

# 貸 借 対 照 表

2025年 3 月 31日現在

(単位：百万円、単位未満切捨)

| 科 目                                             | 金 額     | 科 目                                          | 金 額     |
|-------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|---------|
| (資 産 の 部)                                       |         | (負 債 の 部)                                    |         |
| 流 動 資 産                                         | 61,191  | 流 動 負 債                                      | 38,272  |
| (経営安定基金に属する資産及び鉄<br>道建設・運輸施設整備支援機構特<br>別債券を除く。) |         | (鉄道建設・運輸施設整備支援機構<br>特別債券の引受けのための借入金<br>を除く。) |         |
| 現 金 及 び 預 金                                     | 43,295  | 短 期 借 入 金                                    | 18,486  |
| 未 収 運 賃                                         | 1,213   | 1年以内に返済する長期借入金                               | 455     |
| リ ー ス 債 権                                       | 885     | 未 払 金                                        | 12,116  |
| 未 収 金                                           | 4,055   | 未 払 費 用                                      | 16      |
| 未 収 収 益                                         | 640     | 未 払 法 人 税 等                                  | 199     |
| 短 期 貸 付 金                                       | 2,605   | 預 り 連 絡 運 賃                                  | 854     |
| 有 価 証 券                                         | 5,034   | 預 り 金                                        | 2,795   |
| 販 売 用 不 動 産                                     | 595     | 前 受 運 賃                                      | 1,118   |
| 仕 掛 販 売 用 不 動 産                                 | 1,233   | 前 受 金                                        | 674     |
| 貯 蔵 品                                           | 1,947   | 賞 与 引 当 金                                    | 1,058   |
| そ の 他 の 流 動 資 産                                 | 1,307   | ライフプラン支援引当金                                  | 189     |
| 貸 倒 引 当 金                                       | △ 1,623 | 資 産 除 去 債 務                                  | 44      |
|                                                 |         | そ の 他 の 流 動 負 債                              | 262     |
| 固 定 資 産                                         | 156,279 | 固 定 負 債                                      | 53,210  |
| (経営安定基金に属する資産及び鉄<br>道建設・運輸施設整備支援機構特<br>別債券を除く。) |         | (鉄道建設・運輸施設整備支援機構<br>特別債券の引受けのための借入金<br>を除く。) |         |
| 鉄 道 事 業 固 定 資 産                                 | 86,457  | 長 期 借 入 金                                    | 33,505  |
| 関 連 事 業 固 定 資 産                                 | 24,151  | 繰 延 税 金 負 債                                  | 4,645   |
| 各 事 業 関 連 固 定 資 産                               | 4,975   | 退 職 給 付 引 当 金                                | 10,961  |
| 建 設 仮 勘 定                                       | 2,998   | 役 員 退 職 慰 労 引 当 金                            | 266     |
| 投 資 そ の 他 の 資 産                                 | 37,696  | 関 係 会 社 損 失 引 当 金                            | 91      |
| 関 係 会 社 株 式                                     | 5,463   | 環 境 対 策 引 当 金                                | 2,663   |
| 投 資 有 価 証 券                                     | 15,460  | 資 産 除 去 債 務                                  | 441     |
| 長 期 貸 付 金                                       | 13,718  | そ の 他 の 固 定 負 債                              | 636     |
| 長 期 前 払 費 用                                     | 494     |                                              |         |
| 金 銭 の 信 託                                       | 2,175   |                                              |         |
| そ の 他 の 投 資 等                                   | 587     | 鉄道建設・運輸施設整備支援機構<br>特別債券の引受けのための借入金           | 140,000 |
| 貸 倒 引 当 金                                       | △ 204   |                                              |         |
|                                                 |         | 負 債 合 計                                      | 231,483 |
| 経 営 安 定 基 金 資 産                                 | 220,956 | (純 資 産 の 部)                                  |         |
| 流 動 資 産                                         | 1,247   | 株 主 資 本                                      | 127,202 |
| 現 金 及 び 預 金                                     | 1,247   | 資 本 金                                        | 3,500   |
| 投 資 そ の 他 の 資 産                                 | 219,708 | 資 本 剰 余 金                                    | 123,230 |
| 投 資 有 価 証 券                                     | 45,615  | 資 本 準 備 金                                    | 123,230 |
| 長 期 貸 付 金                                       | 170,000 | 利 益 剰 余 金                                    | 471     |
| 金 銭 の 信 託                                       | 4,092   | そ の 他 利 益 剰 余 金                              | 471     |
|                                                 |         | 繰 越 利 益 剰 余 金                                | 471     |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構<br>特別債券                         | 140,000 | 経 営 安 定 基 金                                  | 208,200 |
|                                                 |         | 経 営 安 定 基 金 評 価 差 額 金                        | 8,750   |
|                                                 |         | 評 価 ・ 換 算 差 額 等                              | 2,789   |
|                                                 |         | そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金                      | 2,789   |
|                                                 |         | 純 資 産 合 計                                    | 346,943 |
| 資 産 合 計                                         | 578,427 | 負 債 純 資 産 合 計                                | 578,427 |

# 損 益 計 算 書

自 2024年4月1日  
至 2025年3月31日

(単位：百万円、単位未満切捨)

| 科 目                           | 金 額    |        |
|-------------------------------|--------|--------|
| 鉄 道 事 業 営 業 利 益               |        |        |
| 営 業 収 益                       | 26,696 |        |
| 営 業 費                         | 40,810 |        |
| 鉄 道 事 業 営 業 損 失               |        | 14,113 |
| 関 連 事 業 営 業 利 益               |        |        |
| 営 業 収 益                       | 3,746  |        |
| 営 業 費                         | 4,475  |        |
| 関 連 事 業 営 業 損 失               |        | 729    |
| 全 事 業 営 業 損 失                 |        | 14,842 |
| 一 般 営 業 外 収 益                 |        |        |
| 受 取 利 息 及 び 配 当 金             | 1,280  |        |
| 貸 倒 引 当 金 戻 入 益               | 439    |        |
| そ の 他 の 営 業 外 収 益             | 937    |        |
| 2,656                         |        |        |
| 一 般 営 業 外 費 用                 |        |        |
| 支 払 利 息                       | 207    |        |
| 関係会社損失引当金繰入額                  | 83     |        |
| そ の 他 の 営 業 外 費 用             | 175    |        |
| 466                           |        |        |
| 経 営 安 定 基 金 運 用 収 益           |        |        |
| 経 営 安 定 基 金 運 用 収 入           | 12,736 |        |
| 経 営 安 定 基 金 運 用 費 用           | 83     |        |
| 12,653                        |        |        |
| 鉄 道 建 設 ・ 運 輸 施 設 整 備 支 援 機 構 |        |        |
| 特 別 債 券 受 取 利 息 収 益           |        |        |
| 鉄 道 建 設 ・ 運 輸 施 設 整 備 支 援 機 構 |        |        |
| 特 別 債 券 受 取 利 息               | 3,396  | 3,396  |
| 経 常 利 益                       |        | 3,396  |
| 特 別 利 益                       |        |        |
| 固 定 資 産 売 却 益                 | 19     |        |
| 補 助 金                         | 5      |        |
| 工 事 負 担 金 等 受 入 額             | 21,350 |        |
| 受 取 補 償 金                     | 123    |        |
| 21,499                        |        |        |
| 特 別 損 失                       |        |        |
| 固 定 資 産 売 却 損                 | 1      |        |
| 固 定 資 産 圧 縮 損                 | 21,351 |        |
| 減 損 損 失                       | 97     |        |
| 貸 倒 引 当 金 繰 入 額               | 32     |        |
| 関係会社株式評価損                     | 370    |        |
| 是 正 工 事 費 用                   | 123    |        |
| 21,975                        |        |        |
| 税 引 前 当 期 純 利 益               |        | 2,920  |
| 法人税、住民税及び事業税                  | 387    |        |
| 法 人 税 等 調 整 額                 | △ 445  | △ 57   |
| 当 期 純 利 益                     |        | 2,977  |

## 株主資本等変動計算書

自 2024年4月1日  
至 2025年3月31日

(単位：百万円、単位未満切捨)

|                             | 株主資本   |          |              |             | 経営安定<br>基 金 | 経営安定<br>基金評価<br>差 額 金 | 評価・換算<br>差額等 | 純資産<br>合 計 |
|-----------------------------|--------|----------|--------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|------------|
|                             | 資本金    | 資本剰余金    | 利益剰余金        | 株主資本<br>合 計 |             |                       |              |            |
|                             |        | 資本準備金    | その他利益<br>剰余金 |             |             |                       |              |            |
|                             |        |          | 繰越利益<br>剰余金  |             |             |                       |              |            |
| 当期首残高                       | 3, 500 | 123, 230 | △ 2, 505     | 124, 224    | 208, 200    | 13, 191               | 2, 161       | 347, 777   |
| 当期変動額                       |        |          |              |             |             |                       |              |            |
| 当期純利益                       |        |          | 2, 977       | 2, 977      |             |                       |              | 2, 977     |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |        |          |              |             |             |                       |              |            |
|                             |        |          |              |             |             | △ 4, 440              | 628          | △ 3, 812   |
| 当期変動額合計                     | —      | —        | 2, 977       | 2, 977      | —           | △ 4, 440              | 628          | △ 834      |
| 当期末残高                       | 3, 500 | 123, 230 | 471          | 127, 202    | 208, 200    | 8, 750                | 2, 789       | 346, 943   |

# 個 別 注 記 表

自 2024年4月1日

至 2025年3月31日

## 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) 有価証券の評価基準及び評価方法

- |                      |                                                                                                                                   |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ① 満期保有目的の債券          | 償却原価法（定額法）                                                                                                                        |
| ② 子会社株式              | 移動平均法による原価法                                                                                                                       |
| ③ その他有価証券（金銭の信託を含む。） |                                                                                                                                   |
| 市場価格のない株式等以外のもの      | 決算日の市場価格等に基づく時価法<br>（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）                                                                         |
| 市場価格のない株式等           | 移動平均法による原価法<br>なお、投資事業有限責任組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合規約に規定される決算報告書日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。 |

また、経営安定基金資産における有価証券の評価差額については、「旅客鉄道株式会社の経理の整理の特例に関する省令」（昭和62年運輸省令第21号）第2項により純資産の部に「経営安定基金評価差額金」として処理しております。

#### (2) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

- |          |                                              |
|----------|----------------------------------------------|
| 販売用不動産   | 個別法による原価法（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）   |
| 仕掛販売用不動産 | 個別法による原価法（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）   |
| 貯蔵品      | 移動平均法による原価法（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） |

### 2 固定資産の減価償却の方法

- |              |     |
|--------------|-----|
| (1) 鉄道事業取替資産 | 取替法 |
| (2) 建物       | 定額法 |
| (3) 構築物      | 定率法 |

なお、2016年4月1日以降に取得した構築物については、定額法を採用しております。

- |                |     |
|----------------|-----|
| (4) その他の有形固定資産 | 定率法 |
| (5) 無形固定資産     | 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おります。

#### (6) 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おります。

- |            |     |
|------------|-----|
| (7) 長期前払費用 | 定額法 |
|------------|-----|

### 3 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

債権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おります。

#### (2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、翌事業年度支給見込額の当事業年度負担分を計上しております。

#### (3) ライフプラン支援引当金

従業員のライフプラン支援金の支給に備えるため、翌事業年度支給見込額の当事業年度負担分を計上しております。

#### (4) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

過去勤務費用は、その発生時の事業年度において一括償却しております。

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(10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償却しております。

#### (5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく事業年度末要支給額を計上しております。

#### (6) 関係会社損失引当金

関係会社の事業に係る損失に備えるため、関係会社の財政状態を勘案して必要額を計上しております。

#### (7) 環境対策引当金

汚染土壌処分費用などの環境対策に係る支出に備えるため、その見積額を計上しております。

### 4 収益の計上基準

(1) 当社は、主に顧客との輸送契約に基づいて輸送サービスを提供しております。輸送サービスには顧客が定期券以外を利用する定期外と、定期券を利用する場合があります、これらに係る輸送サービスの提供について履行義務として認識しております。

顧客が切符を利用する定期外は利用日に履行義務が充足されると判断し、当該時点で収益を認識しております。定期券利用の場合は時の経過にわたり履行義務が充足されるため、定期券の有効期間に応じて合理的に配分した金額で収益を認識しております。

#### (2) ファイナンス・リース取引に係る収益の計上基準

リース料受取時に売上高と売上原価を計上する方法によっております。

### 5 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) 工事負担金等の処理方法

当社は鉄道業における連続立体交差等の高架化工事や踏切拡幅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おります。これらの工事負担金等は、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ております。

なお、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固定資産圧縮損として特別損失に計上しております。

#### (2) グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(3) この計算書類は、「会社法」(平成17年法律第86号)第435条の定めにより、「鉄道事業会計規則」及び「旅客鉄道株式会社の経理の整理の特例に関する省令」に基づいて作成しております。

## 会計上の見積りに関する注記

### 1 鉄道事業に係る資産の減損

#### (1) 貸借対照表に計上した金額

|          |           |
|----------|-----------|
| 鉄道事業固定資産 | 86,457百万円 |
| 建設仮勘定    | 2,592百万円  |

#### (2) 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

当社は鉄道事業を営むために、線路設備や車両などの資産を保有しており、鉄道事業資産については路線のネットワーク全体でキャッシュ・フローを生成していることから全路線を一つの資産グループとしております。減損の兆候が存在する場合には、鉄道事業の資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローに基づき、減損の要否の判定を実施しております。

この割引前将来キャッシュ・フローは、中長期的な将来見込みを仮定において見積っており、経営環境の変化等に伴い見直しが必要になった場合、翌事業年度において減損損失を認識する可能性があります。

### 2 土壤汚染対策に係る環境対策引当金

#### (1) 貸借対照表に計上した金額

|         |          |
|---------|----------|
| 環境対策引当金 | 2,663百万円 |
|---------|----------|

#### (2) 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

当社多度津工場（香川県仲多度郡）において、建物・機械設備等の近代化工事に伴い土壌調査を実施したところ、敷地の一部から土壌汚染対策法の指定基準値を超える有害物質が検出されたことから、汚染土壌処分費用等を合理的に見積み、今後発生すると見込まれる額を環境対策引当金として計上しております。

なお、汚染土壌処分費用は最終的に搬出された量及び単価を基に算出されるため、実際の結果は見積額と異なる場合があります。

## 会計上の見積りの変更に関する注記

### （環境対策引当金の見積額の変更）

当事業年度において、当社多度津工場（香川県仲多度郡）の汚染土壌処分費用等として計上していた環境対策引当金について、新たに入手可能となった情報に基づいて、見積りの変更を行いました。

この見積りの変更による増加額280百万円を変更前の環境対策引当金から増額しております。

なお、この見積りの変更により、当事業年度の営業損失は280百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は、280百万円減少しております。

## 貸借対照表に関する注記

### 1 固定資産の科目ごとの総額

|        |          |                |               |           |
|--------|----------|----------------|---------------|-----------|
| 有形固定資産 | 土地       | 10,566百万円、建物   | 28,149百万円、構築物 | 51,955百万円 |
|        | 車両       | 13,711百万円、機械装置 | 5,059百万円      |           |
|        | 工具・器具・備品 | 1,917百万円、リース資産 | 17百万円         |           |
| 無形固定資産 | ソフトウェア等  | 4,207百万円       |               |           |

2 有形固定資産の減価償却累計額 236,789百万円

3 固定資産の取得原価から直接減額された工事負担金等及び設備投資助成金の累計額 107,118百万円

4 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

|        |           |        |          |
|--------|-----------|--------|----------|
| 短期金銭債権 | 3,005百万円  | 長期金銭債権 | 2,174百万円 |
| 短期金銭債務 | 19,900百万円 |        |          |

5 契約負債の残高 1,176百万円

主な契約負債は、輸送サービスに係る前受運賃1,118百万円及び不動産販売に係る前受金57百万円であります。

6 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産

|          |          |
|----------|----------|
| 土地       | 820百万円   |
| 建物       | 2,180百万円 |
| 構築物      | 7百万円     |
| 工具・器具・備品 | 2百万円     |
| 計        | 3,011百万円 |

担保に係る債務

|                |          |
|----------------|----------|
| 1年以内返済予定の長期借入金 | 101百万円   |
| 長期借入金          | 2,476百万円 |
| 計              | 2,577百万円 |

## 損益計算書に関する注記

1 営業損益の科目ごとの総額

|             |           |            |          |
|-------------|-----------|------------|----------|
| 営業収益        | 30,443百万円 |            |          |
| 運送営業費及び売上原価 | 30,248百万円 | 販売費及び一般管理費 | 5,106百万円 |
| 諸税          | 1,705百万円  | 減価償却費      | 8,225百万円 |

2 関係会社との取引高

|            |          |     |           |
|------------|----------|-----|-----------|
| 営業収益       | 1,980百万円 | 営業費 | 11,406百万円 |
| 営業取引以外の取引高 | 9,482百万円 |     |           |

3 営業収益の内訳

(単位：百万円)

|               | 鉄道事業   | 関連事業  | 合 計    |
|---------------|--------|-------|--------|
| 営業収益          |        |       |        |
| 顧客との契約から生じる収益 | 26,361 | 1,295 | 27,657 |
| その他の収益（注）     | 334    | 2,450 | 2,785  |
| 計             | 26,696 | 3,746 | 30,443 |

（注）その他の収益には、「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第13号 2007年3月30日）に基づく賃貸料収入等が含まれております。

#### 4 貸倒引当金繰入額及び関係会社株式評価損

当社連結子会社であるＪＲ四国ステーション開発株式会社の経営成績及び財政状態を勘案し、貸倒引当金繰入額32百万円、関係会社株式評価損370百万円を特別損失に計上しております。

#### 5 減損損失

当社は、減損損失の算定に当たり、鉄道事業資産については路線のネットワーク全体でキャッシュ・フローを生成していることから全路線を一つの資産グループとし、賃貸資産及び遊休資産については個別物件ごとにグルーピングを行っております。

当事業年度において、収益性の低下が認められる賃貸資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当期減少額を減損損失（97百万円）として特別損失に計上しております。なお、回収可能価額は正味売却価額により測定しております。

（単位：百万円）

| 主な用途 | 種 類  | 場 所    | 金 額 |
|------|------|--------|-----|
| 賃貸資産 | 構築物  | 徳島県徳島市 | 17  |
|      | 機械装置 | 徳島県徳島市 | 79  |
| 合 計  |      |        | 97  |

### 株主資本等変動計算書に関する注記

発行済株式の総数に関する事項

| 株式の種類 | 当期首株式数    | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数    |
|-------|-----------|---------|---------|-----------|
| 普通株式  | 357,883 株 | —       | —       | 357,883 株 |

### 税効果会計に関する注記

#### 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

##### 繰延税金資産

|          |           |
|----------|-----------|
| 退職給付引当金  | 3,439百万円  |
| 関係会社株式   | 1,715百万円  |
| 貸倒引当金    | 570百万円    |
| 賞与引当金    | 322百万円    |
| 繰越欠損金    | 3,172百万円  |
| 減損損失     | 1,299百万円  |
| 環境対策引当金  | 831百万円    |
| その他      | 569百万円    |
| 繰延税金資産小計 | 11,921百万円 |
| 評価性引当額   | 11,259百万円 |
| 繰延税金資産合計 | 661百万円    |

##### 繰延税金負債

|              |          |
|--------------|----------|
| 経営安定基金評価差額金  | 4,005百万円 |
| その他有価証券評価差額金 | 1,276百万円 |
| その他          | 24百万円    |
| 繰延税金負債合計     | 5,307百万円 |
| 繰延税金負債の純額    | 4,645百万円 |

2 法人税及び地方法人税の会計処理またはこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しております。

また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産および繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に成立したことから、2026年4月1日以降開始する事業年度より法人税率が変更され、防衛特別法人税が課税されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、従来の30.5%から2026年4月1日から開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.4%となります。なお、この税率変更による影響は軽微です。

## 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、主として経営安定基金を金融商品で運用しております。

経営安定基金の運用は、その運用収益を事業の運営に必要な費用に充てることにより会社の経営の安定を図ることを目的に「確実かつ有利な運用」を旨としており、その運用方針については経営安定基金運用委員会、経営会議及び取締役会で審議・承認を受けております。また、運用状況等を定期的に経営安定基金運用委員会及び取締役会に報告しております。

運用方法については、債券、投資信託等を中心に行っております。

### 2 金融商品の時価等に関する事項

2025年3月31日（当事業年度の決算日）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。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。現金は注記を省略しており、預金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

（単位：百万円）

|                                         | 貸借対照表計上額(※1) |           | 時価(※1)    | 差額        |
|-----------------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| (1) リース債権                               |              | 885       | 826       | △59       |
| (2) 短期貸付金                               | 2,605        |           |           |           |
| 貸倒引当金 (※2)                              | △ 1,621      | 984       | 984       | —         |
| (3) 有価証券                                |              | 5,034     | 5,034     | —         |
| (4) 投資有価証券                              |              | 11,388    | 11,388    | —         |
| (5) 金銭の信託                               |              | 2,175     | 2,175     | —         |
| (6) 長期貸付金                               | 13,718       |           |           |           |
| 貸倒引当金 (※2)                              | △ 202        | 13,516    | 17,652    | 4,135     |
| (7) 経営安定基金資産                            |              |           |           |           |
| (7-1) 投資有価証券 (※3)                       |              | 45,615    | 45,615    | —         |
| (7-2) 長期貸付金                             |              | 170,000   | 250,756   | 80,756    |
| (7-3) 金銭の信託                             |              | 4,092     | 4,092     | —         |
| (8) 鉄道建設・運輸施設整備支援機構特別債券                 |              | 140,000   | 134,694   | △5,306    |
| (9) 短期借入金                               |              | (18,486)  | (18,486)  | —         |
| (10) 1年以内に返済する長期借入金                     |              | (455)     | (455)     | —         |
| (11) 未払金                                |              | (12,116)  | (12,116)  | —         |
| (12) 預り金                                |              | (2,795)   | (2,795)   | —         |
| (13) 長期借入金                              |              | (33,505)  | (24,849)  | (△8,656)  |
| (14) 鉄道建設・運輸施設整備支援機構特別債券の<br>引受けのための借入金 |              | (140,000) | (120,849) | (△19,150) |

(※1) 負債の部に計上されているものについては、( )で示しております。

(※2) 短期貸付金、長期貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(※3) 投資有価証券には、「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2021年6月17日）第24-3項及び第24-9項の基準価額を時価とみなす取扱いを適用した投資信託が含まれております。

市場価格のない株式等

(単位：百万円)

| 区 分                           | 貸借対照表計上額 |
|-------------------------------|----------|
| 関係会社株式                        | 5,463    |
| 非上場株式 (※1)                    | 148      |
| 投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資 (※2) | 3,923    |

これらについては、(4) 投資有価証券、(7-1) 投資有価証券には含めておりません。

(※1) 非上場株式については、「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)第5項に基づき、時価開示の対象としてはおりません。

(※2) 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、「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2021年6月17日)第24-16項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

(注) 時価の算定に用いた評価技法

(1) リース債権

元利金の合計額を同様の新規リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いて算定しております。

(2) 短期貸付金、(9) 短期借入金、(10) 1年以内に返済する長期借入金、(11) 未払金、(12) 預り金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似することから、当該帳簿価額によっております。なお、短期貸付金は帳簿価額から個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(3) 有価証券

コマーシャル・ペーパーは、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似することから、当該帳簿価額によっております。

(4) 投資有価証券、(8) 鉄道建設・運輸施設整備支援機構特別債券

投資有価証券の株式は取引所の価格によっており、債券は取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。

(6) 長期貸付金

一定の期間ごとに分類し、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等の適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、建物賃貸に係る預託証拠金である建設協力金を含めております。

(5) 金銭の信託、(7-1) 投資有価証券、(7-3) 金銭の信託

債券は、取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっており、投資信託については取引所の価格又は公表されている基準価格によっております。また、金銭の信託は、信託財産を構成している有価証券の評価と同じ方法によっております。

(7-2) 長期貸付金、(13) 長期借入金、(14) 鉄道建設・運輸施設整備支援機構特別債券の引受けのための借入金

一定の期間ごとに分類し、将来キャッシュ・フローを国債の利回り等の適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しております。

## 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

当社は、高松市及びその他の地域にホテル等賃貸用ビル、駐車場用地等の賃貸不動産を有しております。

### 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    |
|----------|--------|
| 21,843   | 34,591 |

(注1)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ります。

(注2)当事業年度末の時価は、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額に合理的な調整を行って算定した金額、その他の物件については、固定資産税評価額に合理的な調整を行って算定した金額であります。

## 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

| 種類       | 会社等の<br>名称                            | 議決権等の<br>所有（被所有）割合（%） | 関 連 当 事<br>者 と の 関<br>係                | 取 引 の 内 容                     | 取引金額<br>（百万円） | 科 目                                        | 期末残高<br>（百万円） |
|----------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------------|--------------------------------------------|---------------|
| 主要<br>株主 | 独立行政<br>法人鉄道<br>建設・運輸<br>施設整備<br>支援機構 | 被所有<br>直接<br>100      | 特別債券の<br>引受け・設備<br>投資に係る<br>資金の借入<br>等 | 設備投資及び修<br>繕費に係る資金<br>の借入（注）1 | —             | 長 期 借 入 金                                  | 25,047        |
|          |                                       |                       |                                        | 鉄道防災事業等<br>に係る補助金の<br>受取（注）2  | 0             | 未 収 金                                      | 0             |
|          |                                       |                       |                                        | 資 金 の 貸 付                     | 40,000        | 長 期 貸 付 金                                  | 180,000       |
|          |                                       |                       |                                        | 貸付金の受取利<br>息（注）3              | 7,521         |                                            |               |
|          |                                       |                       |                                        | 特別債券の受取<br>利息（注）4             | 3,396         | 鉄道建設・運輸施<br>設 整備支援機構特<br>別債券               | 140,000       |
|          |                                       |                       |                                        | 特別債券の引受<br>けのための借入<br>（注）4    | —             | 鉄道建設・運輸施<br>設整備支援機構特<br>別債券の引受けの<br>ための借入金 | 140,000       |
|          |                                       |                       |                                        | 利子補給金の受<br>取（注）5              | 150           | —                                          | —             |

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 長期借入金は「日本国有鉄道清算事業団の債務等の処理に関する法律等の一部を改正する法律」（令和3年法律第17号）第1条の規定による改正前の「債務等処理法」附則第5条第1項の規定に基づいており、無利息であります。
- 2 補助金の受取は、「独立行政法人鉄道建設・運輸施設整備支援機構鉄道防災事業費補助取扱要領」第12条の規定及び「独立行政法人鉄道建設・運輸施設整備支援機構鉄道施設総合安全対策事業費補助取扱要領」第8条の規定に基づくものであります。
- 3 長期貸付金は、国土交通省等との協議に基づくもので、受取利息の利率は年5.0%であります。
- 4 特別債券の引受け及び受取利息・引受けのための借入金は、「債務等処理法」附則第4条第1項の規定に基づくものであります。なお、受取利息の利率は年2.4%であり、またこの借入金は無利息であります。
- 5 利子補給金の受取は、「債務等処理法」附則第6条第1項に基づくものであります。

## 2 子会社等

| 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（百万円） | 科 目        | 期末残高（百万円） |
|-----|----------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------|------------|-----------|
| 子会社 | (株) J R 四国ホテルズ | 所有<br>直接 100      | 資金の貸付<br>役員の兼任                    | 資金の回収             | 230       | 短 期<br>貸付金 | 2,500     |
|     |                |                   |                                   | 利息の受取<br>(注) 1, 2 | 15        | 未収収益       | 0         |
|     | 四国開発建設(株)      | 所有<br>直接 100      | 建設工事の<br>施工及び管理<br>資金の借入<br>役員の兼任 | 建設工事等<br>(注) 3    | 5,894     | 未払金        | 2,994     |
|     |                |                   |                                   | 資金の借入             | 900       | 短 期<br>借入金 | 4,600     |
|     | 四国電設工業(株)      | 所有<br>直接 100      | 電気工事の<br>施工及び管理<br>役員の兼任          | 利息の支払<br>(注) 1, 4 | 16        | 未払費用       | 10        |
|     |                |                   |                                   | 電気工事等<br>(注) 5    | 3,919     | 未払金        | 1,653     |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 資金の貸付及び借入の取引額については、短期間での反復取引のため、当事業年度における純増減額を記載しております。
- 2 (株) J R 四国ホテルズに対する資金の貸付については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。なお、担保は受け入れておりません。また、短期貸付金2,500百万円について、貸倒引当金1,621百万円を計上し、当事業年度において439百万円の貸倒引当金戻入額を計上しております。
- 3 四国開発建設(株)への建設工事の施工及び管理の発注については、市場の実勢価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。
- 4 四国開発建設(株)からの資金の借入については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。なお、担保は提供しておりません。
- 5 四国電設工業(株)への電気工事の施工及び管理の発注については、市場の実勢価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

## 1 株当たり情報に関する注記

- |   |            |              |
|---|------------|--------------|
| 1 | 1株当たり純資産額  | 969,432円 19銭 |
| 2 | 1株当たり当期純利益 | 8,320円 55銭   |

## その他の注記

退職給付会計に関する注記

|             |           |
|-------------|-----------|
| 退職給付債務      | 8,744百万円  |
| 未認識数理計算上の差異 | 2,217百万円  |
| 退職給付引当金     | 10,961百万円 |