

2026年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年8月7日

上場会社名 西日本鉄道株式会社 上場取引所 東・福
 コード番号 9031 URL <https://www.nishitetsu.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長執行役員 (氏名) 林田 浩一
 問合せ先責任者 (役職名) 広報・CS推進部広報課長 (氏名) 藏田 隆秀 (TEL) 092-734-1217
 配当支払開始予定日 —
 決算補足説明資料作成の有無 : 有
 決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第1四半期の連結業績(2025年4月1日～2025年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期第1四半期	103,628	2.0	4,105	△30.6	5,081	△12.7	6,477	75.2
2025年3月期第1四半期	101,634	5.0	5,919	9.4	5,823	△16.2	3,697	△60.6

(注) 包括利益 2026年3月期第1四半期 3,961百万円(△39.5%) 2025年3月期第1四半期 6,544百万円(△48.2%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期第1四半期	83.84	83.71
2025年3月期第1四半期	47.03	46.94

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2026年3月期第1四半期	765,835	256,008	32.3
2025年3月期	782,126	256,039	31.8

(参考) 自己資本 2026年3月期第1四半期 247,539百万円 2025年3月期 249,033百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2025年3月期	—	17.50	—	22.50	40.00
2026年3月期	—	—	—	—	—
2026年3月期(予想)	—	20.00	—	20.00	40.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日～2026年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期(累計)	223,400	7.3	10,500	△17.1	10,900	△17.5	12,400	34.0	160.50
通期	470,000	6.0	25,000	△6.2	23,600	△17.9	21,200	1.9	274.41

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2026年3月期1Q	79,360,186株	2025年3月期	79,360,186株
② 期末自己株式数	2026年3月期1Q	3,701,248株	2025年3月期	1,885,222株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2026年3月期1Q	77,256,201株	2025年3月期1Q	78,617,295株

(注) 自己株式数については、役員向け株式給付信託に残存する当社株式（2026年3月期1Q：373,246株、2025年3月期：385,965株）を含めて記載しています。

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料6ページ「1. 経営成績等の概況（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

（決算補足説明資料の入手方法について）

決算補足説明資料は、当社ウェブサイトに掲載するとともに、TDnetで同時開示しております。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	6
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	6
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	7
(1) 四半期連結貸借対照表	7
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	9
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(セグメント情報等の注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	12

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概況

(単位：百万円)

	前第 1 四半期 連結累計期間	当第 1 四半期 連結累計期間	増減額	増減率
営業収益	101,634	103,628	1,994	2.0%
営業利益	5,919	4,105	△1,813	△30.6%
経常利益	5,823	5,081	△742	△12.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,697	6,477	2,780	75.2%

当第 1 四半期連結累計期間の営業収益は、不動産業における住宅事業で前年同期に一棟売却賃貸マンションの販売があり、その反動により減収となった一方、物流業における国際物流事業での輸出入取扱高の増加や、不動産業における賃貸事業での「ONE FUKUOKA BLDG.」の開業（2025年 4 月）などにより1,036億 2 千 8 百万円（前年同期比 2.0%増）となりました。営業利益は住宅事業での粗利の減少に加え、運輸業などでの待遇改善による人件費の増加などにより41億 5 百万円（前年同期比 30.6%減）となりました。

経常利益は50億 8 千 1 百万円（前年同期比 12.7%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は、不動産流動化での信託受益権の売却による固定資産売却益の計上などにより64億 7 千 7 百万円（前年同期比 75.2%増）となりました。

各セグメントの業績は次のとおりです。

(単位：百万円)

	営業収益				営業利益又は営業損失（△）			
	前第 1 四半期 連結累計期間	当第 1 四半期 連結累計期間	増減額	増減率	前第 1 四半期 連結累計期間	当第 1 四半期 連結累計期間	増減額	増減率
運輸業	20,035	20,638	602	3.0%	1,369	603	△765	△55.9%
不動産業	19,455	15,788	△3,667	△18.8%	2,582	1,213	△1,369	△53.0%
流通業	17,141	17,774	633	3.7%	△37	△74	△36	-
物流業	32,809	36,148	3,338	10.2%	590	1,072	481	81.6%
レジャー・サービス業	11,884	13,437	1,553	13.1%	1,302	1,269	△32	△2.5%
小計	101,327	103,788	2,461	2.4%	5,807	4,084	△1,722	△29.7%
その他	6,496	6,678	182	2.8%	221	268	46	20.9%
調整額	△6,189	△6,838	△649	-	△109	△246	△136	-
連結	101,634	103,628	1,994	2.0%	5,919	4,105	△1,813	△30.6%

① 運輸業

鉄道事業では、需要の回復などにより旅客人員が増加し増収となりました。バス事業では、ダイヤ改正による減便などにより旅客人員は減少したものの、インバウンド需要の増加や「ONE FUKUOKA BLDG.」の開業効果などにより高速バスの需要が回復し増収となりました。これらの結果、運輸業の営業収益は206億3千8百万円（前年同期比 3.0%増）となりました。営業利益は、待遇改善による人件費の増加などにより6億3百万円（前年同期比 55.9%減）となりました。

なお、旅客人員は鉄道事業で 5.2%増（前年同期比）、バス事業（乗合）で 1.4%減（前年同期比）となりました。

② 不動産業

賃貸事業では、「ONE FUKUOKA BLDG.」の開業（2025年4月）などにより増収となりました。一方、住宅事業では、前年同期に一棟売却賃貸マンションの販売があり、その反動などにより減収となりました。これらの結果、不動産業の営業収益は157億8千8百万円（前年同期比 18.8%減）、営業利益は12億1千3百万円（前年同期比 53.0%減）となりました。

なお、分譲販売区画数は 76区画（前年同期比 121区画減）となりました。

③ 流通業

ストア事業では、前期に改装した店舗の寄与や沿線店舗をはじめ既存店売上が増加したことなどにより増収となりました。その結果、流通業の営業収益は177億7千4百万円（前年同期比 3.7%増）となりました。営業損益は、ストア事業で運営費や人件費などの費用が増加したことなどにより7千4百万円の営業損失（前年同期は営業損失3千7百万円）となりました。

④ 物流業

国際物流事業では、アジアを中心に取扱高が増加したことなどにより増収となりました。その結果、物流業の営業収益は361億4千8百万円（前年同期比 10.2%増）、営業利益は10億7千2百万円（前年同期比 81.6%増）となりました。

なお、国際貨物取扱高は航空輸出で 11.6%増（前年同期比）、航空輸入で 6.8%増（前年同期比）、海運輸出で 15.8%増（前年同期比）、海運輸入で 4.4%増（前年同期比）となりました。

⑤ レジャー・サービス業

ホテル事業では、客室単価の上昇に加え、「ONE FUKUOKA HOTEL」の開業（2025年4月）や前期に開業した「西鉄ホテル クルーム パンコク シーロム」（2024年9月）の寄与などにより増収となりました。その結果、レジャー・サービス業の営業収益は134億3千7百万円（前年同期比 13.1%増）となりました。

営業利益は、「ONE FUKUOKA HOTEL」の開業費用の発生などにより12億6千9百万円（前年同期比 2.5%減）となりました。

⑥ その他

建設関連事業で受注が増加したことなどにより増収となりました。その結果、その他の営業収益は66億7千8百万円（前年同期比 2.8%増）、営業利益は2億6千8百万円（前年同期比 20.9%増）となりました。

(セグメント別損益概況)

(単位:百万円)

	営業収益				営業利益又は営業損失(△)			
	前第1四半期 連結累計期間	当第1四半期 連結累計期間	増減額	増減率(%)	前第1四半期 連結累計期間	当第1四半期 連結累計期間	増減額	増減率(%)
運輸業	20,035	20,638	602	3.0	1,369	603	△765	△55.9
鉄道事業	5,567	5,876	309	5.6	808	446	△361	△44.7
バス事業 ※3	13,964	14,210	245	1.8	693	264	△429	△61.9
(バス事業実質)※1	(13,090)	(13,327)	(236)	(1.8)	-	-	-	-
他 ※3	2,632	2,748	116	4.4	△107	△67	39	-
調整額	△2,128	△2,196	△68	-	△25	△39	△14	-
不動産業	19,455	15,788	△3,667	△18.8	2,582	1,213	△1,369	△53.0
賃貸事業	7,729	9,177	1,447	18.7	1,806	1,494	△312	△17.3
住宅事業	8,987	4,787	△4,199	△46.7	753	△312	△1,065	-
他	3,700	3,581	△119	△3.2	71	88	16	23.3
調整額	△961	△1,756	△795	-	△48	△55	△7	-
流通業	17,141	17,774	633	3.7	△37	△74	△36	-
ストア事業	15,761	16,303	541	3.4	△38	△60	△21	-
生活雑貨販売業	1,379	1,471	91	6.6	38	44	6	15.7
調整額	△0	△0	0	-	△38	△58	△20	-
物流業	32,809	36,148	3,338	10.2	590	1,072	481	81.6
国際物流事業	34,285	37,721	3,435	10.0	600	1,054	453	75.5
国内物流事業	2,712	2,859	146	5.4	50	90	40	81.8
調整額	△4,188	△4,431	△243	-	△60	△72	△12	-
レジャー・サービス業	11,884	13,437	1,553	13.1	1,302	1,269	△32	△2.5
ホテル事業	7,430	8,491	1,060	14.3	984	765	△218	△22.2
(ホテル事業実質)※2	(7,422)	(8,261)	(839)	(11.3)	-	-	-	-
旅行事業	719	842	123	17.1	64	168	103	159.9
娯楽事業	1,225	1,312	86	7.1	288	288	0	0.3
他	2,807	3,422	614	21.9	△5	102	108	-
調整額	△299	△631	△331	-	△29	△55	△26	-
小 計	101,327	103,788	2,461	2.4	5,807	4,084	△1,722	△29.7
その他	6,496	6,678	182	2.8	221	268	46	20.9
調整額	△6,189	△6,838	△649	-	△109	△246	△136	-
連結	101,634	103,628	1,994	2.0	5,919	4,105	△1,813	△30.6

※1 バス事業の営業収益は内部取引を除くと1.8%の増となります。

※2 ホテル事業の営業収益は内部取引を除くと11.3%の増となります。

※3 従来、「運輸業」の「他」に含めていた北九西鉄交通(株)(旧社名:北九西鉄タクシー(株))は、タクシー事業を終了したため、
当第1四半期連結累計期間の期首より主要な事業となる「バス事業」に変更しています。

なお、前第1四半期連結累計期間については、組替えを行っています。

(数量等)

①鉄道旅客人員・旅客収入(運輸業)

	単位	前第1四半期 連結累計期間	当第1四半期 連結累計期間	増減	増減率(%)
旅客人員	千人	27,016	28,430	1,414	5.2
定期外	千人	11,368	12,133	765	6.7
定期	千人	15,648	16,297	649	4.1
旅客収入	百万円	5,332	5,621	288	5.4
定期外	百万円	3,215	3,429	214	6.7
定期	百万円	2,117	2,191	73	3.5

②乗合バス旅客人員・旅客収入(運輸業)

	単位	前第1四半期 連結累計期間	当第1四半期 連結累計期間	増減	増減率(%)
旅客人員	千人	53,030	52,280	△ 750	△ 1.4
定期外	千人	29,708	29,487	△ 221	△ 0.7
定期	千人	23,322	22,793	△ 529	△ 2.3
旅客収入	百万円	11,388	11,629	240	2.1
定期外	百万円	8,419	8,633	214	2.5
定期	百万円	2,969	2,995	26	0.9

③分譲販売区画数(不動産業)

	単位	前第1四半期 連結累計期間	当第1四半期 連結累計期間	増減	増減率(%)
分譲販売区画数	区画	197	76	△121	△61.4
マンション	戸	167	55	△112	△67.1
(うち一棟売却 賃貸マンション)	戸	(100)	(-)	(△100)	(△100.0)
戸建	区画	25	20	△5	△20.0
リノベーション	戸	5	1	△4	△80.0

④国際貨物取扱高(物流業)

	単位	前第1四半期 連結累計期間	当第1四半期 連結累計期間	増減	増減率(%)
航空輸出	千トン	24	27	2	11.6
航空輸入	千件	77	83	5	6.8
海運輸出	千TEU	25	29	4	15.8
海運輸入	千TEU	35	36	1	4.4

⑤国内宿泊主体型ホテル客室単価、稼働率、Rev PAR(レジャー・サービス業)

	単位	前第1四半期 連結累計期間	当第1四半期 連結累計期間	増減	増減率(%)
客室単価	円	12,693	13,542	849	6.7
稼働率	%	77.8	77.9	0.1P	-
Rev PAR	円	9,880	10,543	663	6.7

(2) 当四半期の財政状態の概況

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当第1四半期 連結会計期間末	増減
資産合計	782,126	765,835	△16,290
負債合計	526,086	509,827	△16,259
純資産合計	256,039	256,008	△31
有利子負債	366,160	357,566	△8,594

(注) 有利子負債は、借入金 + 社債により算出しています。

資産は、受取手形、売掛金及び契約資産や流動資産「その他」の減少等により、前連結会計年度末に比べ162億9千万円減少し、7,658億3千5百万円となりました。

負債は、支払手形及び買掛金や有利子負債の減少等により、前連結会計年度末に比べ162億5千9百万円減少し、5,098億2千7百万円となりました。

純資産は、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上等により利益剰余金が増加した一方、自己株式の取得や為替換算調整勘定の減少等により、前連結会計年度末に比べ3千1百万円減少し、2,560億8百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

第2四半期連結累計期間及び通期の連結業績予想につきましては、前回公表時(2025年5月9日)の予想から変更はありません。

※業績予想につきましては、発表日現在で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後さまざまな要因によって予想数値と異なる場合があります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年 3 月31日)	当第 1 四半期連結会計期間 (2025年 6 月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	51,318	50,506
受取手形、売掛金及び契約資産	63,263	51,044
販売土地及び建物	78,472	84,799
商品及び製品	4,255	4,589
仕掛品	281	503
原材料及び貯蔵品	2,499	2,717
その他	17,766	11,145
貸倒引当金	△173	△173
流動資産合計	217,683	205,133
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	270,802	269,895
機械装置及び運搬具（純額）	17,220	16,621
土地	148,120	148,117
建設仮勘定	8,238	6,460
その他（純額）	13,245	14,012
有形固定資産合計	457,627	455,108
無形固定資産		
のれん	298	271
その他	4,278	4,762
無形固定資産合計	4,577	5,033
投資その他の資産		
投資有価証券	64,666	64,053
退職給付に係る資産	5,436	5,443
繰延税金資産	2,105	2,269
その他	30,333	29,096
貸倒引当金	△304	△302
投資その他の資産合計	102,237	100,560
固定資産合計	564,442	560,702
資産合計	782,126	765,835

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年 3 月 31 日)	当第 1 四半期連結会計期間 (2025年 6 月 30 日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	55,460	41,269
短期借入金	48,064	44,466
1年内償還予定の社債	8,000	8,000
未払消費税等	1,072	2,855
未払法人税等	5,730	3,116
前受金	1,398	1,309
賞与引当金	7,580	11,848
その他の引当金	196	128
その他	29,602	32,320
流動負債合計	157,105	145,316
固定負債		
社債	167,000	167,000
長期借入金	143,096	138,099
繰延税金負債	4,268	4,828
その他の引当金	697	726
退職給付に係る負債	12,730	12,833
長期預り保証金	33,317	33,078
その他	7,871	7,944
固定負債合計	368,981	364,511
負債合計	526,086	509,827
純資産の部		
株主資本		
資本金	26,157	26,157
資本剰余金	12,137	12,143
利益剰余金	182,591	187,317
自己株式	△4,471	△8,120
株主資本合計	216,414	217,498
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	11,977	12,960
繰延ヘッジ損益	726	729
為替換算調整勘定	13,161	9,738
退職給付に係る調整累計額	6,753	6,613
その他の包括利益累計額合計	32,618	30,041
新株予約権	232	215
非支配株主持分	6,774	8,252
純資産合計	256,039	256,008
負債純資産合計	782,126	765,835

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第 1 四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第 1 四半期連結累計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 6 月 30 日)	当第 1 四半期連結累計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 6 月 30 日)
営業収益	101,634	103,628
営業費		
運輸業等営業費及び売上原価	88,159	91,597
販売費及び一般管理費	7,555	7,925
営業費合計	95,714	99,523
営業利益	5,919	4,105
営業外収益		
受取利息	162	136
受取配当金	524	605
持分法による投資利益	-	20
業務支援料	70	1,027
雑収入	208	303
営業外収益合計	965	2,093
営業外費用		
支払利息	610	765
持分法による投資損失	192	-
為替差損	-	301
雑支出	258	50
営業外費用合計	1,060	1,117
経常利益	5,823	5,081
特別利益		
固定資産売却益	-	4,491
工事負担金等受入額	314	44
その他	-	36
特別利益合計	314	4,572
特別損失		
固定資産圧縮損	303	23
固定資産除却損	-	23
その他	0	3
特別損失合計	303	49
税金等調整前四半期純利益	5,834	9,604
法人税、住民税及び事業税	3,027	2,965
法人税等調整額	△1,056	△7
法人税等合計	1,971	2,958
四半期純利益	3,863	6,646
非支配株主に帰属する四半期純利益	166	168
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,697	6,477

四半期連結包括利益計算書

第 1 四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第 1 四半期連結累計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 6 月30日)	当第 1 四半期連結累計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 6 月30日)
四半期純利益	3,863	6,646
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	405	982
繰延ヘッジ損益	2	5
為替換算調整勘定	1,282	△1,202
退職給付に係る調整額	△113	△139
持分法適用会社に対する持分相当額	1,103	△2,329
その他の包括利益合計	2,680	△2,684
四半期包括利益	6,544	3,961
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	6,320	3,900
非支配株主に係る四半期包括利益	224	60

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

前第 1 四半期連結累計期間(自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 6 月 30 日)

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント						その他 (注) 1	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額
	運輸業	不動産業	流通業	物流業	レジャー・ サービス業	計			
営業収益	20,035	19,455	17,141	32,809	11,884	101,327	6,496	△6,189	101,634
セグメント利益 又は損失 (△)	1,369	2,582	△37	590	1,302	5,807	221	△109	5,919

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ICカード事業、車両整備関連事業、建設関連事業及び金属リサイクル事業を含んでいます。

2. セグメント利益又は損失の調整額△109百万円は、報告セグメントに帰属しない親会社の管理費△242百万円及びセグメント間取引消去額132百万円です。

当第 1 四半期連結累計期間(自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 6 月 30 日)

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント						その他 (注) 1	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額
	運輸業	不動産業	流通業	物流業	レジャー・ サービス業	計			
営業収益	20,638	15,788	17,774	36,148	13,437	103,788	6,678	△6,838	103,628
セグメント利益 又は損失 (△)	603	1,213	△74	1,072	1,269	4,084	268	△246	4,105

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ICカード事業、車両整備関連事業、建設関連事業及び金属リサイクル事業を含んでいます。

2. セグメント利益又は損失の調整額△246百万円は、報告セグメントに帰属しない親会社の管理費△284百万円及びセグメント間取引消去額37百万円です。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第 1 四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成していません。なお、第 1 四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は、次のとおりです。

	前第 1 四半期連結累計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 6 月 30 日)	当第 1 四半期連結累計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 6 月 30 日)
減価償却費	4,523 百万円	5,528 百万円
のれんの償却額	10 百万円	10 百万円