

2025年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2024年8月8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. 2025年3月期第1四半期の連結業績(2024年4月1日~2024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	%
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
2024年3月期第1四半期	96,816	△19.3	5,411	△1.1	6,950	14.2	9,390	139.6

(注) 包括利益 2025年3月期第1四半期 6,544百万円(△48.2%) 2024年3月期第1四半期 12,643百万円(87.4%)

	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
2025年3月期第1四半期	47	03	46	94
2024年3月期第1四半期	119	12	118	84

(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	%
2025年3月期第1四半期	737,135	239,677	31.6
2024年3月期	727,002	235,839	31.5

(参考) 自己資本 2025年3月期第1四半期 232,932百万円 2024年3月期 229,032百万円

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
2024年3月期	—	17.50	—	22.50	40.00	—
2025年3月期	—	—	—	—	—	—
2025年3月期(予想)	—	17.50	—	17.50	35.00	—

(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. 2025年3月期の連結業績予想(2024年4月1日~2025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)	210,400	6.7	10,400	△3.5	9,400	△11.0	6,200	△43.5	78	86
通期	451,100	9.6	24,100	△6.9	22,500	△8.3	15,700	△36.5	199	70

(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 : 有
 - 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）	2025年3月期1Q	79,360,186株	2024年3月期	79,360,186株
② 期末自己株式数	2025年3月期1Q	931,502株	2024年3月期	674,852株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年3月期1Q	78,617,295株	2024年3月期1Q	78,833,350株

(注) 自己株式については、役員向け株式給付信託に残存する当社株式（2025年3月期1Q：398,585株、2024年3月期：410,569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

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、当社としてその実現を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。

○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
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11
(会計方針の変更)	11
(セグメント情報等の注記)	12
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	13

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	96,816	101,634	4,817	5.0%
営業利益	5,411	5,919	507	9.4%
経常利益	6,950	5,823	△1,126	△16.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	9,390	3,697	△5,693	△60.6%

当第1四半期連結累計期間の営業収益は、物流業における国際物流事業で高止まりしていた販売価格の低下などにより減収となった一方、不動産業における住宅事業でマンション販売戸数の増加や、レジャー・サービス業におけるホテル事業で客室単価の上昇などにより1,016億3千4百万円（前年同期比 5.0%増）となり、営業利益は59億1千9百万円（前年同期比 9.4%増）となりました。

経常利益は、持分法による投資利益の減少などにより58億2千3百万円（前年同期比 16.2%減）となりました。

親会社株主に帰属する四半期純利益は、固定資産売却益の減少などもあり36億9千7百万円（前年同期比 60.6%減）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	18,765	20,035	1,270	6.8%	916	1,369	452	49.4%
不動産業	14,431	19,455	5,024	34.8%	1,647	2,582	935	56.8%
流通業	17,065	17,141	76	0.4%	77	△37	△115	-
物流業	36,233	32,809	△3,423	△9.4%	2,075	590	△1,484	△71.5%
レジャー・サービス業	9,796	11,884	2,087	21.3%	786	1,302	516	65.6%
小計	96,292	101,327	5,034	5.2%	5,503	5,807	303	5.5%
その他	6,500	6,496	△4	△0.1%	141	221	80	56.6%
調整額	△5,976	△6,189	△213	-	△233	△109	123	-
連結	96,816	101,634	4,817	5.0%	5,411	5,919	507	9.4%

① 運輸業

バス事業では、運賃改定（2024年1月実施）の効果などにより増収となりました。鉄道事業では、旅客人員の回復などにより増収となりました。これらの結果、運輸業の営業収益は200億3千5百万円（前年同期比 6.8%増）、営業利益は13億6千9百万円（前年同期比 49.4%増）となりました。

なお、旅客人員は鉄道事業で 4.3%増（前年同期比）、バス事業（乗合）で 1.1%減（前年同期比）となりました。

② 不動産業

住宅事業では、マンション販売戸数（一棟売却賃貸マンションの戸数含む）が増加し増収となりました。賃貸事業では、ホテル施設の賃貸収入（セグメント間取引）の増加などにより増収となりました。これらの結果、不動産業の営業収益は194億5千5百万円（前年同期比 34.8%増）、営業利益は25億8千2百万円（前年同期比 56.8%増）となりました。

なお、分譲販売区画数は197区画（前年同期比 121区画増）となりました。

③ 流通業

ストア事業では、改装による一部店舗の休業や競合店の影響などにより減収となりました。一方、生活雑貨販売業では、「イオンモール直方店」の開業（2024年4月）などにより増収となりました。これらの結果、流通業の営業収益は171億4千1百万円（前年同期比 0.4%増）となりました。営業損益は、ストア事業での人件費や店舗の改装費用などが増加したこともあり3千7百万円の営業損失（前年同期は営業利益7千7百万円）となりました。

④ 物流業

国際物流事業では、一部では荷動きの回復があったものの高止まりしていた販売価格の低下などにより減収となりました。その結果、物流業の営業収益は328億9百万円（前年同期比 9.4%減）、営業利益は5億9千万円（前年同期比 71.5%減）となりました。

国際貨物取扱高は、航空輸出で 0.2%増（前年同期比）、航空輸入で 4.9%減（前年同期比）、海運輸出で 11.1%増（前年同期比）、海運輸入で 9.0%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、客室単価の上昇や前期に開業した「ソラリア西鉄ホテル台北西門」（2023年8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118億8千4百万円（前年同期比 21.3%増）、営業利益は13億2百万円（前年同期比 65.6%増）となりました。

⑥ その他

車両整備関連事業で受注が増加した一方、建設関連事業で完成工事高が減少したことなどにより、その他の営業収益は64億9千6百万円（前年同期比 0.1%減）となりました。営業利益は、車両整備関連事業での粗利の増加などにより2億2千1百万円（前年同期比 56.6%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	18,765	20,035	1,270	6.8	916	1,369	452	49.4
鉄道事業	5,344	5,567	223	4.2	901	808	△93	△10.3
バス事業	12,781	13,827	1,045	8.2	140	694	553	394.6
(バス事業実質)※	(11,947)	(12,962)	(1,015)	(8.5)	-	-	-	-
他	2,532	2,769	236	9.3	△101	△108	△6	-
調整額	△1,893	△2,128	△235	-	△23	△25	△1	-
不動産業	14,431	19,455	5,024	34.8	1,647	2,582	935	56.8
賃貸事業	7,516	7,729	213	2.8	1,676	1,806	130	7.8
住宅事業	4,804	8,987	4,182	87.1	△55	753	808	-
他	3,050	3,700	649	21.3	98	71	△27	△27.6
調整額	△939	△961	△21	-	△72	△48	23	-
流通業	17,065	17,141	76	0.4	77	△37	△115	-
ストア事業	15,779	15,761	△17	△0.1	64	△38	△102	-
生活雑貨販売業	1,285	1,379	94	7.3	35	38	3	9.4
調整額	△0	△0	-	-	△21	△38	△16	-
物流業	36,233	32,809	△3,423	△9.4	2,075	590	△1,484	△71.5
国際物流事業	38,024	34,285	△3,739	△9.8	2,082	600	△1,481	△71.1
国内物流事業	2,587	2,712	125	4.8	42	50	7	16.5
調整額	△4,379	△4,188	190	-	△50	△60	△9	-
レジャー・サービス業	9,796	11,884	2,087	21.3	786	1,302	516	65.6
ホテル事業	5,570	7,430	1,860	33.4	320	984	664	207.4
旅行事業	640	719	78	12.3	68	64	△3	△5.3
娯楽事業	1,186	1,225	38	3.2	318	288	△30	△9.5
他	2,682	2,807	125	4.7	104	△5	△110	-
調整額	△283	△299	△15	-	△25	△29	△3	-
小計	96,292	101,327	5,034	5.2	5,503	5,807	303	5.5
その他	6,500	6,496	△4	△0.1	141	221	80	56.6
調整額	△5,976	△6,189	△213	-	△233	△109	123	-
連結	96,816	101,634	4,817	5.0	5,411	5,919	507	9.4

※ バス事業の営業収益は内部取引を除くと8.5%の増となります。

(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	25,910	27,016	1,106	4.3
定期外	千人	10,831	11,368	537	5.0
定期	千人	15,079	15,648	569	3.8
旅客収入	百万円	5,107	5,332	225	4.4
定期外	百万円	3,073	3,215	141	4.6
定期	百万円	2,033	2,117	83	4.1

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	53,616	53,030	△ 586	△ 1.1
定期外	千人	30,661	29,708	△ 953	△ 3.1
定期	千人	22,955	23,322	367	1.6
旅客収入	百万円	10,517	11,388	871	8.3
定期外	百万円	7,790	8,419	628	8.1
定期	百万円	2,726	2,969	242	8.9

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	76	197	121	159.2
マンション ※	戸	52	167	115	221.2
戸建	区画	23	25	2	8.7
リノベーション	戸	1	5	4	400.0

※一棟売却の賃貸マンション戸数を含んでいます。

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	24	0	0.2
航空輸入	千件	81	77	△ 4	△ 4.9
海運輸出	千TEU	22	25	2	11.1
海運輸入	千TEU	32	35	2	9.0

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	10,677 (10,677)	12,693 (12,693)	2,016 (2,016)	18.9 (18.9)
稼働率	%	76.2 (76.2)	77.8 (77.8)	1.6P (1.6P)	-
Rev PAR	円	8,137 (8,137)	9,880 (9,880)	1,743 (1,743)	21.4 (21.4)

()内は、既存ホテル数値:当期および前期のいずれにも営業していたホテルを対象としています。

(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	727,002	737,135	10,132
負債合計	491,163	497,457	6,294
純資産合計	235,839	239,677	3,838
有利子負債	316,838	332,261	15,422

(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が減少した一方、有形固定資産や現金及び預金の増加等により、前連結会計年度末に比べ101億3千2百万円増加し、7,371億3千5百万円となりました。

負債は、支払手形及び買掛金が減少した一方、有利子負債の増加等により、前連結会計年度末に比べ62億9千4百万円増加し、4,974億5千7百万円となりました。

純資産は、為替換算調整勘定の増加や親会社株主に帰属する四半期純利益の計上等による利益剰余金の増加等により、前連結会計年度末に比べ38億3千8百万円増加し、2,396億7千7百万円となりました。

(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(2024年5月10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 (2024年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2024年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	69,624	72,930
受取手形、売掛金及び契約資産	49,123	41,195
販売土地及び建物	67,085	68,277
商品及び製品	3,970	4,203
仕掛品	258	505
原材料及び貯蔵品	2,225	2,431
その他	16,726	18,848
貸倒引当金	△237	△227
流動資産合計	208,778	208,164
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	192,162	190,517
機械装置及び運搬具（純額）	14,565	13,781
土地	141,769	143,157
建設仮勘定	56,087	66,525
その他（純額）	11,503	11,257
有形固定資産合計	416,088	425,240
無形固定資産		
のれん	305	315
その他	3,663	3,618
無形固定資産合計	3,968	3,934
投資その他の資産		
投資有価証券	68,547	69,424
退職給付に係る資産	4,137	4,162
繰延税金資産	2,162	2,337
その他	23,623	24,174
貸倒引当金	△304	△302
投資その他の資産合計	98,167	99,796
固定資産合計	518,224	528,971
資産合計	727,002	737,135

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2024年6月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	65,018	55,512
短期借入金	47,161	47,255
1年内償還予定の社債	10,000	-
未払消費税等	4,872	3,161
未払法人税等	5,955	3,154
前受金	2,424	2,760
賞与引当金	7,088	10,829
その他の引当金	387	312
その他	27,925	29,496
流動負債合計	170,833	152,481
固定負債		
社債	145,000	175,000
長期借入金	114,677	110,006
繰延税金負債	3,993	3,231
その他の引当金	656	657
退職給付に係る負債	16,843	16,824
長期預り保証金	31,050	31,456
その他	8,108	7,799
固定負債合計	320,329	344,976
負債合計	491,163	497,457
純資産の部		
株主資本		
資本金	26,157	26,157
資本剰余金	12,137	12,137
利益剰余金	164,941	166,858
自己株式	△1,576	△2,215
株主資本合計	201,659	202,936
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	14,598	15,004
繰延ヘッジ損益	96	350
為替換算調整勘定	9,029	11,106
退職給付に係る調整累計額	3,648	3,534
その他の包括利益累計額合計	27,373	29,996
新株予約権	263	260
非支配株主持分	6,542	6,484
純資産合計	235,839	239,677
負債純資産合計	727,002	737,135

(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 2023年4月1日 至 2023年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)
営業収益	96,816	101,634
営業費		
運輸業等営業費及び売上原価	84,222	88,159
販売費及び一般管理費	7,182	7,555
営業費合計	91,404	95,714
営業利益	5,411	5,919
営業外収益		
受取利息	88	162
受取配当金	444	524
持分法による投資利益	1,302	-
雑収入	436	278
営業外収益合計	2,272	965
営業外費用		
支払利息	559	610
持分法による投資損失	-	192
雑支出	174	258
営業外費用合計	733	1,060
経常利益	6,950	5,823
特別利益		
固定資産売却益	6,627	-
受託工事金受入額	3	-
工事負担金等受入額	23	314
特別利益合計	6,654	314
特別損失		
固定資産圧縮損	27	303
その他	2	0
特別損失合計	30	303
税金等調整前四半期純利益	13,575	5,834
法人税、住民税及び事業税	2,223	3,027
法人税等調整額	1,660	△1,056
法人税等合計	3,883	1,971
四半期純利益	9,691	3,863
非支配株主に帰属する四半期純利益	300	166
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,390	3,697

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2023年4月1日 至2023年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自2024年4月1日 至2024年6月30日)
四半期純利益	9,691	3,863
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,891	405
繰延ヘッジ損益	12	2
為替換算調整勘定	519	1,282
退職給付に係る調整額	9	△113
持分法適用会社に対する持分相当額	518	1,103
その他の包括利益合計	2,951	2,680
四半期包括利益	12,643	6,544
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,290	6,320
非支配株主に係る四半期包括利益	352	224

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(会計方針の変更)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しています。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っています。なお、当該会計方針の変更による四半期連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しています。なお、当該会計方針の変更による前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(セグメント情報等の注記)

前第1四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023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	18,765	14,431	17,065	36,233	9,796	96,292	6,500	△5,976	96,816
セグメント利益	916	1,647	77	2,075	786	5,503	141	△233	5,411

(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. セグメント利益の調整額△233百万円は、報告セグメントに帰属しない親会社の管理費△299百万円及びセグメント間取引消去額66百万円です。

当第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。

(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 2023年4月1日 至 2023年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)
減価償却費	4,279百万円	4,523百万円
のれんの償却額	8百万円	10百万円