

2003年度 第1四半期決算について

2003年8月7日
東日本旅客鉄道(株)

1. 決算の概要（連結決算ベース）

(1) 連結の範囲

- ・連結子会社 97社（対前年度末 4社 合併による減4社）
- ・持分法適用関連会社 2社（対前年度末±0社）

(2) 経営成績

前年2002年度の第1四半期決算を実施していないため、年間計画との進捗率を開示しております。

営業収益 6,108 億円（対年間計画 23.9%の進捗率）

- ・運輸業は、当社の運輸収入が24.3%の進捗となったことなどにより、対年間計画24.1%の進捗。
- ・駅スペース活用事業は、24.3%の進捗。
- ・ショッピング・オフィス事業は、24.7%の進捗。
- ・その他事業は、工事関係会社の収入が年度末に集中することなどにより、20.8%の進捗。

営業利益 872 億円（対年間計画 25.3%の進捗率）

- ・当社の営業費の進捗が23.7%となったことなどにより、営業利益は25.3%の進捗。

経常利益 497 億円（対年間計画 23.7%の進捗率）**当期純利益 219 億円**（対年間計画 21.1%の進捗率）

- ・社会保険料の総報酬制移行に伴い、2003年度夏季手当にかかる事業主負担の社会保険料を特別損失で96億円計上したことなどにより、当期純利益は21.1%の進捗。

(3) 財政状態

資産の部 6兆7,280 億円（対前年度末 1,253 億円 / 98.2%）

- ・流動資産は現金及び預金の減少（315億円）などにより、852億円の減少。
- ・固定資産は減価償却の進捗などにより、400億円の減少。

負債の部 5兆7,026 億円（対前年度末 1,359 億円 / 97.7%）

- ・流動負債は未払金の減少（1,531億円）などにより、1,619億円の減少。
- ・固定負債は、当社で4月に社債を発行（400億円）したことなどにより、260億円の増加。
- ・当社単体の長期債務残高が、以下の理由等により前年度末と比べて増加（+330億円）している。
 - 法人税等の支払いなどに対応するため、必要な資金調達（4月に社債400億円を発行）を行った結果、長期債務残高が一時的に増加した。
 - 法人税の支払増は、年間の資金計画に織り込み済みであり、年間計画の長期債務削減額400億円は達成される見込。

資本の部 9,920 億円（対前年度末 +101 億円 / 101.0%）

(4) キャッシュ・フローの状況

営業活動 262 億円のキャッシュ・イン

投資活動 1,069 億円のキャッシュ・アウト

財務活動 491 億円のキャッシュ・イン

・当第1四半期末の長期債務残高(連結ベース)は、4兆1,416億円。

現金及び現金同等物の期末残高 951 億円(対前年度末 313 億円)

・連結フリー・キャッシュ・フローが、以下の理由等によりマイナスの数値(-806 億円)となった。

- ▶ 営業キャッシュ・フローのうち、主たるキャッシュ・イン項目である税引前利益や減価償却費が年間の1/4程度しか計上されていない。
- ▶ 前年度末に計上された未払金が、この第1四半期に支払われたので、多額の資金が流出。これは、当社特有の費用構造として、自治体等からの負担金工事により下期に工事の竣工が集中することが多く、支払サイトの関係から、年度末に多くの未払金が計上される傾向にあるため。
- ▶ 法人税等の支払いが5月末に、夏季手当の支払いが6月末に行われ、資金が流出。
- ▶ 以上の事柄は、第1四半期特有の資金事情であり、中間・期末時点では、「ニューフロンティア21」の目標値である2,000億円に向け、通常通り、+数値のフリー・キャッシュ・フローとなる見込。

(5) 2003 年度通期の連結業績予想〔減収増益決算〕

期末決算発表時点(5月)の業績予想は、連単とも変更いたしません。

運輸収入の低迷など、依然、経営環境は厳しい状況が続いておりますが、第1四半期の業績は予想の範囲内であり、コストダウンの徹底等により、当初計画は連単共に達成できると見込んでおります。

営業収益 25,600 億円(対前年度 56 億円/99.8%)

・当社の新幹線八戸開業の平年度化や、主に飲食業における新規店舗の開発、赤羽のショッピングセンター開業などにより増収を見込むが、(株)ジェイアール東日本商事が事業分野を抜本的に見直すことを受けて大幅に減収を見込むほか、分譲事業の売上減少などにより連結ベースでは減収。

営業利益 3,450 億円(対前年度+19 億円/100.6%)

・当社の人件費の減少などにより運輸業で大幅な増益を見込むほか、主に飲食業、ショッピングセンター運営事業などで増益を見込み、連結ベースでも増益。

経常利益 2,100 億円(対前年度+73 億円/103.6%)

・当社の営業利益の増益に加え、長期債務の削減により支払利息が減少することなどにより、連結ベースでも増益。

当期純利益 1,040 億円(対前年度+60 億円/106.1%)

・主に当社の増益により、連結ベースでも増益。

2. 連結要約損益計算書

(単位：億円)

科 目	2003年度 通期計画 A	2003年度 第1四半期 B	進捗率 % B / A × 100	2002年度 (参考)	記 事
営 業 収 益	25,600	6,108	23.9	25,656	連単倍率 1.34
営 業 費 用	22,150	5,236	23.6	22,225	
(うち連結調整勘定償却)	(-)	(2)	-	(9)	
営 業 利 益	3,450	872	25.3	3,430	連単倍率 1.10
営 業 外 収 益	-	49	-	375	
(うち持分法による投資利益)	(-)	(-)	-	(3)	
営 業 外 費 用	-	425	-	1,780	
(うち持分法による投資損失)	(-)	(7)	-	(-)	
経 常 利 益	2,100	497	23.7	2,026	連単倍率 1.18
特 別 損 益	-	83	-	92	
税金等調整前当期純利益	-	413	-	1,934	
法人税、住民税及び事業税	-	120	-	1,501	
法人税等調整額	-	65	-	576	
少数株主利益	-	7	-	29	
当 期 純 利 益	1,040	219	21.1	979	連単倍率 1.14

3. セグメント情報

(単位:億円)

		2003年度 通期計画 A	2003年度 第1四半期 B	進捗率 % B / A × 100	2002年度 (参考)
運 輸 業	売上高及び営業損益				
	売上高				
	(1)外部顧客に対する売上高	18,040	4,340	24.1	18,004
	(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	130	-	511
	計	-	4,470	-	18,516
	営業費用	-	3,784	-	15,948
	営業利益	2,610	686	26.3	2,567
	営業利益率(営業利益/売上高)	-	15.4%	-	13.9%
駅 ス ペ ー ス 活 用 事 業	売上高及び営業損益				
	売上高				
	(1)外部顧客に対する売上高	3,720	902	24.3	3,689
	(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	22	-	101
	計	-	924	-	3,791
	営業費用	-	863	-	3,509
	営業利益	290	60	20.8	281
	営業利益率(営業利益/売上高)	-	6.5%	-	7.4%
ショ ッ ピ ン グ ・ オ フ イ ス 事 業	売上高及び営業損益				
	売上高				
	(1)外部顧客に対する売上高	1,730	426	24.7	1,703
	(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	18	-	74
	計	-	444	-	1,777
	営業費用	-	327	-	1,342
	営業利益	440	116	26.5	435
	営業利益率(営業利益/売上高)	-	26.2%	-	24.5%
そ の 他 事 業	売上高及び営業損益				
	売上高				
	(1)外部顧客に対する売上高	2,110	439	20.8	2,259
	(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	622	-	2,928
	計	-	1,061	-	5,188
	営業費用	-	1,053	-	5,013
	営業利益	130	8	6.6	174
	営業利益率(営業利益/売上高)	-	0.8%	-	3.4%
計	売上高及び営業損益				
	売上高				
	(1)外部顧客に対する売上高	25,600	6,108	23.9	25,656
	(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	792	-	3,616
	計	-	6,901	-	29,273
	営業費用	-	6,029	-	25,814
	営業利益	3,470	872	25.1	3,458
	営業利益率(営業利益/売上高)	-	12.6%	-	11.8%
消 去 又 は 全 社	売上高及び営業損益				
	売上高				
	(1)外部顧客に対する売上高	-	-	-	-
	(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	(-)	(792)	-	(3,616)
	計	(-)	(792)	-	(3,616)
	営業費用	(-)	(792)	-	(3,589)
	営業利益	(20)	(0)	-	(27)
連 結	売上高及び営業損益				
	売上高				
	(1)外部顧客に対する売上高	25,600	6,108	23.9	25,656
	(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-
	計	-	6,108	-	25,656
	営業費用	-	5,236	-	22,225
	営業利益	3,450	872	25.3	3,430
	営業利益率(営業利益/売上高)	-	14.3%	-	13.4%

4. 連結要約貸借対照表

(単位: 億円)

科 目	2002年度 期 末 A	2003年度 第1四半期末 B	対前期末増減		記 事
			金 額 B - A	% B / A × 100	
流 動 資 産	4,389	3,537	852	80.6	現金及び預金 315 受取手形及び売掛金 381
(うち 繰延税金資産)	(505)	(334)	(171)	66.1	
固 定 資 産	64,141	63,740	400	99.4	
有形固定資産	60,140	59,641	498	99.2	構築物等償却
無形固定資産	911	893	18	98.0	
投資その他の資産	3,088	3,205	116	103.8	投資有価証券 + 48
(うち 繰延税金資産)	(1,402)	(1,482)	(80)	(105.7)	
繰 延 資 産	2	2	0	94.9	
資 産 合 計	68,534	67,280	1,253	98.2	連単倍率 1.08 (前期) 1.09
流 動 負 債	12,958	11,339	1,619	87.5	未払金 1,531
固 定 負 債	45,426	45,686	260	100.6	社債 + 400 (8,938 9,338) 退職給付引当金 + 76 長期借入金 173 (7,518 7,345)
(うち 繰延税金負債)	(51)	(54)	(2)	(104.7)	
負 債 合 計	58,385	57,026	1,359	97.7	連単倍率 1.08 (前期) 1.08
少 数 株 主 持 分	329	334	4	101.3	
資 本 金	2,000	2,000	-	100.0	
資 本 剰 余 金	966	966	-	100.0	
利 益 剰 余 金	6,791	6,851	59	100.9	当期純利益 (219) 配当・役員賞与の社外流出 (161)
その他有価証券評価差額金	65	107	42	164.8	
自 己 株 式	4	4	-	100.0	
資 本 合 計	9,818	9,920	101	101.0	連単倍率 1.06 (前期) 1.06
負債・少数株主持分・資本合計	68,534	67,280	1,253	98.2	連単倍率 1.08 (前期) 1.09

5. 連結要約キャッシュ・フロー計算書

(単位: 億円)

科 目	2003年度 第1四半期	2002年度 (参考)
営業活動によるキャッシュ・フロー	262	4,333
税金等調整前当期純利益	413	1,934
減価償却費	784	3,225
投資有価証券評価損	0	170
仕入債務の減少額	583	152
法人税等の支払額	975	1,167
その他	624	323
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,069	1,964
固定資産の取得支出・売却収入	1,250	2,716
工事負担金等による受入	146	608
投資有価証券の取得支出・売却収入	33	69
その他	1	73
フリー・キャッシュ・フロー +	806	2,368
財務活動によるキャッシュ・フロー	491	3,106
コマーシャル・ペーパーの増加額	500	-
長期借入れ・社債の発行による収入 a	399	2,396
長期債務の返済による支出 b	158	5,021
<u>長期債務削減額</u> a+b	240	2,625
配当金の支払額	160	260
その他	89	221
現金及び現金同等物の増加額又は減少額 + +	314	737
現金及び現金同等物の期首残高	1,264	2,000
連結子会社追加等による増加額	0	2
現金及び現金同等物の期末残高	951	1,264

6. 連結主要諸元

	単 位	2003年度 第1四半期	2002年度 (参考)	2005年度 中期経営目標 (ユ-7077/P21)
フリー・キャッシュ・フロー (F C F)	億円	806	2,368	2,000
株主資本当期利益率 (R O E)	%	2.2	10.2	10.0
総資産営業利益率 (R O A)	%	1.3	4.9	5.5
株主資本比率	%	14.7	14.3	
1株当たり当期純利益	円	5,492.26	24,453.48	
1株当たり純資産額	円	248,051.81	245,463.20	
長期債務残高	億円	41,416	41,175	
平均金利	%	3.96	4.02	
金融収支	億円	390	1,715	

7. 2003年度中間期の連結業績予想

(単位: 億円)

	2002年度 中間実績 { 2002.4.1 ~ 2002.9.30 } A	2003年度 中間予想 { 2003.4.1 ~ 2003.9.30 } B	対前中間増減	
			金額 B - A	% B / A × 100
営 業 収 益	12,695	12,680	15	99.9
営 業 利 益	2,014	1,930	84	95.8
経 常 利 益	1,256	1,170	86	93.1
中 間 純 利 益	631	580	51	91.8

(参考) 1株当たり予想当期純利益 (中間期) 14,502円77銭

8. 2003年度通期の連結業績予想

(単位: 億円)

	2002年度 実 績 { 2002.4.1 ~ 2003.3.31 } A	2003年度 予 想 { 2003.4.1 ~ 2004.3.31 } B	対前年増減	
			金額 B - A	% B / A × 100
営 業 収 益	25,656	25,600	56	99.8
営 業 利 益	3,430	3,450	19	100.6
経 常 利 益	2,026	2,100	73	103.6
当 期 純 利 益	979	1,040	60	106.1

(参考) 1株当たり予想当期純利益 (通期) 26,004円97銭

9. 単体要約損益計算書

(単位：億円)

科 目	2003年度 通期計画	2003年度 第1四半期	進捗率 %	2002年度 (参考)	記 事																				
	A	B	B/A × 100																						
営 業 収 益	19,000	4,574	24.1	18,994																					
鉄 道 事 業 収 入	18,400	4,436	24.1	18,373	定期収入 1,240 [新幹線 55 在来線 1,184] 定期外収入 2,818 [新幹線 1,039 在来線 1,778]																				
					<table border="1"> <thead> <tr> <th>鉄道事業収入の内訳</th> <th>通期計画</th> <th>第1四半期</th> <th>進捗率</th> <th>2002年度 (参考)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>運 輸 収 入</td> <td>16,710</td> <td>4,058</td> <td>24.3</td> <td>16,648</td> </tr> <tr> <td>運 輸 附 帯 収 入</td> <td>800</td> <td>197</td> <td>24.6</td> <td>786</td> </tr> <tr> <td>運 輸 雑 収</td> <td>890</td> <td>180</td> <td>20.3</td> <td>938</td> </tr> </tbody> </table>	鉄道事業収入の内訳	通期計画	第1四半期	進捗率	2002年度 (参考)	運 輸 収 入	16,710	4,058	24.3	16,648	運 輸 附 帯 収 入	800	197	24.6	786	運 輸 雑 収	890	180	20.3	938
鉄道事業収入の内訳	通期計画	第1四半期	進捗率	2002年度 (参考)																					
運 輸 収 入	16,710	4,058	24.3	16,648																					
運 輸 附 帯 収 入	800	197	24.6	786																					
運 輸 雑 収	890	180	20.3	938																					
関 連 事 業 収 入	600	137	22.9	621																					
営 業 費	15,950	3,784	23.7	15,981																					
人 件 費	6,180	1,577	25.5	6,272																					
物 件 費	6,510	1,404	21.6	6,386	<table border="1"> <thead> <tr> <th>物件費の内訳</th> <th>通期計画</th> <th>第1四半期</th> <th>進捗率</th> <th>2002年度 (参考)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>動 力 費</td> <td>470</td> <td>105</td> <td>22.4</td> <td>452</td> </tr> <tr> <td>修 繕 費</td> <td>2,100</td> <td>391</td> <td>18.6</td> <td>2,075</td> </tr> <tr> <td>そ の 他</td> <td>3,940</td> <td>907</td> <td>23.0</td> <td>3,859</td> </tr> </tbody> </table>	物件費の内訳	通期計画	第1四半期	進捗率	2002年度 (参考)	動 力 費	470	105	22.4	452	修 繕 費	2,100	391	18.6	2,075	そ の 他	3,940	907	23.0	3,859
物件費の内訳	通期計画	第1四半期	進捗率	2002年度 (参考)																					
動 力 費	470	105	22.4	452																					
修 繕 費	2,100	391	18.6	2,075																					
そ の 他	3,940	907	23.0	3,859																					
租 税 公 課	740	189	25.6	757																					
減 価 償 却 費	2,520	613	24.3	2,564																					
営 業 利 益	3,050	790	25.9	3,013																					
営 業 外 収 益 用	330	40	12.3	359																					
営 業 外 費 用	1,650	408	24.8	1,732																					
経 常 利 益	1,730	422	24.4	1,640																					
特 別 損 益	10	83	833.4	20	夏季手当に係る社会保険料(特別損失) 85																				
税引前当期純利益	1,740	338	19.5	1,661																					
法 人 税 等	800	146	18.3	791	法人税、住民税及び事業税 78 法人税等調整額 68																				
当 期 純 利 益	940	192	20.5	869																					

10. 鉄道輸送量・鉄道運輸収入の概要（単体）

		鉄道輸送量（単位：百万人扣）				鉄道運輸収入（単位：億円）			
		2003年度 通期計画	2003年度 第1四半期	進捗率 %	2002年度 (参考)	2003年度 通期計画	2003年度 第1四半期	進捗率 %	2002年度 (参考)
		A	B	B/A × 100		C	D	D/C × 100	
新 幹 線	定期	1,509 前年実績比 97.7%	408	27.1	1,543	208 前年実績比 97.9%	55	26.6	212
	定期外	16,911 前年実績比 101.1%	3,980	23.5	16,732	4,472 前年実績比 102.5%	1,039	23.2	4,361
	計	18,420 前年実績比 100.8%	4,389	23.8	18,276	4,680 前年実績比 102.3%	1,094	23.4	4,573
在 来 線	定期	70,267 前年実績比 99.6%	18,502	26.3	70,522	4,611 前年実績比 99.6%	1,184	25.7	4,628
	定期外	36,353 前年実績比 99.9%	8,802	24.2	36,376	7,418 前年実績比 99.7%	1,778	24.0	7,443
	計	106,620 前年実績比 99.7%	27,305	25.6	106,899	12,029 前年実績比 99.6%	2,963	24.6	12,071
新 在 計	定期	71,776 前年実績比 99.6%	18,911	26.3	72,066	4,819 前年実績比 99.5%	1,240	25.7	4,841
	定期外	53,264 前年実績比 100.3%	12,783	24.0	53,109	11,890 前年実績比 100.7%	2,818	23.7	11,804
	計	125,040 前年実績比 99.9%	31,695	25.3	125,176	16,709 前年実績比 100.4%	4,058	24.3	16,645

11. 単体要約貸借対照表

(単位：億円)

科 目	2002年度 期 末 A	2003年度 第1四半期末 B	対 前 期 末 増 減		記 事
			金 額 B - A	% B/A × 100	
流 動 資 産	3,261	2,535	726	77.7	現金・預金 239、未収金 262 繰延税金資産 172
固 定 資 産	59,891	59,641	250	99.6	
鉄道事業等固定資産	53,992	53,528	463	99.1	
建設仮勘定	1,387	1,386	1	99.9	
投 資 等	4,511	4,726	214	104.8	長期貸付金 +83、繰延税金資産 +76
繰 延 資 産	0	0	0	254.0	
資 産 合 計	63,153	62,176	977	98.5	
流 動 負 債	11,751	10,330	1,421	87.9	
1年以内返済長期借入金	2,630	2,655	25	101.0	
1年以内鉄道施設購入 長期未払金	1,339	1,340	1	100.1	
そ の 他	7,782	6,334	1,448	81.4	未払金 1,600、未払法人税等 785 CP +500
固 定 負 債	42,152	42,525	373	100.9	
社債・長期借入金	15,914	16,219	305	101.9	社債 +400、長期借入金 94
鉄道施設購入長期未払金	20,183	20,181	1	100.0	
退職給付引当金	5,472	5,540	68	101.2	
そ の 他	582	583	1	100.3	
負 債 合 計	53,903	52,856	1,047	98.1	
資 本 金	2,000	2,000	-	100.0	
資 本 剰 余 金	966	966	-	100.0	
資 本 準 備 金	966	966	-	100.0	
利 益 剰 余 金	6,281	6,312	30	100.5	
利 益 準 備 金	221	221	-	100.0	
任 意 積 立 金	4,599	5,142	542	111.8	別途積立金 +500
当 期 未 処 分 利 益	1,460	948	512	64.9	
その他有価証券評価差額金	2	42	39	1,686.5	
資 本 合 計	9,250	9,320	70	100.8	
負 債 ・ 資 本 合 計	63,153	62,176	977	98.5	

12. 単体長期債務の推移

(単位：億円)

	2002年度 期 末 A	2003年度 第1四半期末 B	対 前 期 末 増 減		返済累計額	記 事 (平均金利)
			金 額 B - A	% B/A × 100		
社 債	8,939	9,339	400	104.5	19,379	2.75%
長期借入金	9,604	9,535	69	99.3	5,267	2.38%
小 計	18,544	18,874	330	101.8	14,112	
鉄道施設購入長期未払金	21,522	21,522	-	100.0	9,547	5.24%
合 計	40,066	40,397	330	100.8	23,659	3.99%

13. 単体主要諸元

	単位	2003年度 第1四半期	2002年度 (参考)	2005年度 中期経営目標 (ニューフロンティア721)
長期債務残高	億円	40,397	40,066	5年間で 7,500
平均金利	%	3.99	4.06	
株主資本比率	%	15.0	14.6	
1株当たり当期純利益	円	4,810.58	21,693.96	

14. 2003年度中間期の単体業績予想

(単位：億円)

	2002年度 中間実績 〔2002.4.1~ 2002.9.30〕 A	2003年度 中間予想 〔2003.4.1~ 2003.9.30〕 B	対前中間増減	
			金額 B - A	% B/A × 100
営業収益	9,490	9,500	9	100.1
営業利益	1,835	1,760	75	95.9
経常利益	1,098	1,020	78	92.8
中間純利益	578	530	48	91.7

(参考) 1株当たり予想当期純利益(中間期) 13,250円00銭

15. 2003年度通期の単体業績予想

(単位：億円)

	2002年度 実績 〔2002.4.1~ 2003.3.31〕 A	2003年度 予想 〔2003.4.1~ 2004.3.31〕 B	対前年増減	
			金額 B - A	% B/A × 100
営業収益	18,994	19,000	5	100.0
営業利益	3,013	3,050	36	101.2
経常利益	1,640	1,730	89	105.4
当期純利益	869	940	70	108.1

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 23,500円00銭

本資料の記載金額および輸送量は、単位未満を切り捨てて表示しております。