



## 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 U R L <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 T E L 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<br>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    |
|-------------|------------------|------------------|-----------|
| 2026年3月期中間期 | 百万円<br>3,775,040 | 百万円<br>1,298,931 | %<br>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           |
| 2025年3月期     | 円 銭<br>— | 円 銭<br>37.00 | 円 銭<br>— | 円 銭<br>47.50 | 円 銭<br>84.50 |
| 2026年3月期     | —        | 45.00        | —        | 45.50        | 90.50        |
| 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 |
| ②①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 |

②期末自己株式数

③期中平均株式数(中間期)

※ 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<br>当期純利益 |
|----|-----------|-----|---------|-----|---------|-----|--------|-----|----------------|
| 通期 | 百万円       | %   | 百万円     | %   | 百万円     | %   | 百万円    | %   | 円 銭            |
|    | 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<br>(2025年3月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2025年9月30日) |
|---------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                           |
| 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<br>(2025年3月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2025年9月30日) |
|--------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>負債の部</b>        |                         |                           |
| <b>流動負債</b>        |                         |                           |
| 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                   |
| <b>固定負債</b>        |                         |                           |
| 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                 |
| <b>負債合計</b>        | <b>2,472,194</b>        | <b>2,476,108</b>          |
| <b>純資産の部</b>       |                         |                           |
| <b>株主資本</b>        |                         |                           |
| 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                 |
| <b>その他の包括利益累計額</b> |                         |                           |
| 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                    |
| <b>非支配株主持分</b>     |                         |                           |
| <b>純資産合計</b>       | <b>1,280,165</b>        | <b>1,298,931</b>          |
| <b>負債純資産合計</b>     | <b>3,752,359</b>        | <b>3,775,040</b>          |

(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<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年4月1日<br>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<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年4月1日<br>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<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年4月1日<br>至 2025年9月30日) |
|--------------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>        |  |  |
| 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<br>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                                    |
| <b>小計</b>                      | <b>116,495</b>                             | <b>158,081</b>                             |
| 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                                    |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>        | <b>98,092</b>                              | <b>137,372</b>                             |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>        |  |  |
| 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                                     |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>        | <b>△86,367</b>                             | <b>△88,141</b>                             |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>        |  |  |
| 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                                     |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>        | <b>△129,422</b>                            | <b>△53,871</b>                             |
| 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<br>増加額 | —  | 209  |
| <b>現金及び現金同等物の中間期末残高</b>        | <b>115,521</b>                             | <b>121,915</b>                             |

(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イリ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。