

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度	自	2019年4月1日
(第145期)	至	2020年3月31日

## 神戸電鉄株式会社

神戸市兵庫区新開地1丁目3番24号

# 目次

頁

表紙

## 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	1
2	沿革	3
3	事業の内容	5
4	関係会社の状況	6
5	従業員の状況	7

### 第2 事業の状況

1	経営方針、経営環境及び対処すべき課題等	8
2	事業等のリスク	9
3	経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析	11
4	経営上の重要な契約等	17
5	研究開発活動	17

### 第3 設備の状況

1	設備投資等の概要	18
2	主要な設備の状況	19
3	設備の新設、除却等の計画	23

### 第4 提出会社の状況

#### 1 株式等の状況

(1)	株式の総数等	24
(2)	新株予約権等の状況	24
(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	24
(4)	発行済株式総数、資本金等の推移	24
(5)	所有者別状況	25
(6)	大株主の状況	25
(7)	議決権の状況	26

2	自己株式の取得等の状況	27
---	-------------	----

3	配当政策	28
---	------	----

#### 4 コーポレート・ガバナンスの状況等

(1)	コーポレート・ガバナンスの概要	29
(2)	役員の状況	33
(3)	監査の状況	37
(4)	役員の報酬等	39
(5)	株式の保有状況	40

### 第5 経理の状況

#### 1 連結財務諸表等

(1)	連結財務諸表	44
(2)	その他	84

#### 2 財務諸表等

(1)	財務諸表	85
(2)	主な資産及び負債の内容	100
(3)	その他	100

### 第6 提出会社の株式事務の概要

### 第7 提出会社の参考情報

1	提出会社の親会社等の情報	102
2	その他の参考情報	102

## 第二部 提出会社の保証会社等の情報

[監査報告書]

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2020年6月26日
【事業年度】	第145期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）
【会社名】	神戸電鉄株式会社
【英訳名】	Kobe Electric Railway Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 寺田 信彦
【本店の所在の場所】	神戸市兵庫区新開地1丁目3番24号
【電話番号】	(078) 576-8671 (代表)
【事務連絡者氏名】	経営企画部 部長 坂本 義之
【最寄りの連絡場所】	神戸市兵庫区新開地1丁目3番24号
【電話番号】	(078) 576-8671 (代表)
【事務連絡者氏名】	経営企画部 部長 坂本 義之
【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)

## 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】

##### (1) 連結経営指標等

回次		第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
決算年月		2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
営業収益	百万円	23,140	23,147	23,001	22,981	22,751
経常利益	百万円	1,474	1,503	1,550	1,878	1,495
親会社株主に帰属する当期純利益	百万円	1,234	1,287	1,241	1,214	1,006
包括利益	百万円	833	1,531	1,390	1,059	763
純資産額	百万円	14,726	16,254	17,630	18,684	19,441
総資産額	百万円	95,954	95,635	96,989	93,732	92,800
1株当たり純資産額	円	1,830.57	2,020.76	2,192.87	2,324.36	2,419.05
1株当たり当期純利益	円	153.45	160.05	154.34	151.05	125.17
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	円	—	—	—	—	—
自己資本比率	%	15.3	17.0	18.2	19.9	20.9
自己資本利益率	%	8.6	8.3	7.3	6.7	5.3
株価収益率	倍	23.3	24.0	24.9	26.2	30.6
営業活動によるキャッシュ・フロー	百万円	4,478	4,189	3,919	4,203	4,804
投資活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△2,094	△1,590	△1,969	△2,367	△2,986
財務活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△2,356	△2,923	△1,812	△1,727	△1,752
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	1,182	858	995	1,103	1,168
従業員数 [外、平均臨時雇用者数]	人	824 [805]	838 [819]	856 [873]	850 [830]	840 [875]

(注) 1 営業収益には、消費税等は含まれていない。

2 当社は、2017年10月1日付で普通株式10株につき1株の割合で株式併合を行っている。第141期の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、「1株当たり純資産額」及び「1株当たり当期純利益」を算定している。

3 「潜在株式調整後1株当たり当期純利益」については、潜在株式が存在しないため記載していない。

4 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第144期の期首から適用しており、第143期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっている。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次		第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
決算年月		2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
営業収益	百万円	12,757	12,633	12,631	12,643	12,260
経常利益	百万円	1,104	1,216	1,269	1,577	1,217
当期純利益	百万円	1,032	1,172	1,169	996	834
資本金	百万円	11,710	11,710	11,710	11,710	11,710
発行済株式総数	千株	80,615	80,615	8,061	8,061	8,061
純資産額	百万円	14,771	16,120	17,329	18,211	18,987
総資産額	百万円	93,804	93,562	94,593	91,420	90,654
1株当たり純資産額	円	1,835.64	2,003.59	2,154.85	2,264.88	2,361.81
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額)	円	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)
1株当たり当期純利益	円	128.31	145.69	145.33	123.95	103.75
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益	円	—	—	—	—	—
自己資本比率	%	15.7	17.2	18.3	19.9	20.9
自己資本利益率	%	7.2	7.6	7.0	5.6	4.5
株価収益率	倍	27.8	26.4	26.5	31.9	36.9
配当性向	%	—	—	—	—	—
従業員数 [外、平均臨時雇用者数]	人	491 [155]	488 [155]	495 [157]	500 [165]	494 [160]
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX)	% %	100.3 (89.2)	108.1 (102.3)	108.0 (118.5)	111.0 (112.5)	107.6 (101.8)
最高株価	円	384	398	4,080 (418)	4,100	4,085
最低株価	円	341	352	3,790 (377)	3,835	2,974

(注) 1 営業収益には、消費税等は含まれていない。

2 当社は、2017年10月1日付で普通株式10株につき1株の割合で株式併合を行っている。第141期の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、「1株当たり純資産額」及び「1株当たり当期純利益」を算定している。なお、第143期の株価については株式併合後の最高・最低株価を記載し、( )内に株式併合前の最高・最低株価を記載している。

3 「潜在株式調整後1株当たり当期純利益」については、潜在株式が存在しないため記載していない。

4 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(市場第一部)におけるものである。

5 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第144期の期首から適用しており、第143期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっている。

## 2 【沿革】

当社の設立から現在までの沿革は、次のとおりである。

年月	摘要
1926年3月	神戸有馬電気鉄道株式会社設立（資本金500万円）
1928年11月	神有線運輸営業開始（現有馬線）
1928年12月	三田線運輸営業開始
1936年11月	三木電気鉄道株式会社設立（資本金60万円）
1936年12月	鈴蘭台・広野ゴルフ場前間運輸営業開始
1937年12月	広野ゴルフ場前・三木上の丸間運輸営業開始
1938年1月	三木上の丸・三木間運輸営業開始
1947年1月	神戸有馬電気鉄道株式会社と三木電気鉄道株式会社が合併、神有三木電気鉄道株式会社に商号変更
1949年4月	神戸電気鉄道株式会社に商号変更
1949年6月	大阪証券取引所に上場
1949年10月	乗合バス営業開始
1951年12月	三木・小野間運輸営業開始
1952年4月	小野・粟生間運輸営業開始
1957年4月	不動産事業営業開始
1965年1月	鈴蘭台・谷上間複線営業開始
1966年3月	谷上・有馬口間複線営業開始
1968年4月	神戸高速鉄道新開地駅乗入れ運輸営業開始
1970年3月	鈴蘭台車両工場及び検車庫竣工
1975年7月	神鉄ビル竣工、本店移転 神戸市兵庫区大開通1丁目1番1号
1979年11月	見津信号場・押部谷間複線営業開始
1980年8月	流通事業営業開始
1982年10月	西鈴蘭台・藍那間複線営業開始
1984年10月	第二車庫第一期工事竣工
1987年4月	鉄道事業法の施行に伴い、第1種鉄道事業として営業開始
1988年4月	神戸電鉄株式会社に商号変更
1988年4月	第2種鉄道事業（湊川・新開地間）営業開始
1988年4月	谷上駅移設工事竣工
1989年3月	川池信号場・見津信号場間複線営業開始
1989年10月	第二車庫第二期工事竣工
1991年3月	横山・三田間複線営業開始
1991年10月	公園都市線運輸営業開始（横山・フラワータウン間）
1995年5月	本店移転 神戸市北区山田町下谷上字明田8番地の1
1996年3月	フラワータウン・ウッドイタウン中央間運輸営業開始
1998年3月	岡場・田尾寺間複線営業開始
1998年9月	自動車事業を神鉄バス株式会社（1998年4月1日設立）に営業譲渡
1999年10月	ストアードフェアシステム「スルッとKANSAI」に参入
2000年4月	介護事業営業開始
2001年4月	健康・保育事業営業開始
2004年7月	本店移転 神戸市兵庫区新開地1丁目3番24号
2013年7月	東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い、東京証券取引所に上場
2014年4月	流通事業のうち、食品スーパー事業を株式会社神鉄エンタープライズに事業譲渡、また駅売店業を神鉄観光株式会社に事業譲渡

関係会社の設立から現在までの沿革は、次のとおりである。

年月	摘要
1959年10月	神戸電気鉄道株式会社の旅行、誘致宣伝部門を株式会社神鉄交通社として設立
1961年12月	株式会社神鉄交通社が神鉄観光株式会社に商号変更
1962年2月	神鉄交通株式会社設立
1969年4月	大阪神鉄交通株式会社設立
1969年7月	株式会社神鉄モータープール設立
1972年6月	神鉄不動産株式会社設立
1973年5月	株式会社神鉄エンタープライズ設立
1974年7月	神鉄不動産株式会社が株式会社神鉄モータープールを吸収合併
1975年2月	株式会社神鉄会館設立
1978年2月	株式会社神鉄運輸サービス設立
1978年10月	神鉄自動車整備株式会社設立
1981年8月	株式会社神鉄運輸サービスが神戸電気鉄道株式会社の一般貸切旅客自動車運送事業を営業譲受
1982年7月	株式会社神鉄会館が神鉄産業株式会社に商号変更
1984年4月	株式会社神鉄ファイナンス設立
1985年12月	株式会社エス・シー・エス設立
1986年3月	神鉄交通株式会社が神鉄自動車整備株式会社を吸収合併
1986年4月	神鉄住宅販売株式会社設立
1986年8月	神鉄不動産株式会社が神鉄建設工業株式会社に商号変更
1988年10月	株式会社神鉄エンタープライズが神鉄産業株式会社の全事業を営業譲受
1997年6月	大阪神鉄交通株式会社が豊中タクシー株式会社の全事業を営業譲受し、大阪神鉄豊中タクシー株式会社に商号変更
1998年4月	神鉄バス株式会社設立
1998年4月	神鉄建設工業株式会社が株式会社神鉄建設に商号変更
1998年9月	神鉄バス株式会社が神戸電鉄株式会社の自動車事業を営業譲受
2000年7月	株式会社エス・シー・エスが株式会社神鉄コミュニティサービスに商号変更
2000年9月	神鉄住宅販売株式会社が株式会社神鉄ビジネスサポートに商号変更
2000年11月	株式会社神鉄ビジネスサポートが株式会社神鉄ファイナンスの金融業を営業譲受
2001年4月	神鉄バス株式会社が株式会社神鉄運輸サービスを吸収合併
2002年3月	株式会社神鉄コミュニティサービスが株式会社神鉄建設の建設業を営業譲受
2003年10月	神鉄バス株式会社が阪急バス株式会社に主要な一般乗合路線を譲渡
2004年10月	神鉄交通株式会社が神鉄タクシー株式会社に商号変更

### 3 【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社、子会社7社、関連会社2社及びその他の関係会社1社で構成され、その営んでいる主要な事業内容は、次のとおりである。

#### (1) 運輸業〔5社〕

事業の内容	会社名
鉄道事業 バス事業 タクシー業	当社、北神急行電鉄(株) ② (B) 神鉄バス(株) ① (A) 大阪神鉄豊中タクシー(株) ①、神鉄タクシー(株) ①

#### (2) 不動産業〔1社〕

事業の内容	会社名
土地建物販売業 土地建物賃貸業	当社 当社

#### (3) 流通業〔2社〕

事業の内容	会社名
食品スーパー業 コンビニ業 飲食業	(株)神鉄エンタープライズ ① (A) 神鉄観光(株) ① (A) 神鉄観光(株) ①

#### (4) その他〔5社〕

事業の内容	会社名
旅行業 保育事業及び健康事業 介護事業 広告代理業 建設業 施設管理・警備業 金融業 温泉給湯業 情報システムサービス業	神鉄観光(株) ① (A) 当社 当社 神鉄観光(株) ① (A) (株)神鉄コミュニティサービス ① (株)神鉄コミュニティサービス ① (株)神鉄ビジネスサポート ① (株)有馬温泉企業 ② (株)神鉄ビジネスサポート ① (B)

(注) 1 ①連結子会社

2 ②持分法適用関連会社

3 上記部門の会社数には、当社、神鉄観光(株)が重複して含まれている。

4 当社では (A) の会社に対して施設の賃貸を行っている。

5 当社では (B) の会社に対して業務を委託している。



#### 4 【関係会社の状況】

(連結子会社)

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容				
					役員の兼任等		営業上の取引	設備の賃 貸借	摘要
					当社役員 (人)	当社職員 (人)			
神鉄バス(株)	神戸市北区	111	運輸業	100	2	1	なし	営業施設 の賃貸	
大阪神鉄豊中タク シー(株)	大阪市淀川区	92	運輸業	100	1	4	なし	なし	
(株)神鉄エンタープ ライズ	神戸市兵庫区	60	流通業	100	2	4	なし	営業施設 の賃貸	(注) 6
神鉄観光(株)	神戸市兵庫区	30	流通業、その他 (旅行業等)	100	0	4	定期券発売 の委託	営業施設 の賃貸	
(株)神鉄ビジネスサ ポート	神戸市兵庫区	30	その他 (金融業等)	100	1	3	情報処理業務 の委託	なし	
神鉄タクシー(株)	神戸市北区	20	運輸業	100	1	3	なし	なし	
(株)神鉄コミュニテ ィサービス	神戸市北区	20	その他 (施設管理・警備 業等)	100	2	3	施設の管理保守 及び清掃、駅務 機器の保守	なし	

(持分法適用関連会社)

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容				
					役員の兼任等		営業上の取引	設備の賃 貸借	摘要
					当社役員 (人)	当社職員 (人)			
北神急行電鉄(株)	神戸市北区	3,200	運輸業	27.5 (7.6)	2	0	谷上駅の 業務委託	なし	(注) 4
(株)有馬温泉企業	神戸市兵庫区	10	その他 (温泉給湯業)	50	1	1	なし	なし	

(その他の関係会社)

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 被所有割 合 (%)	関係内容				
					役員の兼任等		営業上の取引	設備の賃 貸借	摘要
					当社役員 (人)	当社職員 (人)			
阪急阪神ホールデ ィングス(株)	大阪市北区	99,474	鉄道事業	28.6 (1.0)	0	0	なし	なし	(注) 5

- (注) 1 「主要な事業の内容」の欄には、セグメントの名称を記載している。  
 2 「議決権の所有割合」欄の( )内は、内数で間接所有割合である。  
 3 「議決権の被所有割合」欄の( )内は、内数で間接被所有割合である。  
 4 債務超過会社であり、2020年3月31日現在で債務超過額は31,458百万円である。  
 5 有価証券報告書を提出している。  
 6 (株)神鉄エンタープライズについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えている。

主要な損益情報等	(1) 売上高	4,563百万円
	(2) 経常損失	32百万円
	(3) 当期純損失	28百万円
	(4) 純資産額	62百万円
	(5) 総資産額	575百万円

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

(2020年3月31日現在)

セグメントの名称	従業員数 (人)	
運輸業	632	(441)
不動産業	12	(1)
流通業	53	(192)
報告セグメント計	697	(634)
その他	85	(237)
全社 (共通)	58	(4)
合計	840	(875)

(注) 従業員数は就業人員数(当社グループからグループ外への出向者を除く)であり、臨時従業員数は( )内に年間の平均人員を外数で記載している。

### (2) 提出会社の状況

(2020年3月31日現在)

従業員数 (人)	平均年齢 (歳)	平均勤続年数 (年)	平均年間給与 (千円)
494 (160)	42.4	22.4	5,062

セグメントの名称	従業員数 (人)	
運輸業	427	(48)
不動産業	12	(1)
報告セグメント計	439	(49)
その他	55	(111)
合計	494	(160)

- (注) 1 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員数は( )内に年間の平均人員を外数で記載している。  
 2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでいる。  
 3 従業員数は、組合専従者1人及び出向社員74人を含まない。  
 4 60歳定年制を採用している。

### (3) 労働組合の状況 (2020年3月31日現在)

当社グループにおいて、日本私鉄労働組合総連合会の組合員数は581人で、その他の労働組合に所属している組合員数は288人である。なお、労使間において特記すべき事項はない。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものである。

#### (1) 経営方針

当社グループでは、将来に亘って持続的な成長と発展を遂げていくため、以下のとおり「経営理念」と「経営方針」を掲げ、グループの総合力を結集して事業に取り組んでいる。

##### (経営理念)

神鉄グループは、「安心」・「安全」・「快適」をお届けすることで、お客様の豊かな暮らしを実現し、地域社会に貢献します。

##### (経営方針)

- ① 心のこもったサービスで、お客様の信頼を築きます。
- ② 法令と社会規範を遵守し、誠実に行動します。
- ③ 地球環境の保護・保全に積極的に取り組みます。
- ④ 柔軟な発想で社会のニーズに応え、新たな価値を創ります。
- ⑤ 人を尊重し、活力のある企業風土をつくります。

#### (2) 経営環境

当社グループの事業エリアにおいては、今後さらに加速するとみられる少子化・高齢化、沿線からの人口流出など社会構造の変化等により、鉄道事業のご利用者数は今後も減少傾向が続くと予想しており、また各事業共通して人材の確保や競合の問題等に加え、法改正や社会の変化などへの対処も必要とされるなど、厳しい経営環境が続いている。

#### (3) 事業上及び財務上の対処すべき課題、経営戦略等

そのような経営環境下においても、当社グループでの経営理念のもと、グループの競争力を高め、持続的成長と発展を遂げることで、有利子負債の削減など財務体質のさらなる強化を図り、安定した経営基盤の確立と企業価値の向上に努めることとしている。

その実現に向けて、激変する経営環境に迅速かつ的確に対応できる体制を確立し、運輸業をはじめとする既存各事業の事業基盤の強化及び収益の拡大を図っていく。また、グループ一体経営を推進することにより経営資源配分の最適化や、シナジーの創出及びその最大化を図っていく。さらには、経営基盤を拡充させるため、新規事業及び既存事業の周辺事業への積極的な展開を進めていく。

なお、鉄道事業においては、ご利用者の減少傾向が続く厳しい状況のなか、今後、より一層行政や地域住民の方々との連携を深め、地域と一体となった利用促進・啓発活動を図っていく。

粟生線においては上下分離をはじめとした同線にかかるコストの軽減策等を、引き続き関係者と協議・検討していく。

また、北神急行電鉄北神線の市営化により交通便利性が向上する有馬線谷上駅及びその以北の地域や、当社グループの重点施策エリアである鈴蘭台地区・北鈴蘭台地区などにおいて、行政と連携しながら駅及び駅周辺の活性化を推進していく。

当連結会計年度の第4四半期における新型コロナウイルスの感染症拡大を受けて、営業収益が減少している。新型コロナウイルスの感染症拡大については、不確定な要素が多いが、その影響を軽減するための対策を継続していく。

## 2【事業等のリスク】

当社グループでは、取締役会が決定した「内部統制システムの整備に関する基本方針」に基づき、定期的にリスク管理委員会を開催し、事業活動に影響を与えるリスクの重要性や残余リスク等の定量的な評価を実施のうえ、経営方針・経営戦略との関連性の程度を考慮したうえで、優先順位を付けて対策を立案・実行している。

これらの結果、当社グループの財政状態及び経営成績等に重大な影響を与える可能性のある主要なリスクには以下のようなものがある。ただし、以下に記載したリスクは当社グループに関するすべてのリスクを網羅したものではなく、記載されたリスク以外のリスクも存在する。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末において当社グループが判断したものである。

### (1) 法的規制等に係るリスク

当社グループの運輸業では、鉄道事業は鉄道事業法等の、バス事業及びタクシー業は道路運送法等に基づき事業を運営しており、鉄道事業及びバス事業の運賃や路線の設定に当たっては国土交通省の許可・認可を得る必要がある。また、この他の事業においてもそれぞれを律する法律を前提に事業活動を行っている。こうした法律、規制、政策、会計基準等の新たな施行、変更及びその影響を予測することは困難であり、これらの法規制や法改正により、事業活動が制限を受ける場合、これらの法的規制等によって、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### (2) 競合と沿線人口の減少等に係るリスク

当社グループでは、鉄道事業を中心に主として当社沿線で事業展開しているため、沿線人口の減少や他社との競合激化の状況が続いた場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### (3) 感染症に係るリスク

新型コロナウイルス感染症をはじめとする感染症が発生・拡大した場合、当社グループの主要な事業である運輸業・不動産業・流通業においては、大幅な生活様式の変化による利用客の減少や、従業員の感染による要員不足に伴う事業縮小や休業の可能性がある。

これらに加えて、当社が運営する保育施設・介護施設等の利用者に感染者が発生した場合に、風評被害等の影響が及ぶ可能性がある。

これらの事象が長期化した場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### (4) 自然災害に係るリスク

当社グループは、兵庫県南部において鉄道施設や賃貸ビル等の営業施設を所有している。鉄道においては、六甲山系を超えて神戸の北部に至る路線であることから、自然災害に備えて、橋梁、トンネルおよび法面の補強等の防災工事を進めているが、近年の異常気象による豪雨や大型台風により被災し、またこれにより運休することがある。今後、当該エリアに大きな被害をもたらす地震、台風による洪水等の自然災害が発生した場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### (5) 事故に係るリスク

当社グループでは鉄道、バスなど大量の旅客を輸送する公共交通事業を営んでおり、安全保安諸施設の整備、従業員教育の徹底など安全管理には万全の注意を払っているが、大規模な事故が発生し、長期に亘る運休となった場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### (6) 金利の変動に係るリスク

当社グループの有利子負債は、営業キャッシュ・フローに比べ過大である。このため金利の変動リスクを回避するため、大部分の借入金等は固定金利で調達しているものの、金利上昇が長期間続いた場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### (7) 保有資産の時価下落に係るリスク

当社グループが保有する店舗用土地・建物を始めとする事業用固定資産については、経済状況の悪化や競合状況の激化などによる収益性の低下や地価が著しく下落した場合に減損損失が発生する可能性が、また、当社グループが保有する有価証券については、今後市場価格が著しく下落した場合には評価損等が発生する可能性があり、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### (8) 要員の確保に係るリスク

当社グループでは、鉄道をはじめ労働集約型の事業を展開しているが、労働人口の減少や価値観の多様化による人材流出により、要員の確保が難しくなっている。このため、定年退職者の雇用延長による要員の確保を図りながら、各分野のIT化や作業用機器の導入により作業の軽減や効率化等を進め、要員の確保に努めているが、要員計画の未達成が続いた場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

(9) コンプライアンスに係るリスク

当社グループでは、法令順守の意識と高い倫理観をもって事業運営にあたり、従業員への啓発・教育にも努めているが、これらに反する不法行為や不適切な事象が発生した場合に、社会的信用失墜のみならず、損害賠償請求等により、経営成績に影響を及ぼす可能性がある。

(10) 個人情報の漏洩に係るリスク

当社グループでは、多数の個人情報を取り扱っており、その管理には万全を期しているが、システムトラブルや犯罪行為により情報が流出した場合、社会的信用失墜のみならず、損害賠償請求等により、経営成績に影響を及ぼす可能性がある。

(11) 動力費等の高騰に係るリスク

当社グループの主要な事業である運輸業では、鉄道事業において大量の電力を消費するほか、バス・タクシーなどの営業車両の燃料として軽油等を使用している。電気料金をはじめ、これらの価格が大きく高騰した場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性がある。

### 3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社、連結子会社及び持分法適用会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりである。

#### ①財政状態及び経営成績の状況

##### a. 財政状態

当連結会計年度末の総資産は、有形固定資産が減少したこと等で前連結会計年度末に比べ932百万円減少の92,800百万円となった。

当連結会計年度末の負債は、買掛金及び借入金が増加したこと等で前連結会計年度末に比べ1,690百万円減少の73,358百万円となった。

当連結会計年度末の純資産は、利益剰余金が増加したこと等により、前連結会計年度末に比べ757百万円増加の19,441百万円となり、自己資本比率は20.9%となった。

##### b. 経営成績

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善が続くものの、消費税増税の影響や世界経済の不確実性が強まるなか、新型コロナウイルス感染症が拡大し経済活動への影響が懸念される厳しい状況で推移した。

この間当社グループにおいては、各部門において増収に注力するとともにコストの削減に努めた結果、当連結会計年度の経営成績は次のとおりとなった。

すなわち、営業収益は22,751百万円となり前連結会計年度に比べ230百万円（1.0%）減少、営業利益は2,083百万円となり前連結会計年度に比べ249百万円（10.7%）減少、経常利益は1,495百万円となり前連結会計年度に比べ383百万円（20.4%）減少、親会社株主に帰属する当期純利益は1,006百万円となり前連結会計年度に比べ208百万円（17.1%）減少した。

セグメントの経営成績は、次のとおりである。

#### 運 輸 業

鉄道事業においては、「安全の絶対確保」を図るため、安全管理体制のさらなる整備・充実に取り組んだほか、「鉄道軌道安全輸送設備等整備事業」等の補助を活用しながら、軌道の強化、法面の補強、変電設備の更新等の工事を押し進め、運転保安度の一層の向上に努めるとともに、省エネ性能に優れた6500系車両1編成を新造し、2020年3月より運用を開始した。また、バリアフリー化工事を進めている長田駅において、スロープ及び多機能トイレについては2019年12月に、エレベータについては2020年3月にそれぞれ供用を開始した。

増収策としては、有馬温泉への旅客誘致を図るため、「有馬・六甲周遊1dayパス」や「有馬温泉 太閤の湯クーポン」等の企画乗車券を発売した。また、ご好評をいただいている「神鉄沿線で体験イベント!」などご家族で気軽にご参加いただけるイベントを開催したほか、沿線自治体・各種団体と連携した企画ハイキングや電車を使用したイベントを多数開催し、神鉄ファンの獲得に努めた。

また、沿線人口の減少対策としては、駅を中心としたまちづくりが推進されることにより、人口定着や鉄道の利用促進が図られるよう沿線自治体と連携した取組を進めている。

なお、ご利用状況を踏まえた輸送の効率化並びに速達性及び利便性の向上を図るため、2020年3月にダイヤ改正を実施した。

バス事業においては、企業や学校の貸切送迎業務をはじめ積極的な営業活動を展開し、増収に努めた。

タクシー業においては、北鈴蘭台駅前に専用乗り場を設置するなどお客様の利便性の向上を図るとともに、乗務員の採用に注力し、稼働率の向上に努めた。

しかしながら、新型コロナウイルス感染症の拡大による利用者数の減少が影響し、当連結会計年度の運輸業の営業収益は12,788百万円となり、前連結会計年度に比べ142百万円（1.1%）減少し、営業利益は903百万円となり、前連結会計年度に比べ189百万円（17.3%）減少した。

## (提出会社の運輸成績)

種別	期別	単位	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
				対前期増減率 (%)
営業日数		日	366	0.3
営業キロ		キロ	69.6	0.0
客車走行キロ		千キロ	15,755	1.0
旅客人員	定期	千人	38,244	△0.0
	定期外	〃	19,783	△1.2
	計	〃	58,028	△0.4
旅客運輸収入	定期	百万円	4,489	△1.7
	定期外	〃	4,630	△1.3
	計	〃	9,120	△1.5
運輸雑収		〃	194	2.6
収入合計		〃	9,314	△1.4
乗車効率		%	22.7	—

- (注) 1. 乗車効率の算出は、 $\frac{\text{延 人 キ ロ}}{\text{客車走行キロ} \times \text{平均定員}}$  による。
2. 客車走行キロ数は社用、試運転及び営業回送を含んでいない。

種別	期別	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		営業収益 (百万円)	対前期増減率 (%)
鉄道事業		9,314	△1.4
バス事業		1,671	△2.3
タクシー業		1,807	1.8
消去		△4	—
営業収益計		12,788	△1.1

## 不動産業

土地建物賃貸業においては、賃貸物件へのテナント誘致を進めるとともに、2020年2月に新規物件（神戸市北区）を取得し賃貸を開始するなど、収益の拡大を図った。

また、土地建物販売業においては、兵庫県芦屋市の戸建用地等を販売した。

なお、管理運営業務として、神戸市から「神戸市ものづくり工場（神戸市兵庫区）」他2施設を、神戸市道路公社から駐車場2施設を受託し、円滑な運営に努めている。

しかしながら、前連結会計年度に販売土地を素地売却した反動減により、当連結会計年度の不動産業の営業収益は2,008百万円となり、前連結会計年度に比べ247百万円（11.0%）減少し、営業利益は924百万円となり、前連結会計年度に比べ33百万円（3.4%）減少した。

種別	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	営業収益 (百万円)	対前期増減率 (%)
土地建物販売業	63	△77.7
土地建物賃貸業	1,945	△1.4
営業収益計	2,008	△11.0

## 流通業

食品スーパー業においては、青果部門を中心とした生鮮部門の強化等により集客を図るとともに、ポイント優遇デー等の販売促進キャンペーンを各店舗で積極的に展開した。また、増収と利益率改善を図るため、取扱商品の拡充にも努めた。

コンビニ業においては、各店舗で増収に努めた。

飲食業においては、2019年4月から「ケンタッキーフライドチキン武庫之荘駅前店（兵庫県尼崎市）・阪急茨木店（大阪府茨木市）」の2店舗の営業を開始し、順調に推移している。

これらの結果、当連結会計年度の流通業の営業収益は6,094百万円となり、前連結会計年度に比べ196百万円（3.3%）増加し、営業利益は21百万円となり、前連結会計年度に比べ16百万円（320.0%）増加した。

種別	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	営業収益 (百万円)	対前期増減率 (%)
食品スーパー業	4,531	△2.7
コンビニ業	1,107	7.0
飲食業	264	—
その他	191	△7.3
営業収益計	6,094	3.3



## そ の 他

保育事業及び健康事業においては、駅に近接する各施設の強みを活かしてご利用者の増に努めた。

建設業においては、当社グループ外からの受注拡大に努めた。

これらの結果、当連結会計年度のその他の営業収益は3,149百万円となり、前連結会計年度に比べ3百万円(0.1%)増加したが、営業利益は220百万円となり、前連結会計年度に比べ61百万円(21.7%)減少した。

種別	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	営業収益 (百万円)	対前期増減率 (%)
建設業	1,492	△6.8
施設管理・警備業	1,237	△0.5
保育事業及び健康事業	805	△0.5
その他	535	3.3
消去	△920	—
営業収益計	3,149	0.1

### ②キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)の残高は、前連結会計年度末に比べ65百万円(5.9%)増加し、当連結会計年度末は1,168百万円となった。

当連結会計年度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ある。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において営業活動により得られた資金は、4,804百万円と前連結会計年度に比べ601百万円の増加となった。これは、仕入債務の増減額が増加したこと等によるものである。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において投資活動により使用した資金は、2,986百万円と前連結会計年度に比べ619百万円の増加となった。これは、工事負担金等受入による収入が減少したこと等によるものである。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において財務活動により使用した資金は、1,752百万円と前連結会計年度に比べ25百万円の増加となった。これは、借入金の減少額が増加したこと等によるものである。

### ③生産、受注及び販売の実績

当社グループは運輸業、不動産業及び流通業など多種多様な事業を営んでいるため、そのセグメントごとに生産規模及び受注規模を金額あるいは数量で示すことはしていない。

このため生産、受注及び販売の実績については、「①財政状態及び経営成績の状況」における各セグメントの経営成績に関連付けて示している。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりである。  
なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものである。

①財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

当社グループの当連結会計年度の財政状態及び経営成績は、以下のとおりである。

a. 財政状態の分析

当連結会計年度の財政状態の分析は、「(1) 経営成績等の状況の概要 ①財政状態及び経営成績の状況」に記載のとおりである。

b. 経営成績の分析

営業収益及び営業利益

営業収益は、運輸業では、第4四半期における新型コロナウイルス感染症の拡大による利用者数の減少が影響し、鉄道事業をはじめバス事業及びタクシー業において減収となった。また、不動産業は、土地建物販売業において、前連結会計年度に販売土地を素地売却した反動減により減収となった。

流通業においては、2019年4月から「ケンタッキーフライドチキン武庫之荘駅前店（兵庫県尼崎市）・阪急茨木店（大阪府茨木市）」の2店舗の営業を開始したこと等により増収となった。

この結果22,751百万円と前連結会計年度に比べ230百万円（1.0%）の減少となった。

営業利益は、各部門において増収に注力するとともにコスト削減に努めたが、運輸業の新型コロナウイルス感染症の拡大による減収の影響もあり、2,083百万円と前連結会計年度に比べ249百万円（10.7%）の減少となった。

なお、当連結会計年度における新型コロナウイルス感染症拡大に伴う経営成績への影響は、営業収益は270百万円（推定）の減収となり、また、営業利益は210百万円（推定）の減益となった。このうち運輸業は230百万円（推定）の減収、200百万円（推定）の減益となった。

経常利益

営業外収益は、前連結会計年度における2017年9月発生の災害による被害に対する受取保険金が減少したこと等により、114百万円と前連結会計年度に比べ153百万円（57.3%）の減少となった。

営業外費用は、主に借入金の減少等に伴い支払利息が減少したこと等により、702百万円と前連結会計年度に比べ18百万円（2.5%）の減少となった。

これらの結果、経常利益は1,495百万円と前連結会計年度に比べ383百万円（20.4%）の減少となった。

親会社株主に帰属する当期純利益

特別利益は、主に前連結会計年度における鈴蘭台駅橋上駅舎化工事の竣工に伴う工事負担金等受入額が減少したこと等により975百万円と前連結会計年度に比べ4,093百万円（80.8%）の減少となった。

特別損失は、工事負担金等圧縮額が減少したほか、前連結会計年度における賃貸ビルの減損損失が減少したこと等により、1,149百万円と前連結会計年度に比べ4,637百万円（80.1%）の減少となった。

この結果、税金等調整前当期純利益は1,321百万円と前連結会計年度に比べ160百万円（13.8%）の増加となり、これから法人税等（法人税等調整額を含む）を控除した当連結会計年度の親会社株主に帰属する当期純利益は1,006百万円と前連結会計年度に比べ208百万円（17.1%）の減少となった。

②キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当社グループの当連結会計年度の営業キャッシュ・フローは4,804百万円であり、当連結会計年度末において現金及び現金同等物を1,168百万円保有している。

当社グループは、キャッシュ・フロー重視の経営を行っており、収益力の強化により営業活動によるキャッシュ・フローを高め、さらに、投資効率を重視した設備投資を行うとともに、有利子負債の削減を進めることに取り組んでいる。

a. 有利子負債

当連結会計年度末現在の有利子負債の概要は、以下のとおりである。

有利子負債	年度別要支払額（百万円）				
	合計	1年以内	1年超3年以内	3年超5年以内	5年超
(1) 短期借入金(※1)	11,207	11,207	—	—	—
(2) 長期借入金(※1)	49,419	14,677	25,418	5,327	3,996
(3) リース債務(※2)	613	163	275	139	35
(4) その他有利子負債(※3)	863	295	423	143	—
合計	62,103	26,343	26,117	5,610	4,031

- (※1) 1年内返済予定の長期借入金は、「(2)長期借入金」に含めている。
- (※2) 「(3)リース債務」は、流動負債と固定負債のリース債務の合計である。
- (※3) 「(4)その他有利子負債」は、流動負債と固定負債の未払金の合計である。なお、主に変電所機械等の割賦購入代金等である。

b. 資金需要

当社グループの事業活動における資金需要の主なものは、持続的な成長のための投資や各事業に係る運転資金の他、鉄道事業をはじめとする運輸業における設備の更新等に要する設備資金である。

c. 財務政策

当社グループの事業活動に必要な資金を安定的に確保するため、内部資金の活用及び金融機関からの借入等により資金を調達しており、資金については当社及び金融業を営む子会社で一元管理している。

資金調達に際しては、金利スワップ等を活用し、調達コストの低減に努めている。

また、金融機関に借入枠を有しており、当社グループの運営に必要な運転資金及び設備資金の安定的な調達は今後も可能である。

なお、当連結会計年度末における借入金、リース債務等を含む連結有利子負債残高は62,103百万円である。

③重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されている。この連結財務諸表の作成において、経営者は、見積り及び仮定の設定を行っている。見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されている。会計上の見積りの見直しによる影響は、その見積りを見直した連結会計期間と将来の連結会計期間において認識される。

実際の業績は、これら会計上の見積り及びその基礎となる仮定と異なる場合がある。

当社グループの連結財務諸表上で重要と判断する会計上の見積り及びその基礎となる仮定は以下のとおりである。

a. 固定資産の減損

当社グループは、固定資産の回収可能価額について、将来キャッシュ・フロー、割引率、正味売却価額等に基づき算出している。従って、当初見込んでいた収益が得られなかった場合や、将来キャッシュ・フロー等の前提条件に変更があった場合、固定資産の減損を実施する可能性がある。

b. 繰延税金資産の回収可能性

当社グループは、繰延税金資産の回収可能性を判断するに際して、事業計画に基づいて将来獲得しうる課税所得の時期及びその金額を見積り算定している。従って、将来獲得しうる課税所得の見積額や時期が変更された場合は、繰延税金資産が増額又は減額される可能性がある。

4 【経営上の重要な契約等】

当連結会計年度において、経営上の重要な契約等はない。

5 【研究開発活動】

該当事項なし。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループ（当社及び連結子会社）の当連結会計年度の設備投資（無形固定資産を含む。）は次のとおりである。

セグメントの名称	当連結会計年度 (百万円)	主な内容
運輸業	2,703	鉄道車両の新造をはじめとした鉄道安全対策工事 長田駅のバリアフリー化工事等
不動産業	101	
流通業	89	
その他	34	
計	2,929	
消去又は全社	△17	
合計	2,911	

## 2【主要な設備の状況】

当社グループ（当社及び連結子会社）の2020年3月31日現在における事業別の設備の概要、帳簿価額並びに従業員数は次のとおりである。

### (1) セグメント総括表

セグメントの名称	帳簿価額（百万円）						従業員数 （人）
	建物及び構 築物	機械装置及 び運搬具	土地 （面積㎡）	建設仮勘定	その他	合計	
運輸業	39,597	5,862	23,029 (1,233,844)	455	137	69,083	632 (441)
不動産業	2,832	186	11,376 (166,162)	—	32	14,427	12 (1)
流通業	253	2	—	—	187	444	53 (192)
その他	715	0	313 (1,149)	—	58	1,088	85 (237)
小計	43,398	6,052	34,719 (1,401,156)	455	416	85,043	782 (871)
消去又は全社	△261	△54	△24	—	△6	△347	58 (4)
合計	43,137	5,997	34,695 (1,401,156)	455	409	84,696	840 (875)

(注) 1 帳簿価額「その他」は工具・器具・備品である。

2 従業員数の（ ）内は外数で臨時従業員の平均人員である。

3 帳簿価額には、リース資産を「機械装置及び運搬具」に492百万円、「その他」に73百万円、それぞれ含んでいる。

### (2) 提出会社

#### ① 総括表

セグメントの名称	帳簿価額（百万円）						従業員数 （人）
	建物及び構 築物	機械装置及 び運搬具	土地 （面積㎡）	建設仮勘定	その他	合計	
運輸業	39,385	5,308	22,896 (1,230,282)	455	115	68,161	427 (48)
不動産業	2,832	186	11,376 (166,162)	—	32	14,427	12 (1)
その他	591	—	301 (1,018)	—	28	921	55 (111)
合計	42,809	5,494	34,574 (1,397,464)	455	176	83,510	494 (160)

(注) 1 帳簿価額「その他」は工具・器具・備品である。

2 従業員数の（ ）内は外数で臨時従業員の平均人員である。

3 帳簿価額には、リース資産を「その他」に18百万円含んでいる。

② 運輸業（従業員 427人）

鉄道事業

a. 線路及び電路設備

	線別	区間	単線・複線の別	営業キロ (km)	単線換算軌道延長 (km)	駅数	変電所数
第1種鉄道事業	有馬線	湊川～有馬口	複線	20.0	48.1	16	3
		有馬口～有馬温泉	単線	2.5			
	三田線	有馬口～岡場	〃	3.3	18.0	9	1
		岡場～田尾寺	複線	1.6			
		田尾寺～横山	単線	5.1			
		横山～三田	複線	2.0			
	公園都市線	横山～ウッディタウン中央	単線	5.5	6.7	3	1
	粟生線	鈴蘭台～西鈴蘭台	〃	1.3	42.5	19	3
		西鈴蘭台～藍那	複線	1.7			
		藍那～川池信号場	単線	2.3			
		川池信号場～押部谷	複線	5.9			
押部谷～粟生		単線	18.0				
		計		69.2	115.3	47	8
第2種鉄道事業	神戸高速線	湊川～新開地	複線	0.4	(0.8)	(1)	(-)
		総計		69.6	115.3	47	8

(注) 1 各線とも軌間は1,067m、電圧は1,500Vである。

2 第2種鉄道事業における軌道・駅設備 ( ) は、第3種鉄道事業者（神戸高速鉄道株式会社）の保有資産である。

b. 車両

電動客車 (両)	付随客車 (両)	計 (両)
135	20	155

(注) 車庫の所在地並びに土地、建物の面積は下記のとおりである。

車庫	所在地	建物及び構築物	土地		摘要
		帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)	
鈴蘭台車庫	神戸市北区	278	26,503	410	
第二車庫	神戸市西区	105	19,288	195	
計		384	45,791	606	

③ 不動産業（従業員 12人）

名称	所在地	建物及び構築物 帳簿価額 (百万円)	土地		摘要
			面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)	
神鉄ビル	神戸市兵庫区	553	1,434	649	鉄筋コンクリート造地下2階地上11階建
ベルスト鈴蘭台	神戸市北区	99	399	34	鉄骨造7階建の一部
鈴蘭台北神鉄ビル	〃	57	—	—	鉄筋コンクリート造4階建
鈴蘭台西町神鉄ビル	〃	32	—	—	〃
北鈴神鉄駅ビル	〃	90	—	—	鉄筋コンクリート造地下1階地上2階建
北鈴神鉄ビル	〃	13	485	69	鉄骨造2階建
北鈴神鉄駅前ビル	〃	31	—	—	〃
北鈴一番館	〃	7	203	17	鉄骨造3階建
鈴蘭台西口神鉄ビル	〃	5	756	76	鉄骨造
西鈴神鉄ビル	〃	147	—	—	鉄筋コンクリート造3階建
西鈴壱番館	〃	8	75	10	鉄筋コンクリート造
西鈴二番館	〃	5	—	—	鉄骨造2階建
西鈴三番館	〃	16	—	—	鉄筋コンクリート造2階建
谷上SHビル	〃	520	182	10	鉄筋コンクリート造7階建
岡場高架下店舗	〃	123	—	—	鉄骨造
田尾寺店舗	〃	3	2,991	217	〃
フラワータウン駅ビル	兵庫県三田市	7	—	—	鉄筋コンクリート造地上7階建の一部
小野神鉄ビル	兵庫県小野市	206	—	—	鉄筋コンクリート造4階建
有馬養鱒場他	神戸市北区他	708	57,118	3,959	
賃貸用地	〃	192	95,491	6,278	事業用定借地他
事業計画用地	〃	0	7,025	54	
計		2,832	166,162	11,376	

（注） 上記記載の土地の面積の内、—で表示している箇所は鉄道事業用地である。

④ その他（従業員 55人）

名称	所在地	建物及び構築物 帳簿価額 (百万円)	土地		摘要
			面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)	
神鉄スイミングスクール	神戸市北区	226	—	—	
御影スイミングスクール	神戸市東灘区	50	922	285	
神鉄デイサービスセンター他	神戸市北区他	314	96	15	通所介護施設他
計		591	1,018	301	

（注） 上記記載の土地の面積の内、—で表示している箇所は鉄道事業用地である。



## (3) 連結子会社

## ① 運輸業

## a. バス事業

名称	所在地	建物及び構築物	土地		在籍車両数			従業員数 (人)	摘要
		帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)	乗合 (両)	貸切 (両)	計 (両)		
(神鉄バス(株)) 星和台車庫他	神戸市北区	99	1,637	83	14	84	98	79	

## b. タクシー業

名称	所在地	建物及び構築物	土地		従業員数 (人)	摘要
		帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)		
(大阪神鉄豊中タクシー(株)) 本社事務所他	大阪市淀川区他	68	(2,506)	—	73	( )は賃借資産
(神鉄タクシー(株)) 本社事務所他	神戸市北区	44	1,923	49	53	

## ② 流通業

## a. 食品スーパー業

名称	所在地	建物及び構築物	土地		従業員数 (人)	摘要
		帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)		
(株)神鉄エンタープライズ 神鉄食彩館新開地店	神戸市兵庫区	16	—	—	—	( )は賃借資産
神鉄食彩館北鈴店	神戸市北区	71	—	—		
神鉄食彩館谷上店	〃	30	—	—		
神鉄食彩館西鈴店	〃	36	—	—		
神鉄食彩館岡場店	〃	0	—	—		
神鉄食彩館落合店	神戸市須磨区	5	(444)	—		
計		161	(444)	—	44	

## b. コンビニ業

名称	所在地	建物及び構築物	土地		従業員数 (人)	摘要
		帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)		
(神鉄観光(株)) コンビニエンスストア	神戸市北区他	70	—	—	5	全7店舗

## c. 飲食業

名称	所在地	建物及び構築物	土地		従業員数 (人)	摘要
		帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)	帳簿価額 (百万円)		
(神鉄観光(株)) ケンタッキーフライドチキン	尼崎市他	14	—	—	4	全2店舗

### 3【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

会社名	件名	セグメントの 名称	投資予定額		今後の所要額 (百万円)	工事着手年月	完成予定年月	摘要
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)				
提出会社	三田線 複線化工事 第一期工事	運輸業	23,090	10,566	12,523	1984年3月	—	
	第三期工事		13,643	141	13,501	1999年4月	—	
	第二車庫 新設工事 第三期工事		1,006	221	784	1990年6月	—	
	計		37,739	10,928	26,808			

(注) 今後の所要額26,808百万円は、三田線複線化工事に係る地方自治体無利息助成金9,046百万円、自己資金及び借入金17,762百万円によりまかなう予定である。

#### (2) 重要な設備の除却等 該当事項なし。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数（株）
普通株式	16,000,000
計	16,000,000

##### ②【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2020年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2020年6月26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	8,061,566	8,061,566	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数 100株
計	8,061,566	8,061,566	—	—

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項なし。

##### ②【ライツプランの内容】

該当事項なし。

##### ③【その他の新株予約権等の状況】

該当事項なし。

#### (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】

該当事項なし。

#### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数		資本金		資本準備金		摘要
	増減数 (千株)	残高 (千株)	増減額 (百万円)	残高 (百万円)	増減額 (百万円)	残高 (百万円)	
2017年10月1日	△72,554	8,061	—	11,710	—	—	(注)

(注) 2017年6月9日開催の第142回定時株主総会決議により、同年10月1日付で株式併合（10株を1株に併合）を実施したため、当社の発行済株式総数は72,554千株減少し、8,061千株となっている。

## (5) 【所有者別状況】

(2020年3月31日現在)

区分	株式の状況（1単元の株式数100株）								単元未満株式の状況 (株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	—	34	13	57	43	—	5,333	5,480	—
所有株式数 (単元)	—	12,511	399	24,598	1,617	—	40,773	79,898	71,766
所有株式数の 割合 (%)	—	15.66	0.50	30.79	2.02	—	51.03	100.00	—

(注) 自己株式22,287株は、「個人その他」に222単元、「単元未満株式の状況」に87株含まれている。

## (6) 【大株主の状況】

(2020年3月31日現在)

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式（自己株式を除く。）の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
阪急阪神ホールディングス 株式会社	大阪府池田市栄町1-1	2,195	27.30
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内1丁目1番2号	314	3.91
日本マスタートラスト 信託銀行株式会社（信託口）	東京都港区浜松町2丁目11番3号	128	1.60
日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社（信託口4）	東京都中央区晴海1丁目8-11	107	1.34
日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社（信託口）	東京都中央区晴海1丁目8-11	102	1.28
日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社（信託口5）	東京都中央区晴海1丁目8-11	93	1.16
株式会社みなと銀行	神戸市中央区三宮町2丁目1-1	83	1.03
阪急電鉄株式会社	大阪府池田市栄町1-1	77	0.97
日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社（信託口1）	東京都中央区晴海1丁目8-11	48	0.60
三井住友信託銀行株式会社 （常任代理人 日本トラスティ・ サービス信託銀行株式会社）	東京都千代田区丸の内1丁目4-1 （東京都中央区晴海1丁目8-11）	47	0.59
計	—	3,197	39.77

(注) 上記所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は次のとおりである。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） 128千株  
 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口4） 95千株  
 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口） 102千株  
 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口5） 93千株  
 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口1） 48千株

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

(2020年3月31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) 普通株式 22,200 (相互保有株式) 普通株式 8,200	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 7,959,400	79,594	—
単元未満株式	普通株式 71,766	—	—
発行済株式総数	8,061,566	—	—
総株主の議決権	—	79,594	—

(注) 「単元未満株式」欄には、当社所有の自己保有株式及び相互保有株式が次のとおり含まれている。

自己保有株式	87株
相互保有株式	北神急行電鉄株式会社 52株

## ② 【自己株式等】

(2020年3月31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) 神戸電鉄株式会社	神戸市兵庫区 新開地1丁目3番24号	22,200	—	22,200	0.28
(相互保有株式) 北神急行電鉄株式会社	神戸市北区 谷上東町1-1	8,200	—	8,200	0.10
計	—	30,400	—	30,400	0.38

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項なし。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項なし。

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数 (株)	価額の総額 (百万円)
当事業年度における取得自己株式	1,595	6
当期間における取得自己株式	131	0

(注) 当期間における取得自己株式には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めていない。

### (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数 (株)	処分価額の総額 (百万円)	株式数 (株)	処分価額の総額 (百万円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他	—	—	—	—
保有自己株式数	22,287	—	22,418	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めていない。

### 3【配当政策】

当社は、鉄道事業という公共性の高い事業を展開しており、財務状況、経営見通し等を総合的に勘案し、安定した配当を継続的に行うことを基本方針としている。

当事業年度の配当については、内部留保を充実するとともに、有利子負債の削減など財務の健全化を図るため、無配とした。

内部留保資金については、当社グループの持続的な成長のための投資、また引き続き鉄道事業における安全対策のための投資等に充てていく。

なお、当社は中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うこととしており、これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会である。また、当社は「当会社は取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる」旨を定款に定めている。

#### 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

##### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

###### ①コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、地域社会、顧客及び株主から信頼を得るため、法令遵守はもとより経営の透明性・健全性の高い経営体制を構築することが重要な経営課題であるとの認識のもと、従来から複数の社外取締役及び社外監査役を迎え、公正な経営への監視機能の充実を図るとともに、その意見を経営に反映させるなど、コーポレート・ガバナンスの機能強化に努めている。

###### ②コーポレート・ガバナンス体制の概要及び当該体制を採用する理由

取締役会は、取締役9名（うち社外取締役2名）で構成され、監査役3名（うち社外監査役2名）同席のうえ原則毎月1回開催し、経営に関する重要事項を決定するとともに、業務執行の監督を行っている。

また、常勤の取締役及び常勤監査役で構成される経営会議を原則毎月2回開催し、業務執行に関する重要事項を審議しており、迅速な意思決定と経営判断の適正化を図っている。

さらに、グループ経営や子会社の事業計画等に関する重要事項の審議及び決定を行うため、当社の常勤取締役及び常勤監査役で構成されるグループ経営会議を、原則として重要事項が付議される子会社の取締役会の開催前にセグメント別に開催している。

上記の機関を設けているほか、コーポレート・ガバナンスの更なる機能強化を図るため、当社では、取締役・監査役候補者の指名及び取締役報酬の決定にあたり、取締役会の客観性・透明性・公正性を高めることを目的として代表取締役社長及び独立社外取締役を構成員とする指名・報酬委員会を開催し、候補者の妥当性や取締役報酬の決定等について独立社外取締役から審議ならびに答申を得ている。

また、社外取締役及び社外監査役を構成員とする社外役員会を適宜開催し、当社の事業・財務・組織面などについて必要な情報を提供できるようにしている。

なお、当社は監査役制度を採用しており、監査役3名のうち2名は社外監査役である。監査役は、監査役会で定めた監査の方針に従い、取締役会及びその他の重要な会議に出席して意見を述べるほか、当社及びグループ会社の業務執行に関する適法性・妥当性を監査し、必要な助言・勧告等を行っている。

さらに、会計監査人と社外取締役等との情報交換を行うことを目的として、会計監査人と監査役、監査部長及び社外取締役を構成員とする経営連絡会を開催している。

以上のことから、当社は現状のコーポレート・ガバナンス体制により、透明性・健全性の高い経営体制が構築できていると考えている。

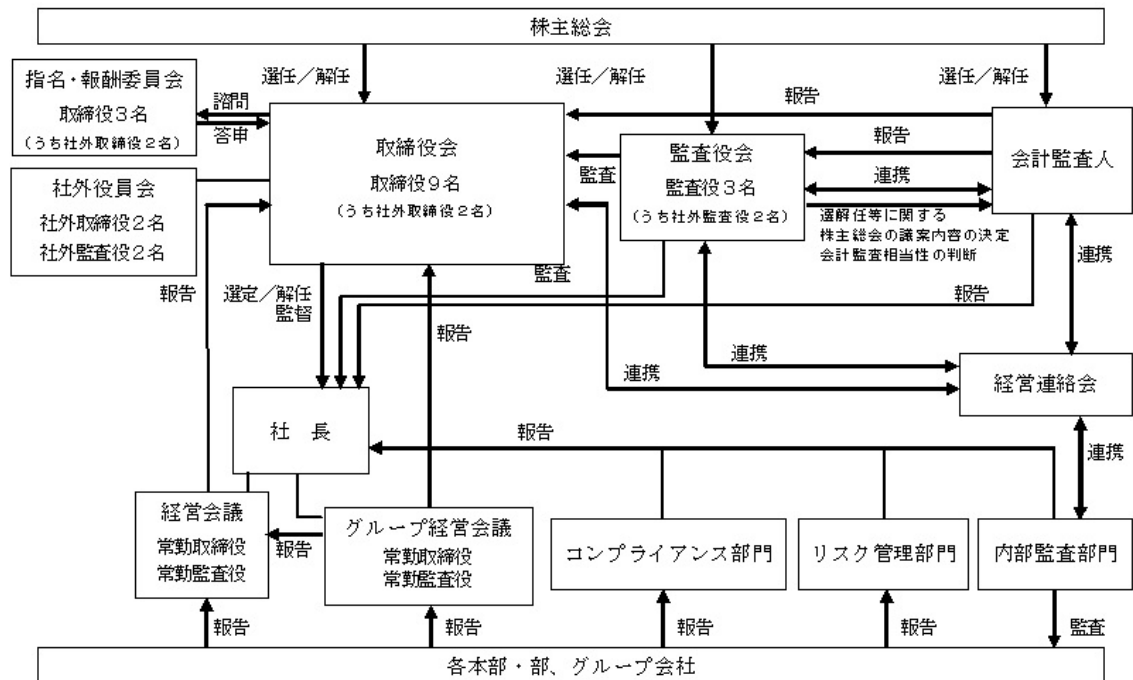
機関ごとの構成員は次のとおりである。（◎は議長を表す。）

役 職 名 氏 名	取締役会	経営会議	グループ 経営会議	指名・報酬 委員会	社外役員会	監査役会	経営連絡会
取締役会長 原田 兼治	◎	◎	○				
取締役社長 〔代表取締役〕 寺田 信彦	○	○	◎	◎			
専務取締役 〔代表取締役〕 岸本 和也	○	○	○				
常務取締役 津山 裕昭	○	○	○				
社外取締役 楠 守雄	○			○	○		○
社外取締役 糟谷 昌俊	○			○	○		○
取締役 田村 幸久	○	○	○				
取締役 中西 誠	○	○	○				
取締役 畑 栄一	○	○	○				
常任監査役（常勤） 藤原 芳明	○	○	○			◎	◎
社外監査役 木下 卓男	○				○	○	○
社外監査役 野崎 光男	○				○	○	○
監査部長 前田 正明							○
会計監査人							○

（注）社外役員会の招集および進行は、社外役員が輪番で任にあたる。



なお、当社のコーポレート・ガバナンスの体制は次のように図示される。



### ③会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況等並びにリスク管理体制の整備状況

(i) 当社及びグループ会社の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

コンプライアンス担当部署を置き、同部署は、当社及びグループ会社においてより質の高いコンプライアンスを推進していくため、「神戸電鉄グループ法令倫理行動マニュアル」を作成・配付し、法令遵守等について当社グループの役職員の意識を高めるとともに、定期的に研修を実施する。

法令、定款、規程もしくは企業倫理に反する行為またはそのおそれのある事実を速やかに認識し、コンプライアンス経営を確保することを目的として、当社及びグループ会社の役職員が利用することのできる内部通報制度を設ける。

当社及びグループ会社において法令等に違反する重大な事象が発生した場合には、速やかに是正措置を講じるとともに、当社監査役に報告する。

他部門からの独立性を確保した内部監査部門を設置し、同部門は、当社の監査役と連携して、当社及びグループ会社を対象に内部監査を実施する。

財務報告に係る内部統制については、当社及びグループ会社の責任体制や方針を定め、財務報告の信頼性を確保する。

市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力との関係遮断を徹底するため、弁護士、警察等の外部機関との連携を図るなど、当社及びグループ会社において必要な体制を整備する。

(ii) 当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

当社の取締役の職務の執行に係る文書その他の情報は、文書の保存・管理に関する規程に従い適切に保存・管理し、当社の監査役はこれらの文書その他の情報を常時閲覧できるものとする。

文書の保存・管理に関する規程には、重要な文書の保管方法、保存年限等を定め、その規程を制定・改定する際は、当社の監査役と事前に協議を行う。

(iii) 当社及びグループ会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社及びグループ会社におけるリスク管理を統括する担当部署を設け、組織横断的なリスクについてはリスク管理担当部署が、各部門または各グループ会社の所管業務に関するリスクについては各部門または各グループ会社が、それぞれリスク想定・分析を行ったうえで、対策の立案等を行うとともに、適時見直しを行う。

当社及びグループ会社において不測の事態が発生した場合に、適切な情報伝達が可能となる体制を整備するとともに、重大なリスクが具現化した場合には、社長を対策本部長とする危機対策本部を直ちに設置し、迅速かつ必要な初期対応を行うことにより、その損害・影響等を最小限に止める体制を整備する。

上記事項を定めるリスク管理に関する規程に従い、当社及びグループ会社のリスク分析やリスク対応の状況等について、適時当社の取締役会が報告を受ける体制を確保する。

- (iv) 当社及びグループ会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制  
当社の取締役会に加えて経営会議、グループ経営会議を設置し、当社及び当社グループの経営方針及び経営戦略や経営計画に関わる重要事項については、経営会議、グループ経営会議の審議を経て、取締役会において決定するものとし、その進捗状況及び成果については、適時取締役会が報告を受ける体制を確保する。  
業務執行については、業務組織、業務分掌、意思決定制度等においてそれぞれ当社及びグループ会社の取締役及び使用人の権限と責任の所在及び執行手続の詳細を定めるものとし、重要な業務執行の進捗状況については、適時当社及びグループ会社の取締役会が報告を受ける体制を確保する。  
経営に関する意思決定においては、中期及び年度の経営計画、月次の業績報告等に基づき合理性、妥当性を十分に審議することにより、経営判断の適正性を確保する。  
業務の効率性及び適正性を確保するため、当社及びグループ会社においてIT化を推進する。  
当社及びグループ会社の資金調達を一元化することにより、業務の効率性及び資金の流れの透明性を確保する。
- (v) グループ会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制その他の企業集団における業務の適正を確保するための体制  
当社グループの中期及び年度経営計画については、当社が承認権限を持つとともに、適時その進捗状況について、当社の取締役会が報告を受ける体制を確保する。  
グループ会社がグループ経営の観点から重要な事項を実施する場合においては、事前に当社の承認を得ることを求め、またグループ会社が当社に適時報告する体制を整備する。
- (vi) 当社の監査役の職務を補助すべき使用人に関する事項  
当社の監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合には、監査役と協議し、必要な人員を配置する。
- (vii) 当社の監査役を補助する使用人の当社の取締役からの独立性及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項  
当社の監査役を補助する使用人の異動・評価等に関しては、監査役と事前に協議を行う。  
当社の監査役を補助する使用人は、監査役の指揮命令によりその職務を行う。
- (viii) 当社の監査役への報告に関する体制及び監査役に報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱を受けないことを確保するための体制  
当社の監査役が出席する当社の取締役会、経営会議、グループ経営会議等において当社及びグループ会社の重要事項の報告を行う。  
当社及びグループ会社の取締役、使用人等が業務執行の状況等につき当社の監査役が必要と認める事項を適時報告する体制を整備する。  
内部監査部門は、当社の監査役に対し、内部監査活動に関する報告を適時行うほか、内部通報制度の運用状況を定期的に報告する。  
当社の監査役に報告を行った当社及びグループ会社の役職員に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱を行わないこととする。
- (ix) 当社の監査役の職務の執行について生ずる費用の前払または償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項  
当社の監査役がその職務の執行について生ずる費用の前払等の請求をしたときは、速やかに当該費用を処理する。
- (x) その他当社の監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制  
当社の監査役は、内部監査部門が実施する監査計画について事前に説明を受けるとともに、追加監査の実施等、必要な措置を求めることができる。  
当社の監査役は、効率的な監査を実施するため、適宜、会計監査人及び内部監査部門と協議または意見交換を行う。

- ④ 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及び整備状況
- (i) 当社は、コンプライアンスの観点から、反社会的勢力との関係遮断を徹底することを「内部統制システムの整備に関する基本方針」に規定するとともに、「神戸電鉄グループ法令倫理行動規範」において、「社会の秩序や安全を脅かす反社会的勢力とは一切の関係を持たず、毅然とした態度で対応します」と定め、当該行動規範を各職場に配付し、周知を図っている。
- (ii) 具体的な取組としては、警察、弁護士等の外部機関との連携を密に行い、グループ会社間での情報交換、各種研修等を通じて、意識の向上・啓発に努めている。
- また、有事の場合には、担当部署を中心に外部機関と連携しながら、毅然とした対応をとることとしている。
- ⑤ 取締役の定数
- 当社の取締役は、15名以内とする旨を定款で定めている。
- ⑥ 取締役の選任
- 当社は、取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらない旨を定款で定めている。
- ⑦ 剰余金の配当等の決定機関
- 当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、「当社は取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる。」旨を定款に定めている。
- ⑧ 自己株式の取得
- 当社は、自己株式の取得について、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸施策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款で定めている。
- ⑨ 株主総会の特別決議要件
- 当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めている。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものである。

## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性12名 女性 1名 (役員のうち女性の比率-%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役会長	原田 兼治	1949年2月 26日生	1974年4月 阪急電鉄株式会社入社 2001年6月 同社鉄道事業本部技術部部长 2002年6月 当社監査役 2002年6月 阪急電鉄株式会社取締役 2004年4月 同社常務取締役 2006年6月 当社代表取締役社長 2013年6月 当社代表取締役会長 2018年6月 当社取締役会長(現)	(注3)	2,800
取締役社長 〔代表取締役〕	寺田 信彦	1957年10月 11日生	1980年4月 阪急電鉄株式会社入社 2003年6月 同社都市交通事業本部鉄道営業部部长 2005年6月 阪急バス株式会社取締役 2007年4月 同社常務取締役 2008年4月 阪急電鉄株式会社取締役 2011年4月 同社常務取締役 2013年4月 阪急バス株式会社代表取締役社長 2016年6月 当社代表取締役社長(現)	(注3)	3,200
専務取締役 〔代表取締役〕 (鉄道事業本部長) (鉄道事業本部 技術部長)	岸本 和也	1956年5月 4日生	1980年4月 阪急電鉄株式会社入社 2003年6月 同社都市交通事業本部鉄道営業部部长 2009年4月 同社取締役 2010年6月 能勢電鉄株式会社代表取締役社長 2014年6月 北大阪急行電鉄株式会社代表取締役社長 2017年6月 当社代表取締役専務取締役(現) 2017年6月 当社鉄道事業本部長(現) 2019年4月 当社鉄道事業本部安全対策部長 2020年4月 当社鉄道事業本部技術部長(現)	(注4)	1,500
常務取締役 (不動産事業本部長) (人事総務部担当)	津山 裕昭	1958年4月 29日生	1982年4月 当社入社 2002年4月 当社統括本部人事グループ長 2007年6月 大阪神鉄豊中タクシー株式会社代表取締役社長 2012年6月 当社取締役 2012年6月 当社不動産事業本部長(現) 2012年6月 当社ライフサポート事業本部副本部長 2018年6月 当社常務取締役(現)	(注3)	1,200
取締役	楠 守雄	1946年11月 4日生	1970年4月 株式会社神戸銀行入行 1998年6月 株式会社さくら銀行取締役 2003年6月 株式会社三井住友銀行常務取締役 2004年6月 同行専務取締役 2005年6月 株式会社三井住友フィナンシャルグループ代表取締役副社長 2006年6月 同社常任監査役 2007年6月 神戸土地建物株式会社代表取締役社長 2019年6月 当社取締役(現)	(注4)	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	糟谷 昌俊	1958年1月 22日生	1981年4月 兵庫県採用 2016年4月 同県土整備部長 2018年4月 公益財団法人兵庫県園芸・公園協会理事長 2019年4月 公益財団法人兵庫県まちづくり技術センター理事長 2020年6月 当社取締役（現）	(注3)	—
取締役 (経営企画部担当)	田村 幸久	1959年3月 21日生	1981年4月 当社入社 2000年6月 神鉄バス株式会社代表取締役社長 2008年4月 当社人事総務部長 2008年6月 当社取締役（現） 2016年4月 神鉄タクシー株式会社代表取締役社長（現）	(注3)	1,200
取締役 (ライフサポート 事業本部長) (経営企画部担当)	中西 誠	1959年10月 26日生	1983年4月 当社入社 2002年4月 当社流通事業本部流通グループ長 2008年4月 当社ライフサポート事業本部介護事業部長 2011年4月 株式会社神鉄エンタープライズ代表取締役社長 2016年6月 当社取締役（現） 2018年6月 当社ライフサポート事業本部長（現）	(注3)	600
取締役 (鉄道事業本部副本 本部長) (鉄道事業本部 安全対策部長)	畑 栄一	1960年3月 10日生	1983年4月 当社入社 2003年10月 当社統括本部企画グループ長 2009年4月 当社鉄道事業本部副本部長兼鉄道事業本部運輸部長 2019年4月 当社鉄道事業本部副本部長（現） 2020年4月 当社鉄道事業本部安全対策部長（現） 2020年6月 当社取締役（現）	(注3)	400

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常任監査役 (常勤)	藤原 芳明	1954年7月 27日生	1977年4月 当社入社 1999年6月 当社統括本部経理部長 2002年4月 当社統括本部経理グループ長 2002年6月 当社取締役 2003年6月 当社統括本部長 2007年4月 当社常務取締役 2008年4月 当社経営企画部長 2018年6月 当社専務取締役 2020年6月 当社常任監査役(常勤)(現)	(注5)	1,500
監査役	木下 卓男	1956年9月 18日生	1987年4月 弁護士登録 1987年4月 神戸弁護士会(現兵庫県弁護士会)入会 2007年6月 当社監査役(現)	(注6)	—
監査役	野崎 光男	1958年4月 8日生	1981年4月 阪急電鉄株式会社入社 2005年6月 同社取締役 2006年6月 阪急ホールディングス株式会社取締役 2006年10月 阪急阪神ホールディングス株式会社取締役 2007年4月 阪急電鉄株式会社常務取締役 2013年4月 同社専務取締役 2018年4月 同社常任監査役(常勤)(現) 2019年6月 当社監査役(現)	(注6)	—
計					12,400

- (注) 1. 取締役楠 守雄及び糟谷昌俊は、「社外取締役」である。  
2. 監査役木下卓男及び野崎光男は、「社外監査役」である。  
3. 2020年3月期に係る定時株主総会終結の時から2022年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。  
4. 2019年3月期に係る定時株主総会終結の時から2021年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。  
5. 2020年3月期に係る定時株主総会終結の時から2024年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。  
6. 2019年3月期に係る定時株主総会終結の時から2023年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。  
7. 当社は、法令に定める監査役の数に欠けることになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役2名を選任している。補欠監査役の略歴は次のとおりである。

氏名 (生年月日)	略歴	所有株式数 (株)
井上 幸二 (1949年12月6日生)	1973年3月 当社入社 1998年6月 神鉄観光株式会社常務取締役 1999年6月 同社代表取締役常務取締役 2000年6月 同社代表取締役社長 2010年4月 退任	—
嶋田 泰夫 (1964年7月21日生)	1988年4月 阪急電鉄株式会社入社 2010年4月 同社流通事業本部流通統括部長 2016年4月 阪急阪神ホールディングス株式会社グループ経営企画室長 2017年4月 同社グループ経営企画室長兼グループ開発室長 2017年4月 阪急電鉄株式会社執行役員経営企画部長 2019年4月 同社取締役(現) 2020年4月 阪急阪神ホールディングス株式会社グループ経営企画室長 兼グループ経営企画室広報部長兼グループ開発室長 2020年6月 同社グループ経営企画室長兼グループ開発室長(現)	—

## ② 社外役員の状況

当社の社外取締役は2名、社外監査役は2名である。

社外取締役楠守雄氏は、株式会社三井住友フィナンシャルグループおよび株式会社三井住友銀行において要職を歴任し、経営に関する豊富な経験と高い見識を有していることから社外取締役に選任している。同氏は、2005年6月まで主要な取引先である同行の業務執行者であったが、退任後10年以上が経過している。また、当社と同行の間には、2020年3月末時点において、同行が当社株式の3.9%を保有する等、資本的関係があるが、互いに主要株主には該当しないことから、その重要性はないものと判断している。さらに、2020年3月末時点において、当社グループは同行から9,468百万円の借入金残高があるが、当社は、複数の金融機関と取引をしており、当社が事業活動を行ううえでの制約はないと考えている。当社と同氏の間には、それ以外の人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はない。以上のことから、独立性を有するものと考え、社外取締役として選任し、同氏を株式会社東京証券取引所に対し、独立役員として届けている。

社外取締役糟谷昌俊氏は、兵庫県において要職を歴任し、豊富な経験と高い見識を有していることから社外取締役に選任している。当社と同氏の間には、人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はない。以上のことから、独立性を有するものと考え、社外取締役として選任し、同氏を株式会社東京証券取引所に対し、独立役員として届けている。

社外監査役木下卓男氏は、弁護士としての専門的知識と豊富な経験を有していることから社外監査役に選任している。当社と同氏の間には、人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はない。以上のことから、独立性を有するものと考え、社外監査役として選任し、同氏を株式会社東京証券取引所に対し、独立役員として届けている。

社外監査役野崎光男氏は、阪急阪神ホールディングス株式会社および阪急電鉄株式会社において要職を歴任し、経営に関する豊富な経験と高い見識を有していることから社外監査役に選任している。当社は、阪急阪神ホールディングス株式会社の持分法適用会社であり、同氏は、2018年4月まで同社（2020年3月末時点において、同社は当社株式の27.2%を所有、同社の子会社である阪急電鉄株式会社は当社株式の1.0%を所有）の業務執行者であったが、当社の営業取引については、同社への依存度は低く、当社が事業活動を行ううえでの制約はないと考えている。当社と同氏の間には、それ以外の人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はない。以上のことから、独立性を有するものと考え、社外監査役として選任し、同氏を株式会社東京証券取引所に対し、独立役員として届けている。

当社において、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性について特段の定めはないが、社外での経営に関する豊富な経験や高い見識、また専門的見地から客観的かつ適切な監督または監査といった機能及び役割が期待され、一般株主と利益相反が生じるおそれがないことを基本的な考え方として、選任している。

当社は、経営監視機能の充実を図り、透明性・健全性の高い経営体制を構築するため、社外取締役及び社外監査役を選任している。社外取締役は、会社の最高権限者である代表取締役などの直接利害関係のない経営者や有識者等から選任し、当社の業務執行に携わらない客観的な立場から経営判断を受けることで、取締役会の監督機能強化を図っている。社外監査役は、監査体制の独立性を高め、客観的な立場から監査意見を表明することで、当社の企業統治の有効性に大きく寄与しているものと考えている。

## ③ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役または社外監査役による監督または監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携ならびに内部統制部門との関係については、取締役会、監査役会において適宜報告及び意見交換がなされている。

(3) 【監査の状況】

①監査役監査の状況

a. 監査役監査の組織、人員及び手続

当社における監査役監査は常勤監査役1名が常時監査に当たり、監査役会その他適宜の機会に、非常勤の社外監査役2名と意見交換を行っている。また、会計監査人と、必要に応じ随時情報の交換を行うことで相互の連携をとり、監査体制の充実を図っている。監査については、取締役会を通じて内部統制部門の責任者に対して適宜報告をなされており、同様に、社外取締役に対しても取締役会その他適宜の機会に、報告及び意見交換がなされている。

b. 監査役及び監査役会の活動状況

各監査役の活動状況は、次のとおりである。

役職名	氏名	活動状況	当連結会計年度の監査役会出席状況
常勤監査役	近藤 恭彦	取締役会、経営会議等に参加し、議事運営、決議内容等を監査し、必要に応じて説明を求め、金融機関における長年の勤務経験の見地から必要な発言を適宜行っている。また、期中監査業務について監査役会で協議、報告を行っている。	100% (11/11回)
社外監査役	木下 卓男	取締役会、監査役会等に参加し、議事運営、決議内容等を監査し、必要に応じて説明を求め、弁護士としての専門的見地から必要な発言を適宜行っている。	100% (11/11回)
社外監査役	野崎 光男	取締役会、監査役会等に参加し、議事運営、決議内容等を監査し、必要に応じて説明を求め、阪急阪神ホールディングスにおける要職を歴任した経験をもとに、コンプライアンスの観点から必要な発言を適宜行っている。	100% (9/9回)

監査役会は毎月開催することを原則としており、当連結会計年度は11回開催している。なお、監査役会は、監査役会で定めた年間の監査計画に基づき監査部、会計監査人と連携して監査業務を行っている。

なお、当連結会計年度における監査計画の主要項目は次のとおりである。

(2019年度 監査計画)

- 1 期末監査、定時株主総会
- 2 期中(日常)監査
  - (1) 事業所往査
  - (2) 子会社往査
  - (3) 重要な決裁書類閲覧
  - (4) 規程類の整備・運営状況
  - (5) 工事の竣工検査
  - (6) 内部統制システムの体制整備・運用状況調査
  - (7) 棚卸実査
- 3 会計監査人との連携
  - (1) 会計監査人からの監査計画説明
  - (2) 会計監査人からの監査結果についての意見交換
  - (3) 会計監査人の監査への立会
- 4 監査に必要な知識・情報の収集と活用
  - (1) セミナー等への出席
  - (2) 定期刊行物の購読等



## ②内部監査の状況

当社での内部監査は監査部が行っており、内部監査規程に基づき3名の監査担当者が分担して、社内の各部署とグループ会社の内部統制を中心とした業務全般について内部監査を実施している。また、同部は監査役及び会計監査人と情報の共有に努め、連携して監査活動を行っている。なお、監査については取締役会を通じて内部統制部門の責任者に対して適宜報告がなされている。同様に、社外取締役及び社外監査役に対しても取締役会及び監査役会において適宜報告及び意見交換がなされている。

## ③会計監査の状況

### a. 監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

### b. 継続監査期間

25年間

### c. 業務を執行した公認会計士

西野 裕久 (2019年度から)

鈴木 重久 (2016年度から)

### d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は公認会計士10名、その他7名である。

### e. 監査法人の選定方針と理由

当社の監査役会は、会計監査人の評価及び選定基準を決定しており、会計監査人の監査品質や監査体制、独立性等について確認を行っている。その結果、これらの点について問題はなく、会計監査の継続性や監査報酬等を勘案し選定を行った。

なお、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める事項に該当すると認められる場合や、会計監査人が職務を適切に遂行することが困難であると認められる場合には、監査役会は株主総会に提案する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定する。

### f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、監査法人に対して評価を行っている。この評価については、会計監査人の評価及び選定基準に基づき、会計監査人の評価チェックリストにより評価した結果、解任又は不再任に該当する事由は認められないと評価した。

## ④監査報酬の内容等

### a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬 (百万円)	非監査業務に基づく報酬 (百万円)	監査証明業務に基づく報酬 (百万円)	非監査業務に基づく報酬 (百万円)
提出会社	33	—	33	—
連結子会社	—	—	—	—
計	33	—	33	—

### b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク (KPMGネットワーク・ファーム) に属する組織に対する報酬 (a. を除く)

該当事項なし。

### c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項なし。

### d. 監査報酬の決定方針

監査報酬については、当社の規模、予定される監査業務の日数、監査業務に係る人員数等を総合的に勘案し、会社法の定めに従い監査役会の同意を得たうえで決定している。

### e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社の監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、職務遂行状況、報酬見積り等を検討した結果、会計監査人としての報酬等の額について相当であると判断し、同意を行った。

(4) 【役員の報酬等】

① 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針を定めており、その内容は、「役員報酬規程」において、役位等に対して支給する「基本報酬」と毎期の業績の達成度合いによって変動する「業績連動報酬」で構成すると定めており、個別の報酬については、役位や会社の業績等を総合的に勘案し、株主総会で決議された取締役報酬の総額の限度内で、取締役会決議により決定している。なお、社外取締役は独立性・客観性を保つ観点から「基本報酬」のみとしている。

当社の役員の報酬等に関する株主総会の決議年月日は1993年6月28日であり、決議の内容は、取締役の報酬額を月額1,800万円以内、監査役の報酬額を月額300万円以内にとすることとし、取締役の報酬額には、従来どおり使用人兼務役員の使用人としての職務に対する給与相当額は含まないものとした。

取締役の報酬制度および報酬額の決定方針については、2020年4月24日開催の取締役会において決議している。報酬額の決定については、代表取締役社長および独立社外取締役を構成員とする指名・報酬委員会を2020年5月13日に開催し、株主総会で決議された取締役報酬の総額の範囲内で個別具体的な報酬額を審議のうえ、2020年6月16日に開催する取締役会に答申している。当該取締役会においては、その答申を踏まえて報酬額を決定している。

業績連動報酬に係る業績評価指標は、親会社株主に帰属する当期純利益を採用している。当該指標を選択した理由は、当該年度の最終的な業績を示した数値であり、業績報酬基準として最も合理的であると考えている。なお、当事業年度における業績連動報酬は無配により支給していない。

また、監査役の報酬は、株主総会で決議された監査役報酬の総額の範囲内で個別具体的な報酬額を2020年6月16日に開催する監査役会において決定している。

② 役員区分ごとに報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額 (百万円)		対象となる役員の 員数 (人)
		基本報酬	業績連動報酬	
取締役 (社外取締役を除く。)	64	64	—	7
監査役 (社外監査役を除く。)	9	9	—	1
社外役員	6	6	—	6

- (注) 1. 取締役の報酬等は、株主総会において決議している。なお、個々の報酬については、役位や会社の業績等を総合的に勘案し、株主総会で決議された取締役報酬の総額の限度内で、取締役会決議により決定している。
2. 監査役の報酬等は、株主総会において決議している。なお、個々の報酬については、監査役の協議によって定めている。
3. 役員退職慰労金制度は、2010年6月15日開催の取締役会決議により廃止し、あわせて支給対象の全取締役及び全監査役の同意により、受給権を放棄することを決議している。

③ 使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なものは次のとおりである。

総額 (百万円)	対象となる役員の員数 (人)	内 容
9	1	使用人としての給与である。

(5) 【株式の保有状況】

①投資株式の区分の基準及び考え方

当社は保有する株式について、主として株式の価値の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的とするものを純投資目的である投資株式に区分し、それ以外を純投資目的以外の目的である投資株式に区分している。

②保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、個別の政策保有株式については、保有目的のほか、配当利回り等の定量的な観点から取締役会において定期的に検証し、保有意義が希薄化し継続して保有する必要がないと判断した株式は順次縮減していく方針である。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (百万円)
非上場株式	13	53
非上場株式以外の株式	10	501

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額 (百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	—	—	—
非上場株式以外の株式	—	—	—

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額 (百万円)
非上場株式	—	—
非上場株式以外の株式	1	8

c. 特定投資株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報  
 特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
三井住友トラスト・ ホールディングス(株)	28,294	28,294	取引金融機関との安定的な資金調達及び経営に資する情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	88	112		
(株)ノザワ	138,500	138,500	取引・協力関係の維持強化及び事業展開における情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	85	104		
(株)関西みらいフィナンシャルグループ	197,184	197,184	取引金融機関との安定的な資金調達及び経営に資する情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	76	155		
(株)三井住友フィナンシャルグループ	28,836	28,836	取引金融機関との安定的な資金調達及び経営に資する情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	75	111		
日工(株)	95,000	21,800	取引・協力関係の維持強化及び事業展開における情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。 2019年10月1日付の株式分割により株式数が増加している。	有
	57	52		
山陽電気鉄道(株)	22,050	22,050	同業として同社グループとの事業連携、情報交換及び関係維持・強化のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	44	48		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	69,980	69,980	取引金融機関との安定的な資金調達及び経営に資する情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	28	38		
神栄(株)	39,700	39,700	取引・協力関係の維持強化及び事業展開における情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	22	32		
(株)大和証券グループ本社	30,000	30,000	取引・協力関係の維持強化及び経営に資する情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	12	16		
(株)みずほフィナンシャルグループ	84,360	84,360	取引金融機関との安定的な資金調達及び経営に資する情報収集のため保有している。 定量的な保有効果の記載については困難であるが、配当利回り等の定量的な観点から、取締役会において保有の合理性を検証した。	有
	10	14		

③保有目的が純投資目的の投資株式  
該当事項なし。

## 第5【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成している。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定に基づき、同規則並びに「鉄道事業会計規則」（昭和62年運輸省令第7号）により作成している。

### 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、連結会計年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により監査を受けている。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っている。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構の行うセミナーへ参加している。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,110	1,177
受取手形及び売掛金	1,068	873
短期貸付金	49	70
販売土地及び建物	442	363
商品	118	117
貯蔵品	408	430
その他	1,977	2,126
貸倒引当金	△0	△0
流動資産合計	5,173	5,157
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	43,818	43,137
機械装置及び運搬具（純額）	5,735	5,997
土地	※7 34,767	※7 34,695
建設仮勘定	612	455
その他（純額）	427	409
有形固定資産合計	※1,※3,※4 85,360	※1,※3,※4 84,696
無形固定資産		
その他	659	625
無形固定資産合計	659	625
投資その他の資産		
投資有価証券	※2,※3 1,055	※2 957
長期貸付金	557	480
繰延税金資産	142	65
退職給付に係る資産	448	455
その他	352	379
貸倒引当金	△17	△17
投資その他の資産合計	2,538	2,320
固定資産合計	88,559	87,642
資産合計	93,732	92,800

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,949	3,241
短期借入金	※3, ※5, ※6 20,693	※5, ※6 25,884
未払法人税等	100	155
前受金	74	515
賞与引当金	50	49
ポイント引当金	11	11
その他	※8 2,576	※8 2,712
流動負債合計	27,457	32,570
固定負債		
長期借入金	※3, ※6 41,519	※3, ※6 34,741
繰延税金負債	6	—
再評価に係る繰延税金負債	※7 3,471	※7 3,471
退職給付に係る負債	115	108
長期末払金	580	571
長期預り保証金	922	932
その他	※8 975	※8 962
固定負債合計	47,590	40,788
負債合計	75,048	73,358
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	11,710	11,710
利益剰余金	5,308	6,314
自己株式	△73	△79
株主資本合計	16,945	17,945
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	156	99
繰延ヘッジ損益	0	2
土地再評価差額金	※7 1,500	※7 1,500
退職給付に係る調整累計額	82	△105
その他の包括利益累計額合計	1,738	1,496
純資産合計	18,684	19,441
負債純資産合計	93,732	92,800



## ②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益	22,981	22,751
営業費		
運輸業等営業費及び売上原価	※3 18,115	※3 17,999
販売費及び一般管理費	※1 2,533	※1 2,668
営業費合計	※2 20,649	※2 20,667
営業利益	2,332	2,083
営業外収益		
受取利息	1	1
受取配当金	28	24
受託工事事務費戻入	84	27
物品売却益	15	18
受取保険金	100	8
雑収入	37	33
営業外収益合計	267	114
営業外費用		
支払利息	689	651
雑支出	31	50
営業外費用合計	720	702
経常利益	1,878	1,495
特別利益		
固定資産売却益	※4 220	—
工事負担金等受入額	4,570	975
その他	277	—
特別利益合計	5,068	975
特別損失		
固定資産売却損	—	※5 19
工事負担金等圧縮額	4,759	975
投資有価証券評価損	—	134
減損損失	※7 675	※7 11
災害による損失	※6 251	—
その他	100	8
特別損失合計	5,786	1,149
税金等調整前当期純利益	1,161	1,321
法人税、住民税及び事業税	131	163
法人税等調整額	△184	152
法人税等合計	△53	315
当期純利益	1,214	1,006
親会社株主に帰属する当期純利益	1,214	1,006

## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	1,214	1,006
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△125	△56
繰延ヘッジ損益	13	1
退職給付に係る調整額	△42	△187
その他の包括利益合計	※ △154	※ △242
包括利益	1,059	763
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,059	763
非支配株主に係る包括利益	—	—

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本			
	資本金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	11,710	4,085	△68	15,727
当期変動額				
親会社株主に帰属する当期純利益		1,214		1,214
自己株式の取得			△5	△5
土地再評価差額金の取崩		9		9
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	－	1,223	△5	1,218
当期末残高	11,710	5,308	△73	16,945

	その他の包括利益累計額					純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	退職給付に係る調 整累計額	その他の包括利 益累計額合計	
当期首残高	281	△13	1,509	125	1,903	17,630
当期変動額						
親会社株主に帰属する当期純利益						1,214
自己株式の取得						△5
土地再評価差額金の取崩						9
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△125	13	△9	△42	△164	△164
当期変動額合計	△125	13	△9	△42	△164	1,054
当期末残高	156	0	1,500	82	1,738	18,684

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本			
	資本金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	11,710	5,308	△73	16,945
当期変動額				
親会社株主に帰属する当期純利益		1,006		1,006
自己株式の取得			△6	△6
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	－	1,006	△6	999
当期末残高	11,710	6,314	△79	17,945

	その他の包括利益累計額					純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	退職給付に係る調 整累計額	その他の包括利 益累計額合計	
当期首残高	156	0	1,500	82	1,738	18,684
当期変動額						
親会社株主に帰属する当期純利益						1,006
自己株式の取得						△6
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△56	1	－	△187	△242	△242
当期変動額合計	△56	1	－	△187	△242	757
当期末残高	99	2	1,500	△105	1,496	19,441

## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	1,161	1,321
減価償却費	2,492	2,443
減損損失	675	11
退職給付に係る資産負債の増減額 (△は減少)	△351	△284
受取利息及び受取配当金	△29	△25
支払利息	689	651
固定資産売却益	△220	—
固定資産売却損	—	19
工事負担金等受入額	△4,570	△975
工事負担金等圧縮額	4,759	975
投資有価証券評価損益 (△は益)	—	134
売上債権の増減額 (△は増加)	△21	195
たな卸資産の増減額 (△は増加)	199	58
仕入債務の増減額 (△は減少)	△517	545
その他	759	474
小計	5,025	5,547
利息及び配当金の受取額	30	26
利息の支払額	△693	△655
法人税等の支払額	△159	△113
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,203	4,804
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△4,284	△4,125
有形固定資産の売却による収入	243	73
投資有価証券の取得による支出	△200	△500
投資有価証券の売却及び償還による収入	207	412
貸付けによる支出	△12	△20
貸付金の回収による収入	116	75
工事負担金等受入による収入	1,834	1,259
その他	△271	△161
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,367	△2,986
<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)	△285	215
長期借入れによる収入	9,300	7,900
長期借入金の返済による支出	△10,586	△9,701
自己株式の取得による支出	△5	△6
リース債務の返済による支出	△151	△159
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,727	△1,752
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	107	64
現金及び現金同等物の期首残高	995	1,103
現金及び現金同等物の期末残高	※ 1,103	※ 1,168

## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 7社

主要な連結子会社名は、「第1 企業の概況」の「4 関係会社の状況」に記載しているため、省略している。

### 2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社数 2社

(2) 関連会社名 北神急行電鉄株式会社  
株式会社有馬温泉企業

### 3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致している。

### 4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

#### ① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

連結決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定している。）

時価のないもの

移動平均法に基づく原価法

#### ② デリバティブ

時価法

#### ③ たな卸資産

評価基準は原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）によっている。

##### a 販売土地及び建物

個別法

##### b 商品

主として売価還元法

##### c 貯蔵品

主として移動平均法

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

#### ① 有形固定資産（リース資産を除く）

定額法（ただし、鉄道事業取替資産については取替法）によっている。

なお、取得価額が10万円以上20万円未満の資産については、3年間で均等償却する方法を採用している。

#### ② 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっている。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用している。

#### ③ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用している。

(3) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上している。

② 賞与引当金

連結子会社は、従業員に対して支給する賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上している。

③ ポイント引当金

連結子会社は、顧客へ付与したポイントの将来使用される負担に備えるため、将来使用されると見込まれる額を計上している。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっている。

② 数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（12年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理している。

③ 小規模企業等における簡便法の採用

連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額等を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用している。

(5) 重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっている。

なお、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理によっている。

② ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段：金利スワップ

ヘッジ対象：借入金

③ ヘッジ方針

提出会社は、借入金の金利変動リスクを回避するために金利スワップ取引を行っている。また、社内規程に基づく限度額の範囲内で利用することを基本方針とする。

④ ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計を半期ごとに比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価している。

ただし、特例処理によっている金利スワップについては、ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であるため有効性の評価を省略している。

(6) のれんの償却方法及び償却期間

10年間の定額法により償却を行っている。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなる。

(8) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

① 工事負担金等の会計処理

提出会社は、鉄道事業における施設の改築工事等を行うに当たり、地方公共団体等より工事費の一部として工事負担金等を受けている。

工事負担金等を受け入れて取得した固定資産のうち、資産価値や機能の向上が見込まれるもの（橋梁改築工事等）については、工事完成時に当該工事負担金等相当額を取得した固定資産の取得原価から直接減額せず、固定資産に計上し、連結損益計算書においては、工事負担金等受入額を特別利益に計上している。

また、資産価値や機能の向上が見込まれないもの（踏切道拡幅工事等）については、工事完成時に当該工事負担金等相当額を取得した固定資産の取得原価から直接減額し、連結損益計算書においては、工事負担金等受入額を特別利益に計上するとともに、固定資産の取得原価から直接減額した額を工事負担金等圧縮額として特別損失に計上している。

② 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっている。ただし、資産に係る控除対象外消費税は発生連結会計年度の期間費用としている。

連結子会社も同一の基準である。

③ 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用している。

④ 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社及び国内連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいている。

(未適用の会計基準等)

(収益認識に関する会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）

(1) 概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものである。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまでわが国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされている。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首から適用する。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中である。



(時価の算定に関する会計基準等)

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

国際会計基準審議会 (IASB) 及び米国財務会計基準審議会 (FASB) が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス (国際財務報告基準 (IFRS) においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」) を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものである。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまでわが国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされている。

#### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首から適用する。

#### (3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で未定である。

(会計上の見積りの開示に関する会計基準)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

国際会計基準審議会 (IASB) が2003年に公表した国際会計基準 (IAS) 第1号「財務諸表の表示」(以下「IAS 第1号」) 第125項において開示が求められている「見積りの不確実性の発生要因」について、財務諸表利用者にとって有用性が高い情報として日本基準においても注記情報として開示を求めることを検討するよう要望が寄せられ、企業会計基準委員会において、会計上の見積りの開示に関する会計基準 (以下「本会計基準」) が開発され、公表されたものである。

企業会計基準委員会の本会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、個々の注記を拡充するのではなく、原則 (開示目的) を示したうえで、具体的な開示内容は企業が開示目的に照らして判断することとされ、開発にあたっては、IAS第1号第125項の定めを参考とすることとしたものである。

#### (2) 適用予定日

2021年3月期の年度末から適用する。

(会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準)

「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実について検討することが提言されたことを受け、企業会計基準委員会において、所要の改正を行い、会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準として公表されたものである。

なお、「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実を図るに際しては、関連する会計基準等の定めが明らかな場合におけるこれまでの実務に影響を及ぼさないために、企業会計原則注解（注1-2）の定めを引き継ぐこととされている。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末から適用する。

(追加情報)

当社グループは、新型コロナウイルス感染症拡大の影響が2020年6月末までに収束し、7月以降は徐々に回復するとの仮定のもと、繰延税金資産の回収可能性について会計上の見積りを会計処理に反映している。しかしながら、新型コロナウイルス感染症拡大の影響は不確定要素が多く、翌連結会計年度の当社グループの財政状態、経営成績に影響を及ぼす可能性がある。

(連結貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額は、次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	73,701百万円	75,223百万円

※2 関連会社に対するものは、次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
投資有価証券(株式)	26百万円	29百万円

※3 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
有形固定資産(鉄道財団)	66,749百万円	66,464百万円
投資有価証券	107	—
計	66,856	66,464

担保付債務は、次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
長期借入金	10,100百万円	9,596百万円
(うち財団抵当)	(10,100)	(9,596)
短期借入金	2,200	—
計	12,300	9,596

なお、長期借入金には、1年以内返済予定額を含んでいる。

※4 工事負担金等圧縮累計額は、次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
工事負担金等圧縮額累計額	61,667百万円	62,561百万円

※5 提出会社は、資金調達の機動性確保・安定化を図る目的で、コミットメントライン契約を2018年3月30日付け(取引金融機関9社)及び2020年3月27日付け(取引金融機関9社)で締結している。この契約に基づく借入未実行残高は次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
2018年3月30日付け締結		
契約の総額	5,700百万円	5,700百万円
借入実行残高	5,187	5,187
借入未実行残高	513	513

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
2020年3月27日付け締結		
契約の総額	—百万円	6,000百万円
借入実行残高	—	—
借入未実行残高	—	6,000

## ※6 財務制限条項

前連結会計年度（2019年3月31日）

提出会社の2016年12月12日締結及び2017年9月29日締結の金銭消費貸借契約、2018年3月30日締結のコミットメントライン契約、2016年2月24日締結、2017年3月31日締結及び2018年3月28日締結のシンジケートローン契約には、それぞれ下記の財務制限条項が付されている。

### (1) 2016年12月12日付け締結の金銭消費貸借契約に付されている条項

- ① 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 各第2四半期会計期間末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ④ 各第2四半期会計期間末日における借入人の財務書類等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ⑤ 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、連結損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び連結キャッシュフロー計算書に記載される減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- ⑥ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、単体の損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。

### (2) 2017年9月29日付け締結の金銭消費貸借契約に付されている条項

- ① 各年度の決算期及び第2四半期の末日において、連結の貸借対照表における純資産の部の合計金額から「新株予約権」、「非支配株主持分」及び「繰延ヘッジ損益」の合計金額を控除した金額を、12,225百万円以上に維持すること。
- ② 各年度の決算期の末日において、単体の貸借対照表における純資産の部の合計金額から「新株予約権」及び「繰延ヘッジ損益」の合計金額を控除した金額を、12,125百万円以上に維持すること。
- ③ 各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2018年3月期以降の決算期につき、2期連続して損失とならないようにすること。なお、本号の遵守に関する最初の判定は、2019年3月決算期及びその直前の期の決算を対象として行われる。
- ④ 各年度の決算期における単体の損益計算書に示される経常損益が、2018年3月期以降の決算期につき、2期連続して損失とならないようにすること。なお、本号の遵守に関する最初の判定は、2019年3月決算期及びその直前の期の決算を対象として行われる。
- ⑤ 各年度の決算期の末日において、連結の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定の長期借入金、1年以内償還予定の社債、社債等）の合計金額が、連結損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費を加算した金額を20倍した金額を上回らないこと。
- ⑥ 各年度の決算期の末日において、単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定の長期借入金、1年以内償還予定の社債、社債等）の合計金額が、単体損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費を加算した金額を20倍した金額を上回らないこと。

### (3) 2018年3月30日付け締結のコミットメントライン契約に付されている条項

- ① 借入人は、各事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（報告書等の連結貸借対照表における純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び非支配株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2017年3月期末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 借入人は、各事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（報告書等の単体の貸借対照表における純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2017年3月期末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 借入人は、各事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表における有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定長期借入金、1年以内償還予定社債及び社債等）の合計金額を、当該報告書等の連結損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以下に維持すること。

- ④ 借入人は、各事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表における有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定長期借入金、1年以内償還予定社債及び社債等）の合計金額を、当該報告書等の単体の損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以下に維持すること。
- (4) 2016年2月24日付け締結のシンジケートローン契約に付されている条項
- ① 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 各第2四半期会計期間末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ④ 各第2四半期会計期間末日における借入人の財務書類等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ⑤ 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、連結損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び連結キャッシュフロー計算書に記載される減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- ⑥ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、単体の損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- (5) 2017年3月31日付け締結のシンジケートローン契約に付されている条項
- ① 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、連結損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び連結キャッシュフロー計算書に記載される減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- ④ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、単体の損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- (6) 2018年3月28日付け締結のシンジケートローン契約に付されている条項
- 借入人は、本契約締結日以降、本契約が終了し、かつ借入人が貸付人及びエージェントに対する本契約上の全ての債務の履行を完了するまで、借入人の単体及び連結の財務諸表において、次の各号を遵守することを誓約する。
- ① 各年度の決算期の末日における貸借対照表における純資産の部の金額を、前決算期の末日または2017年3月決算期の末日の貸借対照表における純資産の部の金額のいずれか大きい方の金額の75%以上の金額に維持すること。
- ② 各年度の決算期の損益計算書における経常損益について2期連続の赤字を回避すること。

当連結会計年度（2020年3月31日）

提出会社の2016年12月12日締結及び2017年9月29日締結の金銭消費貸借契約、2018年3月30日締結及び2020年3月27日締結のコミットメントライン契約、2016年2月24日締結、2017年3月31日締結及び2018年3月28日締結のシンジケートローン契約には、それぞれ下記の財務制限条項が付されている。

(1) 2016年12月12日付け締結の金銭消費貸借契約に付されている条項

- ① 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 各第2四半期会計期間末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ④ 各第2四半期会計期間末日における借入人の財務書類等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ⑤ 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、連結損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び連結キャッシュフロー計算書に記載される減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- ⑥ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、単体の損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。

(2) 2017年9月29日付け締結の金銭消費貸借契約に付されている条項

- ① 各年度の決算期及び第2四半期の末日において、連結の貸借対照表における純資産の部の合計金額から「新株予約権」、「非支配株主持分」及び「繰延ヘッジ損益」の合計金額を控除した金額を、12,225百万円以上に維持すること。
- ② 各年度の決算期の末日において、単体の貸借対照表における純資産の部の合計金額から「新株予約権」及び「繰延ヘッジ損益」の合計金額を控除した金額を、12,125百万円以上に維持すること。
- ③ 各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2018年3月期以降の決算期につき、2期連続して損失とならないようにすること。なお、本号の遵守に関する最初の判定は、2019年3月決算期及びその直前の期の決算を対象として行われる。
- ④ 各年度の決算期における単体の損益計算書に示される経常損益が、2018年3月期以降の決算期につき、2期連続して損失とならないようにすること。なお、本号の遵守に関する最初の判定は、2019年3月決算期及びその直前の期の決算を対象として行われる。
- ⑤ 各年度の決算期の末日において、連結の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定の長期借入金、1年以内償還予定の社債、社債等）の合計金額が、連結損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費を加算した金額を20倍した金額を上回らないこと。
- ⑥ 各年度の決算期の末日において、単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定の長期借入金、1年以内償還予定の社債、社債等）の合計金額が、単体損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費を加算した金額を20倍した金額を上回らないこと。

(3) 2018年3月30日付け締結のコミットメントライン契約に付されている条項

- ① 借入人は、各事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（報告書等の連結貸借対照表における純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び非支配株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2017年3月期末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 借入人は、各事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（報告書等の単体の貸借対照表における純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2017年3月期末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 借入人は、各事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表における有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定長期借入金、1年以内償還予定社債及び社債等）の合計金額を、当該報告書等の連結損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以下に維持すること。

- ④ 借入人は、各事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表における有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定長期借入金、1年以内償還予定社債及び社債等）の合計金額を、当該報告書等の単体の損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以下に維持すること。
- (4) 2020年3月27日付け締結のコミットメントライン契約に付されている条項
- ① 借入人は、各事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（報告書等の連結貸借対照表における純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び非支配株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2019年3月期末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 借入人は、各事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（報告書等の単体の貸借対照表における純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2019年3月期末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 借入人は、各事業年度末日における報告書等の連結貸借対照表における有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定長期借入金、1年以内償還予定社債及び社債等）の合計金額を、当該報告書等の連結損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以下に維持すること。
- ④ 借入人は、各事業年度末日における報告書等の単体の貸借対照表における有利子負債（短期借入金、長期借入金、1年以内返済予定長期借入金、1年以内償還予定社債及び社債等）の合計金額を、当該報告書等の単体の損益計算書における営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以下に維持すること。
- (5) 2016年2月24日付け締結のシンジケートローン契約に付されている条項
- ① 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 各第2四半期会計期間末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ④ 各第2四半期会計期間末日における借入人の財務書類等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2015年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ⑤ 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、連結損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び連結キャッシュフロー計算書に記載される減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- ⑥ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、単体の損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- (6) 2017年3月31日付け締結のシンジケートローン契約に付されている条項
- ① 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び少数株主持分の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ② 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額（単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額から新株予約権及び繰延ヘッジ損益の合計金額を控除した金額。以下、同じ。）を、2016年3月期末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表から計算される自己資本の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。
- ③ 各事業年度末日における借入人の報告書等の連結貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、連結損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び連結キャッシュフロー計算書に記載される減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。

- ④ 各事業年度末日における借入人の報告書等の単体の貸借対照表に記載される有利子負債（短期借入金、1年以内返済長期借入金、長期借入金、1年以内償還社債、社債等）の合計金額を、単体の損益計算書に記載される営業損益、受取利息、受取配当金及び減価償却費の合計金額の20倍に相当する金額以上としないこと。
- (7) 2018年3月28日付け締結のシンジケートローン契約に付されている条項
- 借入人は、本契約締結日以降、本契約が終了し、かつ借入人が貸付人及びエージェントに対する本契約上の全ての債務の履行を完了するまで、借入人の単体及び連結の財務諸表において、次の各号を遵守することを誓約する。
- ① 各年度の決算期の末日における貸借対照表における純資産の部の金額を、前決算期の末日または2017年3月決算期の末日の貸借対照表における純資産の部の金額のいずれか大きい方の金額の75%以上の金額に維持すること。
- ② 各年度の決算期の損益計算書における経常損益について2期連続の赤字を回避すること。



※7 提出会社において、土地の再評価に関する法律（平成10年3月31日公布法律第34号）及び土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律（平成13年3月31日公布法律第19号）に基づき、事業用土地の再評価を行い、評価差額については、当該評価差額に係る税金相当額を再評価に係る繰延税金負債として負債の部に計上し、これを控除した金額を土地再評価差額金として純資産の部に計上している。

（提出会社）

- ・再評価の方法 「土地の再評価に関する法律施行令」（平成10年3月31日公布政令119号）第2条第3号に定める固定資産税評価額に合理的な調整を行って算出している。
- ・再評価を行った年月日 2002年3月31日

※8 三田線複線化工事の事業資金のうち地方公共団体からの預り金残高は、次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
流動負債 その他	40百万円	40百万円
固定負債 その他	444	404
計	484	444

(連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費の主要な費目及び金額は次のとおりである。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
人件費	1,270百万円	1,379百万円
経費	709	767
諸税	164	167
減価償却費	382	350
のれん償却額	6	2
計	2,533	2,668

※2 営業費のうち引当金繰入額等

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
賞与引当金繰入額	50百万円	49百万円
退職給付費用	109	113

※3 期末販売土地及び建物は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次の販売用不動産評価損が運輸業等営業費及び売上原価に含まれている。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
販売用不動産評価損	5百万円	24百万円

※4 固定資産売却益

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
土地及び建物の売却益	220百万円	－百万円

※5 固定資産売却損

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
土地の売却損	－百万円	19百万円

※6 災害による損失

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
平成30年7月豪雨他による被害箇所に係る 主に応急復旧費	251百万円	－百万円

※7 減損損失

当社グループは、以下の資産グループについて減損損失を計上している。

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

主な用途	種類	場所	減損損失 (百万円)
賃貸ビル	建物他	神戸市兵庫区	675

(資産をグループ化した方法)

当社グループは、管理会計上の事業ごと、さらに物件別又は店舗別に資産のグループ化を行っている。

(減損損失を認識するに至った経緯)

営業損失を継続して計上し、今後も収益性の回復が早期に見込まれない固定資産グループについて帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上している。

(減損損失の内訳)

建物及び構築物 668百万円  
 機械装置及び運搬具 5百万円  
 その他 2百万円

(回収可能価額の算定方法)

回収可能価額は正味売却価額により測定しており、正味売却価額は不動産鑑定評価額を基に算定している。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

主な用途	種類	場所	減損損失 (百万円)
店舗他	建物他	神戸市北区	5
賃貸土地	土地	神戸市北区	5

(資産をグループ化した方法)

当社グループは、管理会計上の事業ごと、さらに物件別又は店舗別に資産のグループ化を行っている。

(減損損失を認識するに至った経緯)

営業損失を継続して計上し、今後も収益性の回復が早期に見込まれない固定資産グループ及び当連結会計年度末において売却の意思決定を行ったため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上している。

(減損損失の内訳)

建物及び構築物 0百万円  
 土地 5百万円  
 その他 4百万円

(回収可能価額の算定方法)

土地については、回収可能価額は正味売却価額により測定しており、その価額は売却予定額により算定している。建物他については、回収可能価額は使用価値により測定しているが、将来キャッシュ・フローがマイナスであるため、回収可能価額を零として評価している。

(連結包括利益計算書関係)

※ その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	△161百万円	△187百万円
組替調整額	△2	131
税効果調整前	△164	△55
税効果額	39	△0
その他有価証券評価差額金	△125	△56
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	13	2
組替調整額	—	—
税効果調整前	13	2
税効果額	△0	△0
繰延ヘッジ損益	13	1
退職給付に係る調整額		
当期発生額	△78	△289
組替調整額	17	18
税効果調整前	△61	△270
税効果額	18	82
退職給付に係る調整額	△42	△187
その他の包括利益合計	△154	△242

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首株式数(株)	当連結会計年度増加株式数(株)	当連結会計年度減少株式数(株)	当連結会計年度末株式数(株)
発行済株式				
普通株式	8,061,566	—	—	8,061,566
合計	8,061,566	—	—	8,061,566
自己株式				
普通株式(注)	21,658	1,303	—	22,961
合計	21,658	1,303	—	22,961

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加1,303株は、単元未満株式の買取りによる増加によるものである。

## 2 新株予約権等に関する事項

該当事項なし。

## 3 配当に関する事項

該当事項なし。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首株式数(株)	当連結会計年度増加株式数(株)	当連結会計年度減少株式数(株)	当連結会計年度末株式数(株)
発行済株式				
普通株式	8,061,566	—	—	8,061,566
合計	8,061,566	—	—	8,061,566
自己株式				
普通株式(注)	22,961	1,595	—	24,556
合計	22,961	1,595	—	24,556

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加1,595株は、単元未満株式の買取りによる増加によるものである。

## 2 新株予約権等に関する事項

該当事項なし。

## 3 配当に関する事項

該当事項なし。

## (連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
現金及び預金勘定	1,110百万円	1,177百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	△6	△8
現金及び現金同等物	1,103	1,168

(リース取引関係)

(借主側)

ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

有形固定資産

運輸業におけるバス車両（機械装置及び運搬具）及びカード集中発行機（その他）である。

② リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりである。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、設備投資計画に照らして、銀行等金融機関からの借入により必要な資金を調達している。一時的な余資は主に短期的な預金等で運用している。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針である。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、取引先等の信用リスクに晒されている。

投資有価証券は、主として取引金融機関の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されている。

営業債務である買掛金は、そのほとんどが2ヶ月以内の支払期日である。

借入金は、主に設備投資に係る資金調達を目的としたものであり、返済期間は最長で決算日後15年である。このうち一部は、金利の変動リスクに晒されているが、デリバティブ取引（金利スワップ取引）を利用してヘッジしている。

デリバティブ取引は、主に借入金に係る支払金利の変動リスクに対するヘッジを目的とした金利スワップ取引である。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (5) 重要なヘッジ会計の方法」を参照。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

提出会社は、売掛金に係る取引先等の信用リスクは、取引先等の企業規模や取引規模等を勘案し、情報収集を行い、詳細情報等を把握することでリスク低減を図っている。連結子会社についても、提出会社に準じて、同様の管理を行っている。

デリバティブ取引については、取引相手先を高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識している。

② 市場リスク（金利等の変動リスク）の管理

提出会社は、借入金に係る支払金利の変動リスクを抑制するために、金利スワップ取引を利用している。

投資有価証券については、上場株式は四半期毎に時価を、非上場株式等は定期的に発行体（取引先企業）の財務状況等を把握している。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規程に従い、担当部署が決裁担当者の承認を得て行っている。取引実績は、社内規程に基づき、四半期毎に取締役会に報告している。

③ 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

提出会社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の確保により流動性リスクを管理している。連結子会社においても提出会社に準じて同様の管理を行っている。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれている。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがある。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではない。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりである。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれていない（(注)2. 参照）。

前連結会計年度（2019年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	1,110	1,110	—
(2) 受取手形及び売掛金	1,068	1,068	—
(3) 投資有価証券 その他有価証券	774	774	—
資産計	2,952	2,952	—
(1) 支払手形及び買掛金	3,949	3,949	—
(2) 短期借入金	10,992	10,992	—
(3) 長期借入金	51,220	51,813	592
負債計	66,162	66,755	592
デリバティブ取引(*)			
ヘッジ会計が 適用されているもの	0	0	—

(\*)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示している。

当連結会計年度（2020年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	1,177	1,177	—
(2) 受取手形及び売掛金	873	873	—
(3) 投資有価証券 その他有価証券	574	574	—
資産計	2,625	2,625	—
(1) 支払手形及び買掛金	3,241	3,241	—
(2) 短期借入金	11,207	11,207	—
(3) 長期借入金	49,419	49,787	368
負債計	63,867	64,235	368
デリバティブ取引(*)			
ヘッジ会計が 適用されているもの	3	3	—

(\*)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示している。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっている。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっている。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっている。

(3) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割引いて算定する方法によっている。変動金利による長期借入金は金利スワップの特例処理の対象とされており(下記デリバティブ取引参照)、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計金額を、同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積られる利率で割引いて算定する方法によっている。

(注) (2) 短期借入金及び(3) 長期借入金については、連結貸借対照表において短期借入金に含めている1年以内返済予定額を長期借入金へ組み替えて表示している。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」を参照。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
非上場株式	80百万円	83百万円
匿名組合出資金	200百万円	300百万円

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(3) 投資有価証券」には含めていない。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	1,110	—	—	—
受取手形及び売掛金	1,068	—	—	—
合計	2,178	—	—	—

当連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	1,177	—	—	—
受取手形及び売掛金	873	—	—	—
合計	2,050	—	—	—



(注4) 長期借入金及び短期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	10,992	—	—	—	—	—
長期借入金	9,701	13,581	8,229	13,867	1,863	3,976
合計	20,693	13,581	8,229	13,867	1,863	3,976

当連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	11,207	—	—	—	—	—
長期借入金	14,677	9,861	15,556	3,552	1,774	3,996
合計	25,884	9,861	15,556	3,552	1,774	3,996

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの)			
(1) 株式	474	238	236
(2) 債券			
① 国債・地方債等	—	—	—
② 社債	—	—	—
③ その他	—	—	—
(3) その他	—	—	—
小計	474	238	236
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの)			
(1) 株式	299	347	△48
(2) 債券			
① 国債・地方債等	—	—	—
② 社債	—	—	—
③ その他	—	—	—
(3) その他	—	—	—
小計	299	347	△48
合計	774	586	188

当連結会計年度（2020年3月31日）

種類	連結貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
（連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの）			
(1) 株式	369	208	161
(2) 債券			
① 国債・地方債等	—	—	—
② 社債	—	—	—
③ その他	—	—	—
(3) その他	—	—	—
小計	369	208	161
（連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの）			
(1) 株式	204	234	△29
(2) 債券			
① 国債・地方債等	—	—	—
② 社債	—	—	—
③ その他	—	—	—
(3) その他	—	—	—
小計	204	234	△29
合計	574	442	132

2 売却したその他有価証券

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

種類	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
株式	7	2	—

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
株式	12	3	0

3 減損処理を行ったその他有価証券

当連結会計年度において、時価のあるその他有価証券について、134百万円の評価損を計上している。

減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合は、回復する見込みのないほど著しく下落があったものとして減損処理を行い、また、期末における時価が取得原価に比べ30%から50%下落した場合は、時価が取得原価まで回復する見込みがあると認められないものについては減損処理を行う。

(デリバティブ取引関係)

- 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引  
該当事項なし。
- 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

金利関連

前連結会計年度 (2019年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	備考
原則的処理方法	金利スワップ 変動受取・固定支払	長期借入金	1,467	305	△5	※
	金利スワップ 固定受取・変動支払	長期借入金	375	315	5	
金利スワップの特例処理	金利スワップ 変動受取・固定支払	長期借入金	17,537	15,797	(注)	
合計			19,379	16,417	0	
※ 時価の算定方法 金利スワップ取引 金利スワップ契約を締結している取引銀行から提示された価格によっている。						

当連結会計年度 (2020年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	備考
原則的処理方法	金利スワップ 変動受取・固定支払	長期借入金	305	—	△0	※
	金利スワップ 固定受取・変動支払	長期借入金	315	255	3	
金利スワップの特例処理	金利スワップ 変動受取・固定支払	長期借入金	17,597	10,560	(注)	
合計			18,217	10,815	3	
※ 時価の算定方法 金利スワップ取引 金利スワップ契約を締結している取引銀行から提示された価格によっている。						

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載している。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

提出会社及び連結子会社は、規約型確定給付企業年金制度、中小企業退職金共済制度、確定拠出年金制度、前払退職金制度及び退職一時金制度を設けている。

なお、連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用している。

また、提出会社は、従業員の退職等に際して割増退職金を支払う場合がある。

2. 確定給付制度（簡便法を適用した制度を除く）

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	4,110百万円	3,823百万円
勤務費用	144	142
利息費用	49	45
数理計算上の差異の発生額	△3	△7
退職給付の支払額	△477	△267
退職給付債務の期末残高	3,823	3,736

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
年金資産の期首残高	4,288百万円	4,271百万円
期待運用収益	115	115
数理計算上の差異の発生額	△82	△296
事業主からの拠出額	426	369
退職給付の支払額	△477	△267
年金資産の期末残高	4,271	4,192

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	3,823百万円	3,736百万円
年金資産	△4,271	△4,192
	△448	△455
非積立型制度の退職給付債務	—	—
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△448	△455
退職給付に係る資産	△448	△455
退職給付に係る負債	—	—
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△448	△455

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
勤務費用	144百万円	142百万円
利息費用	49	45
期待運用収益	△115	△115
数理計算上の差異の費用処理額	17	18
確定給付制度に係る退職給付費用	95	91

## (5) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりである。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
数理計算上の差異	61百万円	270百万円
合 計	61	270

## (6) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
未認識数理計算上の差異	△118百万円	152百万円
合 計	△118	152

## (7) 年金資産に関する事項

## ① 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりである。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
株式	41%	30%
債券	45	57
その他	14	13
合 計	100	100

## ② 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮している。

## (8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしている。）

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
割引率	1.2%	1.2%
長期期待運用収益率	2.7%	2.7%
予想昇給率等	3.9%	3.8%

(注) 予想昇給率等はポイント制における予想ポイントの上昇率である。

3. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	135百万円	115百万円
退職給付費用	13	22
退職給付の支払額	△25	△19
制度への拠出額	△7	△9
退職給付に係る負債の期末残高	115	108

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	149百万円	152百万円
年金資産	△68	△77
	80	75
非積立型制度の退職給付債務	35	33
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	115	108
退職給付に係る負債	115	108
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	115	108

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用      前連結会計年度13百万円      当連結会計年度22百万円

4. 確定拠出制度

提出会社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度67百万円、当連結会計年度66百万円である。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
販売用土地評価損	876百万円	876百万円
減損損失	227	213
投資有価証券評価損	182	182
退職給付に係る負債	41	43
税務上の繰越欠損金(注2)	685	589
資産に係る未実現利益	33	35
その他	172	128
繰延税金資産小計	2,219	2,070
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注2)	△547	△506
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△1,358	△1,323
評価性引当額小計(注1)	△1,906	△1,829
繰延税金資産合計	313	240
繰延税金負債		
退職給付に係る資産	△137	△139
其他有価証券評価差額金	△31	△32
その他	△8	△3
繰延税金負債合計	△176	△175
繰延税金資産の純額	136	65

(注) 1 評価性引当額が76百万円減少している。

## 2 税務上の繰越欠損金及び繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	—	—	279	12	4	389	685百万円
評価性引当額	—	—	△142	△12	△4	△389	△547
繰延税金資産	—	—	137	—	—	—	(b)137

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額である。

(b) 税務上の繰越欠損金685百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産を137百万円計上している。この繰延税金資産は当社における税務上の繰越欠損金のうち、将来の課税所得の見込みにより回収可能と判断しているものである。なお、この税務上の繰越欠損金は2012年3月期に販売用不動産評価損を計上したこと、2015年3月期に関係会社株式の譲渡により、関係会社株式評価損に係る一時差異を減算したこと等により生じたものである。

当連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	—	169	12	4	379	24	589百万円
評価性引当額	—	△85	△12	△4	△379	△24	△506
繰延税金資産	—	83	—	—	—	—	(b)83

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額である。

(b) 税務上の繰越欠損金589百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産を83百万円計上している。この繰延税金資産は当社における税務上の繰越欠損金のうち、将来の課税所得の見込みにより回収可能と判断しているものである。なお、この税務上の繰越欠損金は2012年3月期に販売用不動産評価損を計上したこと、2015年3月期に関係会社株式の譲渡により、関係会社株式評価損に係る一時差異を減算したこと等により生じたものである。



2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	30.6%
連結子会社等からの受取配当金消去	3.2%	2.8%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.5%	0.4%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△3.2%	△2.8%
住民税均等割額	1.2%	1.0%
評価性引当額の増減	△20.0%	△5.7%
繰越欠損金の控除	△18.8%	－%
その他	1.9%	△2.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	△4.6%	23.9%

(賃貸等不動産関係)

提出会社及び一部の連結子会社は、主に兵庫県内において、賃貸用のビル(土地を含む。)を有している。

前連結会計年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は791百万円(賃貸収益は営業収益に、賃貸費用は営業費に計上)、減損損失675百万円(特別損失に計上)である。当連結会計年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は838百万円(賃貸収益は営業収益に、賃貸費用は営業費に計上)である。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、次のとおりである。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
連結貸借対照表計上額		
期首残高 (百万円)	13,351	12,825
期中増減額 (百万円)	△526	△181
期末残高 (百万円)	12,825	12,643
期末時価 (百万円)	13,609	13,481

- (注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額である。
2. 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な増減は賃貸ビルの設備等を更新したことや、鈴蘭台駅前再開発ビルの一部区画取得などによる増加があったものの、賃貸ビル(神鉄ビル)の減損とあわせた結果の減少額は(345百万円)となり、さらに賃貸ビル等の減価償却費(181百万円)による減少額である。当連結会計年度の主な増減は賃貸ビルの設備等を更新したことによる増加額(63百万円)であり、減少額は賃貸ビル等の減価償却費(145百万円)及び期中における事業土地の売却等(99百万円)である。
3. 期末の時価は、重要な物件については社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価書に基づく金額、その他の物件については「不動産鑑定評価基準」に基づいて自社で算定した金額である。ただし、第三者からの取得時や直近の評価時点から、一定の評価額や適正に市場価格を反映していると考えられる指標に重要な変動が生じていない場合には、当該評価額や指標を用いて調整した金額によっている。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものである。

当社グループは、コア事業である運輸業、不動産業及び流通業を中心に地域社会に根ざした事業の展開を進めている。

当社グループは、上記3つの事業グループのセグメントから構成されており、「運輸業」、「不動産業」及び「流通業」の3つを報告セグメントとしている。

「運輸業」は、鉄道事業、バス事業及びタクシー業の3つの事業で構成されている。「不動産業」は、土地建物販売業及び土地建物賃貸業の2つの事業で構成されている。「流通業」は、主に食品スーパー業及びコンビニ業で構成されている。

2. 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と同一である。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値である。

セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいている。

3. 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注)	合計	調整額	連結 財務諸表 計上額
	運輸業	不動産業	流通業	計				
営業収益								
(1) 外部顧客への営業収益	12,905	1,986	5,888	20,780	2,201	22,981	—	22,981
(2) セグメント間の内部営業収益 又は振替高	25	269	10	304	945	1,249	(1,249)	—
計	12,930	2,255	5,898	21,084	3,146	24,231	(1,249)	22,981
セグメント利益	1,092	957	5	2,055	281	2,336	(4)	2,332
セグメント資産	73,224	15,717	722	89,665	2,258	91,923	1,808	93,732
減価償却費	2,119	256	68	2,444	73	2,517	(24)	2,492
減損損失	—	684	—	684	—	684	(8)	675
有形固定資産及び無形固定資産の増 加額	4,039	458	54	4,553	61	4,615	(25)	4,590

(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、保育事業及び健康事業並びに建設業を含んでいる。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注)	合計	調整額	連結 財務諸表 計上額
	運輸業	不動産業	流通業	計				
営業収益								
(1) 外部顧客への営業収益	12,763	1,765	6,086	20,615	2,136	22,751	—	22,751
(2) セグメント間の内部営業収益 又は振替高	24	242	8	276	1,013	1,289	(1,289)	—
計	12,788	2,008	6,094	20,891	3,149	24,041	(1,289)	22,751
セグメント利益	903	924	21	1,849	220	2,069	14	2,083
セグメント資産	72,815	15,542	711	89,068	2,208	91,277	1,523	92,800
減価償却費	2,103	218	73	2,395	73	2,468	(24)	2,443
減損損失	—	5	5	11	—	11	—	11
有形固定資産及び無形固定資産の増 加額	2,703	101	89	2,894	34	2,929	(17)	2,911

(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、保育事業及び健康事業並びに建設業を含んでいる。

4. 報告セグメント合計額と連結財務諸表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）

営業収益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	21,084	20,891
「その他」の区分の営業収益	3,146	3,149
セグメント間取引消去	△1,249	△1,289
連結財務諸表の営業収益	22,981	22,751

（単位：百万円）

利益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	2,055	1,849
「その他」の区分の利益	281	220
のれんの償却額（注）	△6	—
セグメント間取引消去	2	14
連結財務諸表の営業利益	2,332	2,083

（注） 前連結会計年度の主な内容は、2008年度の㈱神鉄コミュニティサービスの完全子会社化に伴い発生したのれんの償却額であり、前連結会計年度において償却を終えている。

（単位：百万円）

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	89,665	89,068
「その他」の区分の資産	2,258	2,208
全社資産（注）	1,808	1,523
連結財務諸表の資産合計	93,732	92,800

（注） 全社資産は、主に提出会社での余資運用資金（現金及び預金）、長期投資資金（投資有価証券）である。

（単位：百万円）

その他の項目	報告セグメント計		その他		調整額		連結財務諸表計上額	
	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度
減価償却費	2,444	2,395	73	73	△24	△24	2,492	2,443
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	4,553	2,894	61	34	△25	△17	4,590	2,911

**【関連情報】**

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略している。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦以外の外部顧客への営業収益がないため、該当事項はない。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はない。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、連結損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため記載を省略している。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略している。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦以外の外部顧客への営業収益がないため、該当事項はない。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はない。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、連結損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため記載を省略している。

**【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】**

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略している。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略している。

**【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】**

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

重要性がないため、記載を省略している。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

重要性がないため、記載を省略している。

**【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】**

該当事項なし。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

該当事項なし。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

該当事項なし。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項なし。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	2,324円36銭	2,419円05銭
1株当たり当期純利益	151円05銭	125円17銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していない。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりである。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	1,214	1,006
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	1,214	1,006
普通株式の期中平均株式数(千株)	8,039	8,037

(重要な後発事象)

該当事項なし。

⑤【連結附属明細表】

【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	10,992	11,207	0.9	—
1年以内に返済予定の長期借入金	9,701	14,677	1.0	—
1年以内に返済予定のリース債務	138	163	—	—
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。）	41,519	34,741	1.0	2021年～2035年
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）	431	450	—	2021年～2027年
その他有利子負債				
未払金（1年以内返済）	329	295	0.4	—
長期未払金（1年超）	520	567	0.4	2021年～2025年
合計	63,633	62,103	—	—

(注) 1 「平均利率」については、期末残高に対する加重平均利率を記載している。

2 リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載していない。

3 その他有利子負債の未払金、長期未払金については、変電所機械（1変電所）及び駅務機器等（改札機外）の割賦購入代金並びに鉄道車両（40両）の長期分割購入代金である。

4 長期借入金、リース債務及びその他有利子負債（1年以内に返済予定のものを除く。）の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりである。

区分	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	9,861	15,556	3,552	1,774
リース債務	148	126	84	55
その他有利子負債	251	172	74	69

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略している。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
営業収益 (百万円)	5,848	11,623	17,468	22,751
税金等調整前四半期(当期)純利益 (百万円)	720	1,219	1,803	1,321
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益 (百万円)	617	1,032	1,494	1,006
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	76.83	128.41	185.89	125.17

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益又は1株当たり四半期純損失(△) (円)	76.83	51.58	57.47	△60.72

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	785	753
未収運賃	687	612
未収金	1,289	1,377
未収消費税等	173	—
未収収益	108	128
販売土地及び建物	466	388
貯蔵品	376	388
前払費用	299	451
その他の流動資産	76	86
貸倒引当金	△0	△0
流動資産合計	4,264	4,186
固定資産		
鉄道事業固定資産		
有形固定資産	132,207	133,079
減価償却累計額	△64,200	△65,373
有形固定資産（純額）	68,006	67,705
無形固定資産	390	356
鉄道事業固定資産合計	※1,※2 68,396	※1,※2 68,062
兼業固定資産		
有形固定資産	23,721	23,697
減価償却累計額	△8,117	△8,348
有形固定資産（純額）	15,604	15,348
無形固定資産	225	220
兼業固定資産合計	※2 15,829	※2 15,569
建設仮勘定		
鉄道事業	620	448
兼業	—	7
建設仮勘定合計	620	455
投資その他の資産		
関係会社株式	678	670
投資有価証券	※1 939	854
前払年金費用	329	607
長期前払費用	9	6
繰延税金資産	106	—
その他の投資等	255	252
貸倒引当金	△10	△10
投資その他の資産合計	2,308	2,381
固定資産合計	87,156	86,468
資産合計	91,420	90,654



(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
短期借入金	※1,※4,※5 10,672	※4,※5 11,132
1年内返済予定の長期借入金	※1,※5 9,661	※1,※5 14,677
リース債務	7	7
未払金	4,057	3,054
未払費用	467	450
未払消費税等	—	325
未払法人税等	61	130
預り連絡運賃	153	134
預り金	323	260
前受運賃	424	434
前受金	29	468
前受収益	108	90
その他の流動負債	※6 42	※6 40
流動負債合計	26,010	31,205
固定負債		
長期借入金	※1,※5 41,519	※1,※5 34,741
リース債務	16	12
繰延税金負債	—	65
再評価に係る繰延税金負債	3,471	3,471
投資損失引当金	220	220
長期末払金	520	533
長期預り保証金	917	928
その他の固定負債	※6 533	※6 489
固定負債合計	47,198	40,461
負債合計	73,208	71,667
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,710	11,710
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	4,924	5,758
利益剰余金合計	4,924	5,758
自己株式	△73	△79
株主資本合計	16,561	17,389
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	149	95
繰延ヘッジ損益	0	2
土地再評価差額金	1,500	1,500
評価・換算差額等合計	1,650	1,598
純資産合計	18,211	18,987
負債純資産合計	91,420	90,654

## ②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
<b>鉄道事業営業利益</b>		
営業収益		
旅客運輸収入	9,258	9,120
運輸雑収	189	194
鉄道事業営業収益合計	9,447	9,314
営業費		
運送営業費	5,279	5,350
一般管理費	607	614
諸税	670	678
減価償却費	1,973	1,945
鉄道事業営業費合計	※1 8,529	※1 8,589
鉄道事業営業利益	918	725
<b>兼業営業利益</b>		
営業収益		
土地建物分譲収入	142	62
土地物件貸付料	1,437	1,417
その他の収入	1,616	1,465
兼業営業収益合計	3,195	2,946
営業費		
売上原価	783	604
販売費及び一般管理費	944	932
諸税	155	158
減価償却費	311	273
兼業営業費合計	※1 2,195	※1 1,968
兼業営業利益	1,000	977
全事業営業利益	1,919	1,703
<b>営業外収益</b>		
受取利息	1	1
受取配当金	※1 148	※1 144
受託工事事務費戻入	84	27
受取保険金	97	4
雑収入	32	28
営業外収益合計	364	206
<b>営業外費用</b>		
支払利息	688	650
雑支出	17	41
営業外費用合計	706	692
経常利益	1,577	1,217

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
特別利益		
固定資産売却益	※2 220	—
工事負担金等受入額	4,570	975
その他	277	—
特別利益合計	5,068	975
特別損失		
固定資産売却損	—	※3 19
工事負担金等圧縮額	4,759	975
投資有価証券評価損	—	134
減損損失	※5 684	※5 5
災害による損失	※4 251	—
その他	100	8
特別損失合計	5,794	1,143
税引前当期純利益	851	1,049
法人税、住民税及び事業税	△5	45
法人税等調整額	△140	169
法人税等合計	△145	215
当期純利益	996	834

【営業費明細表】

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (百万円)		金額 (百万円)	
I 鉄道事業営業費					
1 運送営業費	※1, ※2				
人件費		2,907		2,912	
経費		2,371		2,437	
計			5,279		5,350
2 一般管理費	※2				
人件費		455		460	
経費		151		154	
計			607		614
3 諸税			670		678
4 減価償却費			1,973		1,945
鉄道事業営業費合計				8,529	8,589
II 兼業営業費					
1 売上原価					
土地建物原価		244		78	
その他		539		526	
計			783		604
2 販売費及び一般管理費	※2				
人件費		216		230	
経費		728		701	
計			944		932
3 諸税			155		158
4 減価償却費			311		273
兼業営業費合計				2,195	1,968
全事業営業費合計				10,724	10,557

事業別営業費合計の100分の5を超える主な費用並びに営業費（全事業）に含まれている引当金繰入額等は、次のとおりである。

(注) ※1 鉄道事業営業費 運送営業費

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
給与	2,199百万円	2,207百万円
修繕費	811	869
動力費	701	759

※2 営業費（全事業）に含まれている引当金繰入額等

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付費用	95百万円	91百万円

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本			
	資本金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
		その他利益剰余金		
		繰越利益剰余金		
当期首残高	11,710	3,918	△68	15,560
当期変動額				
当期純利益		996		996
自己株式の取得			△5	△5
土地再評価差額金の取崩		9		9
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	－	1,006	△5	1,000
当期末残高	11,710	4,924	△73	16,561

	評価・換算差額等				純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	272	△13	1,509	1,769	17,329
当期変動額					
当期純利益					996
自己株式の取得					△5
土地再評価差額金の取崩					9
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△122	13	△9	△118	△118
当期変動額合計	△122	13	△9	△118	881
当期末残高	149	0	1,500	1,650	18,211

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本			
	資本金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
		その他利益剰余金		
		繰越利益剰余金		
当期首残高	11,710	4,924	△73	16,561
当期変動額				
当期純利益		834		834
自己株式の取得			△6	△6
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	—	834	△6	827
当期末残高	11,710	5,758	△79	17,389

	評価・換算差額等				純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	149	0	1,500	1,650	18,211
当期変動額					
当期純利益					834
自己株式の取得					△6
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△54	1	—	△52	△52
当期変動額合計	△54	1	—	△52	775
当期末残高	95	2	1,500	1,598	18,987

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

- 1 有価証券の評価基準及び評価方法
  - (1) 子会社株式及び関連会社株式  
移動平均法に基づく原価法
  - (2) その他有価証券
    - ① 時価のあるもの  
決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定している。）
    - ② 時価のないもの  
移動平均法に基づく原価法
- 2 デリバティブの評価基準及び評価方法  
時価法
- 3 たな卸資産の評価基準及び評価方法  
評価基準は原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）によっている。
  - (1) 販売土地及び建物  
個別法
  - (2) 貯蔵品  
移動平均法
- 4 固定資産の減価償却の方法
  - (1) 有形固定資産（リース資産を除く）
    - ① 鉄道事業取替資産  
取替法（定額法）
    - ② その他の有形固定資産  
定額法  
なお、取得価額が10万円以上20万円未満の資産については、3年間で均等償却する方法を採用している。
  - (2) 無形固定資産（リース資産を除く）  
定額法  
なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用している。
  - (3) リース資産  
所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産  
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用している。
- 5 引当金の計上基準
  - (1) 貸倒引当金  
売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上している。
  - (2) 退職給付引当金  
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上している。
    - ①退職給付見込額の期間帰属方法  
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっている。
    - ②数理計算上の差異の費用処理方法  
数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（12年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理している。
  - (3) 投資損失引当金  
投資に対する損失に備えるため、相手先の財政状態等を勘案し、出資金額を超えて負担することとなる損失見込額を計上している。

## 6 ヘッジ会計の方法

### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっている。

なお、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理によっている。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段：金利スワップ

ヘッジ対象：借入金

### (3) ヘッジ方針

借入金の金利変動リスクを回避するために金利スワップ取引を行っている。また、社内規程に基づく限度額の範囲内で利用することを基本方針とする。

### (4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計を半期ごとに比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価している。

ただし、特例処理によっている金利スワップについては、ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であるため有効性の評価を省略している。

## 7 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっている。

### (2) 工事負担金等の会計処理

鉄道事業における施設の改築工事等を行うに当たり、地方公共団体等より工事費の一部として工事負担金等を受けている。

工事負担金等を受け入れて取得した固定資産のうち、資産価値や機能の向上が見込まれるもの（橋梁改築工事等）については、工事完成時に当該工事負担金等相当額を取得した固定資産の取得原価から直接減額せず、固定資産に計上し、損益計算書においては、工事負担金等受入額を特別利益に計上している。

また、資産価値や機能の向上が見込まれないもの（踏切道拡幅工事等）については、工事完成時に当該工事負担金等相当額を取得した固定資産の取得原価から直接減額し、損益計算書においては、工事負担金等受入額を特別利益に計上するとともに、固定資産の取得原価から直接減額した額を工事負担金等圧縮額として特別損失に計上している。

### (3) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっている。ただし、資産に係る控除対象外消費税は発生事業年度の期間費用としている。

### (4) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用している。

### (5) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいている。

### (追加情報)

当社は、新型コロナウイルス感染症拡大の影響が2020年6月末までに収束し、7月以降は徐々に回復するとの仮定のもと、繰延税金資産の回収可能性について会計上の見積りを会計処理に反映している。しかしながら、新型コロナウイルス感染症拡大の影響は不確定要素が多く、翌事業年度の当社の財政状態、経営成績に影響を及ぼす可能性がある。



(貸借対照表関係)

※1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりである。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
鉄道事業固定資産 (鉄道財団)	66,749百万円	66,464百万円
投資有価証券	107	—
計	66,856	66,464

担保付債務は、次のとおりである。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
長期借入金 (うち財団抵当)	10,100百万円 (10,100)	9,596百万円 (9,596)
短期借入金	2,200	—
計	12,300	9,596

なお、長期借入金には、1年以内返済予定額を含んでいる。

※2 工事負担金等による鉄道事業及び兼業固定資産の圧縮累計額は、次のとおりである。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
工事負担金等圧縮累計額	61,557百万円	62,451百万円

3 偶発債務については、次のとおり保証(※1)又は連帯保証(※2)を行っている。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
㈱神鉄ビジネスサポートの金融機関からの借入金(※1)	350百万円	70百万円
㈱神鉄エンタープライズの取引先からの仕入債務(※2)	—	7

なお、上記会社との関係内容については「第1 企業の概況」の「3 事業の内容」及び「4 関係会社の状況」に記載している。

※4 当社は、資金調達の機動性確保・安定化を図る目的で、コミットメントライン契約を2018年3月30日付け(取引金融機関9社)及び2020年3月27日付け(取引金融機関9社)で締結している。この契約に基づく借入未実行残高は次のとおりである。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
2018年3月30日付け締結		
契約の総額	5,700百万円	5,700百万円
借入実行残高	5,187	5,187
借入未実行残高	513	513

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
2020年3月27日付け締結		
契約の総額	—百万円	6,000百万円
借入実行残高	—	—
借入未実行残高	—	6,000

※5 財務制限条項

連結財務諸表の「注記事項(連結貸借対照表関係)※6 財務制限条項」に同一の内容を記載しているため、注記を省略している。

※6 三田線複線化工事の事業資金のうち地方公共団体からの預り金残高は、次のとおりである。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
流動負債 その他	40百万円	40百万円
固定負債 その他	444	404
計	484	444

## (損益計算書関係)

※1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれている。

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業外収益	受取配当金	121百万円	121百万円
営業費	鉄道事業営業費	610	692
	兼業営業費	472	427
	(うち、関係会社からの仕入高)	( 17)	( 17)

※2 固定資産売却益

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
土地及び建物の売却益		220百万円	－百万円

※3 固定資産売却損

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
土地の売却損		－百万円	19百万円

※4 災害による損失

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
2018年7月豪雨他による被害箇所に係る主に応急復旧費		251百万円	－百万円

※5 減損損失

当社は、以下の資産グループについて減損損失を計上している。

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

主な用途	種類	場所	減損損失 (百万円)
賃貸ビル	建物他	神戸市兵庫区	684

(資産をグループ化した方法)

当社は、管理会計上の事業ごと、さらに物件別又は店舗別に資産のグループ化を行っている。

(減損損失を認識するに至った経緯)

営業損失を継続して計上し、今後も収益性の回復が早期に見込まれない固定資産グループについて帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上している。

(減損損失の内訳)

兼業固定資産 (建物) 675百万円  
(その他) 8百万円

(回収可能価額の算定方法)

回収可能価額は正味売却価額により測定しており、正味売却価額は不動産鑑定評価額を基に算定している。

当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

主な用途	種類	場所	減損損失 (百万円)
賃貸土地	土地	神戸市北区	5

(資産をグループ化した方法)

当社は、管理会計上の事業ごと、さらに物件別又は店舗別に資産のグループ化を行っている。

(減損損失を認識するに至った経緯)

当事業年度末において売却の意思決定を行ったため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上している。

(回収可能価額の算定方法)

回収可能価額は正味売却価額により測定しており、その価額は売却予定額により算定している。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載していない。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりである。

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
子会社株式	607百万円	607百万円
関連会社株式	4	4
計	612	612

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
販売用土地評価損	876百万円	876百万円
投資有価証券評価損	182	182
関係会社株式評価損	121	121
減損損失	209	198
投資損失引当金	67	67
税務上の繰越欠損金	676	568
その他	156	127
繰延税金資産小計	2,290	2,142
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	△539	△484
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△1,514	△1,505
評価性引当額小計	△2,053	△1,990
繰延税金資産合計	236	152
繰延税金負債		
前払年金費用	△100	△185
その他有価証券評価差額金	△28	△30
その他	△0	△1
繰延税金負債合計	△130	△217
繰延税金資産の純額	106	△65

## 2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%	0.5%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△4.3%	△3.5%
評価性引当額の増減	△19.1%	△6.0%
繰越欠損金の控除	△25.6%	—%
住民税均等割額	1.1%	0.9%
連結納税に伴う影響額	△0.4%	△0.3%
その他	0.1%	△1.7%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	△17.0%	20.5%

## (企業結合等関係)

該当事項なし。

## (重要な後発事象)

該当事項なし。

## ④【附属明細表】

## 【有価証券明細表】

## 【株式】

銘柄		株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	
投資有価証券	その他 有価証券	三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	28,294	88
		株式会社ノザワ	138,500	85
		株式会社関西みらいフィナンシャルグループ	197,184	76
		株式会社三井住友フィナンシャルグループ	28,836	75
		日工株式会社	95,000	57
		山陽電気鉄道株式会社	22,050	44
		株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	69,980	28
		株式会社北摂コミュニティ開発センター	50,000	25
		神栄株式会社	39,700	22
		株式会社大和証券グループ本社	30,000	12
	その他 (13銘柄)	134,132	38	
計		833,676	554	

## 【その他】

種類及び銘柄		投資口数等 (口)	貸借対照表計上額 (百万円)	
投資有価証券	その他 有価証券	(匿名組合出資)		
		ブルーロジスティクス3投資事業有限責任組合	—	100
		調布リテール投資事業有限責任組合	—	100
		合同アイランドシップ3号	—	100
計		—	300	

【有形固定資産等明細表】

資産の種類		当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	減価償却累 計額又は償 却累計額 (百万円)	当期償却額	差引当期末 残高 (百万円)
							(百万円)	
有形固定資産	土地	34,646 [ 4,971]	27 [ —]	99 ( 5) [ —]	34,574 [ 4,971]	—	—	34,574
	建物	19,630	277	163	19,745	13,761	406	5,983
	構築物	70,440	1,201	537	71,105	34,279	1,150	36,825
	車両	22,500	725	735	22,490	18,733	311	3,757
	機械装置	7,366	392	245	7,513	5,776	195	1,737
	工具・器具・備品	1,343	45	41	1,347	1,171	39	176
	建設仮勘定	620	2,880	3,045	455	—	—	455
	計	156,549	5,551	4,868 ( 5)	157,232	73,722	2,102	83,510
無形固定資産	電気供給施設利用権	—	—	—	3	2	0	1
	水道施設利用権	—	—	—	64	39	4	25
	公共施設利用権	—	—	—	18	17	0	0
	ソフトウェア	—	—	—	659	402	111	256
	その他	—	—	—	293	0	0	293
	計	—	—	—	1,039	461	116	577
長期前払費用		9	—	3	6	—	—	6

(注) 1 当期の増加額及び減少額のうち主なものは、次のとおりである。

(増加額)

建 物	バリアフリー化 (長田駅)	174百万円
構 築 物	耐震補強 (岡場駅)	282
	線路法面防災	233
車 両	新造車両	584
建 設 仮 勘 定	新造車両	584
	防災工事	510

(減少額)

固定資産圧縮額	鉄道軌道安全輸送設備等 整備事業費 他	959百万円
減 損	社有地 (神戸市北区)	5
建 設 仮 勘 定	固定資産等への振替	3,045

2 無形固定資産の金額は資産の総額の100分の1以下であるため、「当期首残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略している。

3 「当期減少額」欄の( )内は内書きで、減損損失の計上額である。

4 土地の当期首残高及び当期末残高における[ ]内は内書きで、土地の再評価に関する法律(平成10年法律第34号)により行った土地の再評価実施前の帳簿価額との差額である。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸 倒 引 当 金	10	—	—	10
投 資 損 失 引 当 金	220	—	—	220

- (2) 【主な資産及び負債の内容】  
連結財務諸表を作成しているため、記載を省略している。
  
- (3) 【その他】  
該当事項なし。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで																														
定時株主総会	6月中																														
基準日	3月31日																														
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日																														
1単元の株式数	100株																														
単元未満株式の 買取り	取扱場所(特別口座)	大阪市中央区伏見町3丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部																													
	株主名簿管理人(特別口座)	東京都千代田区丸の内1丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社																													
	買取手数料	無料																													
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし、事故その他やむを得ない事由により、電子公告によること ができない場合は、神戸市において発行する神戸新聞に掲載して行う。 電子公告掲載ホームページアドレス <a href="https://www.shintetsu.co.jp/koukoku/">https://www.shintetsu.co.jp/koukoku/</a>																														
株主に対する特典	<p>3月末日、9月末日現在で当社株式を所有する株主に対し、次表のとおり電車全線（神戸 高速線を除く）優待乗車証（定期券型・切符型）、「有馬温泉 太閤の湯」優待券・割引 券、「有馬きらり」宿泊割引券を発行する。</p> <p>・株主優待乗車証（定期券型）</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>所有株式数</th> <th>乗車証</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>970株～9,999株</td> <td>1枚</td> </tr> <tr> <td>10,000株～29,999株</td> <td>2枚</td> </tr> <tr> <td>30,000株～49,999株</td> <td>3枚</td> </tr> <tr> <td>50,000株～99,999株</td> <td>4枚</td> </tr> <tr> <td>100,000株～</td> <td>5枚</td> </tr> </tbody> </table> <p>・株主優待乗車証（切符型）、「有馬温泉 太閤の湯」優待券・割引券</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>所有株式数</th> <th>株主優待乗車証 (切符型)</th> <th>優待券</th> <th>割引券</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100株～1,099株</td> <td>4枚</td> <td>2枚</td> <td>2枚</td> </tr> <tr> <td>1,100株～</td> <td>6枚</td> <td>3枚</td> <td>2枚</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 1 「有馬温泉 太閤の湯」優待券は、利用時に施設利用料550円（消 費税込）が必要。</p> <p>2 「有馬温泉 太閤の湯」割引券は、通常料金を大人1,600円、小学 生1,000円、幼児200円の割引料金（消費税込）で利用可能。</p> <p>3 優待券・割引券ともに、別途入湯税が必要（7歳未満の方および平 日の小学生は除く）</p> <p>・「有馬きらり」宿泊割引券</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>所有株式数</th> <th>宿泊割引券</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100株～</td> <td>2枚</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 「有馬きらり」宿泊時に15%割引券として利用可能。</p> <p>通用期間            3月末現在所有株主    同年6月～11月                          9月末現在            "                    同年12月～翌年5月</p>			所有株式数	乗車証	970株～9,999株	1枚	10,000株～29,999株	2枚	30,000株～49,999株	3枚	50,000株～99,999株	4枚	100,000株～	5枚	所有株式数	株主優待乗車証 (切符型)	優待券	割引券	100株～1,099株	4枚	2枚	2枚	1,100株～	6枚	3枚	2枚	所有株式数	宿泊割引券	100株～	2枚
	所有株式数	乗車証																													
	970株～9,999株	1枚																													
	10,000株～29,999株	2枚																													
30,000株～49,999株	3枚																														
50,000株～99,999株	4枚																														
100,000株～	5枚																														
所有株式数	株主優待乗車証 (切符型)	優待券	割引券																												
100株～1,099株	4枚	2枚	2枚																												
1,100株～	6枚	3枚	2枚																												
所有株式数	宿泊割引券																														
100株～	2枚																														

(注) 当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。

会社法第189条第2項各号に掲げる権利

会社法第166条第1項の規定による請求をする権利

株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利



## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はない。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出している。

- |     |   |   |                           |
|-----|---|---|---------------------------|
| (1) | 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書                                   | (事業年度 自 2018年4月1日 (第144期) 至 2019年3月31日) | 2019年6月13日<br>関東財務局長に提出。  |
| (2) | 有価証券報告書の訂正報告書及び確認書                                      | (事業年度 自 2018年4月1日 (第144期) 至 2019年3月31日) | 2019年8月8日<br>関東財務局長に提出。   |
| (3) | 内部統制報告書及びその添付書類   |   | 2019年6月13日<br>関東財務局長に提出。  |
| (4) | 四半期報告書及び確認書   | (第145期第1四半期 自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)   | 2019年8月9日<br>関東財務局長に提出。   |
|     |   | (第145期第2四半期 自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)   | 2019年11月12日<br>関東財務局長に提出。 |
|     |   | (第145期第3四半期 自 2019年10月1日 至 2019年12月31日) | 2020年2月13日<br>関東財務局長に提出。  |
| (5) | 臨時報告書   |   |                           |
|     | 企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書 |   | 2020年6月19日<br>関東財務局長に提出。  |

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項なし。

# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年6月25日

神戸電鉄株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 西野 裕久 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鈴木 重久 印

## <財務諸表監査>

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている神戸電鉄株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、神戸電鉄株式会社及び連結子会社の2020年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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企業会計の基準に準拠して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。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

## <内部統制監査>

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、神戸電鉄株式会社の2020年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、神戸電鉄株式会社が2020年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

### 利害関係

会社及び連結子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. 上記は監査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、その原本は当社が別途保管している。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていない。

# 独立監査人の監査報告書

2020年6月25日

神戸電鉄株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 西野 裕久 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鈴木 重久 印

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている神戸電鉄株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第145期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、神戸電鉄株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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企業会計の基準に準拠して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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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. 上記は監査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、その原本は当社が別途保管している。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていない。