



## 2026年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年11月4日

上場会社名 西日本旅客鉄道株式会社

上場取引所 東

コード番号 9021 URL <https://www.westjr.co.jp>

代表者 （役職名）代表取締役社長 （氏名）倉坂 昇治

問合せ先責任者 （役職名）コーポレートコミュニケーション部長 （氏名）皆川 真寛 TEL 06-6375-8889

半期報告書提出予定日 2025年11月10日

配当支払開始予定日 2025年11月28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：有

（百万円未満切捨て）

### 1. 2026年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2025年4月1日～2025年9月30日）

#### （1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年中間期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 中間純利益	
	百万円	％	百万円	％	百万円	％	百万円	％
2026年3月期中間期	871,829	7.4	122,929	17.3	115,145	16.8	86,716	24.4
2025年3月期中間期	811,386	5.4	104,790	△1.4	98,596	0.1	69,711	3.8

（注）包括利益 2026年3月期中間期 92,550百万円（32.2％） 2025年3月期中間期 69,994百万円（△3.7％）

	1株当たり中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期中間期	187.27	—
2025年3月期中間期	145.58	—

#### （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月期中間期	3,775,040	1,298,931	31.1
2025年3月期	3,752,359	1,280,165	30.8

（参考）自己資本 2026年3月期中間期 1,174,259百万円 2025年3月期 1,156,653百万円

### 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	—	37.00	—	47.50	84.50
2026年3月期	—	45.00	—	—	—
2026年3月期（予想）	—	—	—	45.50	90.50

（注）1. 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：有

2. 配当予想の修正については、本日（2025年11月4日）公表いたしました「2026年3月期剰余金の配当（中間配当）及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

### 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、対前期増減率）

	売上高		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
通期	1,836,000	7.5	195,000	8.2	179,000	8.0	118,500	4.0	258.12

（注）1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

2. 2026年3月期の連結業績予想における「1株当たり当期純利益」については、当中間連結会計期間における自己株式の取得及び自己株式の消却の影響等を考慮しております。

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更：有

新規 1 社(社名)株式会社JR西日本ヴィアイン

除外 3 社(社名)株式会社ホテルグランヴィア岡山、株式会社ホテルグランヴィア広島、株式会社奈良ホテル

(注)詳細は、添付資料P.8「2. 中間連結財務諸表及び主な注記 (4) 中間連結財務諸表に関する注記事項(連結の範囲の重要な変更)」をご覧ください。

(2) 中間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)

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数(中間期)

2026年3月期中間期	455,561,300株	2025年3月期	471,009,800株
2026年3月期中間期	477,466株	2025年3月期	529,041株
2026年3月期中間期	463,056,338株	2025年3月期中間期	478,846,470株

※ 第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

- ・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思われる一定の前提に基づいており、実際の業績等はさまざまな要因により大きく異なる可能性があります。業績予想については、「2025年度 第2四半期(中間期)決算について」(2026年3月期 第2四半期(中間期)決算短信補足資料)をご覧ください。
- ・決算短信補足資料は当社ホームページに掲載します。また、2025年11月5日にアナリスト向けの説明会を開催する予定です。この説明会の資料等については、当社ホームページへの掲載を予定しております。

(参考)

2026年3月期の個別業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		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
通期	1,039,000	4.0	129,000	4.2	113,500	4.0	81,500	1.3	177.43

(注) 1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

2. 2026年3月期の個別業績予想における「1株当たり当期純利益」については、当中間会計期間における自己株式の取得及び自己株式の消却の影響等を考慮しております。

## ○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況 .....	2
2. 中間連結財務諸表及び主な注記 .....	3
(1) 中間連結貸借対照表 .....	3
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 .....	5
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書 .....	7
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項 .....	8
(連結の範囲の重要な変更) .....	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	8
(継続企業の前提に関する注記) .....	8
(重要な後発事象の注記) .....	8

(参考) 2025年度 第2四半期（中間期）決算について

## 1. 経営成績等の概況

当中間連結会計期間における経営成績等の概況については、TDnetで同日開示し、当社ホームページにも掲載する「2025年度 第2四半期（中間期）決算について」（2026年3月期 第2四半期（中間期）決算短信補足資料）に記載のとおりです。

## 2. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	125,617	122,212
受取手形及び売掛金	58,412	46,520
未収運賃	54,263	56,843
未収金	111,712	88,975
有価証券	5	—
棚卸資産	181,157	219,215
その他	86,819	114,804
貸倒引当金	△680	△666
流動資産合計	617,309	647,905
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	1,332,567	1,316,984
機械装置及び運搬具（純額）	423,157	423,108
土地	821,859	836,139
建設仮勘定	78,200	89,034
その他（純額）	57,438	53,540
有形固定資産合計	2,713,223	2,718,807
無形固定資産	50,623	45,688
投資その他の資産		
投資有価証券	138,844	151,151
退職給付に係る資産	6,216	6,273
繰延税金資産	170,879	146,647
その他	60,295	63,648
貸倒引当金	△5,032	△5,081
投資その他の資産合計	371,204	362,639
固定資産合計	3,135,050	3,127,135
資産合計	3,752,359	3,775,040

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	65,982	42,714
短期借入金	17,543	20,480
1年内償還予定の社債	55,500	40,999
1年内返済予定の長期借入金	81,880	58,886
鉄道施設購入未払金	1,416	1,462
未払金	169,562	109,211
未払消費税等	7,060	16,449
未払法人税等	15,106	11,568
前受運賃	40,824	47,157
前受金	27,743	60,905
賞与引当金	39,365	38,864
災害損失引当金	908	796
その他	175,659	201,270
流動負債合計	698,552	650,767
固定負債		
社債	789,996	799,997
長期借入金	498,375	544,168
鉄道施設購入長期未払金	94,692	93,949
繰延税金負債	2,369	2,256
新幹線鉄道大規模改修引当金	37,500	39,583
環境安全対策引当金	1,613	1,556
線区整理損失引当金	30,047	29,498
退職給付に係る負債	170,623	172,952
その他	148,422	141,378
固定負債合計	1,773,641	1,825,341
負債合計	2,472,194	2,476,108
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	226,136	226,136
資本剰余金	184,031	183,905
利益剰余金	720,754	734,410
自己株式	△1,271	△1,186
株主資本合計	1,129,650	1,143,265
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	6,531	12,018
繰延ヘッジ損益	228	423
退職給付に係る調整累計額	20,243	18,551
その他の包括利益累計額合計	27,003	30,993
非支配株主持分	123,511	124,672
純資産合計	1,280,165	1,298,931
負債純資産合計	3,752,359	3,775,040

（2）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書  
【中間連結損益計算書】

（単位：百万円）

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
営業収益	811,386	871,829
営業費		
運輸業等営業費及び売上原価	592,904	624,695
販売費及び一般管理費	113,691	124,203
営業費合計	706,595	748,899
営業利益	104,790	122,929
営業外収益		
受取利息	27	75
受取配当金	641	631
受託工事事務費戻入	107	37
持分法による投資利益	1,423	1,218
その他	1,806	1,321
営業外収益合計	4,007	3,284
営業外費用		
支払利息	9,683	10,456
その他	517	612
営業外費用合計	10,201	11,069
経常利益	98,596	115,145
特別利益		
固定資産売却益	1,997	3,446
工事負担金等受入額	6,137	662
収用補償金	10	6
事業分離における移転利益	-	2,150
その他	532	1,316
特別利益合計	8,678	7,581
特別損失		
工事負担金等圧縮額	3,440	568
収用等圧縮損	9	6
事業分離における移転損失	-	2,150
その他	2,633	1,320
特別損失合計	6,083	4,045
税金等調整前中間純利益	101,191	118,681
法人税、住民税及び事業税	7,767	8,153
法人税等調整額	22,601	22,252
法人税等合計	30,369	30,406
中間純利益	70,822	88,275
非支配株主に帰属する中間純利益	1,110	1,558
親会社株主に帰属する中間純利益	69,711	86,716



## 【中間連結包括利益計算書】

（単位：百万円）

	前中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	当中間連結会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
中間純利益	70,822	88,275
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△381	5,772
繰延ヘッジ損益	86	192
退職給付に係る調整額	△527	△1,769
持分法適用会社に対する持分相当額	△6	79
その他の包括利益合計	△828	4,275
中間包括利益	69,994	92,550
（内訳）		
親会社株主に係る中間包括利益	68,984	90,706
非支配株主に係る中間包括利益	1,009	1,843

## (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	101,191	118,681
減価償却費	81,902	86,342
工事負担金等圧縮額	3,440	568
固定資産除却損	1,071	1,010
固定資産売却損益(△は益)	△1,955	△3,437
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△15,290	△100
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△138	30
賞与引当金の増減額(△は減少)	△1,298	△704
新幹線鉄道大規模改修引当金の増減額(△は減少)	2,083	2,083
その他の引当金の増減額(△は減少)	△1,535	△599
受取利息及び受取配当金	△669	△707
支払利息	9,683	10,456
持分法による投資損益(△は益)	△1,423	△1,218
工事負担金等受入額	△6,137	△662
売上債権の増減額(△は増加)	56,125	33,384
棚卸資産の増減額(△は増加)	△29,223	△36,710
仕入債務の増減額(△は減少)	△72,548	△19,877
未払又は未収消費税等の増減額	△15,950	9,227
その他	7,167	△39,683
小計	116,495	158,081
利息及び配当金の受取額	652	692
利息の支払額	△9,596	△10,103
法人税等の支払額	△9,459	△11,297
営業活動によるキャッシュ・フロー	98,092	137,372
投資活動によるキャッシュ・フロー		
固定資産の取得による支出	△112,557	△108,422
固定資産の売却による収入	17,446	18,772
工事負担金等受入による収入	11,612	11,966
投資有価証券の取得による支出	△2,895	△6,085
投資有価証券の売却による収入	32	318
貸付金の純増減額(△は増加)	108	7
事業分離による支出	—	△2,150
その他	△113	△2,549
投資活動によるキャッシュ・フロー	△86,367	△88,141
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	2,653	2,871
長期借入れによる収入	20,000	64,300
長期借入金の返済による支出	△30,017	△41,500
社債の発行による収入	500	51,000
社債の償還による支出	△50,000	△55,500
鉄道施設購入長期未払金の支払による支出	△653	△696
自己株式の取得による支出	△50,002	△50,000
配当金の支払額	△20,578	△22,412
非支配株主への配当金の支払額	△152	△167
その他	△1,172	△1,765
財務活動によるキャッシュ・フロー	△129,422	△53,871
現金及び現金同等物に係る換算差額	—	112
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△117,696	△4,528
現金及び現金同等物の期首残高	233,218	125,371
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	863
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	209
現金及び現金同等物の中間期末残高	115,521	121,915

（4）中間連結財務諸表に関する注記事項

（連結の範囲の重要な変更）

当中間連結会計期間において、2025年4月1日に株式会社JR西日本ヴィアインについては、株式会社ジェイアール西日本デیلیーサービスネットの宿泊特化型ホテル事業の吸収分割を実施したことに伴い、重要性が増したため、同社を連結範囲に含めております。

また、2025年7月1日に株式会社ホテルグランヴィア岡山、株式会社ホテルグランヴィア広島及び株式会社奈良ホテルについては、株式会社ジェイアール西日本ホテル開発と合併して消滅しております。

（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記）

当社は、2025年5月2日開催の取締役会における決議に基づき、当中間連結会計期間において、自己株式 15,448,500 株の取得及び消却を実施いたしました。これにより、資本剰余金が5百万円及び利益剰余金が49,918百万円減少し、自己株式が76百万円増加しております。

上記の自己株式取得及び消却等により、当中間連結会計期間末において資本剰余金が183,905百万円、利益剰余金が734,410百万円、自己株式が1,186百万円となっております。

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象の注記）

該当事項はありません。