、グループ全体で収益力の強化と設備投資を含めた業務執行全般にわたる効率化・低コスト化を徹底する。
- ・ **配当については**、当期末は本年1月に公表した配当予想に対して**5円増の1株当たり70円とし、次期の間・期末（予想）とも、1株当たり70円**とする。

## 1. 連結損益の概要

**(1) 営業収益（1兆7,569億円 前期比+185億円、1.1%増）**

- ・ 当社の**運輸収入は、前期比211億円（1.6%）増の1兆3,158億円。**
  - ・ 東海道新幹線については、「のぞみ10本ダイヤ」を活用して、需要にあわせたより弾力的な列車設定に努め、年間で過去最多となる一日平均365本の列車を運転するなど、輸送サービスの充実に取り組んだ。また、エクスプレス予約の会員やご家族を対象とした観光型商品の拡充など需要喚起を図った。
  - ・ 在来線については、「しなの」、「ひだ」等の特急列車について、需要にあわせ弾力的に増発や増結を行い、ご利用の拡大に努めた。
  - ・ 上記の結果、東海道新幹線の運輸収入は前期比198億円（1.7%）増の1兆2,119億円、在来線の運輸収入は前期比12億円（1.3%）増の1,039億円となった。運輸収入の合計では前期比211億円（1.6%）増の1兆3,158億円となった。
- ・ 鉄道以外の事業においては、既存事業の強化に努めるとともに、名古屋駅のJRゲートタワーについて、昨年11月にオフィス入居を開始し、本年4月に迎えた全面開業への準備を行った。日本車輛製造株式会社や一部のグループ会社で減収となったものの、グループ全体では増収。

**(2) 営業費（1兆1,374億円 前期比△223億円、1.9%減）**

- ・ 当社の山梨リニア実験線の減価償却費の減少のほか、グループ会社における売上原価等の減少により、グループ全体で減少。

**(3) 営業利益（6,195億円 前期比+408億円、7.1%増）****(4) 営業外損益（△555億円 前期比116億円改善）**

- ・ 前期に社債の早期償還損を計上したことや支払利息の減等により営業外費用が減少。

**(5) 経常利益（5,639億円 前期比+525億円、10.3%増）****(6) 親会社株主に帰属する当期純利益（3,929億円 前期比+554億円、16.4%増）**

## 2. 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 5,805億円 (前期比△209億円)

- ・ビジネス、観光ともにご利用が堅調に推移し、当社の運輸収入は増加したものの、法人税等の支払額が増加したことなどにより、営業活動の結果得られた資金収入は減少。

### (2) 投資活動によるキャッシュ・アウト 1兆9,095億円 (前期比+1兆7,392億円)

- ・中央新幹線建設長期借入金を信託したことに伴う支出1兆5,000億円、当該信託（中央新幹線建設資金管理信託）の取崩しに伴う収入272億円、有形・無形固定資産の取得等による支出3,301億円などにより、投資活動による資金支出は増加。

### (3) 財務活動によるキャッシュ・イン 1兆4,251億円 (前期比+1兆6,680億円)

- ・中央新幹線建設長期借入金1兆5,000億円の借入を実施したことなどにより、財務活動による資金収入は増加。

### (4) 現金及び現金同等物期末残高 4,145億円 (前期比+962億円)

### (参考) 実質フリー・キャッシュ・フロー 2,504億円 (前期比△987億円)

- ・(1)営業活動によるキャッシュ・イン5,805億円から、(2)投資活動によるキャッシュ・アウトのうち有形・無形固定資産の取得等による支出3,301億円を引いた実質的なフリー・キャッシュ・フローは減少。

## 3. 長期債務の概要

- ・長期債務の当期末残高は、中央新幹線建設長期借入金1兆5,000億円の借入を実施したことなどにより、連結で3兆3,954億円、単体で3兆3,690億円。また、単体の長期債務のうち、中央新幹線建設長期借入金を除いたその他の長期債務は1兆8,690億円となり、465億円の減少。

## 4. 次期の業績予想

### (1) 営業収益 1兆7,600億円 (前期比+30億円、0.2%増)

- ・当社の運輸収入見込み：1兆3,158億円（平成28年度実績と同額）

### (2) 営業利益 5,830億円 (前期比△365億円、5.9%減)

- ・将来の成長のための東海道新幹線、超電導リニアの技術開発費や積極的な設備投資に伴う関連費用の増加を見込むことにより減益。

### (3) 経常利益 4,990億円 (前期比△649億円、11.5%減)

- ・将来の経営リスクを低減する中央新幹線建設長期借入金の支払利息等の増加を見込むことにより減益。

### (4) 親会社株主に帰属する当期純利益 3,480億円 (前期比△449億円、11.4%減)

## 5. 配当（当社）

- ・当期の期末配当については、本年1月に公表した配当予想1株当たり65円を5円増額し、70円とする。
- ・次期の配当予想についても、中間・期末とも70円とする。

※ 金額は単位未満端数切捨（補足説明資料2以降についても同じ）

## 比較損益計算書【連結】

(単位 億円、%)

| 科 目                       | 平成27年度            | 平成28年度            | 増 減   | 前期比   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------|-------|
| 営 業 収 益                   | [1.280]<br>17,384 | [1.272]<br>17,569 | 185   | 101.1 |
| 運 輸 業                     | 13,463            | 13,686            | 222   | 101.7 |
| 流 通 業                     | 2,306             | 2,272             | △ 34  | 98.5  |
| 不 動 産 業                   | 386               | 412               | 26    | 106.8 |
| そ の 他                     | 1,227             | 1,199             | △ 28  | 97.7  |
| 営 業 費                     | 11,597            | 11,374            | △ 223 | 98.1  |
| 営 業 利 益                   | [1.038]<br>5,786  | [1.040]<br>6,195  | 408   | 107.1 |
| 営 業 外 損 益                 | △ 672             | △ 555             | 116   | 82.7  |
| 営 業 外 収 益                 | 82                | 74                | △ 8   | 89.4  |
| 営 業 外 費 用                 | 755               | 629               | △ 125 | 83.4  |
| 経 常 利 益                   | [1.043]<br>5,114  | [1.042]<br>5,639  | 525   | 110.3 |
| 特 別 損 益                   | △ 33              | △ 39              | △ 5   | 117.6 |
| 税金等調整前当期純利益               | 5,081             | 5,600             | 519   | 110.2 |
| 法 人 税 等                   | 1,770             | 1,687             | △ 83  | 95.3  |
| 当 期 純 利 益                 | 3,310             | 3,912             | 602   | 118.2 |
| 非支配株主に帰属する<br>当期純損失 ( △ ) | △ 64              | △ 16              | 47    | 25.7  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益       | [1.027]<br>3,374  | [1.029]<br>3,929  | 554   | 116.4 |
| 包 括 利 益                   | 3,123             | 3,998             | 875   | 128.0 |

(注) 1. [ ]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

## 比較損益計算書【単体】

(単位 億円、%)

| 科 目             | 平成27年度 | 平成28年度 | 増 減   | 前期比   |
|-----------------|--------|--------|-------|-------|
| 営 業 収 益         | 13,579 | 13,807 | 227   | 101.7 |
| 運 輸 収 入         | 12,947 | 13,158 | 211   | 101.6 |
| そ の 他 の 収 入     | 632    | 648    | 16    | 102.6 |
| 営 業 費           | 8,003  | 7,849  | △ 153 | 98.1  |
| 人 件 費           | 1,794  | 1,792  | △ 1   | 99.9  |
| 物 件 費           | 3,583  | 3,549  | △ 33  | 99.1  |
| 租 税 公 課         | 353    | 396    | 43    | 112.2 |
| 減 価 償 却 費       | 2,270  | 2,109  | △ 161 | 92.9  |
| 営 業 利 益         | 5,576  | 5,958  | 381   | 106.8 |
| 営 業 外 損 益       | △ 671  | △ 545  | 126   | 81.2  |
| 営 業 外 収 益       | 76     | 75     | △ 0   | 99.3  |
| 営 業 外 費 用       | 747    | 620    | △ 126 | 83.1  |
| 経 常 利 益         | 4,905  | 5,412  | 507   | 110.3 |
| 特 別 損 益         | 12     | △ 1    | △ 13  | —     |
| 税 引 前 当 期 純 利 益 | 4,917  | 5,411  | 493   | 110.0 |
| 法 人 税 等         | 1,631  | 1,592  | △ 38  | 97.6  |
| 当 期 純 利 益       | 3,286  | 3,818  | 532   | 116.2 |

輸送人キロおよび運輸収入の比較

(単位 百万人キロ、億円、%)

|                       |                  |             | 平成27年度 | 平成28年度 | 増 減    | 前期比   | (参考)<br>平成29年<br>1~3月 | 前期比   |       |
|-----------------------|------------------|-------------|--------|--------|--------|-------|-----------------------|-------|-------|
| 輸<br>送<br>人<br>キ<br>ロ | 新<br>幹<br>線      | 定 期         | 1,431  | 1,450  | 19     | 101.3 | 344                   | 100.6 |       |
|                       |                  | 定期外         | 50,734 | 51,459 | 725    | 101.4 | 12,467                | 102.1 |       |
|                       |                  | 合 計         | 52,166 | 52,909 | 744    | 101.4 | 12,810                | 102.1 |       |
|                       | 在<br>来<br>線      | 定 期         | 5,568  | 5,614  | 46     | 100.8 | 1,309                 | 99.7  |       |
|                       |                  | 定期外         | 3,734  | 3,745  | 12     | 100.3 | 918                   | 100.5 |       |
|                       |                  | 合 計         | 9,302  | 9,359  | 58     | 100.6 | 2,227                 | 100.0 |       |
|                       | 合<br>計           | 定 期         | 6,999  | 7,064  | 65     | 100.9 | 1,653                 | 99.9  |       |
|                       |                  | 定期外         | 54,468 | 55,205 | 736    | 101.4 | 13,385                | 102.0 |       |
|                       |                  | 合 計         | 61,467 | 62,269 | 802    | 101.3 | 15,037                | 101.8 |       |
|                       | 運<br>輸<br>収<br>入 | 新<br>幹<br>線 | 定 期    | 168    | 173    | 5     | 103.3                 | 41    | 101.4 |
|                       |                  |             | 定期外    | 11,752 | 11,945 | 193   | 101.6                 | 2,877 | 102.5 |
|                       |                  |             | 合 計    | 11,920 | 12,119 | 198   | 101.7                 | 2,919 | 102.5 |
| 在<br>来<br>線           |                  | 定 期         | 339    | 348    | 9      | 102.7 | 83                    | 100.8 |       |
|                       |                  | 定期外         | 687    | 691    | 3      | 100.5 | 168                   | 100.9 |       |
|                       |                  | 合 計         | 1,026  | 1,039  | 12     | 101.3 | 251                   | 100.9 |       |
| 合<br>計                |                  | 定 期         | 507    | 522    | 14     | 102.9 | 125                   | 101.0 |       |
|                       |                  | 定期外         | 12,439 | 12,636 | 196    | 101.6 | 3,045                 | 102.4 |       |
|                       |                  | 合 計         | 12,947 | 13,158 | 211    | 101.6 | 3,171                 | 102.3 |       |
| 合 計<br>(小荷物含む)        |                  | 12,947      | 13,158 | 211    | 101.6  | 3,171 | 102.3                 |       |       |

- (注) 1. 平成27年度より、輸送人キロおよび運輸収入のうち定期については、発売月を基準とした計上方法から有効開始月を基準とした計上方法へ変更  
 2. 当社単体に係る輸送人キロおよび運輸収入を記載  
 3. 輸送人キロは単位未満端数四捨五入

## 比較貸借対照表【連結】

(単位 億円)

| 科 目                             | 平成27年度<br>期 末 | 平成28年度<br>期 末 | 増 減    |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------|
| 流 動 資 産                         | 5,307         | 22,103        | 16,796 |
| うち 中央新幹線建設資金管理信託 <sup>(注)</sup> | -             | 14,727        | 14,727 |
| 固 定 資 産                         | 47,378        | 48,423        | 1,045  |
| 有 形 固 定 資 産                     | 44,147        | 44,884        | 737    |
| 無 形 固 定 資 産                     | 242           | 327           | 84     |
| 投 資 そ の 他 の 資 産                 | 2,988         | 3,211         | 223    |
| 資 産 合 計                         | 52,685        | 70,526        | 17,841 |
| 流 動 負 債                         | 6,392         | 5,553         | △ 839  |
| 固 定 負 債                         | 22,767        | 37,705        | 14,938 |
| うち 中央新幹線建設長期借入金                 | -             | 15,000        | 15,000 |
| 負 債 合 計                         | 29,159        | 43,259        | 14,099 |
| 純 資 産 合 計                       | 23,525        | 27,267        | 3,741  |
| 負 債 純 資 産 合 計                   | 52,685        | 70,526        | 17,841 |
| (再掲) 長期債務                       | 19,450        | 33,954        | 14,504 |
| 中央新幹線建設長期借入金                    | -             | 15,000        | 15,000 |
| 社 債                             | 6,461         | 7,242         | 781    |
| 長 期 借 入 金                       | 6,674         | 6,173         | △ 500  |
| 鉄道施設購入長期未払金                     | 6,315         | 5,538         | △ 776  |

(注) 平成28年度は、平成27年度以前の中央新幹線建設工事の実績を踏まえ272億円の信託取崩しを実施。

## 比較キャッシュ・フロー計算書【連結】

(単位 億円)

| 科 目                       | 平成27年度  | 平成28年度   | 増 減      |
|---------------------------|---------|----------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー(A)       | 6,014   | 5,805    | △ 209    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー          | △ 1,703 | △ 19,095 | △ 17,392 |
| 有形・無形固定資産の取得等による支出(B)     | △ 2,523 | △ 3,301  | △ 778    |
| 中央新幹線建設資金管理信託による収入・支出(純額) | -       | △ 14,727 | △ 14,727 |
| 資金運用による収入・支出(純額)          | 820     | △ 1,067  | △ 1,887  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー          | △ 2,428 | 14,251   | 16,680   |
| うち 中央新幹線建設長期借入金による収入      | -       | 15,000   | 15,000   |
| 現金及び現金同等物の増減額             | 1,883   | 962      | △ 921    |
| 現金及び現金同等物の期首残高            | 1,300   | 3,183    | 1,883    |
| 現金及び現金同等物の期末残高            | 3,183   | 4,145    | 962      |
| 実質フリー・キャッシュ・フロー((A)+(B))  | 3,491   | 2,504    | △ 987    |

## 次期の業績予想【連結】

(単位 億円、%)

| 科目                  | 平成28年度<br>(実績) | 平成29年度<br>(業績予想) | 増減    | 前期比   |
|---------------------|----------------|------------------|-------|-------|
| 営業収益                | 17,569         | 17,600           | 30    | 100.2 |
| 営業費                 | 11,374         | 11,770           | 395   | 103.5 |
| 営業利益                | 6,195          | 5,830            | △ 365 | 94.1  |
| 経常利益                | 5,639          | 4,990            | △ 649 | 88.5  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 3,929          | 3,480            | △ 449 | 88.6  |

## 次期の業績予想【単体】

(単位 億円、%)

| 科目       | 平成28年度<br>(実績) | 平成29年度<br>(業績予想) | 増減    | 前期比   |
|----------|----------------|------------------|-------|-------|
| 営業収益     | 13,807         | 13,830           | 22    | 100.2 |
| 〔うち運輸収入〕 | 13,158         | 13,158           | -     | 100.0 |
| 営業費      | 7,849          | 8,220            | 370   | 104.7 |
| 営業利益     | 5,958          | 5,610            | △ 348 | 94.2  |
| 営業外損益    | △ 545          | △ 830            | △ 284 | 152.2 |
| 経常利益     | 5,412          | 4,780            | △ 632 | 88.3  |
| 特別損益     | △ 1            | -                | 1     | -     |
| 税引前当期純利益 | 5,411          | 4,780            | △ 631 | 88.3  |
| 法人税等     | 1,592          | 1,430            | △ 162 | 89.8  |
| 当期純利益    | 3,818          | 3,350            | △ 468 | 87.7  |

## 長期債務の残高見込額【連結・単体】

(単位 億円)

|              | 平成28年度   |        | 平成29年度   |        |
|--------------|----------|--------|----------|--------|
|              | 期末残高(実績) | 増減実績額  | 期末残高(見込) | 増減見込額  |
| 長期債務残高(連結)   | 33,954   | 14,504 | 48,594   | 14,640 |
| 長期債務残高(単体)   | 33,690   | 14,534 | 48,590   | 14,900 |
| 中央新幹線建設長期借入金 | 15,000   | 15,000 | 30,000   | 15,000 |
| その他の長期債務     | 18,690   | △ 465  | 18,590   | △ 100  |

## 設備投資の計画額【連結・単体】

(単位 億円、%)

|           | 平成28年度<br>(実績) | 平成29年度<br>(計画) | 増減    | 前期比   |
|-----------|----------------|----------------|-------|-------|
| 設備投資額(連結) | 3,749          | 4,570          | 821   | 121.9 |
| 設備投資額(単体) | 3,308          | 4,340          | 1,032 | 131.2 |



## 参考:セグメント情報(実績)

(単位 億円、%)

| 科 目                          |         | 平成27年度  | 平成28年度  | 増 減   | 前期比   |
|------------------------------|---------|---------|---------|-------|-------|
| 営 業 収 益                      | 運 輸 業   | 13,581  | 13,804  | 222   | 101.6 |
|                              | 流 通 業   | 2,396   | 2,370   | △ 26  | 98.9  |
|                              | 不 動 産 業 | 660     | 686     | 25    | 103.9 |
|                              | そ の 他   | 2,430   | 2,539   | 109   | 104.5 |
|                              | 調 整 額   | △ 1,685 | △ 1,831 | △ 145 | 108.6 |
|                              | 計       | 17,384  | 17,569  | 185   | 101.1 |
| セ グ メ ン ト 利 益<br>( 営 業 利 益 ) | 運 輸 業   | 5,568   | 5,931   | 363   | 106.5 |
|                              | 流 通 業   | 87      | 75      | △ 12  | 85.8  |
|                              | 不 動 産 業 | 156     | 181     | 25    | 116.0 |
|                              | そ の 他   | △ 17    | 16      | 34    | —     |
|                              | 調 整 額   | △ 8     | △ 9     | △ 0   | 109.4 |
|                              | 計       | 5,786   | 6,195   | 408   | 107.1 |

(注) 1. セグメント別の営業収益は、外部顧客への売上高のほか、他セグメントへの売上高を含む

2. 「調整額」欄は、セグメント間取引の相殺消去

## 参考:セグメント情報(業績予想)

(単位 億円、%)

| 科 目                          |         | 平成28年度<br>(実績) | 平成29年度<br>(業績予想) | 増 減   | 前期比   |
|------------------------------|---------|----------------|------------------|-------|-------|
| 営 業 収 益                      | 運 輸 業   | 13,804         | 13,800           | △ 4   | 100.0 |
|                              | 流 通 業   | 2,370          | 2,450            | 79    | 103.3 |
|                              | 不 動 産 業 | 686            | 780              | 93    | 113.6 |
|                              | そ の 他   | 2,539          | 2,500            | △ 39  | 98.4  |
|                              | 調 整 額   | △ 1,831        | △ 1,930          | △ 98  | 105.4 |
|                              | 計       | 17,569         | 17,600           | 30    | 100.2 |
| セ グ メ ン ト 利 益<br>( 営 業 利 益 ) | 運 輸 業   | 5,931          | 5,580            | △ 351 | 94.1  |
|                              | 流 通 業   | 75             | 80               | 4     | 106.7 |
|                              | 不 動 産 業 | 181            | 170              | △ 11  | 93.7  |
|                              | そ の 他   | 16             | 10               | △ 6   | 59.4  |
|                              | 調 整 額   | △ 9            | △ 10             | △ 0   | 104.4 |
|                              | 計       | 6,195          | 5,830            | △ 365 | 94.1  |

(注) 1. セグメント別の営業収益は、外部顧客への売上高のほか、他セグメントへの売上高を含む

2. 「調整額」欄は、セグメント間取引の相殺消去

## 期末決算参考数値【連結】

|                  | 単位 | 平成27年度 | 平成28年度 | 増減     |
|------------------|----|--------|--------|--------|
| 金融収支             | 億円 | △ 627  | △ 582  | 44     |
| 支払利息             | 億円 | 655    | 602    | △ 52   |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 円  | 1,714  | 1,996  | 281    |
| 自己資本当期純利益率       | %  | 15.6   | 15.7   | 0.1    |
| 自己資本比率           | %  | 44.0   | 38.2   | △ 5.8  |
| 設備投資額            | 億円 | 2,799  | 3,749  | 949    |
| 長期債務残高 (期末)      | 億円 | 19,450 | 33,954 | 14,504 |
| 平均金利 (期末)        | %  | 3.09   | 1.99   | △ 1.10 |
| 従業員数 (期末)        | 人  | 28,706 | 28,593 | △ 113  |

## 期末決算参考数値【単体】

|                  | 単位 | 平成27年度 | 平成28年度 | 増減     |
|------------------|----|--------|--------|--------|
| 金融収支             | 億円 | △ 623  | △ 579  | 43     |
| 支払利息             | 億円 | 653    | 601    | △ 52   |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 円  | 1,668  | 1,938  | 270    |
| 自己資本当期純利益率       | %  | 15.8   | 15.9   | 0.1    |
| 自己資本比率           | %  | 43.9   | 37.9   | △ 6.0  |
| 設備投資額            | 億円 | 2,591  | 3,308  | 716    |
| 長期債務残高 (期末)      | 億円 | 19,156 | 33,690 | 14,534 |
| 平均金利 (期末)        | %  | 3.12   | 2.00   | △ 1.12 |
| 従業員数 (期末)        | 人  | 18,164 | 18,054 | △ 110  |
| 退職者数             | 人  | 756    | 827    | 71     |

(注) 1. (連結) 期中平均株式数 27年度 196,799,236株 28年度 196,799,182株  
(単体) 期中平均株式数 27年度 197,000,856株 28年度 197,000,802株

2. 従業員数は、就業人員を示す