

**【表紙】**

**【提出書類】** 四半期報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の7第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成24年11月13日

**【四半期会計期間】** 第173期第2四半期(自平成24年7月1日至平成24年9月30日)

**【会社名】** 西日本鉄道株式会社

**【英訳名】** Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 竹島和幸

**【本店の所在の場所】** 福岡市中央区天神一丁目11番17号

**【電話番号】** 福岡(092)734 - 1553

**【事務連絡者氏名】** 総務部法務課長 馬場宏明

**【最寄りの連絡場所】** 東京都千代田区有楽町二丁目10番1号 東京交通会館6階  
西日本鉄道株式会社東京事務所

**【電話番号】** 東京(03)5208 - 8311

**【事務連絡者氏名】** 所長 吉田透

**【縦覧に供する場所】** 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)  
証券会員制法人福岡証券取引所  
(福岡市中央区天神二丁目14番2号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

回次		第172期 第2四半期 連結累計期間	第173期 第2四半期 連結累計期間	第172期
会計期間		自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日	自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日	自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日
営業収益	(百万円)	158,252	164,665	327,509
経常利益	(百万円)	4,935	7,045	13,572
四半期(当期)純利益	(百万円)	1,636	3,743	5,396
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	1,387	3,022	5,593
純資産額	(百万円)	106,649	111,391	109,667
総資産額	(百万円)	396,324	399,744	412,438
1株当たり四半期(当期) 純利益金額	(円)	4.14	9.48	13.66
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益金額	(円)	4.14	9.46	13.64
自己資本比率	(%)	26.3	27.3	26.0
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	10,617	7,818	30,021
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	7,342	8,281	16,043
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	3,516	4,789	6,855
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	26,091	28,067	33,276

回次		第172期 第2四半期 連結会計期間	第173期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 平成23年7月1日 至 平成23年9月30日	自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日
1株当たり四半期純利益金額	(円)	2.72	3.88

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成していますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していません。

2. 営業収益には、消費税等は含まれていません。

#### 2 【事業の内容】

当社グループは、当社、子会社75社及び関連会社9社で構成されています。

当第2四半期連結累計期間において、当社グループの営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社についても異動はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の異常な変動等はありません。また、前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更はありません。

### 2 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、新たに決定又は締結した経営上の重要な契約等はありません。

### 3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 業績の状況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、復興需要等を背景に緩やかな回復が見られたものの、欧州財政危機等による海外経済の減速や長引く円高等により、引き続き先行きが不透明な状況のまま推移しました。

当第2四半期連結累計期間の営業収益は1,646億6千5百万円（前年同期比 4.1%増）、営業利益は79億5千7百万円（前年同期比 42.6%増）、経常利益は70億4千5百万円（前年同期比 42.7%増）、四半期純利益は37億4千3百万円（前年同期比 128.7%増）となりました。

	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
営業収益	164,665	158,252	6,413	4.1
営業利益	7,957	5,579	2,377	42.6
経常利益	7,045	4,935	2,109	42.7
四半期純利益	3,743	1,636	2,107	128.7

各セグメントの業績は次のとおりです。

セグメントの名称	営業収益			営業利益又は営業損失( )		
	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)
運輸業	42,406	42,416	0.0	2,456	1,926	27.5
不動産業	24,770	23,124	7.1	4,510	3,392	32.9
流通業	40,500	34,603	17.0	98	390	-
物流業	34,083	36,160	5.7	1,016	829	22.6
レジャー・サービス業	18,065	16,895	6.9	503	351	-
計	159,826	153,201	4.3	8,389	6,187	35.6
その他	20,648	22,197	7.0	365	286	-
調整額	15,809	17,146	-	66	321	-
合計	164,665	158,252	4.1	7,957	5,579	42.6

なお、「第2 事業の状況」について、特に記載のない限り消費税等抜きで記載しています。

## 運輸業

バス事業において前期における東日本大震災の影響の解消等による増収があった一方、郊外路線での旅客の減少やタクシー事業での減収等により、営業収益は424億6百万円（前年同期比 0.0%減）となりました。営業利益は、減価償却費等の費用の減少により24億5千6百万円（前年同期比 27.5%増）となりました。

なお、旅客人員は鉄道事業で 0.4%減（前年同期比）、バス事業（乗合）で 0.0%減（前年同期比）となりました。

### 業種別営業収益

業種別	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)
鉄道事業	11,215	11,235	0.2
バス事業	31,206	30,960	0.8
タクシー事業	1,999	2,078	3.8
運輸関連事業	2,267	2,257	0.4
消去	4,283	4,115	-
計	42,406	42,416	0.0

バス事業の内部取引を除くと0.3%の増となります。

## 不動産業

不動産分譲事業で、「ブライトパーク・サンリヤン地行」等のマンション販売が順調に推移したこと等により、営業収益は247億7千万円（前年同期比 7.1%増）、営業利益は45億1千万円（前年同期比 32.9%増）となりました。

### 業種別営業収益

業種別	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)
不動産賃貸事業	13,204	13,184	0.1
不動産分譲事業	7,772	6,281	23.7
その他不動産事業	4,936	4,709	4.8
消去	1,142	1,051	-
計	24,770	23,124	7.1

## 流通業

ストア事業で、競合店の影響等による減収があった一方、前期に(株)あくるふじやを連結子会社化したことによる増収等により、営業収益は405億円（前年同期比 17.0%増）となりました。営業損益は、既存店の減収に加え、改装等による費用の増加等もあり9千8百万円の営業損失（前年同期 営業利益 3億9千万円）となりました。

### 業種別営業収益

業種別	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)
ストア事業	40,568	34,633	17.1
消去	68	29	-
計	40,500	34,603	17.0

## 物流業

国際物流事業での取扱高の減少等により、営業収益は340億8千3百万円（前年同期比 5.7%減）となりました。営業利益は、原価の低下等により10億1千6百万円（前年同期比 22.6%増）となりました。

### 業種別営業収益

業種別	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)
国際物流事業	33,417	36,399	8.2
国内物流事業	4,862	4,807	1.1
消去	4,196	5,047	-
計	34,083	36,160	5.7

## レジャー・サービス業

ホテル事業で、「ソラリア西鉄ホテル銀座」等の新規ホテルの稼働や、既存ホテルでの稼働率の向上等により、営業収益は180億6千5百万円（前年同期比 6.9%増）、営業利益は5億3百万円（前年同期 営業損失3億5千1百万円）となりました。

### 業種別営業収益

業種別	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)
ホテル事業	9,668	7,737	25.0
旅行事業	2,184	2,052	6.4
娯楽事業	1,534	2,016	23.9
飲食事業	2,076	2,072	0.2
広告事業	3,357	3,346	0.3
その他サービス事業	2,484	2,313	7.4
消去	3,240	2,643	-
計	18,065	16,895	6.9

ホテル事業の内部取引を除くと24.0%の増となります。

## その他

建設関連事業での受注減等により、営業収益は206億4千8百万円（前年同期比 7.0%減）、営業損失は3億6千5百万円の営業損失（前年同期 営業損失2億8千6百万円）となりました。

### 業種別営業収益

業種別	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減率 (%)
ICカード事業	314	306	2.6
車両整備関連事業	13,652	13,569	0.6
建設関連事業	5,198	6,495	20.0
金属リサイクル事業	1,963	2,134	8.0
消去	480	308	-
計	20,648	22,197	7.0

## (2) 財政状態

当第2四半期連結会計期間末の財政状態は次のとおりです。

### (資産)

資産は、現金及び預金や受取手形及び売掛金の減少等により、前連結会計年度末に比べ126億9千4百万円減少し、3,997億4千4百万円となりました。

### (負債)

負債は、支払手形及び買掛金や未払法人税等の減少等により、前連結会計年度末に比べ144億1千7百万円減少し、2,883億5千3百万円となりました。

### (純資産)

純資産は、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17億2千3百万円増加し、1,113億9千1百万円となりました。

## (3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末に比べ52億8百万円減少し、280億6千7百万円となりました。

なお、当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりです。

### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純利益68億1千4百万円、減価償却費95億9千6百万円、仕入債務の減少額(支出)44億2千6百万円、法人税等の支払額46億2千6百万円等により、78億1千8百万円の収入となり、前第2四半期連結累計期間に比べ27億9千8百万円減少しました。

### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、固定資産の取得による支出106億5千6百万円、工事負担金等受入による収入20億9千4百万円等により、82億8千1百万円の支出となり、前第2四半期連結累計期間に比べ9億3千9百万円減少しました。

### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、借入金の純減による支出32億3千3百万円、配当金の支払額11億8千5百万円等により、47億8千9百万円の支出となり、前第2四半期連結累計期間に比べ12億7千2百万円減少しました。

(注)「営業活動」及び「投資活動」による各キャッシュ・フローについては、消費税等が含まれています。

#### (4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループの事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

なお、当社は財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針を定めており、その内容等（会社法施行規則第118条第3号に掲げる事項）は次のとおりです。

##### 基本方針の内容の概要

当社は、当社の財務および事業の方針の決定を支配する者は、当社の企業価値の源泉を理解し、当社が企業価値ひいては株主共同の利益を継続的かつ持続的に確保・向上していくことを可能とする者である必要があると考えます。

当社は、当社株式について大量買付がなされる場合、これが当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するものであれば、これを一概に否定するものではありません。また、株式会社の支配権の移転を伴う買付提案についての判断は、最終的には株主の皆様全体の意思に基づき行われるべきものと考えています。

しかしながら、株式の大量買付の中には、その目的等から見て企業価値ひいては株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすおそれがあるもの等、対象会社の企業価値ひいては株主共同の利益に資さないものも少なくありません。

当社株式の買付けを行う者が当社の企業価値の源泉を理解し、これらの中長期的に確保し、向上させられるのであれば、当社の企業価値ひいては株主共同の利益は毀損されることになりません。当社は、このような当社の企業価値・株主共同の利益に資さない大量買付を行う者は、当社の財務および事業の方針の決定を支配する者として不適切であり、このような者による大量買付に対しては、必要かつ相当な対抗措置を採ることにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保する必要があると考えております。

##### 基本方針実現のための取り組みの具体的内容の概要

###### ア．基本方針の実現に資する特別な取り組みの概要

変化の激しい時代にあつて、当社が企業価値を安定的かつ持続的に向上させていくためには、地域の交通機関として利用者および地域社会に支持され、より存在感のある企業グループとして発展していくことが必要です。そのために、当社は、「『出逢いをつくり、期待をはこぶ』事業を通して、“あんしん”と“かいてき”と“ときめき”を提供しつづけ、地域とともに歩み、ともに発展します。」という「にしてつグループの企業理念」に基づき、お客さまの期待に応え、何より安全で、良質なサービスを提供し続けていくこと、人間性を尊重し、人を活かし育む「人を活かす経営」を実践していくこと、時代の要請を的確にとらえ、社会の共感を得られる新しい事業価値を創造していくこと、個性や自立性を尊重し、連携、協働しあつてグループの総合力を発揮していくことに努めております。

当社では、創立100周年を迎えた平成20年に「にしてつグループ将来ビジョン2018『弛まぬ変革』 - 高品質・高付加価値の追求 -」（以下「にしてつグループ将来ビジョン2018」といいます。）を策定しました。これは「にしてつグループの企業理念」のもと、およそ10年後に目指すグループ像として長期的な経営の方向性を描いたもので、具体的には、交通事業・街づくり事業・流通事業を核とした「地域マーケットビジネス」の深化と、航空貨物事業を軸にした「国際物流ビジネス」の拡大を機軸とし、これらのビジネスとのシナジー効果を追求する中で新しい事業価値を生み出しながら、さらなる成長を目指すものです。

また、当社では、平成22年度からの3ヵ年計画である「西鉄グループ第12次中期経営計画」を策定し、その達成に取り組んでいるところです。にしてつグループ将来ビジョン2018実現に向けた基盤づくりにあたる本計画では、“変革に挑む西鉄グループ”をビジョンに掲げ、ステークホルダーであるお客様・株主を重視しながら、収益力の強化と企業価値の向上を目指しております。また、CSR経営の更なる深化にも取り組み、お客様の安全を最優先に位置づけ、地域や社会との共生を進めております。

そのほか、当社では、株主の皆様に対する経営陣の責任の所在を明確化するため、取締役の任期を1年としているほか、従来より業務執行を行う経営陣から独立した社外取締役を2名選任しております。また、監査役につきましても、独立性のある社外監査役を2名選任しております。当社は、このように、社外取締役と社外監査役による当社経営に対する監督・監視機能の充実を図り、透明性の高い経営を実現するなど、コーポレート・ガバナンスの一層の強化を図っております。

#### イ．基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取り組みの概要

当社は、平成24年5月10日開催の取締役会において、株主の皆様の承認を条件として、「当社株式の大量取得行為に関する対応策」を従前の内容を一部改定のうえ更新することを決議し、本年6月28日開催の第172期定時株主総会（以下「第172期定時株主総会」といいます。）において、当該対応策を更新することの承認を得ております（以下、変更後の当該対応策を「本プラン」といいます。）。

当社取締役会は、基本方針に定めるとおり、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資さない当社株券等の大量買付を行う者は、当社の財務および事業の方針の決定を支配する者として不適切であると考えています。本プランは、こうした不適切な者によって当社の財務および事業の方針の決定が支配されることを防止し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する大量買付を抑止するとともに、大量買付が行われる際に、当社取締役会が株主の皆様に代替案を提案したり、あるいは株主の皆様がかかる大量買付に応じるべきか否かを判断するために必要な情報や時間を確保すること、株主の皆様のために交渉を行うこと等を可能とすることを目的としています。

本プランは、当社株券等の20%以上を買収しようとする者が現れた際に、買収者に事前の情報提供を求める等、上記の目的を実現するために必要な手続を定めております。

買収者は、本プランに係る手続に従い、当社取締役会において本プランを発動しない旨が決定された場合に、当該決定時以降に限り当社株券等の大量買付を行うことができるものとされています。



買取者が本プランに定められた手続に従わない場合や当社株券等の大量買付が当社の企業価値ひいては株主共同の利益を毀損するおそれがある場合等で、本プラン所定の発動要件を満たす場合等には、当社は、買取者等による権利行使は原則として認められないとの行使条件および当社が買取者等以外の者から当社株式と引換えに新株予約権を取得できる旨の取得条項が付された新株予約権に係る新株予約権無償割当てその他の法令および当社定款の下でとりうる合理的な施策を実施します。

本プランに従って新株予約権の無償割当てがなされ、その行使または当社による取得に伴って買取者以外の株主の皆様が当社株式が交付された場合には、買取者の有する当社の議決権割合は、約2分の1まで希釈化される可能性があります。

当社は、本プランに従った新株予約権の無償割当ての実施、不実施または取得等の判断については、取締役の恣意的判断を排するため、当社経営陣から独立した社外取締役等のみから構成される独立委員会を設置し、その客観的な判断を経るものとしております。また、当社取締役会は、これに加えて、本プラン所定の場合には、株主総会を招集し、新株予約権の無償割当て等の実施に関する株主の皆様意思を確認することがあります。

こうした手続の過程については、適宜株主の皆様に対して情報開示がなされ、その透明性を確保することとしております。

本プランの有効期間は、原則として、第172期定時株主総会終結後3年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。

#### 具体的取り組みに対する当社取締役会の判断及びその理由

当社のにしてつグループ将来ビジョン2018、第12次中期経営計画およびコーポレート・ガバナンスの強化のための上記施策は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を継続的かつ持続的に向上させるための具体的方策として策定されたものであり、まさに上記基本方針の実現に資するものです。したがって、これらの取り組みは、上記基本方針に沿い、当社の株主共同の利益に合致するものであり、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではありません。

また、本プランは、当社株券等に対する買付等がなされた際に、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保・向上させる目的をもって導入されたものであり、同じく上記基本方針に沿うものです。さらに、本プランは、「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則を全て充足していること、第172期定時株主総会において株主の承認を得たうえ更新されたものであること、本プランの発動に際しての実質的な判断は、経営陣から独立した社外取締役等のみから構成される独立委員会により行われること、独立委員会は当社の費用で独立した第三者専門家等の助言を受けることができるものとされていること、本プランの内容として発動に関する合理的かつ客観的な要件が設定されていること、有効期間が約3年間と定められたうえ、当社株主総会により廃止できるものとされていること、さらに、当社取締役の任期は1年とされていること等により、その公正性・客観性が担保されております。したがって、本プランは、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するものであって、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではありません。

#### (5) 研究開発活動

特記すべき事項はありません。

### 第3 【提出会社の状況】

#### 1 【株式等の状況】

##### (1) 【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,000,000,000
計	1,000,000,000

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成24年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成24年11月13日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	396,800,930	同 左	東京証券取引所 (市場第一部) 福岡証券取引所	単元株式数は1,000株です。
計	396,800,930	同 左		

##### (2) 【新株予約権等の状況】

当第2四半期会計期間において発行した新株予約権は、次のとおりです。

決議年月日	平成24年7月19日
新株予約権の数(個)	346 (注)1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	346,000 (注)1、2
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株あたり 1円
新株予約権の行使期間	平成24年8月4日から平成54年8月3日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 253円 資本組入額 127円
新株予約権の行使の条件	(注)3
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
代用払込みに関する事項	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)4

(注) 1 各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は1,000株とする。

- 2 平成24年7月19日(以下、「決議日」という。)後、当社が当社普通株式につき、株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)または株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整するものとする。
- 調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割・併合の比率
- また、上記のほか、決議日後、付与株式数の調整をすることが適切な場合は、当社は、合理的な範囲で付与株式数を調整することができる。
- なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。
- 3 新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者(以下、「新株予約権者」という。)は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役(委員会設置会社における執行役を含む。)、監査役および執行役員のいずれの地位をも喪失した日の翌日(以下、「権利行使開始日」という。)から10年間に限り、新株予約権を行使することができる。
- 上記 に関わらず、新株予約権者は、以下の( )または( )に定める場合(ただし、( )については、後記(注)4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。)には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。
- ( )新株予約権者が平成53年8月3日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合  
平成53年8月4日から平成54年8月3日
- ( )当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議または代表執行役の決定がなされた場合)  
当該承認日の翌日から15日間
- 4 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割もしくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。)、または株式交換もしくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。)(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)をする場合において、組織再編行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、および株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権を交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めることを条件とする。
- 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。
- 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
- 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件等を勘案の上、前記(注)2に記載の内容に準じて決定する。
- 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。
- 再編後払込金額 = 交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円
- 新株予約権を行使することができる期間  
新株予約権の行使期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権の行使期間の満了日までとする。
- 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金および資本準備金に関する事項  
別途決定する。
- 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- 新株予約権の取得条項  
別途決定する。
- その他の新株予約権の行使の条件  
前記(注)3に準じて決定する。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成24年7月1日～ 平成24年9月30日		396,800		26,157		12,914

(6) 【大株主の状況】

平成24年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社	東京都中央区晴海一丁目8番11号	23,618	5.95
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号	19,731	4.97
株式会社福岡銀行	福岡市中央区天神二丁目13番1号	19,408	4.89
株式会社みずほコーポレート銀行	東京都千代田区丸の内一丁目3番3号	15,782	3.98
株式会社西日本シティ銀行	福岡市博多区博多駅前三丁目1番1号	15,047	3.79
第一生命保険株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,032	3.03
明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内二丁目1番1号	10,280	2.59
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内二丁目1番2号	4,528	1.14
日本マスタートラスト信託銀行株式 会社	東京都港区浜松町二丁目11番3号	4,372	1.10
三井住友海上火災保険株式会社	東京都中央区新川二丁目27番2号	3,887	0.98
計		128,689	32.43

(注) 上記の所有株式数のうち、信託業務に係わる株式数は次のとおりです。

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 23,618千株  
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 4,372千株

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成24年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通通式 1,868,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 392,179,000	392,179	
単元未満株式	普通株式 2,753,930		1単元(1,000株)未満の株式
発行済株式総数	396,800,930		
総株主の議決権		392,179	

【自己株式等】

平成24年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 西日本鉄道株式会社	福岡市中央区天神一丁目 11番17号	1,868,000		1,868,000	0.47
計		1,868,000		1,868,000	0.47

2 【役員の様況】

該当事項はありません。

## 第4 【経理の状況】

### 1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)に基づいて作成しています。

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(平成24年7月1日から平成24年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成24年4月1日から平成24年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けています。

1【四半期連結財務諸表】  
(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	33,502	28,355
受取手形及び売掛金	2, 3 27,596	2, 3 24,844
販売土地及び建物	18,570	18,423
商品及び製品	3,383	3,451
仕掛品	617	1,424
原材料及び貯蔵品	2,034	2,001
繰延税金資産	4,286	3,256
その他	4,055	4,220
貸倒引当金	115	130
流動資産合計	93,931	85,846
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物（純額）	160,313	159,146
機械装置及び運搬具（純額）	16,072	14,571
土地	86,992	87,212
建設仮勘定	8,685	8,710
その他（純額）	4,962	5,311
有形固定資産合計	277,026	274,952
<b>無形固定資産</b>		
のれん	4 776	4 652
その他	6,797	5,831
無形固定資産合計	7,573	6,484
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	20,265	18,336
繰延税金資産	8,827	9,406
その他	5,383	5,423
貸倒引当金	569	705
投資その他の資産合計	33,906	32,461
固定資産合計	318,507	313,897
資産合計	412,438	399,744

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3 39,038	3 30,810
短期借入金	37,902	37,372
未払消費税等	546	1,234
未払法人税等	4,410	1,633
前受金	5,540	6,574
賞与引当金	4,783	4,969
独禁法関連引当金	2,034	362
その他の引当金	132	108
その他	18,874	18,701
流動負債合計	113,262	101,768
固定負債		
社債	57,000	57,000
長期借入金	78,236	75,530
繰延税金負債	687	670
退職給付引当金	16,554	16,577
その他の引当金	499	366
長期預り保証金	34,046	34,009
その他	2,485	2,429
固定負債合計	189,508	186,584
負債合計	302,771	288,353
純資産の部		
株主資本		
資本金	26,157	26,157
資本剰余金	12,920	12,920
利益剰余金	68,266	70,825
自己株式	663	668
株主資本合計	106,681	109,235
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,264	1,266
繰延ヘッジ損益	0	1
為替換算調整勘定	1,620	1,540
その他の包括利益累計額合計	643	274
新株予約権	151	195
少数株主持分	2,191	2,234
純資産合計	109,667	111,391
負債純資産合計	412,438	399,744



(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2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
営業収益	158,252	164,665
営業費		
運輸業等営業費及び売上原価	140,524	143,236
販売費及び一般管理費	12,148	13,471
営業費合計	152,672	156,708
営業利益	5,579	7,957
営業外収益		
受取利息	22	15
受取配当金	355	322
持分法による投資利益	20	70
雑収入	507	614
営業外収益合計	905	1,023
営業外費用		
支払利息	1,386	1,306
雑支出	162	628
営業外費用合計	1,549	1,935
経常利益	4,935	7,045
特別利益		
固定資産売却益	84	107
工事負担金等受入額	45	211
受取和解金	-	116
その他	0	13
特別利益合計	129	449
特別損失		
固定資産圧縮損	47	199
固定資産除却損	324	80
減損損失	13	16
独禁法関連引当金繰入額	358	-
投資有価証券評価損	78	335
その他	232	47
特別損失合計	1,054	679
税金等調整前四半期純利益	4,011	6,814
法人税、住民税及び事業税	2,383	1,917
法人税等調整額	168	973
法人税等合計	2,214	2,891
少数株主損益調整前四半期純利益	1,796	3,922
少数株主利益	159	178
四半期純利益	1,636	3,743

【四半期連結包括利益計算書】  
【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	1,796	3,922
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	430	998
繰延ヘッジ損益	7	1
為替換算調整勘定	27	94
持分法適用会社に対する持分相当額	2	5
その他の包括利益合計	408	900
四半期包括利益	1,387	3,022
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,207	2,825
少数株主に係る四半期包括利益	180	196

## (3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	4,011	6,814
減価償却費	9,807	9,596
のれん償却額	117	123
株式報酬費用	43	44
減損損失	13	16
固定資産除却損	381	248
固定資産圧縮損	47	199
工事負担金等受入額	45	211
固定資産売却損益（は益）	32	107
賞与引当金の増減額（は減少）	205	185
退職給付引当金の増減額（は減少）	630	22
独禁法関連引当金の増減額（は減少）	358	1,672
その他の引当金の増減額（は減少）	193	156
受取利息及び受取配当金	377	338
支払利息	1,386	1,306
投資有価証券売却損益（は益）	0	1
売上債権の増減額（は増加）	424	1,642
たな卸資産の増減額（は増加）	2,855	855
その他の資産の増減額（は増加）	578	374
仕入債務の増減額（は減少）	2,316	4,426
未払消費税等の増減額（は減少）	197	872
その他の負債の増減額（は減少）	2,557	54
その他	27	395
小計	13,414	13,380
利息及び配当金の受取額	417	378
利息の支払額	1,381	1,314
法人税等の支払額	1,832	4,626
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,617	7,818
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有価証券の償還による収入	3	-
固定資産の取得による支出	8,620	10,656
固定資産の売却による収入	433	278
投資有価証券の取得による支出	201	73
投資有価証券の売却による収入	1	6
工事負担金等受入による収入	834	2,094
その他	205	68
投資活動によるキャッシュ・フロー	7,342	8,281
<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）	435	335
長期借入れによる収入	6,000	4,640
長期借入金の返済による支出	8,298	7,538
配当金の支払額	1,184	1,185
その他	469	370
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,516	4,789
現金及び現金同等物に係る換算差額	16	44
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	225	5,208
現金及び現金同等物の期首残高	26,316	33,276
現金及び現金同等物の四半期末残高	26,091	28,067

【会計方針の変更等】

当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日至平成24年9月30日)
(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更) 当社及び一部の国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、第1四半期連結会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しています。 これによる損益及びセグメント情報に与える影響は軽微です。

【追加情報】

当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日至平成24年9月30日)
(連結納税制度の適用) 当社及び一部の国内連結子会社は、第1四半期連結会計期間より、連結納税制度を適用しています。

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

1 保証債務等

当企業集団は下記の会社等の借入金及び営業取引に係わる債務に対し、次のとおり保証及び保証予約等を行っています。

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
(保証債務)		
新栄町商店街振興組合	157百万円	157百万円
NNR・グローバル・ロジスティクス(M)	0百万円	1百万円
小計	158百万円	158百万円
(保証予約等)		
西日本鉄道住宅会	627百万円	523百万円
合計	786百万円	682百万円

2 受取手形割引高及び受取手形裏書譲渡高

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
受取手形割引高	132百万円	131百万円

3 期末日満期手形の処理

当第2四半期連結会計期間末日が金融機関の休日であったため、四半期連結会計期間末日満期手形については、満期日に決済が行われたものとして処理しており、その金額は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
受取手形	83百万円	51百万円
支払手形	263百万円	268百万円

4 のれん及び負ののれんの表示

のれん及び負ののれんは、相殺して表示しています。相殺前の金額は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
のれん	787百万円	658百万円
負ののれん	10百万円	5百万円
差引	776百万円	652百万円

(四半期連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費の内訳は次のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
人件費	6,575百万円	7,185百万円
経費	4,520百万円	5,074百万円
諸税	366百万円	378百万円
減価償却費	563百万円	704百万円
のれん償却額	122百万円	128百万円
合計	12,148百万円	13,471百万円

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に記載されている科目の金額との関係は次のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
現金及び預金勘定	26,325百万円	28,355百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	233百万円	287百万円
現金及び現金同等物	26,091百万円	28,067百万円

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成23年6月29日 定時株主総会	普通株式	1,184	3.00	平成23年3月31日	平成23年6月30日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成23年11月2日 取締役会	普通株式	1,184	3.00	平成23年9月30日	平成23年12月1日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成24年6月28日 定時株主総会	普通株式	1,184	3.00	平成24年3月31日	平成24年6月29日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成24年11月8日 取締役会	普通株式	1,184	3.00	平成24年9月30日	平成24年11月30日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自平成23年4月1日至平成23年9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)	調整額	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	42,416	23,124	34,603	36,160	16,895	153,201	22,197	17,146	158,252
セグメント利益 又は損失( )	1,926	3,392	390	829	351	6,187	286	321	5,579

(注) 「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. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	6,187
「その他」の区分の利益	286
セグメント間取引消去	178
全社費用(注)	500
四半期連結損益計算書の営業利益	5,579

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社の管理費です。

当第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9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)	調整額	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	42,406	24,770	40,500	34,083	18,065	159,826	20,648	15,809	164,665
セグメント利益 又は損失( )	2,456	4,510	98	1,016	503	8,389	365	66	7,957

(注) 「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. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	8,389
「その他」の区分の利益	365
セグメント間取引消去	309
全社費用(注)	375
四半期連結損益計算書の営業利益	7,957

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社の管理費です。

(金融商品関係)

金融商品については、前連結会計年度の末日と比べて著しい変動が認められないため、記載を省略しています。

(有価証券関係)

有価証券については、前連結会計年度の末日と比べて著しい変動が認められないため、記載を省略しています。

(デリバティブ取引関係)

ヘッジ会計（為替予約等が付与されている外貨建金銭債権債務等については振当処理）を適用しているため、開示の対象から除いています。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりです。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	4円14銭	9円48銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額(百万円)	1,636	3,743
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る四半期純利益金額(百万円)	1,636	3,743
普通株式の期中平均株式数(千株)	394,975	394,940
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	4円14銭	9円46銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益調整額(百万円)	-	-
普通株式増加数(千株)	447	789
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 2 【その他】

第173期（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）中間配当については、平成24年11月8日開催の取締役会において、平成24年9月30日の最終の株主名簿に記録された株主に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議しました。

中間配当金総額	1,184,797,128円
1株当たりの中間配当金	3円
支払請求権の効力発生日 並びに支払開始日	平成24年11月30日



## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成24年11月12日

西日本鉄道株式会社  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	東 能 利 生 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	佐 藤 宏 文 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている西日本鉄道株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間(平成24年7月1日から平成24年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成24年4月1日から平成24年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

### 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

### 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、西日本鉄道株式会社及び連結子会社の平成24年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2. 四半期連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。