

貸 借 対 照 表

(2021年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資 産 の 部)		(負 債 の 部)	
流 動 資 産	47,378	流 動 負 債	87,770
現金及び預金	702	短期借入金	31,612
未収運賃	6,219	リース債務	1,368
未収金	11,876	未払金	19,770
未収収益	1,249	未払費用	9,983
未収消費税等	2,266	預り連絡運賃	1,464
短期貸付金	15,541	預り金	15,673
販売土地建物	1,002	前受運賃	3,841
商 品	69	前 受 金	419
貯 蔵 品	1,778	前受収益	2,826
前払費用	1,544	その他の流動負債	809
その他の流動資産	5,126		
固 定 資 産	1,032,244	固 定 負 債	790,384
鉄道事業固定資産	401,209	長期借入金	511,429
その他の事業固定資産	390,111	リース債務	4,451
各事業関連固定資産	5,419	繰延税金負債	109,848
建設仮勘定	187,649	固定資産撤去損失引当金	474
投資その他の資産	47,855	投資損失引当金	227
関係会社株式	4,972	退職給付引当金	13,775
投資有価証券	1,978	その他の固定負債	150,178
長期貸付金	21,084		
長期前払費用	11	負 債 合 計	878,155
その他の投資等	20,038	(純 資 産 の 部)	
貸倒引当金	△229	株 主 資 本	200,812
		資 本 金	100
		資 本 剰 余 金	131,038
		資 本 準 備 金	131,038
		利 益 剰 余 金	69,674
		その他利益剰余金	69,674
		固定資産圧縮積立金	5,571
		繰越利益剰余金	64,103
		評価・換算差額等	655
		その他有価証券評価差額金	655
		純 資 産 合 計	201,467
資 産 合 計	1,079,622	負 債 純 資 産 合 計	1,079,622

損 益 計 算 書

(2020年4月1日から2021年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金 額	金 額
鉄 道 事 業		
営 業 収 益	74,140	
営 業 費	74,727	
営 業 損 失		△587
そ の 他 の 事 業		
営 業 収 益	68,368	
営 業 費	53,194	
営 業 利 益		15,173
全 事 業 営 業 利 益		14,586
営 業 外 収 益		
受 取 利 息 及 び 配 当 金	1,610	
関 係 会 社 清 算 益	559	
そ の 他 の 収 益	1,020	3,190
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	5,708	
固 定 資 産 除 却 損	282	
そ の 他 の 費 用	402	6,393
経 常 利 益		11,382
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	111	
工 事 負 担 金 等 受 入 額	689	
貸 倒 引 当 金 戻 入 額	270	
雇 用 調 整 助 成 金	357	1,428
特 別 損 失		
固 定 資 産 圧 縮 損	796	
固 定 資 産 除 却 損	1,297	
減 損 損 失	303	
関 係 会 社 株 式 評 価 損	1,408	
固 定 資 産 撤 去 損 失 引 当 金 繰 入 額	474	
新 型 コ ロ ナ ウ イ ル ス 関 連 損 失	4,857	9,138
税 引 前 当 期 純 利 益		3,673
法人税、住民税及び事業税	△2,003	
法人税等調整額	3,052	1,049
当 期 純 利 益		2,624

個 別 注 記 表

重要な会計方針に係る事項に関する注記

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

① 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

② その他有価証券

a 時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法によっております（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おります。）。

b 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

但し、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資については、当該組合の財産の持分相当額を計上しております。

(2) たな卸資産

通常の販売目的で保有するたな卸資産

評価基準は原価法によっております（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法によっております。）。

① 販売土地建物

個別法によっております。

② 商品

個別法及び先入先出法によっております。

③ 貯蔵品

移動平均法によっております。

2. 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 鉄道事業の取替資産

取替法（定率法）によっております。

② その他の有形固定資産

定率法によっております。

但し、上記①及び②のうち、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く。）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

(2) 無形固定資産（リース資産を除く。）

定額法によっております。

なお、ソフトウェア（自社利用分）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おります。

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零（残価保証の取り決めがある場合は残価保証額）とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等債権の貸倒れによる損失に備えるため、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おります。

(2) 固定資産撤去損失引当金

固定資産撤去工事に備えるため、費用を合理的に見積もることが可能な工事について、当該見積額を計上しております。

(3) 投資損失引当金

関係会社の事業の損失に備えるため、その資産状態等を勘案し、出資金額及び貸付金額を超えて、当社が負担することとなる損失見込額を計上しております。

(4) 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おります。

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おります。

数理計算上の差異については、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（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。

4. その他計算書類の作成のための基本となる重要な事項

(1) 鉄道事業における工事負担金等の会計処理

鉄道事業における連続立体交差化工事等を行うにあたり、地方公共団体等から工事費の一部として、工事負担金等を受け入れております。この工事負担金等を受けて取得した固定資産については、工事完成時に当該工事負担金等相当額を取得原価から直接減額して計上しております。

なお、損益計算書については、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工事負担金等相当額を固定資産圧縮損として特別損失に計上しております。

(2) 消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(3) 連結納税制度の適用

阪急阪神ホールディングス株式会社を連結親法人とする連結納税制度の適用を受けております。

(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

「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おります。

会計上の見積りに関する注記

会計上の見積りは、計算書類作成時に入手可能な情報に基づいて合理的な金額を算出しております。当事業年度の計算書類に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌事業年度の計算書類に重要な影響を及ぼすリスクがある項目は以下のとおりであります。

繰延税金資産の回収可能性

- (1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

繰延税金資産 25,670百万円（繰延税金負債との相殺前金額）

- (2) 会計上の見積りの内容について計算書類利用者の理解に資するその他の情報

- ① 当事業年度の計算書類に計上した金額の算出方法

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第26号）に従い、中期経営計画により見積られた将来の課税所得等に基づき、繰延税金資産を計上しております。

- ② 当事業年度の計算書類に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

将来の課税所得の見積りは、中期経営計画を基礎としております。なお、新型コロナウイルスの影響を会計上の見積りに反映するにあたり、次のような仮定を置いております。

当社に影響する社会経済活動は、大別すると以下の3ステップを経て徐々に回復していくとみております。

第1ステップ（～2022年3月）：国内で近場での移動から人の往来が再開し、徐々に遠方へも含め復していくとともに、フィジカル・ディスタンスの影響も次第に緩和されていく。

第2ステップ（2022年4月～2023年3月）：人の往来が日本国内だけでなく、世界全体で起こり、徐々に復していく。

第3ステップ（2023年4月～）：新型コロナウイルスの影響が一応収束し、国内外の経済活動が相当程度回復する。

なお、当社を取り巻く事業環境は、第3ステップに至ったとしてもコロナ前の状態に完全に復するわけではないとみております。

- ③ 翌事業年度の計算書類に与える影響

課税所得が生じる時期及び金額は、今後の新型コロナウイルスの感染状況に加え、他の将来の不確実な経済状況の変動によって影響を受ける可能性があり、実際に生じた時期及び金額が見積りと異なった場合には、回収可能であると判断される繰延税金資産の金額が変動し、翌事業年度の計算書類に重要な影響を及ぼす可能性があります。

追加情報

(当社の取締役等に対する株式報酬制度)

当社は、常勤の取締役及び執行役員（社外取締役及び国内非居住者を除く。）を対象に、企業価値及び業績の向上に対する意欲を一層高めるとともに、株主価値の向上に対するインセンティブを働かせることを目的として、株式報酬制度（以下、「本制度」という。）を導入しております。

本制度は、役員報酬B I P（Board Incentive Plan）信託と称される仕組みを採用しており、役位に応じて、阪急阪神ホールディングス株式会社の株式及び阪急阪神ホールディングス株式会社の株式の換価処分金相当額の金銭を交付及び給付する制度であります。

貸借対照表に関する注記

1. 担保に供している資産及び担保に係る債務

(1) 担保に供している資産

鉄道事業固定資産（鉄道財団） 386,450百万円

当社は、2005年4月1日付分社型（物的）吸収分割により、阪急ホールディングス株式会社（同日付で阪急電鉄株式会社より商号変更、現 阪急阪神ホールディングス株式会社）の保有する鉄道事業固定資産を承継しております。それに伴い、上記資産は同社の財団抵当借入金の担保にも供しております。

(2) 担保に係る債務

短期借入金 2,363百万円

長期借入金 51,528百万円

合計 53,892百万円

2. 有形固定資産の減価償却累計額 613,779百万円

3. 事業用固定資産 有形固定資産 787,821百万円

土地	467,023百万円	建物	159,242百万円
構築物	108,495百万円	車両	32,418百万円
その他	20,640百万円		
無形固定資産	8,918百万円		

4. 保証債務

他の会社の金融機関からの借入金等に対し、債務保証を行っております。

阪急阪神ホールディングス株式会社 ※1	417,789百万円
阪神電気鉄道株式会社 ※2	17,900百万円
神戸高速鉄道株式会社 ※1	10,128百万円
北大阪急行電鉄株式会社 ※3	9,274百万円
株式会社阪急阪神フィナンシャルサポート ※1	2,636百万円
株式会社宝塚クリエイティブアーツ	11百万円
合計	457,742百万円

※1 阪神電気鉄道株式会社と連帯保証を行っております。

※2 阪急阪神ホールディングス株式会社と連帯保証を行っております。

※3 保証債務9,274百万円のうち、4,419百万円については、阪急阪神ホールディングス株式会社及び阪神電気鉄道株式会社と連帯保証を行っております。

5. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

短期金銭債権	3,697百万円
長期金銭債権	3,158百万円
短期金銭債務	3,971百万円
長期金銭債務	850百万円

6. 取締役及び監査役に対する金銭債権及び金銭債務

金銭債務	40百万円
------	-------

7. 固定資産の取得原価から直接減額された工事負担金等累計額 181,071百万円

損益計算書に関する注記

1. 営業収益	142,508百万円		
2. 営業費	127,922百万円		
運送営業費及び売上原価	86,671百万円	販売費及び一般管理費	8,041百万円
諸 税	8,526百万円	減価償却費	24,682百万円
3. 関係会社との取引高			
営業取引による取引高			
営業収益	6,660百万円		
営業費	12,003百万円		
営業取引以外の取引による取引高	61,452百万円		

株主資本等変動計算書に関する注記

1. 当事業年度末における発行済株式の種類及び株式数
普通株式 800株

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

① 金銭による配当

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2020年6月17日 定時株主総会	普通株式	22,264	27,830,189.08	2020年3月31日	2020年6月18日

② 金銭以外による配当

決議	株式の種類	配当財産 の種類	配当財産の 帳簿価額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2020年6月17日 定時株主総会	普通株式	子会社株式	19	24,734.22	2020年3月31日	2020年6月18日

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2021年6月16日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

- ① 配当金の総額 2,099百万円
② 1株当たりの配当額 2,624,430.74円
③ 基準日 2021年3月31日
④ 効力発生日 2021年6月17日

なお、配当原資については、利益剰余金とすることを予定しております。

税効果会計に関する注記

繰延税金資産の発生の主な原因は、繰越欠損金、分譲土地建物評価損の否認等であり、繰延税金負債の発生の主な原因は、土地再評価差額金相当額等であります。

金融商品に関する注記

1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、資金運用については安全性の高い短期的な預金等に限定し、グループ会社等からの借入により資金を調達しております。

未収金に係る取引先の信用リスクについては、各事業本部の適切な管理に基づき、リスク低減を図っております。未払金は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

投資有価証券は主として株式であり、上場株式については四半期ごとに時価の把握を行っております。

貸付金は、主として取引先との賃貸借契約による建設協力金及び子会社への貸付であり、取引先及び子会社の状況を定期的に確認することで、財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握やリスク低減を図っております。

借入金の使途は主に、運転資金及び設備投資資金であり、一部の長期借入金は金利変動リスクに晒されておりますが、当社は固定金利中心の資金調達を実施しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時 価	差 額
資産の部			
(1) 現金及び預金	702	702	—
(2) 未収運賃	6,219	6,219	—
(3) 未収金	11,876	11,876	—
(4) 短期貸付金 (※1)	14,381	14,381	—
(5) 投資有価証券	1,298	1,298	—
(6) 長期貸付金 (※1)	22,244	21,898	△346
負債の部			
(7) 短期借入金 (※2)	—	—	—
(8) 未払金	19,770	19,770	—
(9) 長期借入金 (※2)	543,041	550,478	7,436

(※1) 1年内回収予定の長期貸付金は「(6) 長期貸付金」に含めております。

(※2) 1年内返済予定の長期借入金は「(9) 長期借入金」に含めております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収運賃、(3) 未収金、(4) 短期貸付金

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おります。

(5) 投資有価証券

投資有価証券の時価については、株式は取引所の価格によっております。

(6) 長期貸付金

長期貸付金の時価については、建設協力金は将来キャッシュ・フローを取引先の信用リスクを加味した利率で割り引いて算定する方法によっております。また、子会社への貸付は当該帳簿価額より貸倒引当金を控除した金額であります。

(7) 短期借入金、(8) 未払金

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おります。

(9) 長期借入金

長期借入金の時価については、固定金利によるもの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り引いて算定する方法によっております。また、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 投資有価証券のうち、非上場株式等（貸借対照表計上額679百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 関係会社株式（貸借対照表計上額4,972百万円）は、全て非上場株式であり、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

賃貸等不動産に関する注記

1. 賃貸等不動産の状況に関する事項

当社では、大阪市北区その他の地域において、賃貸オフィスビル及び賃貸商業施設等を有しております。

2. 賃貸等不動産の時価に関する事項

(単位：百万円)

貸借対照表計上額	時 価
304,992	543,669

(注1) 貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

(注2) 当事業年度末の時価は、主要な物件については社外の不動産鑑定士による「不動産鑑定評価基準」に基づく鑑定評価額であり、その他の物件については固定資産税評価額等の指標に基づく時価であります。

(注3) 開発中物件（貸借対照表計上額56,642百万円）は、開発の途中段階であることから、時価を把握することが難しいため、上表には含めておりません。

関連当事者との取引に関する注記

1. 親会社及び法人主要株主等

(単位：百万円)

種類	会社等の名称	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	阪急阪神ホールディングス株式会社	被所有 直接 100.0%	債務被保証 債務保証 担保提供 役員の兼任	債務被保証 (注1)	14,755	—	—
				債務保証 (注2)	417,789	—	—
				担保提供 (注3)	32,889	—	—

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 金融機関からの借入金に対して保証を受けております。なお、保証料の支払は行っておりません。

(注2) 金融機関からの借入金、社債に対して保証したものであります。なお、保証料の受取は行っておりません。

(注3) 財団抵当借入金に対して、当社の鉄道事業固定資産の一部を担保に供しております。

(注4) 取引金額及び期末残高には消費税等を含めておりません。

2. 子会社及び関連会社等

(単位：百万円)

種類	会社等の名称	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注3)	科目	期末残高 (注3)
子会社	北神急行電鉄株式会社	所有 直接 27.5%	資金の貸付	債権放棄 (注1)	31,413	—	—
関連会社	神戸高速鉄道株式会社	所有 直接 25.9%	資産・負債の引継	資産の引継 (注2)	23,939	—	—
				負債の引継 (注2)	23,939	—	—

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 同社は清算終了しており、取引金額は清算に伴う貸付金の債権放棄であります。これにより、同社に対する貸倒引当金を取り崩しております。

(注2) 同社との覚書等に基づき、北神急行線にかかる資産および負債を引継いでおります。なお、資産については、引継ぎ後、直ちに神戸市交通局へ譲渡しております。

(注3) 取引金額及び期末残高には消費税等を含めておりません。

3. 兄弟会社等

(単位：百万円)

種類	会社等の名称	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社の子会社	株式会社阪急阪神 フィナンシャルサ ポート	なし	資金の借入 資金の貸付	資金の借入 (注1)	208,225	短期 借入金	29,249
				資金の貸付 (注1)	183,872	長期 借入金	452,870
				利息の支払	5,052	短期 貸付金 未払費用	14,381 17
	阪神電気鉄道株式 会社	なし	債務被保証 債務保証 役員の兼任	債務被保証 (注2) 債務保証 (注3)	14,755 17,900	— —	— —

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 阪急阪神ホールディングスグループにおける資金調達の一元化に伴うものであり、金利については、市場金利を勘案して決定しております。
- (注2) 金融機関からの借入金に対して保証を受けております。なお、保証料の支払は行っておりません。
- (注3) 金融機関からの借入金に対して保証したものであります。なお、保証料の受取は行っておりません。
- (注4) 取引金額及び期末残高には消費税等を含めておりません。

4. 役員及び個人主要株主等

(単位：百万円)

種類	会社等の名称	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注3)	科目	期末残高 (注3)
役員及び その近親 者	阪口春男	なし	当社監査役 不動産の賃貸	不動産の賃貸 (注1)	53	その他の 固定負債	40
親会社の 役員	荒木直也	なし	親会社の取締役 株式会社阪急阪神百貨店 代表取締役会長	敷金及び 予約証拠金の受入 (注2)	—	その他の 固定負債	23,427

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 不動産の賃貸については、近隣の取引事例を参考に決定しております。
- (注2) 敷金及び予約証拠金の受入については、株式会社阪急阪神百貨店の代表者として行ったものであり、一般の取引条件と同様に決定しております。
- (注3) 取引金額及び期末残高には消費税等を含めておりません。

1 株当たり情報に関する注記

- | | |
|---------------|-----------------|
| 1. 1株当たり純資産額 | 251,834,561.92円 |
| 2. 1株当たり当期純利益 | 3,280,538.43円 |

その他の注記

(新型コロナウイルス関連損失)

新型コロナウイルス関連損失は、政府から発令された緊急事態宣言や、自治体からの外出自粛要請等を受け、営業を停止又はイベントの開催を中止した際に、当該営業停止期間中に発生した固定費や、当該イベントの開催準備及び中止のために直接要した費用等を特別損失に計上したものです。