



2018年3月期 第3四半期決算概況資料

2018年2月9日

九州旅客鉄道株式会社



KYUSHU RAILWAY COMPANY



目次



I	2018年3月期第3四半期	決算実績	3
II	2018年3月期	通期業績予想	14

I 2018年3月期第3四半期 決算実績

連結決算ハイライト【対前年】

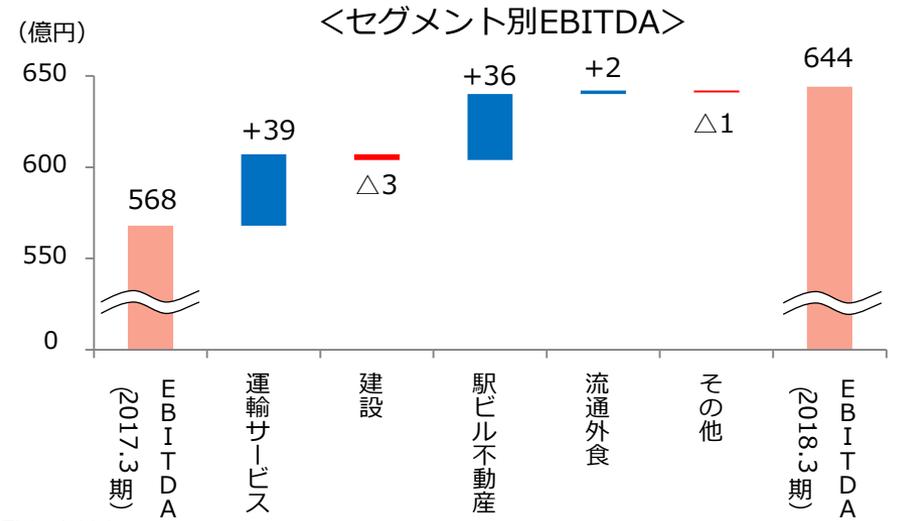
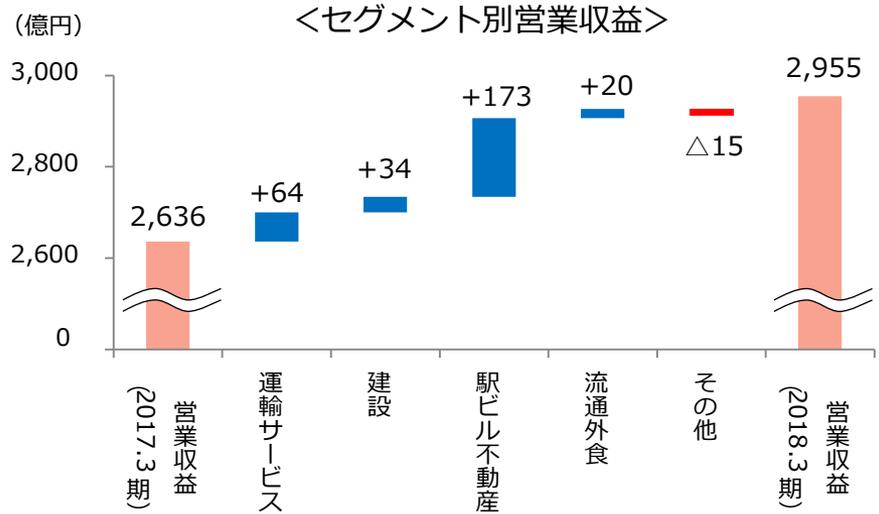


- 営業収益は、「平成28年熊本地震」の反動等による鉄道旅客運輸収入の増、マンション販売収入の増などにより**増収**
- 親会社株主に帰属する四半期純利益は、「平成29年7月九州北部豪雨」及び「台風18号」に伴う特別損失を計上したものの、「平成28年熊本地震」等に伴う特別損失の減などにより**増益**
- EBITDAは、鉄道旅客運輸収入の増などにより**増加**

(単位：億円)

	2017.3期 実績	2018.3期 実績	対前年	
営業収益	2,636	2,955	319	112.1%
営業利益	462	517	54	111.8%
経常利益	476	542	65	113.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	338	399	61	118.1%
EBITDA	568	644	76	113.4%

※ EBITDA=営業利益+減価償却費 以下、全て同様です。



※各セグメントの増減値は、セグメント間取引消去前であり、連結全体の増減値とは一致しません。

連結損益計算書



(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年		主な増減要因
			増減 B-A	比率 B/A	
営業収益	2,636	2,955	319	112.1%	鉄道旅客運輸収入+46 マンション販売収入+155
営業費用	2,173	2,438	264	112.2%	マンション販売原価+121 減価償却費(JR九州)+19
営業利益	462	517	54	111.8%	-
営業外損益	14	25	11	178.0%	-
経常利益	476	542	65	113.8%	-
特別損益	△ 54	△ 29	24	-	熊本地震等に伴う災害経費の減+91 九州北部豪雨及び台風18号に伴う災害経費の増△40 金銭の信託売却益の減△30
親会社株主に帰属する 四半期純利益	338	399	61	118.1%	-
EBITDA	568	644	76	113.4%	鉄道旅客運輸収入+46

セグメント情報【サマリー】



(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
営業収益	2,636	2,955	319	112.1%
運輸サービス	1,289	1,353	64	105.0%
建設	427	462	34	108.0%
駅ビル・不動産	363	536	173	147.7%
(うち不動産賃貸)	344	362	17	105.2%
流通・外食	754	775	20	102.7%
その他	445	430	△ 15	96.6%
EBITDA	568	644	76	113.4%
運輸サービス	272	311	39	114.3%
建設	25	21	△ 3	85.3%
駅ビル・不動産	217	254	36	116.6%
(うち不動産賃貸)	223	228	5	102.6%
流通・外食	37	40	2	106.4%
その他	24	23	△ 1	94.6%

※ 各セグメントの数値は、セグメント間取引消去前
以下、全て同様です。

セグメント情報①



◆ 運輸サービスセグメント

(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
営業収益	1,289	1,353	64	105.0%
営業利益	253	274	21	108.4%
EBITDA	272	311	39	114.3%

◆ 建設セグメント

(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
営業収益	427	462	34	108.0%
営業利益	19	15	△ 3	81.0%
EBITDA	25	21	△ 3	85.3%

セグメント情報②



◆ 駅ビル・不動産セグメント

(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
営業収益	363	536	173	147.7%
営業利益	154	188	33	121.7%
EBITDA	217	254	36	116.6%

(再掲) 不動産賃貸

(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
営業収益	344	362	17	105.2%
営業利益	160	163	3	102.0%
EBITDA	223	228	5	102.6%

セグメント情報③



◆流通・外食セグメント

(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
営業収益	754	775	20	102.7%
営業利益	25	27	2	111.2%
EBITDA	37	40	2	106.4%

◆その他セグメント

(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
営業収益	445	430	△ 15	96.6%
営業利益	18	14	△ 3	79.4%
EBITDA	24	23	△ 1	94.6%

財政状況（連結）



（単位：億円）

	2017年3月期 期末 A	2018年3月期 3Q期末 B	増減 B-A
資産	6,766	7,165	398
流動資産	1,986	1,950	△ 35
固定資産	4,780	5,214	433
負債	3,282	3,397	115
流動負債	1,349	1,400	51
固定負債	1,932	1,996	63
純資産	3,484	3,767	283
自己資本比率	50.7%	51.8%	1.1%
1株当たり純資産（円）	2,144.00	2,320.49	176.50

単体損益計算書



(単位：億円)

	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年		主な増減要因
			増減 B-A	比率 B/A	
営業収益	1,419	1,643	223	115.8%	マンション販売収入+155
（うち鉄道旅客運輸収入）	1,092	1,139	46	104.2%	熊本地震の反動等+46
営業費用	1,052	1,226	174	116.6%	-
人件費	402	381	△ 20	94.9%	社員数の減等
物件費	549	711	161	129.5%	-
動力費	59	66	6	110.5%	-
修繕費	199	202	3	101.6%	-
その他	290	442	152	152.6%	マンション販売原価+121
租税公課	49	62	13	127.3%	承継特例の廃止、三島特例の軽減率縮小等
減価償却費	50	70	19	138.2%	-
営業利益	367	417	49	113.5%	-
営業外損益	35	45	9	126.5%	-
経常利益	403	462	59	114.7%	-
特別損益	△ 52	△ 36	16	-	熊本地震等に伴う災害経費の減+92 九州北部豪雨及び台風18号に伴う災害経費の増△40 金銭の信託売却益の減△30
四半期純利益	299	349	49	116.4%	-

単体損益計算書【再掲】



(単位：億円)

		2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
				増減 B-A	比率 B/A
鉄 道 事 業	営業収益	1,206	1,261	55	104.6%
	営業費用	956	992	36	103.8%
	営業利益	249	268	19	107.7%
関 連 事 業	営業収益	213	382	168	178.8%
	営業費用	95	233	137	243.9%
	営業利益	118	148	30	126.0%

鉄道旅客運輸収入と輸送量の実績



(単位：億円)

運輸収入	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年		主な増減要因
			増減 B-A	比率 B/A	
全社計	1,092	1,139	46	104.2%	—
新幹線	372	410	37	110.0%	熊本地震の反動 +23
定期	20	20	△0	99.9%	
定期外	352	389	37	110.6%	
在来線	720	729	9	101.3%	熊本地震の反動 +11
定期	225	227	1	100.8%	
定期外	494	502	7	101.5%	

(単位：百万人キロ)

輸送人キロ	2017年3月期 3Q実績 A	2018年3月期 3Q実績 B	対前年	
			増減 B-A	比率 B/A
全社計	6,973	7,115	142	102.0%
新幹線	1,381	1,516	135	109.8%
定期	150	150	△0	99.5%
定期外	1,230	1,366	136	111.1%
在来線	5,592	5,599	6	100.1%
定期	3,118	3,115	△2	99.9%
定期外	2,474	2,483	9	100.4%

Ⅱ 2018年3月期 通期業績予想

連結業績予想



(単位：億円)

	2017年3月期 通期実績 A	2018年3月期通期		対前年		対前回予想 増減 C-B
		前回 (11/9) 予想 B	今回 (2/9) 予想 C	増減 C-A	比率 C/A	
営業収益	3,829	4,053	4,096	266	107.0%	43
営業利益	587	591	601	13	102.3%	10
経常利益	605	610	631	25	104.2%	21
親会社株主に帰属する 当期純利益	447	450	481	33	107.5%	31
1株当たり当期純利益 (円)	279.70	281.25	300.63	20.93	107.5%	19.38
EBITDA	732	774	779	46	106.3%	5

連結業績予想【セグメント別】



(単位：億円)

	2017年3月期 通期実績 A	2018年3月期通期		対前年		対前回予想 増減 C-B
		前回 (11/9) 予想 B	今回 (2/9) 予想 C	増減 C-A	比率 C/A	
営業収益	3,829	4,053	4,096	266	107.0%	43
運輸サービス	1,764	1,821	1,827	62	103.6%	6
建設	793	844	870	76	109.7%	26
駅ビル・不動産	674	680	687	12	101.8%	7
流通・外食	1,004	1,029	1,029	24	102.4%	-
その他	609	675	669	59	109.8%	△ 6
営業利益	587	591	601	13	102.3%	10
運輸サービス	257	272	278	20	108.1%	6
建設	59	44	51	△ 8	85.7%	7
駅ビル・不動産	226	226	228	1	100.6%	2
流通・外食	34	36	34	△ 0	97.8%	△ 2
その他	25	18	18	△ 7	70.8%	-
EBITDA	732	774	779	46	106.3%	5
運輸サービス	285	328	329	43	115.3%	1
建設	67	51	58	△ 9	85.6%	7
駅ビル・不動産	311	316	318	6	102.1%	2
流通・外食	51	54	52	0	100.2%	△ 2
その他	33	33	33	△ 0	98.5%	-

単体業績予想



(単位：億円)

	2017年3月期 通期実績 A	2018年3月期通期		対前年		対前回予想 増減 C-B
		前回 (11/9) 予想 B	今回 (2/9) 予想 C	増減 C-A	比率 C/A	
営業収益	2,122	2,181	2,187	64	103.1%	6
（うち鉄道旅客運輸収入）	1,464	1,495	1,503	38	102.6%	8
営業費用	1,687	1,733	1,734	46	102.8%	1
人件費	531	510	510	△ 21	96.0%	－
物件費	1,025	1,041	1,049	23	102.3%	8
動力費	80	88	88	7	109.3%	－
修繕費	378	356	365	△ 13	96.5%	9
その他	566	597	596	29	105.2%	△ 1
租税公課	60	79	77	16	127.8%	△ 2
減価償却費	70	103	98	27	138.9%	△ 5
営業利益	434	448	453	18	104.2%	5
営業外損益	40	43	55	14	136.1%	12
経常利益	475	491	508	32	106.9%	17
特別損益	△ 42	△ 30	△ 23	19	－	7
当期純利益	376	390	409	32	108.7%	19

単体業績予想【再掲】



(単位：億円)

		2017年3月期 通期実績 A	2018年3月期通期		対前年		対前回予想 増減 C-B
			前回 (11/9) 予想 B	今回 (2/9) 予想 C	増減 C-A	比率 C/A	
鉄 道 事 業	営業収益	1,649	1,702	1,706	56	103.4%	4
	営業費用	1,398	1,437	1,436	37	102.6%	△ 1
	営業利益	250	265	270	19	107.7%	5
関 連 事 業	営業収益	472	479	481	8	101.8%	2
	営業費用	288	296	298	9	103.4%	2
	営業利益	184	183	183	△ 1	99.4%	-

将来の見通しに関する記述について



本資料には、JR九州グループの見通し・目標等の将来に関する記述がなされています。

これらは、本資料の作成時点において入手可能な情報、予測や作成時点における仮定に基づいた当社の判断等によって記述されたものであります。そのため、今後、国内外及び九州の経済情勢、不動産市況、各プロジェクトの進捗、法令規制の変化、その他の幅広いリスク・要因の影響を受け、実際の経営成績等が本資料に記載された内容と大きく異なる可能性があることにご留意ください。

当資料は、弊社ホームページでご覧いただけます。

J R九州ホームページ

<http://www.jrkyushu.co.jp/company/ir/library/earnings/>