

## 2020年3月期決算について

(金額単位:百万円)  
百万円未満切捨て表示

## 1. 連結経営成績の概要

- 沿線の再開発等によるオフィスビル面積・需要の増加による増要因があったものの、新型コロナウイルス感染症の影響により、旅客運輸収入等が減少し、減収
- 加えて、安全対策や旅客サービス向上等の各種施策に伴う経費及び減価償却費の増等により営業費が増加し、減益

	2019年3月期 決算 A	2020年3月期 決算 B	増減	
			金額 B-A	率 (B-A)/A
営業収益	434,894	433,147	△1,746	△0.4%
運輸業 (旅客運輸収入)	383,959 (348,509)	380,998 (346,542)	△2,960 (△1,966)	△0.8% (△0.6%)
不動産事業	13,614	13,899	+285	+2.1%
流通・広告事業	37,037	37,873	+836	+2.3%
その他	283	375	+91	+32.4%
営業費	336,327	349,229	+12,901	+3.8%
営業利益	98,566	83,917	△14,648	△14.9%
経常利益	89,191	74,910	△14,281	△16.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	60,709	51,391	△9,318	△15.3%

① 営業収益 **4,331億円 (前連結会計年度比△17億円)**

- 運輸業は、沿線の再開発等によるオフィスビル面積・需要の増加による増要因があったものの、新型コロナウイルス感染症の影響により、旅客運輸収入が減少し、減収
- 不動産事業は、前連結会計年度及び当連結会計年度に開業・取得した物件の賃貸収入の増加等により、増収
- 流通・広告事業は、一部広告媒体の計上を運輸業から変更したこと等により、増収

② 営業費 **3,492億円 (前連結会計年度比+129億円)**

- 安全対策や旅客サービス向上等の各種施策に伴う経費及び減価償却費の増等により、増加

③ 営業利益 **839億円 (前連結会計年度比△146億円)**④ 営業外損益 **△90億円 (前連結会計年度比+3億円)**

- 営業外収益は、受取受託工事事務費等の計上により、21億円
- 営業外費用は、支払利息の減少等により1億円減少の111億円

⑤ 経常利益 **749億円 (前連結会計年度比△142億円)**⑥ 特別損益 **1億円 (前連結会計年度比+10億円)**

- 特別利益は、工事負担金等受入額、補助金、受贈財産評価額等の計上により、205億円
- 特別損失は、固定資産圧縮損等の計上により、204億円

⑦ 親会社株主に帰属する当期純利益 **513億円 (前連結会計年度比△93億円)**

## 2. 財政状態及び長期債務の概要

- ・総資産額は、主に設備投資に伴う固定資産の増等により、前連結会計年度末比587億円の増加
- ・負債額は、社債の発行及び長期借入れ等により、前連結会計年度末比275億円の増加
- ・純資産額は、主に親会社株主に帰属する当期純利益の計上により、前連結会計年度末比311億円の増加

	2019年3月期 期末 A	2020年3月期 期末 B	増減	
			金額 B-A	率 (B-A)/A
資産合計	1,676,081	1,734,788	+58,706	+3.5%
負債合計	997,102	1,024,682	+27,579	+2.8%
純資産合計	678,978	710,106	+31,127	+4.6%
長期債務残高	714,811	756,051	+41,239	+5.8%
自己資本比率	40.5%	40.9%	-	-
連結純有利子負債/ EBITDA倍率	3.7倍	4.1倍	-	-

(注1 長期債務残高＝長期借入金残高＋社債残高)

(注2 連結純有利子負債／EBITDA倍率＝(債務残高－現金同等物)／(営業利益＋減価償却費))

## 3. キャッシュ・フローの概要

- ・営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前当期純利益と非資金科目である減価償却費の計上等により、1,366億円の資金の流入(前年同期比34億円の収入減)
- ・投資活動によるキャッシュ・フローは、設備投資等により、1,658億円の資金の流出(前年同期比59億円の支出増)
- ・財務活動によるキャッシュ・フローは、社債の償還、長期借入金の返済があったものの、社債の発行及び長期借入れによる収入があったため、253億円の資金の流入(前年同期比245億円の収入減)

	2019年3月期 決算 A	2020年3月期 決算 B	増減 金額 B-A
営業活動による キャッシュ・フロー	140,104	136,626	△3,478
投資活動による キャッシュ・フロー	△159,914	△165,822	△5,907
(フリー・ キャッシュ・フロー)*	(△19,810)	(△29,196)	(△9,386)
財務活動による キャッシュ・フロー	49,889	25,326	△24,562
現金及び現金 同等物の増減額	30,078	△3,870	△33,949
現金及び現金 同等物の期末残高	69,412	65,542	△3,870

\* (フリー・キャッシュ・フロー)＝営業活動によるキャッシュ・フロー＋投資活動によるキャッシュ・フロー

【参考1】2020年3月期 連結損益計算書及びセグメント情報

連結損益計算書

(単位:百万円)	2019年3月期 決算 A	2020年3月期 決算 B	増減		主な増減要因
			金額 B-A	率 (B-A)/A	
営業収益	434,894	433,147	△1,746	△0.4%	旅客運輸収入 △1,966 経費 +5,275 減価償却費 +5,094
営業費用	336,327	349,229	+12,901	+3.8%	
営業利益	98,566	83,917	△14,648	△14.9%	
営業外収益	1,916	2,134	+218	+11.4%	
営業外費用	11,291	11,142	△148	△1.3%	
(うち支払利息)	(10,694)	(10,179)	(△515)	(△4.8%)	
経常利益	89,191	74,910	△14,281	△16.0%	
特別利益	10,724	20,594	+9,869	+92.0%	
特別損失	11,650	20,438	+8,788	+75.4%	
税金等調整前 当期純利益	88,265	75,066	△13,199	△15.0%	
法人税等	27,556	23,675	△3,881	△14.1%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	60,709	51,391	△9,318	△15.3%	

(百万円未満切捨て表示)

セグメント情報

(単位:百万円)	2019年3月期 決算 A	2020年3月期 決算 B	増減		主な増減要因	
			金額 B-A	率 (B-A)/A		
運輸	営業収益	386,531	383,889	△2,641	△0.7%	旅客運輸収入の減少
	(うち対外部顧客)	383,959	380,998	△2,960	△0.8%	
	営業費用	300,535	312,889	+12,354	+4.1%	経費、減価償却費の増加
	営業利益	85,996	70,999	△14,996	△17.4%	
不動産	営業収益	13,632	13,913	+280	+2.1%	
	(うち対外部顧客)	13,614	13,899	+285	+2.1%	
	営業費用	9,005	9,245	+239	+2.7%	
	営業利益	4,626	4,667	+40	+0.9%	
流通・ 広告	営業収益	40,992	41,750	+757	+1.8%	
	(うち対外部顧客)	37,037	37,873	+836	+2.3%	
	営業費用	33,249	33,423	+173	+0.5%	
	営業利益	7,742	8,327	+584	+7.5%	
その他	営業収益	3,250	3,402	+152	+4.7%	
	営業利益	104	52	△52	△50.0%	

※セグメント別の内訳はセグメント間取引の相殺消去を行う前の数値です。

(百万円未満切捨て表示)

内訳の合計値は連結営業収益・連結営業利益と一致しません。

【参考2】2020年3月期 連結貸借対照表

(単位:百万円)	2019年3月期 期末 A	2020年3月期 期末 B	増減		主な増減要因
			金額 B-A	率 (B-A)/A	
流動資産	123,747	120,351	△3,396	△2.7%	譲渡性預金の減少
現金及び預金	17,920	20,042	+2,121	+11.8%	
その他	105,826	100,308	△5,517	△5.2%	
固定資産	1,552,334	1,614,436	+62,102	+4.0%	
有形固定資産	1,392,200	1,457,455	+65,255	+4.7%	
無形固定資産	109,001	107,959	△1,042	△1.0%	
投資その他の資産	51,131	49,021	△2,109	△4.1%	
資産合計	1,676,081	1,734,788	+58,706	+3.5%	
流動負債	236,630	228,983	△7,647	△3.2%	
1年内償還社債及び 1年内返済長期借入金	58,760	52,178	△6,581	△11.2%	
未払金	91,479	92,635	+1,156	+1.3%	
未払法人税等	14,855	10,948	△3,907	△26.3%	
その他	71,535	73,220	+1,685	+2.4%	
固定負債	760,472	795,699	+35,227	+4.6%	
社債	427,000	462,000	+35,000	+8.2%	
長期借入金	229,051	241,872	+12,821	+5.6%	
その他	104,420	91,826	△12,594	△12.1%	
負債合計	997,102	1,024,682	+27,579	+2.8%	
純資産	678,978	710,106	+31,127	+4.6%	
負債・純資産合計	1,676,081	1,734,788	+58,706	+3.5%	

(百万円未満切捨て表示)

【参考3】2020年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	2019年3月期	2020年3月期	増減	主な増減要因
	決算 A	決算 B	金額 B-A	
営業活動によるキャッシュ・フロー	140,104	136,626	△3,478	
税金等調整前当期純利益	88,265	75,066	△13,199	
減価償却費	77,568	82,662	+5,094	
営業債務の増減額	△2,400	4,581	+6,982	
その他	4,360	1,608	△2,751	
法人税等の支払額	△27,688	△27,293	+395	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△159,914	△165,822	△5,907	
設備投資額	△168,659	△170,792	△2,133	
補助金の受入れによる収入	5,639	2,925	△2,714	
その他	3,105	2,044	△1,060	
(フリー・キャッシュ・フロー)	△19,810	△29,196	△9,386	
財務活動によるキャッシュ・フロー	49,889	25,326	△24,562	
長期借入れ及び社債の発行による収入	105,557	99,591	△5,965	
長期借入金及び社債の償還による支出	△40,314	△58,760	△18,446	
配当金の支払額	△15,106	△15,106	-	
その他	△247	△398	△150	
現金及び現金同等物の増減額	30,078	△3,870	△33,949	
現金及び現金同等物の期首残高	39,333	69,412	+30,078	
現金及び現金同等物の期末残高	69,412	65,542	△3,870	

(百万円未満切捨て表示)

【参考4】2020年3月期 個別損益計算書

(単位:百万円)	2019年3月期 決算 A	2020年3月期 決算 B	増減		主な増減要因
			金額 B-A	率 (B-A)/A	
鉄道事業営業収益	383,372	380,480	△2,892	△0.8%	{ 定期 +1,945 定期外 △3,912
旅客運輸収入	348,509	346,542	△1,966	△0.6%	
鉄道線路使用料収入	1,137	1,221	+84	+7.4%	
運輸雑収	33,725	32,715	△1,009	△3.0%	
鉄道事業営業費	301,314	313,845	+12,531	+4.2%	{ 固定資産除却費 +2,316 管理委託費 +2,055 修繕費 +1,802
人件費	89,983	91,744	+1,760	+2.0%	
経費	125,190	131,241	+6,051	+4.8%	
諸税 減価償却費	11,899 74,240	12,060 78,798	+160 +4,558	+1.3% +6.1%	
鉄道事業営業利益	82,057	66,634	△15,423	△18.8%	
関連事業営業収益	16,057	16,950	+893	+5.6%	
関連事業営業費	7,352	7,983	+630	+8.6%	
関連事業営業利益	8,704	8,967	+262	+3.0%	
全事業営業利益	90,762	75,601	△15,160	△16.7%	
営業外収益	4,283	4,450	+166	+3.9%	
営業外費用	11,322	10,697	△624	△5.5%	
(うち支払利息)	(10,738)	(10,217)	(△520)	(△4.8%)	
経常利益	83,723	69,354	△14,369	△17.2%	
特別利益	10,748	20,622	+9,873	+91.9%	{ 工事負担金等受入額 +11,466 受贈財産評価額 △1,331
特別損失	11,452	20,213	+8,761	+76.5%	
税引前当期純利益	83,020	69,763	△13,257	△16.0%	{ 固定資産圧縮損 +10,443 投資有価証券評価損 △1,640
法人税等	24,797	20,670	△4,127	△16.6%	
当期純利益	58,222	49,093	△9,129	△15.7%	

(百万円未満切捨て表示)

【参考5】2020年3月期 個別貸借対照表

(単位:百万円)	2019年3月期	2020年3月期	増減		主な増減要因
	期末 A	期末 B	金額 B-A	率 (B-A)/A	
流動資産	117,581	114,721	△2,860	△2.4%	譲渡性預金の減少
現金及び預金	15,354	18,382	+3,028	+19.7%	
未収金	11,285	12,864	+1,579	+14.0%	
有価証券	51,500	45,500	△6,000	△11.7%	
その他	39,442	37,974	△1,468	△3.7%	
固定資産	1,535,824	1,598,004	+62,180	+4.0%	
鉄道事業固定資産	1,212,495	1,276,774	+64,279	+5.3%	
関連事業固定資産	46,637	53,076	+6,439	+13.8%	
各事業関連固定資産	41,179	40,654	△524	△1.3%	
建設仮勘定 投資その他の資産	190,865 44,647	180,258 47,239	△10,606 +2,592	△5.6% +5.8%	
資産合計	1,653,406	1,712,725	+59,319	+3.6%	
流動負債	261,443	252,547	△8,896	△3.4%	
1年内償還社債	40,000	25,000	△15,000	△37.5%	
1年内返済長期借入金	18,760	27,178	+8,418	+44.9%	
未払金	90,932	92,885	+1,953	+2.1%	
未払法人税等	13,552	9,228	△4,323	△31.9%	
その他	98,198	98,254	+56	+0.1%	
固定負債	752,232	786,635	+34,403	+4.6%	
社債	427,000	462,000	+35,000	+8.2%	
長期借入金	229,051	241,872	+12,821	+5.6%	
退職給付引当金	57,915	60,297	+2,382	+4.1%	
その他	38,265	22,464	△15,800	△41.3%	
負債合計	1,013,675	1,039,182	+25,506	+2.5%	
純資産	639,730	673,543	+33,812	+5.3%	
株主資本	639,661	673,648	+33,987	+5.3%	
評価・換算差額等	68	△105	△174	-	
負債・純資産合計	1,653,406	1,712,725	+59,319	+3.6%	

(百万円未満切捨て表示)

### 【参考6】長期債務残高の推移

(単位:百万円)	2004年 3月期 金額	2005年 3月期 金額	2006年 3月期 金額	2007年 3月期 金額	2008年 3月期 金額	2009年 3月期 金額	2010年 3月期 金額	2011年 3月期 金額	2012年 3月期 金額
借入金	460,432	414,895	375,600	345,710	336,558	337,875	319,996	293,840	305,668
政府借入金	310,744	283,357	258,864	236,753	216,891	197,717	179,462	163,758	149,814
財政融資資金	272,330	256,398	240,342	224,390	208,910	193,302	178,250	163,758	149,814
簡保積立金	38,414	26,959	18,522	12,363	7,981	4,415	1,212	-	-
無利子借入金	134,217	112,033	89,849	67,665	48,430	33,188	21,320	12,444	5,698
民間借入金	14,986	19,070	26,550	41,000	71,000	106,760	119,040	117,480	150,020
福祉医療機構借入金	484	434	337	291	237	210	173	157	136
社債	453,799	444,242	437,911	442,089	434,045	415,000	415,000	420,000	400,000
社債	-	20,000	20,000	50,000	90,000	90,000	90,000	120,000	150,000
政府引受交通債券	51,799	32,242	25,911	17,089	9,045	-	-	-	-
簡易保険	51,799	51,799	32,242	25,911	17,089	9,045	-	-	-
公募交通債券	402,000	392,000	392,000	375,000	335,000	325,000	325,000	300,000	250,000
合計	914,231	859,137	813,511	787,799	770,603	752,875	734,996	713,840	705,668
(有利子負債残高) 債務残高指数 (2004年3月期=100)	780,013	747,103	723,662	720,133	722,173	719,687	713,675	701,395	699,970
	100.0	94.0	89.0	86.2	84.3	82.4	80.4	78.1	77.2

(単位:百万円)	2013年 3月期 金額	2014年 3月期 金額	2015年 3月期 金額	2016年 3月期 金額	2017年 3月期 金額	2018年 3月期 金額	2019年 3月期 金額	2020年 3月期	
								金額	構成割合
借入金	264,863	247,431	233,741	218,338	226,515	252,126	247,811	269,051	35.6%
政府借入金	136,302	123,250	110,634	98,296	86,350	74,830	64,154	53,936	7.1
財政融資資金	136,302	123,250	110,634	98,296	86,350	74,830	64,154	53,936	7.1
簡保積立金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無利子借入金	1,497	-	-	-	-	-	-	-	-
民間借入金	126,960	124,100	123,040	119,980	140,120	177,260	183,640	215,100	28.5
福祉医療機構借入金	103	81	67	62	45	36	17	15	0.0
社債	400,000	380,000	370,000	382,000	392,000	397,000	467,000	487,000	64.4
社債	160,000	170,000	160,000	197,000	217,000	257,000	327,000	377,000	49.9
政府引受交通債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
簡易保険	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公募交通債券	240,000	210,000	210,000	185,000	175,000	140,000	140,000	110,000	14.5
合計	664,863	627,431	603,741	600,338	618,515	649,126	714,811	756,051	100.0
(有利子負債残高) 債務残高指数 (2004年3月期=100)	663,365	627,431	603,741	600,338	618,515	649,126	714,811	756,051	100.0
	72.7	68.6	66.0	65.7	67.7	71.0	78.2	82.7	

※債務残高は、短期借入金、リース債務を除いた数値である

(百万円未満切捨て表示)

## 【参考7】2020年3月期 運輸成績の概要

[運輸成績は、前年同期比で、輸送人員(合計)が微減、旅客運輸収入(合計)が0.6%減]

区分	輸 送 人 員			
	2019年3月期	2020年3月期	増減	
	A	B	人員 B-A	率 (B-A)/A
	千人	千人	千人	%
定 期	1,586,054 (4,345)	1,608,003 (4,393)	+21,949	+1.4
定 期 外	1,180,113 (3,233)	1,156,999 (3,161)	△23,113	△2.0
合 計	2,766,167 (7,579)	2,765,003 (7,555)	△1,164	△0.0

(注)1. 千人未満切捨て表示

2. ( )内は一日平均輸送人員であり、四捨五入表示

区分	旅 客 運 輸 収 入			
	2019年3月期	2020年3月期	増減	
	A	B	金額 B-A	率 (B-A)/A
	百万円	百万円	百万円	%
定 期	153,242	155,188	+1,945	+1.3
定 期 外	195,266	191,354	△3,912	△2.0
合 計	348,509	346,542	△1,966	△0.6

(注)百万円未満切捨て表示

## 【参考8】新型コロナウイルス感染症の影響について(推計)

### 1. 運輸成績について

(輸送人員)

	人員	前年比
定 期	△5百万人	△0.4%
定 期 外	△43百万人	△3.7%
合 計	△48百万人	△1.8%

(百万人未満切捨て表示)

(旅客運輸収入)

	金額	前年比
定 期	△6億円	△0.4%
定 期 外	△72億円	△3.7%
合 計	△78億円	△2.3%

(億円未満切捨て表示)

### 2. 当社グループの営業収益における影響について

(減少額の内訳)

	金額	前年比	備 考
旅 客 運 輸 収 入	△78億円	△2.3%	
そ の 他	△7億円	△0.9%	流通事業における収入の減等
営 業 収 益 ( 連 結 )	△86億円	△2.0%	

(億円未満切捨て表示)