

【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22日

【事業年度】 第148期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

【会社名】 セーレン株式会社

【英訳名】 SEIREN CO.,LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役 会長 川 田 達 男

【本店の所在の場所】 福井市毛矢1丁目10番1号

【電話番号】 (0776)35 - 2111(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 常務執行役員 経営企画本部長 川 田 浩 司

【最寄りの連絡場所】 東京都港区南青山1丁目1番1号(新青山ビル東館)

【電話番号】 (03)5411 - 3411(代表)

【事務連絡者氏名】 東京本社総務部主任 吉 田 乃 美

【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144期	第145期	第146期	第147期	第148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
売上高 (百万円)	107,211	108,107	114,773	122,702	120,258
経常利益 (百万円)	8,772	10,282	10,568	11,575	11,250
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	6,130	7,025	6,931	8,226	8,551
包括利益 (百万円)	2,318	5,211	8,319	5,707	7,323
純資産額 (百万円)	67,645	71,375	77,832	75,531	79,726
総資産額 (百万円)	111,241	112,588	122,216	126,747	126,480
1株当たり純資産額 (円)	1,121.05	1,182.80	1,288.27	1,322.79	1,414.15
1株当たり当期純利益金額 (円)	102.60	117.57	115.98	138.64	153.63
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)	102.27	116.99	115.25	137.68	152.36
自己資本比率 (%)	60.2	62.8	63.0	58.5	62.0
自己資本利益率 (%)	9.2	10.2	9.4	10.9	11.2
株価収益率 (倍)	12.33	14.13	17.13	11.79	8.46
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	10,570	11,935	10,983	8,608	15,356
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	9,286	2,669	8,608	5,571	7,023
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	779	5,768	1,434	3,452	3,841
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	9,476	12,203	13,222	12,187	16,747
従業員数 (名)	5,367	5,148	5,445	5,970	5,786
(外、臨時従業員) (名)	(835)	(829)	(819)	(768)	(746)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 従業員数は、就業人員数を表示しております。

3. 「『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147期の期首から適用しており、第146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おります。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第144期	第145期	第146期	第147期	第148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
売上高 (百万円)	59,313	58,935	61,614	64,143	59,251
経常利益 (百万円)	4,311	4,888	4,577	7,367	5,209
当期純利益 (百万円)	3,775	4,201	3,746	3,152	4,766
資本金 (百万円)	17,520	17,520	17,520	17,520	17,520
発行済株式総数 (株)	64,633,646	64,633,646	64,633,646	64,633,646	64,633,646
純資産額 (百万円)	41,436	44,737	47,283	41,979	43,151
総資産額 (百万円)	80,380	81,248	85,726	87,102	85,492
1株当たり純資産額 (円)	690.21	743.98	784.51	740.00	767.90
1株当たり配当額 (円)	24.00	30.00	30.00	35.00	36.00
(内1株当たり中間配当額) (円)	(11.00)	(12.00)	(15.00)	(15.00)	(18.00)
1株当たり当期純利益金額 (円)	62.92	70.30	62.69	53.13	85.64
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)	62.71	69.96	62.30	52.77	84.93
自己資本比率 (%)	51.3	54.7	54.7	47.7	49.8
自己資本利益率 (%)	9.3	9.8	8.2	7.1	11.3
株価収益率 (倍)	20.10	23.63	31.70	30.77	15.18
配当性向 (%)	38.1	42.7	47.9	65.9	42.0
従業員数 (名)	1,409	1,418	1,451	1,476	1,494
(外、臨時従業員) (名)	(403)	(378)	(361)	(331)	(322)
株主総利回り (%)	119.9	159.5	192.7	163.2	135.3
(比較指標：TOPIX(配当込み)) (%)	(89.2)	(102.3)	(118.5)	(112.5)	(101.8)
最高株価 (円)	1,550	1,709	2,363	2,137	1,756
最低株価 (円)	1,019	906	1,459	1,544	1,038

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
 2. 従業員数は、就業人員数を表示しております。
 3. 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ります。
 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147期の期首から適用しており、第146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おります。

2 【沿革】

年月	沿革
1889年	福井市において、黒川栄次郎、上田伊八両氏の共同により京越組が設立され、輸出羽二重の精練業を開始
1911年 8月	福井県内の同業の16業者が統合し、福井県精練(株)を設立(資本金 20万円)
1916年 5月	福井撚糸染工(株)設立(資本金 10万円)
1919年12月	群馬整染(株)(現グンセン(株))設立(現・連結子会社)
1920年 9月	福井県絹紬精練(株)設立(資本金 15万円)
1923年 5月	福井撚糸染工(株)、福井県絹紬精練(株)、福井県精練(株)、丸三染練合資組合、島崎織物(株)加工部の統合により、福井精練加工(株)(現セーレン(株))を設立(資本金 200万円)
1936年11月	(株)福井精練名古屋工場(現(株)ナゴヤセーレン)設立(現・連結子会社)
1962年12月	大阪証券取引所市場第二部に上場
1967年 3月	セーレン殖産(株)(現セーレン商事(株))設立(現・連結子会社)
1969年12月	東京証券取引所市場第二部に上場
1970年10月	セーレン電子(株)設立(現・連結子会社)
1971年11月	アルマジパン(株)(現セーレンアルマ(株))設立(現・連結子会社)
1973年 2月	商号をセーレン株式会社に変更
1973年 4月	東証・大証とも市場第一部に指定替
1973年 7月	セーレンミサワホーム(株)(元セーレンハウジング(株))設立(元・連結子会社)
1985年 4月	セーレンケーピー(株)設立(現・連結子会社)
1986年10月	Seiren U.S.A. Corporation設立(現・連結子会社)
1988年10月	(株)セーレンシステムサービス設立(元・連結子会社)
1989年 2月	(株)デプロ設立(現・連結子会社)
1989年 7月	(株)セーレンオーカス設立(元・連結子会社)
1994年12月	Saha Seiren Co., Ltd.設立(現・連結子会社)
1997年 8月	Seiren Produtos Automotivos Ltda.設立(現・連結子会社)
1998年 9月	Viscotec U.S.A. LLC設立(元・連結子会社)
2001年 8月	Viscotec Automotive Products, LLC(現 Seiren North America, LLC)設立(現・連結子会社)
2002年 3月	(株)リョーカ(元セーレンリョーカ(株))設立(元・連結子会社)
2002年12月	世聯汽車内飾(蘇州)有限公司設立(現・連結子会社)
2004年 3月	セーレンコスモ(株)設立(現・連結子会社)
2004年 7月	Viscotec World Design Center, LLC(現 Seiren Design Center North America, LLC)設立(現・連結子会社)

年月	沿革
2005年5月	K B セーレン(株)設立(現・連結子会社) 大阪証券取引所市場第一部上場廃止
2005年7月	K B セーレン(株)がカネボウ(株)の繊維事業の営業を譲受 K B セーレン(株)が当該営業譲受によりK B インテックス(株)の株式を取得
2007年10月	セーレンリョーカ(株)(元・連結子会社)を当社(セーレン(株))が吸収合併
2009年4月	世聯電子(蘇州)有限公司設立(現・連結子会社)
2009年12月	Viscotec U.S.A. LLC清算(元・連結子会社)
2010年2月	セーレンハウジング(株)(元・連結子会社)をセーレン商事(株)(現・連結子会社)が吸収合併
2011年4月	凱碧世聯(上海)化学纖維有限公司(現 世聯美仕生活用品(上海)有限公司)設立(現・連結子会社)
2012年4月	(株)セーレンシステムサービス(元・連結子会社)を当社(セーレン(株))が吸収合併
2012年5月	SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED設立(現・連結子会社)
2012年11月	PT. SEIREN INDONESIA設立(現・連結子会社)
2013年7月	(株)セーレンオーカス(元・連結子会社)をアルマジパン(株)(現セーレンアルマ(株))が吸収合併
2014年9月	凱碧世聯(上海)化学纖維有限公司を世聯美仕生活用品(上海)有限公司(現・連結子会社)へ社名変更
2014年9月	Viscotec Mexico S.A.de C.V.(現 Seiren Viscotec Mexico S.A. de C.V.)設立(現・連結子会社)
2015年4月	K B インテックス(株)をK B セーレン(株)(現・連結子会社)が吸収合併 K B セーレン(株)が当該吸収合併により(株)ヘイセイクリエイトの株式を取得
2015年5月	世聯汽車内飾(河北)有限公司設立(現・連結子会社)
2015年8月	Viscotec Mexico S.A.de C.V.をSeiren Viscotec Mexico S.A. de C.V.(現・連結子会社)へ社名変更
2015年10月	アルマジパン(株)をセーレンアルマ(株)(現・連結子会社)へ社名変更 セーレンソーテック(株)設立(現・連結子会社)
2016年10月	Viscotec Automotive Products, LLCをSeiren North America, LLC(現・連結子会社)へ社名変更 Viscotec World Design Center, LLCをSeiren Design Center North America, LLC(現・連結子会社)へ社名変更
2017年9月	Cosmo Jinzai Mexicana Bajio S.A.de C.V.設立(現・連結子会社)
2017年10月	広州特拓汽車内飾有限公司設立(現・連結子会社)
2018年12月	K B セーレン・D T Y(株)を子会社化(現・連結子会社)
2019年3月	ケイ・エス・ティ・ワールド(株)を子会社化(現・連結子会社)

3 【事業の内容】

当社の企業集団は、当社、子会社31社(うち連結子会社26社)及び関連会社2社で構成され、「車輛資材」「ハイファッション」「エレクトロニクス」「環境・生活資材」「メディカル」を主な事業として展開しております。

当社グループの事業に係わる位置づけは次のとおりであります。

車輛資材事業は、車輛シート材及びエアバックの製造・販売を行っております。主な関係会社は、当社、K B セーレン(株)、Seiren North America, LLC(米国)、Saha Seiren Co.,Ltd.(タイ)、世聯汽車内飾(蘇州)有限公司(中国)、世聯汽車内飾(河北)有限公司(中国)、広州特拓汽車内飾有限公司(中国)、Seiren Produtos Automotivos Ltda.(ブラジル)、SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED(インド)、PT. SEIREN INDONESIA(インドネシア)、Seiren Viscotec Mexico S.A. de C.V.(メキシコ)及びCosmo Jinzai Mexicana Bajio S.A. de C.V.(メキシコ)であります。

子会社及び関連会社は、次のとおりであります。

連結子会社

K B セーレン株式会社	各種繊維製品の製造・販売
セーレン商事株式会社	各種物品の販売、保険代理業、不動産管理業
セーレン電子株式会社	各種電子機器の製造販売
株式会社ナゴヤセーレン	不動産賃貸管理事業
グンセン株式会社	各種繊維製品の染色加工
セーレンケーピー株式会社	各種繊維・織編物の製造
セーレンアルマ株式会社	婦人服の企画、縫製
セーレンソーテック株式会社	自動車関連資材等の企画、縫製、販売
株式会社デプロ	捺染用及びスクリーン印刷用製版及びその販売
セーレンコスモ株式会社	労働者派遣業
ケイ・エス・ティ・ワールド株式会社	シリコンウェーハの成膜加工、SOIウェーハ製造、販売及び各種基板販売
K B セーレン・D T Y 株式会社	仮撚加工、織物用サイジング、織布
Seiren U.S.A. Corporation	米国、中国関連会社の統括・管理
Seiren North America, LLC	自動車内装材の企画、製造、販売
Seiren Design Center North America, LLC	自動車内装材の企画
世聯汽車内飾（蘇州）有限公司	自動車内装材等の企画、製造、販売
世聯電子（蘇州）有限公司	各種電子機器の販売
世聯美仕生活用品（上海）有限公司	各種物品の販売
Saha Seiren Co., Ltd.	自動車内装材及び衣料等の企画、製造、販売
Seiren Produtos Automotivos Ltda.	自動車内装材の企画、製造、販売
SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED	自動車内装材の企画、製造、販売
PT. SEIREN INDONESIA	自動車内装材の企画、製造、販売
Seiren Viscotec Mexico S.A. de C.V.	自動車内装材の企画、製造、販売
世聯汽車内飾（河北）有限公司	自動車内装材の製造、販売
Cosmo Jinzai Mexicana Bajio S.A. de C.V.	労働者派遣業
広州特拓汽車内飾有限公司	自動車内装材の製造、販売

非連結子会社

松屋ニット株式会社	各種繊維編物の製造
福井大手町ビル株式会社	建物及び附属設備の管理運営及びメンテナンス
株式会社ヘイセイクリエイト	各種繊維編物の開発
川市銘材株式会社	建材販売、内装・建具・大工工事等
台湾川崎半導体科技股份有限公司	成膜加工製品販売、SOIウェーハ販売、各種基板販売

関連会社

ケーシーアイ・ワープニット株式会社	生地製造及び起毛
Dear Mayuko 株式会社	化粧品及びシルク商品の製造販売業等（清算中）

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金又は 出資金	主要な事業の内容	議決権の所有 割合(%)	関係内容
(連結子会社)					
K Bセーレン 株式会社	福井県 鯖江市	百万円 3,440	車輻資材 ハイファッション エレクトロニクス 環境・生活資材 メディカル	100.0	当社は原糸等を仕入れてお ります。 役員の兼任 2人
セーレン商事 株式会社	福井県 福井市	百万円 40	車輻資材 ハイファッション エレクトロニクス 環境・生活資材 メディカル その他(保険代理)	100.0	当社は原材料等を仕入れて おります。 役員の兼任 2人
セーレン電子 株式会社	福井県 坂井市	百万円 50	エレクトロニクス	100.0	当社は設備の一部を購入し ております。 役員の兼任 1人
株式会社 ナゴヤセーレン	福井県 福井市	百万円 100	その他(不動産賃貸管理)	100.0	役員の兼任 1人
グンセン 株式会社	群馬県 伊勢崎市	百万円 24	ハイファッション	100.0	役員の兼任 0人
セーレンケーピー 株式会社	福井県 福井市	百万円 98	車輻資材 ハイファッション エレクトロニクス 環境・生活資材 メディカル	100.0	当社の繊維製品の一部を編 織加工しております。 役員の兼任 2人
セーレンアルマ 株式会社	福井県 坂井市	百万円 25	ハイファッション エレクトロニクス	100.0	当社の繊維製品の一部を縫 製加工しております。 役員の兼任 1人
セーレンソーテック 株式会社	福井県 福井市	百万円 25	車輻資材 エレクトロニクス	100.0	当社の繊維製品の一部を縫 製加工しております。 役員の兼任 1人
株式会社デプロ	福井県 福井市	百万円 20	ハイファッション	100.0	当社使用の製版の外注委託 をしております。 役員の兼任 1人
セーレンコスモ 株式会社	福井県 福井市	百万円 10	その他(人材派遣)	100.0	役員の兼任 1人
ケイ・エス・ティ・ワールド 株式会社	福井県 福井市	百万円 800	エレクトロニクス	71.3	役員の兼任 2人
K Bセーレン・D T Y 株式会社	福井県 福井市	百万円 65	ハイファッション	100.0 (100.0)	役員の兼任 1人
Seiren U.S.A. Corporation	アメリカ	百万US \$ 85.8	車輻資材	100.0	役員の兼任 4人
Seiren North America, LLC	アメリカ	百万US\$ 44.2	車輻資材	100.0 (100.0)	役員の兼任 5人
Seiren Design Center North America, LLC	アメリカ	百万US\$ 0.1	車輻資材	100.0 (100.0)	役員の兼任 3人
世聯汽車内飾(蘇州) 有限公司	中国	百万元 355.3	車輻資材	100.0 (96.5)	当社の繊維製品の一部を製 造しております。 役員の兼任 5人

名称	住所	資本金又は 出資金	主要な事業の内容	議決権の所有 割合(%)	関係内容
世聯電子(蘇州) 有限公司	中国	百万元 3.4	エレクトロニクス	100.0 (100.0)	役員の兼任 4人
世聯美仕生活用品(上海) 有限公司	中国	百万元 12.4	車輻資材 ハイファッション エレクトロニクス メディカル	100.0 (22.5)	役員の兼任 5人
Saha Seiren Co.,Ltd.	タイ	百万Baht 680.0	車輻資材 ハイファッション	95.7	当社の繊維製品の一部を製 造しております。 役員の兼任 5人
Seiren Produtos Automotivos Ltda.	ブラジル	百万R\$ 33.3	車輻資材	94.6	役員の兼任 4人
SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED	インド	百万INR 2,050.0	車輻資材	100.0 (0.05)	役員の兼任 3人
PT. SEIREN INDONESIA	インドネシア	億IDR 3,680.0	車輻資材	100.0 (0.03)	役員の兼任 5人
Seiren Viscotec México S.A. de C.V.	メキシコ	百万MXN 774.4	車輻資材	100.0 (10.0)	資金の貸付をしておりま す。役員の兼任 6人
世聯汽車内飾(河北) 有限公司	中国	百万元 264.3	車輻資材	100.0 (75.0)	当社の繊維製品の一部を製 造しております。 役員の兼任 5人
広州特拓汽車内飾 有限公司	中国	百万元 13.4	車輻資材	90.0 (90.0)	役員の兼任 5人
Cosmo Jinzai Mexicana Bajio S.A. de C.V.	メキシコ	百万MXN 3.0	車輻資材	100.0 (10.0)	役員の兼任 2人

- (注) 1. 「主要な事業の内容」欄には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。
2. 上記子会社のうち、K B セーレン株式会社、Seiren U.S.A. Corporation、Seiren North America,LLC、世聯汽車内飾(蘇州)有限公司、Saha Seiren Co.,Ltd.、Seiren Produtos Automotivos Ltda.、SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED、PT. SEIREN INDONESIA及びSeiren Viscotec México S.A.de C.V.は特定子会社であります。
3. 上記会社は、有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。
4. 議決権の所有割合の()内は、間接所有割合を示す内数であります。
5. K B セーレン株式会社については、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%を超えております。

K B セーレン株式会社

主要な損益情報等	売上高	17,540百万円
	経常利益	2,813百万円
	当期純利益	1,970百万円
	純資産額	16,819百万円
	総資産額	21,056百万円

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(名)
車輛資材	3,573 (139)
ハイファッション	1,388 (376)
エレクトロニクス	344 (81)
環境・生活資材	178 (45)
メディカル	168 (63)
その他	57 (32)
全社(共通)	78 (10)
合計	5,786 (746)

- (注) 1. 全社(共通)として、記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものであります。
 2. 従業員数は就業人員であります。
 3. 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員の人員であります。

(2) 提出会社の状況

(2020年3月31日現在)

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
1,494 (322)	41.75	17.55	6,055,772

セグメントの名称	従業員数(名)
車輛資材	483 (61)
ハイファッション	535 (159)
エレクトロニクス	165 (33)
環境・生活資材	128 (24)
メディカル	72 (33)
その他	51 (3)
全社(共通)	60 (9)
合計	1,494 (322)

- (注) 1. 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものであります。
 2. 従業員数は就業人員であります。
 3. 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員の人員であります。
 4. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

提出会社の労働組合は所属組合員数1,355名であり、U Aゼンセンに加入しております。その他、連結子会社9社に労働組合が組織されております。

なお、労使関係について特に記載すべき事項はありません。

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、当社が判断したものであります。

(1) 経営の基本方針

当社グループは、「21世紀のグッドカンパニー」の実現を目指し、株主・取引先・社員・地域社会の皆様方から高い信頼を得られる企業経営を基本方針としております。この方針のもと、株主、お客様の視点に立ち、「五ゲン主義（原理・原則・現場・現物・現実）」活動を共通の意識として、企業構造の革新と企業体質の改革に積極的に取り組んでおります。また「のびのび いきいき びちびち」の経営理念のもと、社員一人ひとりが自主性・責任感・使命感を持ち、不条理・矛盾を許さないフェア精神とコンプライアンス精神とを持って企業活動を行っております。これらを確実に推進することによって、より高い付加価値の創造と企業価値の向上、さらには企業の社会的責任を果たすことにつながるものと考えております。

(2) 経営環境及び中長期的な会社の経営戦略と対処すべき課題等

今後の当社グループを取り巻く経営環境は、中国をはじめとする新興国経済の成長鈍化に加え、先進諸国の政策動向、原油価格や為替変動、さらに新型コロナウイルス感染症の影響など、より一層厳しさを増しております。新型コロナウイルス感染症の影響により消費者の生活様式が変化していくことが想定されますが、当社グループは、常にお客様のニーズに応え、かつ安定した収益確保と継続的な企業成長を果たすため、当社グループの企業文化である「五ゲン主義」に立ち返り、特に、仕事の原理「個々の役割と責任のもと、ひとりひとりが仕事を付加価値に結び付けていく」に基づいた仕事を確実に実行していきます。その基本戦略は下記の4点であります。

「IT化・ビジネスモデル転換」・・・ITを活用し、新しいビジネスモデルを構築

「非衣料・非繊維化」・・・オンリーワン技術の活用による新規事業の創出

「グローバル化」・・・地球規模での事業展開

「企業体質の改革」・・・のびのび いきいき びちびちで、強い企業体質へ

これら4つの基本戦略の制定から今日に至るまで、幾たびの経済環境や社会構造、そして流通構造の激しい変化がありました。それらを越えた今、得られた成果を評価すると、この基本戦略は、いつの時代においても将来を見据えた確かな戦略であったと確信しております。次の新たな飛躍を目指し、「素材から製品化、BtoBからBtoC」を中期事業戦略におき、従来よりも付加価値の高い流通ポジションにおける販売事業拡大を進め、高収益モデルへの転換に取り組んでいきます。また、新型コロナウイルス感染症の拡大により自動車の世界生産は大きく減少することが見込まれ、主力の車輛資材事業は先行きが不透明な状況ですが、エレクトロニクス事業やメディカル事業への開発投資を進め、事業拡大を進めてまいります。

IT化・ビジネスモデル転換

企画・製造・販売の「流通一貫機能」と原系製造から縫製までの「一貫生産体制」による「小ロット・短納期・在庫レス・オンネット・低コスト・省資源・省エネルギー」を進化させ、生活者のニーズ・CS（顧客満足度）に100%対応しつつ、究極の環境対応策であるムダ・ロスのゼロを実現する21世紀型ビジネスモデルの完成を目指します。

- 1) 当社独自のデジタルプロダクションシステム「Viscotecs®」とSCM（サプライチェーン・マネジメント）システムとをさらにレベルアップさせ、より小ロット・短納期、オンネットを実現。
- 2) パーソナルオーダーシステム「Viscotecs make your brand®」の販売拡大に向け、継続して経営資源を投入。バーチャル試着など利便性を高めたシステム開発やコンテンツ開発を推進し、在庫レス小売を目指した新しいビジネスモデルによるSPA事業を拡大するとともに、BtoBビジネスにおいても、同システムの事業を展開。
- 3) 原系製造から縫製までの「一貫生産体制」を活用し、製品化・部品化の拡大及びBtoCビジネスの拡大。

非衣料・非繊維化

繊維技術を事業展開シーズとして、そこから派生する繊維加工技術、応用化学、機械工学、ITを活用し、車輛資材事業、エレクトロニクス事業、環境・生活資材事業、メディカル事業の非衣料・非繊維分野の事業を拡大してまいります。

- 1) 金属、陶器、樹脂、ガラス、コンクリートなどの非繊維材料において、省資源・省エネルギーでさまざまな

顧客ニーズに対応する非繊維ビスコテックス・システム外販ビジネスの市場拡大と拡販。

非繊維ビスコテックスの生産を行うSV工場における小ロット、短納期、高付加価値商品の事業拡大。(用途：車輻用インストルメントパネル、インテリア資材など)

- 2) 車輻内装材向けの“革を超える新素材”「クオーレ®」や防汚機能の「エラッセ®」、瞬間消臭機能の「イノドール®」等、高機能差別化商品の拡販。さらなる快適機能や高耐久性の付加、非繊維ビスコテックスとの融合による高付加価値品の開発と拡販。
- 3) 繊維と金属の複合化技術により差別化を高めた導電性素材「プラット®」の用途開発と市場拡大及び拡販。
- 4) KBセーレン(株)のエンジニアリング・プラスチック繊維である、LCP繊維「ゼクシオン®」並びにPPS繊維「グラディオ®」の用途開発と市場開拓及び拡販。
- 5) ケイ・エス・ティ・ワールド(株)における、5G・光通信デバイス向け材料や、超小型ディスプレイ用光学エンジンの開発及び市場開拓。
- 6) シルクたんぱく質「セリシン」をベースにした当社オリジナル化粧品「コモエース®」シリーズやヘルスケア商品の拡販、及びセリシンの優れた機能である保湿、美白、酵素安定、細胞保護、抗酸化機能などを応用した医療分野などへの参入・拡販。
- 7) 瞬間消臭機能を備えた「デオエスト®」(用途：アンダーウエア)、「イノドールクイック瞬感消臭®」シリーズ(用途：ブランケット、シーツ、介護商品など)の拡販。

グローバル化

少子高齢化による人口減少、国内市場縮小が見込まれるなか、今後さらなる経済成長が期待される新興国市場での収益拡大を図るとともに、グローバルでの最適地生産・最適地仕入等、グループ経営の強化を進めてまいります。

- 1) 海外新拠点拡充による車輻資材事業の世界シェア拡大。SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED(インド)の早期黒字化。欧米外資系メーカーの商権拡大。
- 2) Saha Seiren Co.,Ltd.(タイ)における「Viscotecs®」を中核とする原糸から製品までの衣料一貫生産の安定稼働と衣料製品事業の拡大。
- 3) 上海を拠点とする世聯美仕生活用品(上海)有限公司(中国)によるセーレングループ差別化商材の拡販。

企業体質の改革

1) 意識改革

A) 仕事の目的を理解し、その目的を完遂するための役割と責任の明確化。

B) 企業理念「のびのび いきいき ぴちぴち」「五ゲン主義(原理・原則・現場・現物・現実)」の徹底。仕組みとしての「整流」「見える化」「見つけましたね運動」「革命的VA活動」等の浸透・定着。

2) 研究開発型企業としての強化

技術開発、設備開発、ソフト開発などへの積極的な投資と環境づくり。

3) グローバル企業としての強化

A) グローバル本社体制による、グループ企業のカバナンス強化。

B) グローバル事業拡大に向けた人材育成。

4) 財務体質の強化とキャッシュ・フロー経営の推進

自己資本比率、ROE(自己資本当期純利益率)、ROA(総資産事業利益率)、有利子負債率などの改善、及びグループ余剰資金の効率的運用など。

5) グループ連結経営の強化

グループ企業価値を最大化するために、グループ各社の役割・責任を明確にし、効率的で最適な企業統治システムを構築するとともに、各社の事業の見直し・選択と集中を行う。

6) 本社改革

スピード経営のための仕組みやシステムの構築、会長・社長スタッフとしての役割機能強化など。

7) 雇用安定

新型コロナウイルスの感染拡大は世界経済に深刻な影響を及ぼしており、当社グループも生産数量の減少を余儀なくされ、今後の先行きも不透明な状況です。当社グループでは社員の雇用確保の観点から、生産調整休業や勤務体制の変更などのワークシェアリングを行い、雇用の安定確保を継続して実施してまいります。

以上、今後も“変えよう、変わろう”を合言葉に、改革の手を緩めることなくこれらの課題を着実に具現化し、「生活価値創造企業」を目指して邁進していきます。

2 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のあるリスクとしては、以下のようなものがあり、いずれも関連する当社事業グループの経営成績及び財政状況等に影響を及ぼす可能性があります。なお、文中における将来に関するリスクは、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す。

(1) 海外活動に潜在するリスクについて

当社グループは、グローバル化に対応するため、海外（米国、ブラジル、タイ、中国、インド、インドネシア、メキシコなど）に子会社を設立し製造・販売活動を行っていますが、これらの地域・国において、政治的問題や暴動・テロ・デモ・伝染病等の社会的混乱など様々なカントリーリスクが内在しています。グループ内や外部機関などを通じた情報収集を行い、その予防・回避に努めていますが、当社の予想を超える範囲でこれらの事象が生じる可能性があります。

(2) 為替相場の変動について

当社グループは、グローバルに事業を展開しており、各地域における現地通貨建て財務諸表の各項目は、円換算時の為替レートの変動により、現地通貨における価値が変わらなかったとしても、当社グループの財政状態及び業績に影響を及ぼす可能性があります。また、為替レートの変動は製品の相対的な価格や、仕入コストに影響を与える可能性があります。これに対し当社グループでは、グローバルに生産拠点を配置し、最適地生産・最適地仕入を行うなど、このリスクを軽減するよう努めております。

(3) 原油・ガス価格の変動リスクについて

当社グループは、エネルギー源として、主に原油・ガス・電気を使用していますが、電気料金における再生可能エネルギー発電促進賦課金の上昇等、それらの価格が上昇すると、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループの製品に、石油化学製品を原材料にしているものが多く、その仕入価格が原油価格の変動の影響を大きく受ける可能性があります。これらのリスクに対し当社グループでは、エネルギー転換や合理化投資を進めるとともに、企画・製造・販売の機能連携により徹底した原価低減に取り組んでおります。

(4) 急速な技術革新について

当社グループの各事業分野において新しい技術が急速に発展しております。特にエレクトロニクスなどの分野においては技術革新の速度は顕著であり、これらに対して競争力を維持するため迅速かつ優れた費用効率による研究開発や製造・販売のための施策を講じています。しかし、最大限の注意・努力を払って施策を講じたとしても、全てが必ず成功する保証はなく、これらが予定どおり進展しなかった場合は、競争力を保てない可能性があります。

(5) 訴訟などについて

法令の遵守や知的財産侵害の防止については、専門部署などで万全のチェック体制をとっていますが、最大限のチェックを行ったとしても解釈の相違などにより訴えられる可能性があり、その場合は、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(6) 事故・災害について

当社グループは、事故・災害等の未然防止に向けて、安全衛生対策、防災教育、防災訓練、防火設備点検等の事故・災害拡大防止対策を積極的に推進しています。しかしながら、大規模事故や地震・洪水・台風等の大規模災害が発生した場合、生産設備の損害やサプライチェーンの機能不全などにより、生産能力に重大な悪影響を受ける可能性があります。

(7) 新型コロナウイルス感染症について

新型コロナウイルスの感染拡大の影響により、全世界で自動車メーカーの工場稼働停止や販売店休業が広がり、自動車の生産面および販売面に多大な影響が及んでいます。5月以降、一部地域で再稼働の動きが見られますが、依然、各地での生産調整が継続されております。この影響を受け、当社グループ主力事業の車輻資材事業では、生産数量の減少に伴う生産調整を余儀なくされました。また、新型コロナウイルス感染拡大防止策として実施された、国内外における外出自粛や店舗閉鎖による消費低迷は、車輻資材事業以外のハイファッション事業、エレクトロニクス事業、環境・生活資材事業、メディカル事業でも販売数量の減少を引き起こしており、車輻資材事業同様、回復の先行きが不透明な状況です。これらの事態の長期化は、当社グループの業績及び財政状態に多大な悪影響を及ぼす可能性があります。当社グループでは、この事態を乗り切るため、役員報酬カットや生産調整休業の実施、徹底した経費削減などを実施し、リスクを軽減するよう努めております。

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) 経営成績等の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）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ります。

経営成績の状況

当連結会計年度における経済環境は、当初、緩やかな回復基調で推移しましたが、後半に入り、米中貿易摩擦の深刻化にともなう中国経済を中心とした世界経済の減速、ならびに消費増税後の国内消費の落ち込み、さらに新型コロナウイルス感染拡大により世界中で停滞し始めた経済活動の影響により、一層厳しく、かつ不透明な状況になっております。

そのような環境のなか、当社グループでは、「21世紀型企業への変革！」を中期方針に掲げ、変化し続ける経営環境においても常にお客様のニーズに応え、安定した収益確保と継続的な成長を果たすため、“新規事業の創出”と“グローバル事業の拡大”を柱とした事業戦略を推進しております。併せて、企業の潜在力である人材力、開発力、環境対応力を高める経営を継続し、企業体質の強化に取り組んでおります。

当連結会計年度の連結業績は、売上高1,202億58百万円（前連結会計年度比2.0%減）、営業利益105億2百万円（同0.8%減）、経常利益112億50百万円（同2.8%減）、親会社株主に帰属する当期純利益85億51百万円（同3.9%増）となり、親会社株主に帰属する当期純利益においては過去最高益となりました。なお、当連結会計年度の連結業績における新型コロナウイルス感染拡大による影響は軽微です。

当連結会計年度のセグメントの概況は、次のとおりであります。

（車輜資材事業）

国内における新車販売は比較的堅調を維持し、引き続き“革を超える新素材”「クオーレ®」や夏冬快適素材「クオーレモジュール®」などの高付加価値商品が順調に推移しましたが、海外生産比率の増加、ならびに販売車種の一部打ち切りや商品構成の変化により、国内事業全体では、前期比で減収・減益となりました。海外では、米中貿易摩擦による米国の追加関税ならびに中国をはじめとするアジア各国での自動車販売台数の減少を受け、総じて厳しい経営環境となりました。一方で、前年度、大幅な受注増に対し生産能力の急拡大に取り組んでおりましたメキシコ工場において、課題であった生産効率と歩留まりの改善が進み、第1四半期より営業利益が黒字転換し、利益改善が図られました。海外事業全体では、市況の悪化を受け、前期比で売上高が減少したものの、営業利益は増益となりました。当事業の売上高は697億66百万円（前連結会計年度比5.5%減）、営業利益62億78百万円（同1.9%減）となりました。

（ハイファッション事業）

近年、アパレル業界や消費者の間で、売れ残りが在庫の廃棄に対する問題意識が高まるなか、糸から縫製までのグループ一貫機能により、差別化商品を在庫レスで製造する独自のViscotecs®システムに注目が集まっております。このような社会環境のもと、ファッション向けBtoC事業においては、バーチャル試着で多様な消費者ニーズに対応し“あなただけの一着”をお届けする「Viscotecs make your brand®」の事業展開に先行費用を投じております。また、ファッション向けBtoB事業においても、同様のビジネスモデルでの店舗販売がスタートし、その後の店舗数拡大を経て順調に推移しております。スポーツ向けBtoB事業においては、当社グループの差別化原糸と加工技術を駆使した差別化素材の販売が堅調に推移しました。しかしながら、厳しさの続く国内アパレル市場の影響を受け、KBセーレン(株)の原糸およびテキスタイル販売の売上高が減少しました。当事業の売上高は246億81百万円（前連結会計年度比2.8%減）、営業利益は11億1百万円（同4.6%増）となりました。

（エレクトロニクス事業）

繊維と金属の複合化技術により差別化を高めた導電性素材「プラット®」は、付加価値を高めた部品化・製品化販売で、スマートフォンやゲーム機への採用拡大が進んでおります。また、ビスコテックス・システム販売事業では、システム本体およびサプライ商品が売上高を伸ばしました。KBセーレン(株)では、スーパー繊維「ゼクシオン®」の用途拡大が大幅に進みましたが、一方で米中貿易摩擦の影響により、導電系「ペルトロン®」等の高付加価値商品の売上高が減少しました。また、繊維機械事業を行うセーレン電子(株)および世聯電子(蘇州)有限公司においても同様の影響を受け、売上高が減少しました。なお、前連結会計年度末に連結子会社となったケイ・エス・ティ・ワールド(株)の業績が、新たに当エレクトロニクスセグメントに加わっております。当事業の売上高は107億85百万円（前連結会計年度比28.5%増）、営業利益は17億88百万円（同17.3%減）となりました。

（環境・生活資材事業）

新設住宅着工戸数が弱含みで推移するなか、当セグメント主力のハウジング資材事業では、優れた省エネ性能を

もつ遮熱型ハウスラップ材や遮熱・高止水型ルーフィング材をはじめ、当社グループの差別化商品群が売上高を伸ばしました。環境・土木分野では、独自の繊維技術により商品化した防草シート「グラスガード®」の販路拡大が進み、また、インテリア事業も売上高を伸ばしましたが、健康・介護事業およびオフィス事業において、一部商品の販売先での在庫調整があり、売上高が減少しました。当事業の売上高は82億61百万円（前連結会計年度比3.1%増）、営業利益は8億83百万円（同2.2%減）となりました。

（メディカル事業）

当社の独自技術で商品化した、繭から生まれた天然成分「ピュアセリシン™」配合のコモエース化粧品は、自社サイトに加え、百貨店やセレクトショップなどの常設店舗での販売強化を進め、順調に売上高を伸ばしました。卓越した消臭機能を持つアンダーウェアシリーズ「デオエスト®」は、顧客ニーズにマッチした新商品投入とプロモーションに注力し、販売拡大を進めております。医療資材分野においては、KBセーレン㈱の「エスパンシオーネ®」（特殊原糸）とグループ一貫機能を活かした高付加価値商品の顧客開発が進み販売先が拡大しましたが、薬価改定等の影響により一部の医療用資材において売上高の減少がありました。当事業の売上高は58億70百万円（前連結会計年度比4.5%減）、営業利益は14億11百万円（同19.8%増）となりました。

（その他の事業）

㈱ナゴヤセーレンの不動産賃貸管理事業やセーレン商事㈱の保険代理業が堅調に推移しました。当事業の売上高は8億94百万円（前連結会計年度比2.2%減）、営業利益は5億42百万円（同0.0%減）となりました。

財政状態

（資産の部）

当連結会計年度末における総資産は、前連結会計年度末と比較して2億66百万円減少の1,264億80百万円となりました。流動資産は、受取手形及び売掛金やその他流動資産が減少した一方で現金及び預金が増加し、前連結会計年度末と比較して14億75百万円の増加となりました。固定資産は、投資有価証券が減少したことなどにより、前連結会計年度末と比較して17億42百万円減少しました。

（負債の部）

当連結会計年度末における負債の部は、支払手形及び買掛金や未払法人税等の減少などにより、44億61百万円減少し、467億54百万円となりました。

（純資産の部）

当連結会計年度末における純資産は、自己株式の取得や為替換算調整勘定の変動がありましたが、利益剰余金の増加などにより、全体で41億94百万円増加し、797億26百万円となりました。

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の残高は167億47百万円となり、前連結会計年度末より45億59百万円増加しました。

「営業活動によるキャッシュ・フロー」は、153億56百万円の収入（前連結会計年度は86億8百万円の収入）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益110億72百万円、減価償却費51億20百万円などによるものです。

「投資活動によるキャッシュ・フロー」は、70億23百万円の支出（前連結会計年度は55億71百万円の支出）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出38億76百万円、定期預金の増加25億9百万円などによるものです。

「財務活動によるキャッシュ・フロー」は、38億41百万円の支出（前連結会計年度は34億52百万円の支出）となりました。これは主に、自己株式の取得による支出10億円、配当金の支払による支出21億30百万円などによるものです。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当連結会計年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度(百万円)	前年同期比(%)
車輛資材	30,218	0.5
ハイファッション	14,986	2.1
エレクトロニクス	7,326	49.2
環境・生活資材	2,142	16.8
メディカル	2,871	0.6
その他		
合計	57,545	4.1

- (注) 1. 当社企業集団の各事業は、素材の支給を受けて委託加工を行う事業と素材を仕入れて加工を行い販売する事業から成り、各々の加工高を生産実績としております。
 2. セグメント間の取引については、内部振替前の数値によっております。
 3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

b. 受注状況

当社及び連結子会社は、受注生産形態をとらない製品が多いため、セグメントごとに受注状況は記載しておりません。

c. 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度(百万円)	前年同期比(%)
車輛資材	69,766	5.5
ハイファッション	24,681	2.8
エレクトロニクス	10,785	28.5
環境・生活資材	8,261	3.1
メディカル	5,870	4.5
その他	894	2.2
合計	120,258	2.0

- (注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。
 2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
 3. 相手先別の販売実績の総販売実績に対する割合が100分の10を超える相手先がないため、主な相手先に対する販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合の記載は省略しております。

(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ります。

なお、文中における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ります。

経営成績の分析

(売上高と営業利益)

当連結会計年度の売上高と営業利益の分析につきましては、「(1) 経営成績等の概要 経営成績の状況」に記載のとおりであり、売上高原価率は73.2%と前連結会計年度比1.2ポイントの低下、また、売上高営業利益率は8.7%と前連結会計年度比0.1ポイントの上昇となりました。

(営業外損益と経常利益)

当連結会計年度の営業外損益は7億47百万円の利益となり、前連結会計年度の9億88百万円の利益から2億40百万円の減少となりました。これは、為替差益が前連結会計年度と比較して83百万円減少したことや、受取補償金などの営業外収入が減少したことなどによります。この結果、経常利益は112億50百万円と、前連結会計年度比3億25百万円(2.8%)の減益となりました。

(特別損益)

当連結会計年度の特別損益は1億77百万円の損失となり、前連結会計年度の45百万円の利益から2億23百万円の減少となりました。これは、前連結会計年度において投資有価証券売却益3億41百万円の特別利益がありましたが、当連結会計年度においては大きな特別利益がなかった一方、関係会社整理損1億65百万円の特別損失を計上したことなどによるものです。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

経常利益の112億50百万円に特別損益の損失1億77百万円を減じた結果、当連結会計年度の税金等調整前当期純利益は110億72百万円となりました。ここから税金費用24億92百万円及び非支配株主に帰属する当期純利益28百万円を控除した親会社株主に帰属する当期純利益は85億51百万円となり、前連結会計年度比3億24百万円(3.9%)の増益となりました。この結果、1株当たり当期純利益は153円63銭となり、前連結会計年度の138円64銭から14円99銭増加しました。

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

財政状態の分析

当連結会計年度の財政状態の分析につきましては、「(1) 経営成績等の概要 財政状態」に記載のとおりであります。

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

a. キャッシュ・フローの分析

当連結会計年度のキャッシュ・フローの分析につきましては、「(1) 経営成績等の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであり、営業活動によるキャッシュ・フローから投資活動によるキャッシュ・フローを差し引いた当連結会計年度のフリー・キャッシュフローは83億32百万円となりました。

b. 資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当社グループの運転資金需要のうち主なものは、製商品仕入のほか、製造費、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。投資を目的とした資金需要のうち主なものは、海外子会社を中心とした生産能力増強のための設備投資であります。

当社グループは、事業の拡大や新規事業構築のための戦略的設備投資、グローバル化投資、研究開発投資及びM&A等に資金を機動的に活用するとともに、リスクを許容できる十分な株主資本の水準を保持することを基本方針としております。これに従い、営業活動によるキャッシュ・フローの確保に努めるとともに、不足分については、銀行借入れによる調達を実施しております。

なお、キャッシュ・フロー等に関する主要指標の推移は、下記のとおりであります。

	2016年 3月期	2017年 3月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2020年 3月期
自己資本比率(%)	60.2	62.8	63.0	58.5	62.0
時価ベースの自己資本比率(%)	67.9	88.2	97.2	72.4	57.0
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(年)	1.4	0.9	1.1	2.0	1.1
インタレスト・カバレッジ・レシオ	127.4	175.1	201.9	123.1	176.7

(注) 自己資本比率：自己資本 / 総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額 / 総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債 / 営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：営業キャッシュ・フロー / 利払い

1. 各指標は、いずれも連結ベースの財務数値により算出しています。
2. 株式時価総額は、期末株価終値 × 期末発行済株式総数（自己株式控除後）により算出しています。
3. 営業キャッシュ・フローは連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを使用しております。有利子負債は、短期借入金及び長期借入金を対象としています。また、利払いについては、連結キャッシュ・フロー計算書の「利息の支払額」を使用しています。

重要な会計方針及び見積り

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る企業会計の基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたっては、当連結会計年度における財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に影響を与える見積り、判断及び仮定を使用することが必要となります。当社グループの会計方針のうち、見積り等の重要性が高いものを以下に挙げております。

(繰延税金資産の回収可能性の評価)

当社グループは繰延税金資産の回収可能性を評価するに際して、将来の課税所得を合理的に見積っております。しかし、繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存するため、その見積額が減少した場合は繰延税金資産が減額され税金費用を計上する可能性があります。

(固定資産の減損損失)

当社グループは固定資産の減損会計の適用に際し、独立したキャッシュ・フローを生み出す最小単位でグループニングし、各グループの単位で将来キャッシュ・フローを見積っております。将来キャッシュ・フローが帳簿価額を下回った場合、回収可能価額まで帳簿価額を減額しております。将来この回収可能価額が減少した場合、減損損失が発生し、利益に影響を与える可能性があります。

(退職給付費用)

退職給付費用および債務の計算は、その計算の際に使われた仮定により異なります。これらの仮定には、割引率、利息費用、年金資産の長期期待運用収益率などの要因が含まれております。これらの仮定と実際の結果との差額は発生した連結会計年度に債務認識しております。当社は使用した仮定は妥当なものと考えておりますが、実績との差異または仮定自体の変更により、当社グループの退職給付費用および債務に影響を与える可能性があります。

当社グループの主要関連市場におきましては、新型コロナウイルス感染症の影響などにより需要の減少が見込まれます。このような状況は、2020年度末に向けて徐々に正常化し、2021年度より新型コロナウイルス感染拡大前の状況に概ね戻ると仮定し、繰延税金資産の回収可能性の評価や固定資産の減損損失等の会計上の見積りを行っております。しかしながら、これらの見積り、判断及び仮定は不確実性が高く、収束遅延により影響が長期化した場合には将来において損失が発生する可能性があります。

なお、連結財務諸表の作成のための重要な会計基準等は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 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）」に記載されているとおりであります。

目標とする経営指標の達成状況等

当社および当社グループは、グループトータルの企業価値を最大にするための連結経営を基本としております。その目標とする連結経営指標は、売上高営業利益率10%以上、ROE（自己資本当期純利益率）10%以上を目標としております。さらには、ROA（総資産事業利益率）、自己資本比率、キャッシュ・フローなどを念頭に、企業価値を高めるための経営を行ってまいります。

なお、当連結会計年度の連結売上高営業利益率は8.7%（前連結会計年度 8.6%）、ROEは11.2%（同10.9%）でした。

4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5 【研究開発活動】

当社グループの研究開発活動は、車輻資材事業をはじめとする全セグメントにおいて、顧客ニーズに即応した商品を企画・製造・販売する目的で、新技術・新素材・新システム・新設備の開発に積極的に取り組んでいます。また、「Viscotecs®」システムに代表されるように、最先端IT技術を駆使した次世代技術の確立を図り、全く新しいビジネスモデル創出のための開発を推進しています。

その運営は、グループ全体を統括する研究開発センターを中心として、部門ごとにも車輻資材部門の商品技術開発室、スポーツ・ファッション衣料部門の商品開発室などを擁し、かつ、これらは連結子会社各社とも緊密な連携を取り合い、相乗効果を最大に発揮できるよう効果的な研究開発を行っています。また、K B セーレン株式会社の研究・技術開発センターを中心として、新原系開発に向けた研究活動を進めています。

当連結会計年度におけるグループ全体の研究開発費は5,049百万円であり、今後も引き続き売上高の5%前後を目安にして活動する予定です。事業の種類別セグメントごとの研究開発費は、次のとおりです。

(1) 車輻資材事業

主として当社及び世聯汽車内飾(蘇州)有限公司が中心となり、自動車・鉄道車輛等内装材及びエアバッグ、加飾部品において新素材開発・新加工技術開発・新商品開発を行っています。当事業に係る研究開発費は2,715百万円です。

(2) ハイファッション事業

主として当社及びK B セーレン株式会社を中心となり、新原系開発・各種衣料製品の素材開発・新加工技術・新商品開発並びにビスコテックスによるパーソナルオーダービジネスなどの新事業開発を行っています。当事業に係る研究開発費は940百万円です。

(3) エレクトロニクス事業

主として当社及びK B セーレン株式会社を中心となり、ビスコテックスをはじめとしたインクジェット技術を応用した多品種・省エネルギー・在庫レスの生産システム及びインク等サプライ品の開発、繊維と金属の特性を併せ持った導電性材料や電磁波シールド材の開発、半導体工場向けのナノレベル対応可能なワイピング素材や加工技術の開発、エンジニアリング・プラスチック繊維の開発を行っています。当事業に係る研究開発費は674百万円です。

(4) 環境・生活資材事業

主として当社が中心となり、各種ハウジング資材・インテリア資材・産業資材・土木用資材の素材開発・新商品開発、及び非繊維ビスコテックスの開発を行っています。当事業に係る研究開発費は428百万円です。

(5) メディカル事業

主として当社が中心となり、スキンケア商品・医療用資材等の基礎研究及び新商品開発を行っています。また、K B セーレン株式会社では、貼付材基布、絆創膏基布、浄水器フィルター基材の開発を行っています。当事業に係る研究開発費は290百万円です。

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）では、「成長分野への重点投資」を基本戦略として、生産能力増強のための設備投資に重点を置き、同時にコストダウンのための合理化・改良設備投資を行っております。当連結会計年度の内訳は、下記のとおりであります。

	当連結会計年度
車輜資材事業	1,754百万円
ハイファッション事業	1,164百万円
エレクトロニクス事業	476百万円
環境・生活資材事業	114百万円
メディカル事業	282百万円
その他の事業	0百万円
計	3,792百万円
消去又は全社	84百万円
合計	3,876百万円

当連結会計年度の設備投資の総額は3,876百万円であり、セグメントごとの投資額は、次のとおりであります。

車輜資材事業においては、海外子会社における内装材の生産能力増強を中心に行いました。当事業に係る投資額は1,754百万円であります。

ハイファッション事業においては、デジタルプロダクションシステム「Viscotecs®」関連設備、アウトドア向け高付加価値商品の生産能力増強及び既存設備の合理化、改良、維持などの投資などを行いました。当事業に係る投資額は1,164百万円であります。

エレクトロニクス事業においては、既存設備の合理化、改良、維持のための投資などを行いました。当事業に係る投資額は476百万円であります。

環境・生活資材事業においては、既存設備の合理化、改良、維持のための投資などを行いました。当事業に係る投資額は114百万円であります。

メディカル事業においては、主に当社及びK B セーレン(株)におけるメディカル基材事業の生産能力増強や合理化などを中心に行いました。当事業に係る投資額は282百万円であります。

なお、各事業とも重要な除却・売却はありません。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	工具、器具 及び備品	合計	
本社工場 (福井県福井市)	環境・生活資材	繊維加工設備	28	0	6 (30)	0	36	7 (1)
勝山工場 (福井県勝山市)	ハイファッション エレクトロニクス	繊維加工設備	129	199	65 (34)	0	395	65 (24)
鯖江工場 (福井県鯖江市)	エレクトロニクス メディカル	繊維加工設備	283	100	335 (30)	24	744	40 (22)
新田事業所 (福井県福井市)	車輛資材 ハイファッション エレクトロニクス 環境・生活資材	繊維加工設備	1,104	1,011	409 (96)	53	2,579	324 (84)
二日市工場 (福井県福井市)	車輛資材	繊維加工設備	306	145	129 (58)	11	593	77 (11)
T P F 事業所 (福井県坂井市)	車輛資材 ハイファッション エレクトロニクス	繊維加工設備	2,918	352	2,699 (194)	19	5,990	117 (32)

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。
 2. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。
 3. 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員の人員であります。

(2) 国内子会社

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース資産	工具、器具 及び備品	合計	
K B セーレン株式会社	長浜工場 (滋賀県 長浜市)	車輛資材 ハイファッ ション エレクトロ ニクス 環境・生活 資材 メディカル	繊維加工 設備	1,199	176	661 (137)		8	2,045	136 (33)
K B セーレン株式会社	北陸合繊工場 (福井県 鯖江市)	車輛資材 ハイファッ ション エレクトロ ニクス 環境・生活 資材 メディカル	繊維加工 設備	1,082	849	2,989 (251)		85	5,007	212 (90)
セーレン電 子株式会社	本社工場 (福井県 坂井市)	エレクトロ ニクス	機械製造 設備	350	5	850 (66)		0	1,206	27 (0)
グンセン 株式会社	本社工場 (群馬県 伊勢崎市)	ハイファッ ション	繊維加工 設備	58	23	229 (9)		6	318	45 (7)
セーレン ケービー株 式会社	本社工場 (福井県 福井市)	車輛資材 ハイファッ ション エレクトロ ニクス 環境・生活 資材 メディカル	編立加工 設備	11	77			1	89	83 (27)
セーレンア ルマ株式会 社	本社工場 (福井県 坂井市)	ハイファッ ション	繊維製品 の縫製設 備	38	12	31 (6)		1	83	42 (4)
セーレン ソーテック 株式会社	二日市工場 (福井県 福井市)	車輛資材	繊維製品 の縫製設 備	9	12			0	22	24 (1)
ケイ・エ ス・ティ・ ワールド株 式会社	本社工場 (福井県 福井市)	エレクトロ ニクス	ウエーハ 成膜加工 設備	61	129		317	13	521	46 (8)
K B セーレン・D T Y 株式会社	本社工場 (福井県 福井市)	ハイファッ ション	繊維加工 設備	91	38	161 (17)		4	295	41 (12)

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。
 2. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。
 3. 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員の人員であります。

(3) 在外子会社

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース資産	工具、器具 及び備品	合計	
Seiren North America, LLC	本社 (米国、ノースカロライナ州)	車輛資材	繊維加工設備	1,284	237	61 (218)		5	1,588	234
Saha Seiren Co.,Ltd.	シラチャ工場 (タイ、チョンブリ県)	車輛資材	繊維加工設備	180	442	487 (64)		0	1,110	234
Saha Seiren Co.,Ltd.	カピンブリ工場 (タイ、プラチンブリ県)	車輛資材 ハイファッション	繊維加工設備	404	1,229	294 (81)		14	1,943	1,349
世聯汽車内飾(蘇州)有限公司	本社 (中国蘇州)	車輛資材	繊維加工設備	2,140	2,174	(175)			4,315	536
Seiren Produtos Automotivos Ltda.	本社 (ブラジル、サンパウロ州)	車輛資材	繊維加工設備	233	183	30 (44)		21	470	85
SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED	本社 (インド、カルナータカ州)	車輛資材	繊維加工設備	572	156	(120)		1	730	60
PT. SEIREN INDONESIA	本社 (インドネシア西ジャワ州)	車輛資材	繊維加工設備	625	182	(100)		14	822	63
Seiren Viscotec Mexico S.A.de C.V.	本社 (メキシコ、グアナフアト州)	車輛資材	繊維加工設備	1,723	1,313	470 (188)		39	3,547	334
世聯汽車内飾(河北)有限公司	本社 (中国河北)	車輛資材	繊維加工設備	1,477	1,024	(180)		79	2,580	475
広州特拓汽車内職有限公司	本社 (中国広州)	車輛資材	繊維加工設備		64			7	71	58

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。
2. 世聯汽車内飾(蘇州)有限公司、SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED、PT. SEIREN INDONESIA及び世聯汽車内職(河北)有限公司は土地の使用権を取得しております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

当連結会計年度末において、新たに確定した重要な設備の新設の計画は、以下のとおりであります。

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定額(百万円)		資金調達 方法	着手 年月	完了予定 年月	完成後の 生産能力
				総額	既支払額				
KBセーレン株式会社	北陸合織工場 (福井県鯖江市)	車輛資材 ハイファッション エレクトロニクス 環境・生活資材 メディカル	特高受電設備更新	565	-	自己資金	2019年 6月	2021年 7月	特高トランス 容量15000kVA ×2基
世聯汽車内飾(蘇州)有限公司	中国江蘇省 蘇州市	車輛資材	自動車内装材生産設備	561	437	自己資金	2019年 7月	2020年 4月	20万m/月

(2) 重要な設備の除却等

当連結会計年度末においては、重要な設備の除却等の計画はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	160,000,000
計	160,000,000

【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22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	64,633,646	64,633,646	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数は100株であります。
計	64,633,646	64,633,646		

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法に基づき当社取締役等に対し、職務の執行の対価として新株予約権を発行しております。

当該制度の内容は、次のとおりであります。

決議年月日	2014年6月24日	2015年6月23日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役(社外取締役を除く)12 当社取締役を兼務しない当社 執行役員13 当社の完全子会社の取締役及 び執行役員6	当社取締役(社外取締役を除く)11 当社取締役を兼務しない当社 執行役員13 当社の完全子会社の取締役及 び執行役員6
新株予約権の数(個)	921(注)1	705(注)1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び 数(株)	普通株式 92,100(注)1	普通株式 70,500(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	1
新株予約権の行使期間	2014年8月1日～ 2054年7月31日	2015年7月9日～ 2055年7月8日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の 株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 827 資本組入額 414	発行価格 1,103 資本組入額 552
新株予約権の行使の条件	(注)2	(注)2
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、 当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	新株予約権を譲渡するときは、 当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に 関する事項	(注)3	(注)3

決議年月日	2016年6月21日	2017年6月20日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役(社外取締役を除く)11 当社取締役を兼務しない当社執行役員11 当社の完全子会社の取締役及び執行役員5	当社取締役(社外取締役を除く)11 当社取締役を兼務しない当社執行役員14 当社の完全子会社の取締役及び執行役員5
新株予約権の数(個)	800(注)1	655(注)1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 80,000(注)1	普通株式 65,500(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	1
新株予約権の行使期間	2016年7月7日～ 2056年7月6日	2017年7月12日～ 2057年7月11日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 769 資本組入額 385	発行価格 1,569 資本組入額 785
新株予約権の行使の条件	(注)2	(注)2
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	(注)3

決議年月日	2018年7月11日	2019年6月20日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役(社外取締役を除く)10 当社取締役を兼務しない当社執行役員15 当社の完全子会社の取締役及び執行役員5	当社取締役(社外取締役を除く)9 当社取締役を兼務しない当社執行役員14 当社の完全子会社の取締役及び執行役員6
新株予約権の数(個)	713(注)1	1,248(注)1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 71,300(注)1	普通株式 124,800(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	1
新株予約権の行使期間	2018年7月27日～ 2058年7月26日	2019年7月9日～ 2059年7月8日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1,636 資本組入額 818	発行価格 1,320 資本組入額 660
新株予約権の行使の条件	(注)2	(注)2
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	(注)3

当事業年度の末日(2020年3月31日)における内容を記載しております。なお、提出日の前月末(2020年5月31日)現在において、これらの事項に変更はありません。

(注)1. 新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という)は100株とする。

ただし、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という)以降、当社が当社普通株式の株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ)又は株式併合を行う場合には、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割又は株式併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日(基準日を定めないときはその効力発生日)以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。また、割当日以降、当社が合併または会社分割を行う場合その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式数を適切に調整することができる。

2. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者である当社の取締役及び執行役員並びに当社の完全子会社の取締役及び執行役員は、新株予約権の行使期間内において、それぞれの会社において取締役及び執行役員の地位を喪失した日の翌日以降、それぞれの会社において割当てを受けた新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)は、新株予約権を相続により承継した者については適用しない。
- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合、当該新株予約権を行使することができない。

3. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る)、吸収分割若しくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る)又は株式交換若しくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る)(以上を総称して以下、「組織再編行為」という)をする場合には、組織再編行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めることを条件とする。

2020年6月19日開催の取締役会において決議された内容は、次のとおりであります。

決議年月日	2020年6月19日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役(社外取締役を除く)9 当社取締役を兼務しない当社執行役員12 当社の完全子会社の取締役及び執行役員4
新株予約権の数(個)	2,297 [募集事項]2.に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 229,700 [募集事項]3.に記載しております。
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1
新株予約権の行使期間	[募集事項]5.に記載しております。
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	2020年8月17日に決定する予定であります。
新株予約権の行使の条件	[募集事項]11.に記載しております。
新株予約権の譲渡に関する事項	[募集事項]7.に記載しております。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	[募集事項]9.に記載しております。

決議された新株予約権の募集事項については、次のとおりであります。

[募集事項]

1. ストックオプションとして新株予約権を発行する理由

株価変動のメリットとリスクを株主の皆さまと共有し、取締役の株価上昇及び企業価値向上への貢献意欲を従来以上に高めることを目的としております。

2. 新株予約権の発行要領

(1) 新株予約権の名称 セーレン株式会社第7回新株予約権

(2) 新株予約権の総数 2,297個

上記総数は、割当予定数であり、引受けの申込みがなされなかった場合など割り当てる新株予約権の総数が減少したときは、割り当てる新株予約権の総数をもって発行する新株予約権の総数とする。

3. 新株予約権の目的である株式の種類及び数

新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、各新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という）は100株とする。ただし、下記13.に定める新株予約権を割り当てる日（以下、「割当日」という）以降、当社が当社普通株式の株式分割（当社普通株式の株式無償割当を含む。以下、株式分割の記載につき同じ）又は株式併合を行う場合には、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割} \cdot \text{株式併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日（基準日を定めないときはその効力発生日）以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、割当日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式数を適切に調整することができる。

付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告する。

4. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの行使価額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。

5. 新株予約権を行使することができる期間

2020年8月17日から2060年8月16日まで

6. 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。

(2) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

7. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。

8. 新株予約権の取得条項

以下の(1)、(2)、(3)、(4)又は(5)の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議がなされた場合）は、当社取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

(1) 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

(2) 当社が分割会社となる分割契約若しくは分割計画承認の議案

(3) 当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画承認の議案

(4) 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

(5) 新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること若しくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

9. 組織再編における再編対象会社の新株予約権の交付の内容に関する決定方針

当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る）、吸収分割若しくは新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る）又は株式交換若しくは株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る）（以上を総称して以下、「組織再編行為」という）をする場合には、組織再編行為の効力発生日（吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ）の直前において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という）を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という）の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めることを条件とする。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、上記3.に準じて決定する。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定められる再編後行使価額に上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数に乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

上記5.に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、上記5.に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

(6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

上記6.に準じて決定する。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要する。

(8) 新株予約権の取得条項

上記8.に準じて決定する。

(9) その他の新株予約権の行使の条件

下記11.に準じて決定する。

10. 新株予約権を行使した際に生じる1株に満たない端数の取決め

新株予約権を行使した新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てる。

11. その他の新株予約権の行使の条件

(1) 新株予約権者は、上記5.の期間内において、当社の取締役及び執行役員並びに当社の完全子会社の取締役及び執行役員のいずれの地位を喪失した日（以下、「地位喪失日」という）の翌日から新株予約権を行使することができる。

(2) 上記(1)は、新株予約権を相続により承継した者については適用しない。

(3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合、当該新株予約権を行使することができない。

12. 新株予約権の払込金額の算定方法

各新株予約権の払込金額は、次式のブラック・ショールズ・モデルにより以下の から の基礎数値に基づき算定した1株当たりのオプション価格(1円未満の端数は四捨五入)に付与株式数を乗じた金額とする。

$$C = Se^{-qT} N(d) - Xe^{-rT} N(d - \sigma\sqrt{T})$$

ここで、

$$d = \frac{\ln\left(\frac{S}{X}\right) + \left(r - q + \frac{\sigma^2}{2}\right)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

1株当たりのオプション価格(C)

株価(S) : 2020年8月17日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(終値がない場合は、翌取引日の基準値段)

行使価格(X) : 1円

予想残存期間(T) : 7.79年

株価変動性() : 7.79年間(2012年9月18日から2020年8月17日まで)の各取引日における当社普通株式の普通取引の終値に基づき算出した株価変動率

無リスクの利子率() : 残存年数が予想残存期間に対応する国債の利子率

配当利回り(q) : 1株当たりの配当金(2020年3月期の実績配当金) ÷ 上記 に定める株価

標準正規分布の累積分布関数(N(・))

上記により算出される金額は新株予約権の公正価額であり、有利発行には該当しない。割当てを受ける者が当社に対して有する新株予約権の払込金額の総額に相当する金額の報酬債権と新株予約権の払込金額の払込債務とが相殺される。

13. 新株予約権を割り当てる日 2020年8月17日

14. 新株予約権と引換えにする金銭の払込みの期日 2020年8月17日

15. 新株予約権の割当の対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数

当社取締役(社外取締役を除く)9名に1,430個、執行役員12名に663個、当社の完全子会社の取締役および執行役員4名に204個を割り当てる。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2019年4月1日～ 2020年3月31日(注)		64,633,646		17,520	6,000	4,834

(注) 会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金を減少し、その他資本剰余金へ振替えたものであります。

(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)		48	28	165	164	2	5,964	6,371	
所有株式数(単元)		226,544	1,414	97,105	111,367	2	209,715	646,147	18,946
所有株式数の割合(%)		35.1	0.2	15.0	17.2	0.0	32.5	100.0	

(注) 自己株式9,165,521株は、「個人その他」に91,655単元、「単元未満株式の状況」に21株含めて記載しております。

(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(%)
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	4,822	8.69
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11-3	3,094	5.58
株式会社北陸銀行	富山県富山市堤町通り1丁目2-26	2,671	4.82
旭化成株式会社	東京都千代田区有楽町1丁目1-2	2,436	4.39
セーレン共栄会	福井県福井市毛矢1丁目10-1	1,969	3.55
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内1丁目6-6	1,505	2.71
第一生命保険株式会社	東京都千代田区有楽町1丁目13-1	1,469	2.65
GOVERNMENT OF NORWAY (常任代理人 シティバンク銀行株式会社)	BANKPLASSEN 2,0107 OSLO 1 OSLO 0107 NO (新宿区新宿6丁目27-30)	1,380	2.49
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG (常任代理人 香港上海銀行)	33 RUE DE GASPERICH, L-5826 HOWALD-HESPERANGE, LUXEMBOURG (中央区日本橋3丁目11-1)	1,175	2.12
JP MORGAN CHASE BANK (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON (港区港南2丁目15-1)	1,153	2.08
計		21,677	39.08

(注) 1. 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社及び日本マスタートラスト信託銀行株式会社の所有株式は、信託業務に係るものであります。
 2. 上記のほか、当社所有の自己株式9,165千株があります。
 3. 2019年9月6日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)において、三井住友D S アセットマネジメント株式会社が2019年8月30日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2020年3月31日時点における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。
 なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数(千株)	株券等保有割合(%)
三井住友D S アセットマネジメント株式会社	東京都港区愛宕2丁目5-1	5,335	8.25

(7) 【議決権の状況】
 【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 9,165,500		
	(相互保有株式) 普通株式 48,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 55,401,200	554,012	
単元未満株式	普通株式 18,946		
発行済株式総数	64,633,646		
総株主の議決権		554,012	

【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) セーレン株式会社	福井市毛矢1丁目10-1	9,165,500		9,165,500	14.18
(相互保有株式) 川市銘材株式会社	福井市花堂東1丁目33-30	48,000		48,000	0.07
計		9,213,500		9,213,500	14.25

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3号及び会社法第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】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

会社法第155条第3号に基づく普通株式の取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2018年11月8日)での決議状況 (取得期間2018年11月9日～2019年11月8日)	5,000,000	10,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式	3,736,000	6,761,601,885
当事業年度における取得自己株式	686,900	999,938,074
残存決議株式の総数及び価額の総額	577,100	2,238,460,041
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	11.54	22.38
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	11.54	22.38

(注) 当期間における取得自己株式には、2020年6月1日から本報告書提出日までの自己株式の取得による株式数は含めておりません。

(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】

会社法第155条第7号に基づく普通株式の取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	68	104,668
当期間における取得自己株式		

(注) 当期間における取得自己株式には、2020年6月1日から本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おりません。

(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(円)	株式数(株)	処分価額の総額(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(新株予約権の権利行使)	64,800	82,255,575		
保有自己株式数	9,165,521		9,165,521	

(注) 1. 当期間における処理自己株式には、2020年6月1日から本報告書提出日までの単元未満株式の売渡による株式数は含めておりません。

2. 当期間における保有自己株式数には、2020年6月1日から本報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主への利益還元を経営の最重要課題として考え、安定的な配当を継続してきました。今後についても、企業の安定成長、業績、財務状況、配当性向、配当利回りなどを総合的に勘案したうえで利益配分を決定し、安定的な配当を継続することを基本方針としております。

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を基本方針としております。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ります。当期末の配当については、上記基本方針のもと1株当たり18円とし、中間配当金(1株当たり18円)と併せ、年間を通じて1株当たり36円としております。

内部留保資金については、長期的な視点に立ってさらなる企業価値の向上、すなわち事業の拡大や新規事業構築のための戦略的設備投資、グローバル化投資、研究開発投資、情報化投資及びM & A等への資金に機動的に活用していくこととしております。

当社は、会社法第454条第5項に規定する中間配当をすることができる旨を定款に定めております。

第148期の剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額
2019年11月5日 取締役会決議	998	18円00銭
2020年6月19日 定時株主総会決議	998	18円00銭

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】

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、コーポレート・ガバナンスを、株主・お客様・地域社会それぞれに満足いただき、社員には誇りを持って働ける「21世紀のグッドカンパニー」実現を図るための経営統治機能として位置づけております。そして、取締役会・監査役会制度を基本として、労働組合執行部や幹部社員も参加した「経営会議」を通じて、経営の公正・透明性を追求し、当社及びグループ全体のコーポレート・ガバナンスやコンプライアンス強化に努めております。

また、「五ゲン主義（現場・現物・現実・原理・原則）」を仕事の基本とし、経営理念・行動指針の実践を通じて、より高い付加価値の創造と企業価値の向上、さらには企業の社会的責任を果たしてまいります。

企業統治の体制

体制の概要及び採用する理由

当社における企業統治の体制は、取締役会・監査役会制度を基本としております。

取締役会は、2020年6月22日現在、社外取締役3名を含む12名の取締役で構成され、取締役会長が議長を務めます。取締役会にて十分な議論を尽くして意思決定を行っております。また、当社は執行役員制度を導入し、取締役9名は執行役員を兼務しております。

監査役会は社外監査役2名を含む4名で構成されており、常勤監査役が議長を務めます。常勤監査役は取締役会のほか経営会議等の重要会議に出席し、経営及び業務執行への監視機能を果たしております。また、グローバル業務監査室との連携により、内部管理体制の適正性を監視・検証しております。

従って、現在の体制が経営の公正・透明性を確保するうえで最適であると判断し、本体制を採用しております。

なお、業務執行においては、以下の合議体を設置することにより、当社及びグループ全体のコーポレート・ガバナンスやコンプライアンス強化に努めております。

< 経営会議 >

経営会議規程に基づき、代表取締役、各取締役、監査役、各執行役員、関係する部門責任者等の出席により開催されます。取締役会に次ぐ意思決定機関として位置づけております。

< 経営戦略会議 >

経営戦略会議規程に基づく緊急重要案件に関する協議検討機関であり、代表取締役、監査役、関係する取締役及び執行役員等が出席し、代表取締役への諮問を行っております。

< 各部門会議 >

各部門から経営会議等上位会議へ上程されることを前提とした討議機関であり、より具体的に専門的な討議がなされております。代表取締役、関係する取締役、執行役員、当該部門長及び部・課長が出席します。

< 関連企業会議 >

国内外の関連企業における案件に関して定期的開催され、討議・決議がなされております。また案件の重要性に応じて経営会議に上程されるための討議機関でもあります。代表取締役、監査役、関係する取締役、執行役員、当該関連企業の社長等が出席します。

これらのほか、全体経営会議、関連企業全体会議、海外主管者会議において全社的な情報の共有化を図っております。

企業統治に関する事項 - 内部統制システムの整備の状況等

当社における内部統制システムに関する基本方針は、次のとおりであります。

1. 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 < 情報管理体制 >

当社は、取締役会・経営会議等重要会議の議事録、業務執行のための稟議書、重要契約書、各種計算書類、経営計画書を保存し、管理閲覧に供しております。

2. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制<リスク管理体制>

当社は、取締役会、経営会議、経営戦略会議を通して、リスクを把握し、業務執行にあたっては社内稟議規程に基づいた合議をし、リスクの発生を未然に防いでおります。また、各工場での生産体制につきましても、安全衛生防災・公害防止に関する規程等により管理しております。

また、法令あるいは社内規程上疑義のある行為等について、従業員を始めとしたすべてのステークホルダーからの情報を受け付ける「内部通報制度」を規定し、グローバル業務監査室がその窓口として業務にあたっております。

3. 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

<効率的業務執行体制>

当社は、期間計画ヒアリング及び部門会議、経営会議において取締役及び使用人が共有する全社的な目標を策定しております。その目標達成のために業務担当取締役は、各部門の具体的な目標及び会社の権限分配・意思決定ルールに基づく権限再分配を含めた効率的な達成の方法を定め、ITを活用して部門会議、経営会議において定期的に進捗状況をレビューしております。また、緊急かつ重要な案件については、関係する取締役等で構成される経営戦略会議において十分な検討が成された後、取締役会に上程し、意思決定の迅速化を図っております。

また、組織規程の改定を取締役会で決議し、役職者全員の業務分掌、職務権限、役割と責任を明確化しております。

4. 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

<コンプライアンス体制>

当社は、法令並びに定款・各規程に基づいて取締役会・経営会議を通じ、コンプライアンス体制を確保すると共に、倫理規程・社員倫理行動指針書・自社株取引管理規程による取締役及び使用人の行動規範を広範に明示し、社会の公器としての企業倫理を構築しております。また個人情報に関しても、個人情報保護指針、セキュリティポリシーを定めて管理しております。さらなるコンプライアンスの強化を図るために、セーレングループのコンプライアンス基本規程を定め、社外弁護士も含めたコンプライアンス委員会を設置し、コンプライアンスに関する方針の立案、コンプライアンス遵守に関する社員教育の推進を行ってまいります。

5. 当社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制<グループ管理体制>

(1)子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

当社は、「セーレングループ企業統治基準」のほか、子会社の経営管理に関する社内規程を定め、子会社社長、子会社取締役及び管理者の役割と責任を明確にしております。これらの社内規程等に基づき決裁ルールを定め、経営の重要な事項に関しては当社の承認または当社への報告を行う体制を構築しております。また、各子会社は、業務執行状況・財務状況等の報告を毎月当社に行うものとしております。

(2)子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社グループの企業活動に関連する様々なリスクに対処するため、本社各部、グローバル業務監査室がグローバル本社として機能するとともに、グループ各社と緊密な連携を図り、「セーレングループ企業統治基準」等の社内規程に基づき、リスク管理を行います。

(3)子会社の取締役等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

当社は、連結ベースの中期経営計画及び年度経営計画を策定し、セーレングループ全体の業績目標を達成するために、子会社ごとに業績目標を定めます。また、年度経営計画の大幅な未達及び変更は、当社に適宜報告するものとしております。

子会社は、子会社の経営管理に関する社内規程に基づき事業運営を行い、子会社及びグループ全体の経営の透明性・効率性の向上を図ります。

(4)子会社の取締役等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

セーレングループのコンプライアンス体制を構築するため、セーレングループのコンプライアンス基本規程を定め、継続的に社員教育を実施します。

「内部通報制度」は、通報者及び相談者の対象にグループ会社の従業員やグループ会社の取引業者の従業員等を含み、窓口に通報できるダイヤルイン電話番号及びEメールアドレスを公開しております。

6. 監査役の職務を補助すべき使用人に関する事項、当該使用人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

当社は、グローバル業務監査室に監査役補助者を配置し、監査役会事務局及び監査役補助業務を行っております。

補助者の人事考課及び異動については、常勤監査役の事前の同意を得ることとしています。また、補助者は、監査役が指示した補助業務については、補助者の属する組織の上長ほかの業務執行側の指揮命令を受けないものとしております。

7. 当社及び子会社の取締役等及び使用人が監査役に報告するための体制その他の監査役への報告に関する体制、報告したことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

監査役は、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するために、取締役会等の重要な会議に出席し、稟議書等の重要な書類の閲覧を実施しております。さらに、内部監査部門及び子会社監査役は、監査役に対して監査報告を実施しております。また、取締役等及び使用人は、会社に著しい損害を与える事実が起こった場合、またはその恐れがある場合は、発見次第速やかに監査役に対して報告を行います。

当社グループの「内部通報制度」の担当部署は、当社グループの役職員等からの内部通報の状況について、当社監査役にすべて報告を行います。また、当該通報または相談を行った者に対して、解雇その他のいかなる不利益な取扱いも行わないことを規定しております。

8. 監査役職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項

当社は、監査役職務の執行について生ずる費用等について毎期一定の予算を設けており、費用等が発生したときは監査役補助者が速やかに処理します。

9. その他、監査役職務の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査役は、部門長、部工場長、重要な子会社主管者へのヒアリングを実施し、代表取締役、内部監査部門、及び会計監査人とそれぞれ定期的に意見交換を実施しております。

10. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

当社グループの反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方は、健全な企業活動のため、反社会的勢力及び団体とは決して関わりを持たず、また不当な要求に対しては毅然とした対応を取ってまいります。

当社グループの企業規範である「企業倫理に基づく社員の行動指針」に反社会的勢力に対する行動基準を示し、社内のコンプライアンス研修を通じてその内容を全員に周知徹底しております。また、総務部を対応統括窓口として、警察当局、顧問弁護士等との連携を図りながら、事案に応じて関係部門と協議の上対応してまいります。

責任限定契約

当社は、会社法第427条第1項に基づき、社外取締役及び社外監査役との間において、会社法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は、金200万円以上であらかじめ定める金額と法令の定める最低限度額とのいずれか高い額となっております。

取締役に関する事項

当社の取締役は15名以内とする旨を定款で定めております。

当社は、取締役の選任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以上を有する株主の出席を要する旨及び累積投票によらない旨を定款で定めております。

株主総会決議に関する事項

株主総会決議事項を取締役会で決議できるとした事項は、次のとおりであります。

自己株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、経営環境の変化に対応して機動的な資本政策を遂行するため、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款で定めております。

中間配当に関する事項

当社は、会社法第454条第5項の規定により、株主への安定的な利益還元を行うため、取締役会の決議により、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で定めております。

取締役の責任免除

当社は、会社法第426条及び第427条の規定により、取締役の経営判断の萎縮を防止し積極的な経営参画が図れるよう、また、社外取締役については有用な人材を迎えられるよう、取締役（取締役であった者を含む）の会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がないときは、取締役会の決議によって、法令の定める限度額の範囲内でその責任を免除することができる旨を、また、社外取締役との間で、当該社外取締役の会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がないときは、金200万円以上であらかじめ定める金額または法令が定める額のいずれか高い額を限度として、責任を負担する契約を締結することができる旨を定款で定めております。

監査役の責任免除

当社は、会社法第426条及び第427条の規定により、監査役及び社外監査役の責任を合理的な範囲に留め、その期待される役割を十分果たし得るよう、監査役（監査役であった者を含む）の会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がないときは、取締役会の決議によって、法令の定める限度額の範囲内でその責任を免除することができる旨を、また、社外監査役との間で、当該社外監査役の会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がないときは、金200万円以上であらかじめ定める金額または法令が定める額のいずれか高い額を限度として、責任を負担する契約を締結することができる旨を定款で定めております。

会計監査人の責任免除

当社は、会社法第427条の規定により、会計監査人の責任を合理的な範囲に留め、その期待される役割を十分果たし得るよう、会計監査人との間で、当該会計監査人の会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がないときは、金3,000万円以上であらかじめ定める金額または法令が定める額のいずれか高い額を限度として、責任を負担する契約を締結することができる旨を定款で定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の特別決議事項の審議をより確実に行なうことが可能となるように、会社法第309条第2項に定める決議は、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3分の2以上をもって行なう旨を定款で定めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性16名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役会長 最高経営責任者	川田 達男	1940年1月27日生	1962. 3 当社入社 1979. 10 製品営業部長 1981. 8 取締役 1985. 8 常務取締役 1987. 8 代表取締役社長 1999. 4 Saha Seiren Co.,Ltd.取締役会長(現在) 2001. 8 Seiren U.S.A.Corporation 取締役社長 2003. 6 代表取締役社長兼最高執行責任者 2005. 5 KBセーレン㈱代表取締役会長(現在) 2011. 6 代表取締役会長兼社長兼最高経営責任者兼 最高執行責任者 2013. 2 グローバル経営戦略本部長 SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED 取締役会 長(現在) PT. SEIREN INDONESIA 取締役会長(現在) 2014. 6 代表取締役会長兼最高経営責任者(現在) 2014. 8 Seiren U.S.A.Corporation 取締役会長 2014. 9 世聯美仕生活用品(上海)有限公司 董事 長(現在) Viscotec México S.A. de C.V. (現Seiren Viscotec México S.A. de C.V.) 取締役会 長(現在) 2018. 4 Seiren U.S.A. Corporation 取締役会長 兼 社長(現在) Seiren Produtos Automotivos Ltda. 会 長(現在) 2019. 6 広州特拓汽車内飾有限公司 董事長(現在)	(注) 5	149,230
代表取締役社長 経営執行責任者	坪田 光司	1948年11月15日生	1971. 4 当社入社 1989. 12 自動車内装材部門自動車内装材第二販売部 開発担当部長 1996. 6 自動車内装材第二事業部長 1999. 6 取締役 自動車内装材部門副部門長兼自動車内装材 第二事業部長 2003. 6 常務執行役員 自動車内装材部門統括 2008. 6 自動車内装材部門担当兼統括 2009. 4 インテリア・ハウジング資材部門長兼メ ディカル資材部門長 2011. 6 専務執行役員 2012. 4 環境・生活資材部門長兼メディカル部門長 2012. 6 セーレン商事㈱代表取締役会長(現在) 2013. 2 グローバル経営戦略本部副本部長 2014. 6 代表取締役兼副社長執行役員 スポーツ・ファッション衣料・ビスコテッ クス・環境・生活資材統括 2018. 4 社長代行 2018. 6 代表取締役社長兼経営執行責任者(現在)	(注) 5	51,300

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 海外事業担当	于 輝	1963年1月8日生	1993.4 当社入社 2005.3 自動車内装材部門グローバル事業統括室 主査 2009.6 執行役員 世聯汽車内飾(蘇州)有限公司 総経理 (現在) 世聯電子(蘇州)有限公司 董事長 Saha Seiren Co.,Ltd. 取締役社長 2011.6 常務執行役員 2014.1 中国・タイ担当 2014.6 取締役 中国事業担当 2014.9 世聯美仕生活用品(上海)有限公司 総経理 (現在) 2015.6 専務執行役員 2018.4 海外事業担当(現在) 2018.6 代表取締役兼副社長執行役員(現在) グローバル経営戦略本部副本部長 2019.6 広州特拓汽車内飾有限公司 総経理(現在)	(注)5	5,200
取締役 車輛資材統括 兼 車輛資 材部門長	大槻 俊行 (注)3	1964年10月26日生	1990.4 ㈱小松製作所入社 2012.10 同社退社 2012.11 当社常勤顧問 2012.12 執行役員 グローバル調達・エンジニアリング企画 副 担当 グローバル調達部長兼エンジニアリング企 画部長 2013.2 グローバル調達本部長 2014.1 Saha Seiren Co.,Ltd. 取締役社長 2014.6 取締役(現在) 2018.4 車輛資材統括 兼 車輛資材部門長(現在) 2018.6 専務執行役員(現在)	(注)5	7,000
取締役 研究開発センター長、 FMグループ長、 ビスコテックス部門長	山田 英幸	1961年9月24日生	1987.4 当社入社 2005.3 技術開発部門 開発研究第三部長 2006.2 研究開発センター 開発研究第一グループ 長 2009.6 執行役員(現在) 2011.9 研究開発センター FMグループ長(現在) 2012.5 研究開発センター 副センター長 2012.6 セーレン電子㈱代表取締役社長(現在) 2014.6 取締役(現在) 2019.6 研究開発センター長(現在) 2020.1 常務執行役員(現在) 2020.6 ビスコテックス部門長(現在)	(注)5	7,000
取締役 経営企画本部長 兼 副本 部長(情報システム・調 達・エンジニアリング企 画担当)、 海外事業副担当	川田 浩司 (注)4	1971年4月24日生	1994.4 清水建設㈱入社 1997.4 同社退社 1997.5 当社入社 2005.10 関連企業部主管 (Viscotec Automotive Products,LLC出向) 2010.6 関連企業部長兼事業推進部長 2011.5 ビスコテックスファッション販売部長兼営 業企画部長兼事業推進部長 2012.6 Viscotec Automotive Products, LLC (現 Seiren North America,LLC) 取締役社長 2013.6 執行役員(現在) 2014.6 取締役(現在) 2014.8 Viscotec World Design Center, LLC (現 Seiren Design Center North America, LLC) 取締役社長 2014.9 Viscotec México S.A. de C.V. (現Seiren Viscotec México S.A. de C.V.) 取締役社 長 2018.4 経営企画本部長(現在) 海外事業 副担当(現在) 2019.6 経営企画本部 副本部長(情報システム・調 達・エンジニアリング企画担当)(現在) 2020.1 常務執行役員(現在)	(注)5	12,300

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役	北畑 隆生 (注) 1	1950年1月10日生	1972. 4 2004. 6 2006. 7 2010. 6 2013. 6 2014. 6 2020. 4	通商産業省入省 経済産業省経済産業政策局長 経済産業事務次官 (2008年7月退官) ㈱神戸製鋼所社外取締役(現在) 丸紅㈱社外監査役 (2013年6月退任) 丸紅㈱社外取締役(現在) 学校法人三田学園理事長 (2019年3月退任) 当社取締役(現在) 日本ゼオン㈱社外取締役(現在) 学校法人新潟総合学院 開志専門職大学学 長(現在)	(注) 5	
取締役	堀田 健介 (注) 1	1938年10月12日生	1962. 4 1987. 6 1997. 6 2000. 11 2001. 1 2006. 4 2006. 6 2007. 10 2007. 12 2008. 3 2008. 12 2011. 6 2016. 5 2017. 12 2018. 6	㈱住友銀行(現㈱三井住友銀行)入行 同行取締役 同行取締役副頭取 同行退任 モルガン・スタンレー・ジャパン・リミ テッド会長 モルガン・スタンレー証券㈱代表取締役会 長 当社監査役 (2018年6月退任) ㈱堀田総合事務所代表取締役会長(現在) モルガン・スタンレー証券㈱最高顧問 同社退任 グリーンヒル・ジャパン㈱代表取締役会長 ヒロセ電機㈱社外取締役(現在) グリーンヒル・ジャパン㈱最高顧問 同社退任 当社取締役(現在)	(注) 5	
取締役	佐々江 賢一 郎 (注) 1	1951年9月25日生	1974. 4 2002. 3 2005. 1 2008. 1 2010. 8 2012. 9 2018. 6 2019. 6	外務省入省 経済局長 アジア大洋州局長 外務審議官 外務事務次官 特命全権大使 アメリカ合衆国駐劄 (公財)日本国際問題研究所 理事長兼所 長(現在) 当社取締役(現在) 三菱自動車工業㈱社外取締役(現在)	(注) 5	
取締役 車輛資材部門副部門長 兼 第二事業部長、 厚木営業所長、 和光営業所長	上山 公一	1961年2月1日生	1983. 3 2006. 4 2012. 4 2012. 6 2014. 5 2014. 6 2018. 4 2019. 11	当社入社 自動車内装材第一事業部 第一営業部長 豊田営業所長 車輛資材部門 第一事業部長 執行役員(現在) 名古屋支店長 セーレンケーピー㈱代表取締役社長(現 在) 松屋ニット㈱代表取締役社長(現在) 取締役(現在) 車輛資材部門長 車輛資材部門 副部門長 兼 第一事業部長 車輛資材部門 副部門長 兼 第二事業部長 (現在) 厚木営業所長 兼 和光営業所長(現在)	(注) 5	6,300

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 経営企画本部 副本部長 (人事・経理担当)、 グローバル業務監査室 長	勝木 知文	1962年3月1日生	1984.4 ㈱北陸銀行入行 2009.6 同行神明支店長 2011.7 当社へ出向 当社理事 ビスコテックス部門企画業務部長 2012.4 人事部長 兼 労務部長 2012.6 ㈱北陸銀行退職 2012.7 当社入社 2013.6 執行役員(現在) 2015.6 取締役(現在) グローバル総務・経理・人事本部長 グローバル調達本部長 2018.4 車輛資材部門 副部門長 兼 事業管理室長 2019.5 人事担当 2019.6 経営企画本部 副本部長(人事・経理担当) (現在) グローバル業務監査室長(現在) セーレンコスモ㈱代表取締役社長(現在) Cosmo Jinzai Mexicana Bajio S.A. de C.V.取締役社長(現在)	(注)5	4,700
取締役 車輛資材部門 第一事業 部長 兼 デザイン開発室 長、 名古屋支店長	竹澤 康則	1965年5月11日生	1990.4 当社入社 2003.4 新田第五工場長 兼 新田第三工場長 2009.6 自動車内装材部門 企画業務部長兼グロー バル事業企画部長 2011.5 海外関連企業部主査(Saha Seiren Co., LTD.出向) 2013.1 グローバル事業企画部 主査(PT.SEIREN INDONESIA出向) 2017.6 執行役員(現在) PT. SEIREN INDONESIA 取締役社長 2019.11 車輛資材部門 第一事業部長 兼 事業管理室 長 名古屋支店長(現在) 2020.4 車輛資材部門 第一事業部長 兼 デザイン開 発室長(現在) 2020.6 取締役(現在)	(注)5	9,534
常勤監査役	牧田 博行	1951年12月29日生	1974.4 当社入社 1994.9 ビスコテックス研究部長 1996.9 T P F 工場長 兼 ビスコテックス研究部長 2003.6 執行役員 ビスコテックス部門統括 2009.4 ビスコテックス部門長 2009.6 取締役 ㈱デプロ代表取締役社長 2011.6 専務執行役員 2012.5 スポーツ・ファッション衣料部門長 東京事業所代表 2013.2 グローバル経営戦略本部副本部長 2013.6 アルマジヤパン㈱(現セーレンアルマ ㈱)代表取締役社長 2019.6 T P F 事業所長 2020.6 監査役(現在)	(注)6	20,000
監査役	岸 秀勝	1947年5月31日生	1970.4 当社入社 1993.1 販売促進第一部長 1993.4 ビスコテックス推進部長 1996.9 ビスコスクエア販売部長 1999.6 総務部長 2002.3 国内関連企業部 主査 2008.1 監査室 主査 2011.5 常勤顧問 業務監査室長 2012.6 監査役(現在)	(注)6	16,800

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
監査役	貝阿彌 誠 (注) 2	1951年10月 5 日生	1978 . 4 裁判官任官 (東京地方裁判所判事補) 2000 . 4 東京地方裁判所部総括判事 2007 . 7 法務省大臣官房訟務総括審議官 2009 . 7 東京高等裁判所判事 2009 . 12 和歌山地方裁判所・家庭裁判所所長 2011 . 1 長野地方裁判所・家庭裁判所所長 2012 . 11 東京高等裁判所部総括判事 2014 . 7 東京家庭裁判所所長 2015 . 6 東京地方裁判所所長 2016 . 10 定年退官 2017 . 2 弁護士登録 (第一東京弁護士会) 2017 . 6 富士フィルムホールディングス(株) 社外取締役 (2020年 6月退任) 2018 . 6 当社監査役 (現在) 東急不動産ホールディングス(株)社外取締役 (現在) 2018 . 9 大手町法律事務所 弁護士 (現在) 2020 . 6 日本郵政(株)社外取締役 (現在)	(注) 6	
監査役	高坂 敬三 (注) 2	1945年12月11日生	1970 . 4 弁護士登録、色川法律事務所入所 2001 . 1 同所代表パートナー 2009 . 3 住友ゴム工業(株)社外取締役 (現在) 2012 . 6 積水化成工業(株)社外監査役 (現在) 2016 . 6 (株)テクノアソシエ社外監査役 (現在) 2020 . 1 弁護士法人色川法律事務所 代表社員 (現在) 2020 . 6 当社監査役 (現在)	(注) 6	
計					289,364

- (注) 1 . 取締役北畑隆生氏、堀田健介氏及び佐々江賢一郎氏の3氏は、「社外取締役」であります。
- 2 . 監査役員阿彌誠氏及び高坂敬三氏の両氏は、「社外監査役」であります。
- 3 . 取締役大榎俊行は、代表取締役会長川田達男の娘婿であります。
- 4 . 取締役川田浩司は、代表取締役会長川田達男の長男であります。
- 5 . 2020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ります。
- 6 . 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ります。
- 7 . 当社では執行役員制度を導入しております。執行役員は22名で、構成は以下のとおりであります。

役名	氏名	担当・職名
最高経営責任者	川田達男	KBセーレン(株)代表取締役会長、Seiren U.S.A.Corp.取締役会長 兼 社長、世聯美仕生活用品(上海)有限公司 董事長、広州特拓汽車内飾有限公司 董事長、Saha Seiren Co.,Ltd.取締役会長、SEIREN INDIA PRIVATE LIMITED 取締役会長、PT.SEIREN INDONESIA 取締役会長、Seiren Viscotec México S.A. de C.V. 取締役会長、Seiren Productos Automotivos Ltda. 会長、
経営執行責任者	坪田光司	セーレン商事(株)代表取締役会長
副社長執行役員	于輝	海外事業担当、世聯汽車内飾(蘇州)有限公司 總經理、世聯美仕生活用品(上海)有限公司 總經理、広州特拓汽車内飾有限公司 總經理
専務執行役員	大槻俊行	車輛資材統括 兼 車輛資材部門長
常務執行役員	山田英幸	研究開発センター長、FMグループ長、ビスコテックス部門長、セーレン電子(株)代表取締役社長
常務執行役員	川田浩司	経営企画本部長 兼 副本部長(情報システム・調達・エンジニアリング企画担当)、海外事業副担当
執行役員	上山公一	車輛資材部門副部門長 兼 第二事業部長、厚木営業所長、和光営業所長、セーレンケービー(株)代表取締役社長、松屋ニット(株)代表取締役社長
執行役員	勝木知文	経営企画本部 副本部長(人事・経理担当)、グローバル業務監査室長、セーレンコスモ(株)代表取締役社長、Cosmo Jinzai Mexicana Bajio S.A. de C.V.取締役社長
執行役員	竹澤康則	車輛資材部門 第一事業部長 兼 デザイン開発室長、名古屋支店長
常務執行役員	酒井則應	衣料・産業資材生産部門長、新田事業所長、グンセン(株)代表取締役社長
執行役員	吉田博昭	セーレン商事(株)代表取締役社長
執行役員	寺前勝基	KBセーレン(株)代表取締役社長、大阪支社長
執行役員	芦田公一	衣料・産業資材生産部門 営業統括
執行役員	富沢健	経営企画本部 副本部長(経営企画・秘書・総務担当)、経営企画部長、(株)ナゴヤセーレン代表取締役社長、福井大手町ビル(株)代表取締役社長
執行役員	今井暢之	セーレン商事(株)相談役
執行役員	木村洋	世聯汽車内飾(蘇州)有限公司 副總經理、広州特拓汽車内飾有限公司 副總經理
執行役員	島田淳一	クオーレ グローバル生産統括、Seiren Viscotec México S.A. de C.V. 取締役社長
執行役員	土居健人	スポーツ・ファッション衣料部門長 兼 ビスコテックス・ブランド事業部長
執行役員	友田政純	環境・生活資材部門長、東京事業所代表
執行役員	福田正一	衣料・産業資材生産部門 副部門長(生産・管理担当) 兼 勝山工場長
執行役員	細田富士雄	ビスコテックス部門 副部門長(生産担当)、T P F 事業所長、(株)デプロ代表取締役社長
執行役員	久嶋祐司	スポーツ・ファッション衣料部門 スポーツ・インナー・ファッション事業部長 兼 海外販売促進部長

社外取締役及び社外監査役

当社の社外取締役は3名であります。また、社外監査役は2名であります。

社外取締役及び社外監査役には、社外の立場から経営の監督機能を果たすとともに、高い識見と豊富な経験をもって当社の企業活動に客観的・建設的な意見表明を行うことができる人物を選定することとしております。

また、当社は、社外役員の独立性に関する基準を定めており、その内容は次のとおりです。

当社は、社外役員が現在または最近（ 1 ）に置いて、以下のいずれの項目にも該当しない場合、当社に対し独立性を有しているものと判断する。

1. 2親等以内の親族が、当社グループの業務執行者（部長クラス以上）。
 2. 本人が当社の主要な取引先（ 2 ）の業務執行者、または2親等以内の親族が当社の主要な取引先の業務執行者（部長クラス以上）。
 3. 本人が当社を主要な取引先とする会社の業務執行者、または2親等以内の親族が当社を主要な取引先とする会社の業務執行者（部長クラス以上）。
 4. 本人または2親等以内の親族が、当社から役員報酬以外に多額（ 3 ）の金銭等を得ている者。
 5. 本人または2親等以内の親族が、当社の監査法人に所属する者。
 6. 本人または2親等以内の親族が、当社から多額の寄付を受けている団体（ 4 ）の業務を執行する者。
- （ 1 ）「最近」とは、実質的に現在と同視できるような場合をいい、例えば、社外取締役または社外監査役として選任する株主総会の議案の内容が決定された時点において主要な取引先であった者は、独立性を有さない。
- （ 2 ）「主要な取引先」とは、当社の取引先であって、その年間取引金額が当社の連結売上高または相手方の連結売上高の2%を超える取引先、または取引先からの借入額が、当社の連結総資産の2%を超える取引先。
- （ 3 ）「多額」とは、当社から收受している対価が1千万円を超える場合。
- （ 4 ）「多額の寄付を受けている団体」とは、当社から1千万円を超える寄付を受けている団体。

それぞれの社外役員に関する事項は次のとおりです。

社外取締役北畑隆生氏は、行政官としての豊富な経験に基づく高い識見を活かし、当社の経営全般につき客観的、建設的な意見・提言を行っています。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準を満たしております。当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

社外取締役堀田健介氏は、金融界での豊富な経営経験に基づく広範な識見と国際感覚を活かし、当社のコーポレートガバナンスの強化に貢献しています。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準を満たしております。当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

社外取締役佐々江賢一郎氏は、外務官僚としての豊富な経験に基づく国際的識見を活かし、グローバルでの事業拡大を進める当社の経営全般につき有用な意見や助言を行っています。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準を満たしております。当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

社外監査役貝阿彌誠氏は、裁判官としての豊富な経験に基づく高い識見を活かし、当社の監査を実施しています。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準を満たしております。当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

社外監査役高坂敬三氏は、弁護士としての企業法務に対する幅広い知見を、当社の監査体制の中で活かしていただくため、社外監査役に選任しています。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準を満たしております。当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

その他、当社と社外取締役及び社外監査役との間には、人的関係、資本的関係または取引関係等記載すべき事項はありません。

以上のとおり、当社の社外取締役及び社外監査役はいずれも独立性を有し、客観的な立場から経営の監督機能を果たしており、当社の社外役員の選任状況は最適であると判断しております。

社外取締役及び社外監査役には、議題の具体的な内容を理解した上で取締役会に臨めるよう、取締役会事務局は取締役会に上程する議案及び資料を可能な範囲で事前送付しております。

取締役会においては、各取締役による業務執行報告のほか、内部監査を所管するグローバル業務監査室による業務監査活動報告及び財務報告に係る内部統制評価の進捗報告がなされております。

監査役会においては、会計監査人の監査計画及び四半期毎の会計監査結果、並びにグローバル業務監査室による年2回の内部監査結果について報告がなされております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

監査役監査が効率的に行われることを確保するために、適正な知識、経験を有するスタッフを監査室に1名、グローバル業務監査室に1名配置し、監査役補助業務を行っております。社外監査役2名は弁護士として企業法務および税務に精通しており、財務・会計に関する知見を有しております。これらの陣容により、実効性の高い監査を実施しております。各監査役は取締役会に常時出席し、経営執行の状況に対する監査を行うほか、定例の監査役会において各監査役から監査報告を行うことで監査業務の認識の共有化を図っております。また、取締役、会計監査人と個別に会合を開催し、情報共有を適宜図っております。

当事業年度において当社は監査役会を合計8回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

区分	氏名	監査役会出席状況
常勤監査役	野村 正和	全7回中7回
監査役	岸 秀勝	全8回中8回
社外監査役	高木 繁雄	全8回中8回
社外監査役	貝阿彌 誠	全8回中8回
社外監査役	細溝 清史	全1回中1回

(注) 全回数が異なるのは、就任時期の違いによるものです。

監査役会における主な検討事項は、監査の方針および監査計画、業務分担、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の監査の方法および結果の相当性、監査報告書の作成、定時株主総会への付議議案内容の監査、決算・配当等に関する審議等があります。

また、常勤監査役の活動として、経営会議・海外主管者会議・関連企業全体会議等の重要会議への出席および議事録の閲覧、重要な決裁書類等の閲覧、監査計画に基づく往査、取締役・内部監査部門その他の使用人等との意思疎通および情報収集、会計監査人からの監査の実施状況・結果の報告の確認を行っております。

内部監査の状況

当社における内部監査は、グローバル業務監査室が担い、財務・会計・経理業務・会計システムに関する適正な知識、経験を有するスタッフを9名配置しております。内部監査計画に基づき、実際の業務が社内規程に基づき適正に実施されているかどうか、公正に評価・指摘・是正指導しており、内部監査の結果は代表取締役ほか、各部門長に直接報告します。

監査役と会計監査人の連携状況については、常勤監査役は会計監査人から期初に監査計画の説明を受けるとともに、期中の監査状況、期末監査の結果等について随時説明、報告を受けるほか、適宜、会計監査人による監査に立ち会うなど、緊密な相互連携をとっております。

監査役と内部監査部門の連携状況については、常勤監査役はグローバル業務監査室と連携して年2回の各部門の往査及び半期毎の棚卸監査を実施しております。

また、子会社については、常勤監査役は定期的に内部監査人による監査報告会で業務監査報告を受けるとともに、適宜往査を実施しております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

ひびき監査法人

b. 継続監査期間

2010年以降

c. 業務を執行した公認会計士

道幸静児代表社員、松本勝幸代表社員および、北川廣基社員

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9名 その他（試験合格者）1名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

監査役会が定めた「会計監査人の解任又は不再任の決定の方針」は、以下のとおりです。

会計監査人が会社法第340条第1項各号のいずれかに該当し、解任を相当と認めるときは、監査役全員の同意に基づき、当該会計監査人を解任できます。また、監査役会は、会計監査人が職務を適正かつ適切に遂行することが困難と認められたときは、株主総会に提出する当該会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決議します。

当連結会計年度中に、解任又は不再任の決定の方針に該当する事由が発生していないため、ひびき監査法人を再任しております。

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役会は、会計監査人の独立性及び監査の品質管理のための組織的業務運営について適切に評価するための基準「会計監査人の評価基準」で評価した結果、特に問題はないと判断し、再任することを決議しております。

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	26		26	
連結子会社	10		10	
計	36		36	

b. その他重要な報酬の内容

該当事項はありません。

c. 監査報酬の決定方針

該当事項はありません。

d. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠などが適切であるかについて確認した結果、監査報酬の額は適正であると判断し、同意いたしました。

(4) 【役員の報酬等】

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

取締役及び監査役の報酬は、適切ナリスクテイクを支え、企業価値向上へのインセンティブを高めるうえで相当であり、かつ優秀な人材を確保できる水準とすることを基本的な方針としております。

取締役の報酬限度額は2019年6月20日開催の第147期定時株主総会において、年額550百万円以内（うち社外取締役分は年額30百万円以内）、また、監査役の報酬限度額は2007年6月21日開催の第135期定時株主総会において、年額70百万円以内と決議されております。

また、取締役の報酬限度額とは別枠で、取締役（社外取締役を除く）に対する株式報酬型ストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬額等につき、2019年6月20日開催の定時株主総会において、年額150百万円以内と決議されております

当社の取締役（社外取締役を除く）の報酬体系は、基本報酬としての固定月額報酬と、短期業績連動報酬としての賞与、並びに、株価変動のメリットとリスクを株主の皆さまと共有し、株価上昇および企業価値向上への貢献意欲向上のインセンティブを与えることを目的とした株式報酬型ストック・オプション報酬により構成しま

す。なお、社外取締役は固定月額報酬のみとします。

当社の役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関しては、取締役会による一任の決議に基づき、取締役会長が個々の取締役の職責及び実績、経営内容や経済情勢等を勘案し、個別支給額を決定します。

賞与は、親会社株主に帰属する当期純利益を指標とし、個々の取締役の担当業務の業績、職責評価を総合的に勘案し、決定します。親会社株主に帰属する当期純利益は、株主の皆さまへの利益還元における配当原資であり、株主の皆さまと同じ目線で経営を評価できる指標と考えております。

なお、業績連動報酬に係る指標は親会社株主に帰属する当期純利益であり、前期実績82億26百万円に対し当事業年度における目標は78億円で、実績は85億51百万円でした。

株式報酬型ストック・オプション報酬は、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、個々の取締役の職責に基づき算定し、取締役会にて決定しております。

なお、監査役の報酬等は、取締役の報酬等とは別体系とし、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、監査役会の協議により決定しております。

役員区分ごとの報酬等の総額、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 (名)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く)	432	258	91	82		10
監査役 (社外監査役を除く)	24	24				2
社外役員	30	30				6

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、次の基準や考え方で区分しております。純投資目的とは、専ら株式の価値の変動又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場合であります。純投資目的以外の目的とは、中長期的な営業上・財務上の取引関係の強化等を目的とする場合であります。

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

保有する株式については、毎期、保有目的が適切か、保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っているかを精査したうえで、その保有の意義を取締役会で検討し、当社の企業価値の維持・向上に資すると判断される場合のみ、保有することとします。保有する意義が乏しいと判断された銘柄については、縮減を図ってまいります。

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	27	474
非上場株式以外の株式	26	3,877

(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	1	0	地域振興による株式取得
非上場株式以外の株式	3	16	取引先持株会による株式取得

(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		

c. 特定投資株式及びみなし保有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) 貸借対照表計上額 (百万円)	株式数(株) 貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)ゴールドウィン	173,600	86,800	主にハイファッション事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。株式分割により株式数が増加しております。	無
	1,045	1,399		
久光製薬(株)	118,000	118,000	主にメディカル事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	594	600		
トヨタ自動車(株)	66,300	66,300	主に車輛資材事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	無
	431	430		
旭化成(株)	387,000	387,000	主にハイファッション事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	295	441		
三谷商事(株)	44,000	44,000	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	235	249		
(株)ほくほくフィナンシャルグループ	237,285	237,285	財務活動等の安定化、円滑化を目的として保有しております。	有
	229	273		
清水建設(株)	200,000	200,000	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	169	192		
三井住友トラスト・ホールディングス(株)	49,797	49,797	財務活動等の安定化、円滑化を目的として保有しております。	無
	155	197		
豊田通商(株)	60,637	60,637	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	無
	154	218		
本田技研工業(株)	48,830.731	43,475.892	主に車輛資材事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。取引先持株会による株式取得により、株式数が増加しております。	無
	118	130		
北陸電力(株)	150,000	150,000	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	113	130		
(株)みずほフィナンシャルグループ	485,720	485,720	財務活動等の安定化、円滑化を目的として保有しております。	有
	60	83		
(株)アシックス	59,423.47	58,814.492	主にハイファッション事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。取引先持株会による株式取得により、株式数が増加しております。	無
	59	87		
立川ブラインド工業(株)	50,000	50,000	主に環境・生活資材事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	無
	54	58		
(株)クラレ	46,000	46,000	主にハイファッション事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	50	64		
フクビ化学工業(株)	80,178	80,178	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	31	45		
(株)ベルテクスコーポレーション	11,907	11,907	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	無
	16	13		
(株)三井住友フィナンシャルグループ	6,123	6,123	財務活動等の安定化、円滑化を目的として保有しております。	有
	16	23		
住友化学(株)	50,000	50,000	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	16	25		
大東建託(株)	1,500	1,500	主に環境・生活資材事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	無
	15	23		
第一生命ホールディングス(株)	3,900	3,900	財務活動等の安定化、円滑化を目的として保有しております。	有
	5	5		
D I C(株)	2,000	2,000	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	4	6		

トソー(株)	5,070	5,070	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	無
	2	2		
ヨネックス(株)	2,998.656	2,015.911	主にハイファッション事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。取引先持株会による株式取得により、株式数が増加しております。	無
	1	1		
三谷産業(株)	2,420	2,420	事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	有
	0	0		
三菱自動車工業(株)	600	600	主に車輛資材事業における中長期的な関係強化等を目的として保有しております。	無
	0	0		

(注) 定量的な保有効果については記載が困難であります。保有の合理性は、毎期、取締役会において個別銘柄ごとに政策保有の意義及び配当利回り等の株式の経済性を検証しており、現状保有する株式はいずれも保有方針に沿っていることを確認しております。

保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計 上額の合計額 (百万円)	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				
非上場株式以外の株式	6	277	4	43

区分	当事業年度		
	受取配当金の 合計額(百万円)	売却損益の 合計額(百万円)	評価損益の 合計額(百万円)
非上場株式			
非上場株式以外の株式	0		33

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おります。

(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)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、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、ひびき監査法人により監査を受けております。

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、会計基準等の内容を適切に把握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、また、会計基準設定主体等の行う研修へ参加しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,122	21,192
受取手形及び売掛金	29,405	26,333
有価証券		177
商品及び製品	11,749	11,152
仕掛品	2,935	3,028
原材料及び貯蔵品	5,394	4,829
その他	3,457	1,871
貸倒引当金	11	57
流動資産合計	67,052	68,528
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	2 52,481	2 53,454
減価償却累計額	30,141	32,125
建物及び構築物（純額）	22,340	21,329
機械装置及び運搬具	2 72,837	2 74,398
減価償却累計額	61,958	64,039
機械装置及び運搬具（純額）	10,878	10,358
工具、器具及び備品	2 4,306	2 4,441
減価償却累計額	3,714	3,891
工具、器具及び備品（純額）	592	549
土地	2 11,709	2 11,937
リース資産	708	708
減価償却累計額	286	391
リース資産（純額）	421	317
建設仮勘定	618	1,366
有形固定資産合計	46,560	45,859
無形固定資産		
のれん	1,286	1,126
その他	3,097	2,913
無形固定資産合計	2 4,383	2 4,040
投資その他の資産		
投資有価証券	1, 3 6,275	1, 3 5,218
繰延税金資産	1,692	1,995
その他	3 963	3 941
貸倒引当金	181	104
投資その他の資産合計	8,750	8,051
固定資産合計	59,694	57,952
資産合計	126,747	126,480

(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)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	17,804	15,009
短期借入金	3,256	2,980
未払金	1,693	1,332
未払法人税等	1,413	678
役員賞与引当金	100	87
賞与引当金	1,329	1,218
その他	3,215	3,277
流動負債合計	28,812	24,584
固定負債		
長期借入金	14,075	13,919
繰延税金負債	406	339
役員退職慰労引当金	160	160
退職給付に係る負債	6,055	6,261
その他	1,704	1,489
固定負債合計	22,402	22,169
負債合計	51,215	46,754
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,520	17,520
資本剰余金	16,812	16,805
利益剰余金	49,610	56,068
自己株式	10,615	11,533
株主資本合計	73,327	78,860
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,086	1,426
為替換算調整勘定	1,278	1,847
退職給付に係る調整累計額	59	0
その他の包括利益累計額合計	867	420
新株予約権	472	557
非支配株主持分	863	728
純資産合計	75,531	79,726
負債純資産合計	126,747	126,480

【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)
売上高	122,702	120,258
売上原価	91,272	88,006
売上総利益	31,430	32,252
販売費及び一般管理費	1, 4 20,843	1, 4 21,749
営業利益	10,587	10,502
営業外収益		
受取利息	194	229
受取配当金	125	123
為替差益	421	338
受取補償金	133	68
その他	217	146
営業外収益合計	1,093	906
営業外費用		
支払利息	69	86
有価証券評価損		22
その他	35	51
営業外費用合計	104	159
経常利益	11,575	11,250
特別利益		
固定資産売却益	2 12	2 34
投資有価証券売却益	341	
特別利益合計	354	34
特別損失		
固定資産処分損	3 104	3 46
減損損失	64	
投資損失引当金繰入額	140	
関係会社整理損		5 165
特別損失合計	308	211
税金等調整前当期純利益	11,621	11,072
法人税、住民税及び事業税	3,387	2,543
法人税等調整額	24	50
法人税等合計	3,362	2,492
当期純利益	8,258	8,579
非支配株主に帰属する当期純利益	31	28
親会社株主に帰属する当期純利益	8,226	8,551

【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		8,258		8,579
その他の包括利益				
その他有価証券評価差額金		139		660
為替換算調整勘定		2,326		536
退職給付に係る調整額		85		59
その他の包括利益合計	1	2,551	1	1,255
包括利益		5,707		7,323
(内訳)				
親会社株主に係る包括利益		5,694		7,279
非支配株主に係る包括利益		12		44

【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	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	17,520	16,801	43,177	3,905	73,593
当期変動額					
剰余金の配当			1,793		1,793
親会社株主に帰属する当期純利益			8,226		8,226
自己株式の処分		11		51	62
自己株式の取得				6,761	6,761
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動					
連結範囲の変動					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計		11	6,432	6,710	265
当期末残高	17,520	16,812	49,610	10,615	73,327

	その他の包括利益累計額				新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他の有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	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	2,226	1,028	145	3,399	397	441	77,832
当期変動額							
剰余金の配当							1,793
親会社株主に帰属する当期純利益							8,226
自己株式の処分							62
自己株式の取得							6,761
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動							
連結範囲の変動							
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	139	2,307	85	2,531	75	422	2,034
当期変動額合計	139	2,307	85	2,531	75	422	2,300
当期末残高	2,086	1,278	59	867	472	863	75,531

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	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	17,520	16,812	49,610	10,615	73,327
当期変動額					
剰余金の配当			2,120		2,120
親会社株主に帰属する当期純利益			8,551		8,551
自己株式の処分		7		82	74
自己株式の取得				1,000	1,000
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		0			0
連結範囲の変動			26		26
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計		7	6,457	917	5,532
当期末残高	17,520	16,805	56,068	11,533	78,860

	その他の包括利益累計額				新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	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	2,086	1,278	59	867	472	863	75,531
当期変動額							
剰余金の配当							2,120
親会社株主に帰属する当期純利益							8,551
自己株式の処分							74
自己株式の取得							1,000
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動							0
連結範囲の変動		16		16		8	18
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	660	551	59	1,271	85	143	1,329
当期変動額合計	660	568	59	1,287	85	135	4,194
当期末残高	1,426	1,847	0	420	557	728	79,726

【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)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	11,621	11,072
減価償却費	4,881	5,120
投資有価証券売却損益(は益)	341	
関係会社整理損		165
固定資産売却損益(は益)	12	33
固定資産除却損	103	46
貸倒引当金の増減額(は減少)	1	29
投資損失引当金の増減額(は減少)	140	
賞与引当金の増減額(は減少)	52	113
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	103	117
受取利息及び受取配当金	320	353
支払利息	69	86
為替差損益(は益)	163	292
売上債権の増減額(は増加)	1,443	3,134
たな卸資産の増減額(は増加)	3,109	1,168
仕入債務の増減額(は減少)	577	2,966
その他	604	1,099
小計	11,551	18,220
利息及び配当金の受取額	319	359
利息の支払額	69	86
法人税等の支払額	3,192	3,136
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,608	15,356
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	4,945	3,876
有形固定資産の売却による収入	18	99
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	581	838
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	1,365	200
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	2 1,079	
定期預金の純増減額(は増加)	615	2,509
無形固定資産の取得による支出	709	121
その他	254	22
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,571	7,023
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(は減少)	900	900
長期借入れによる収入	8,000	2,600
長期借入金の返済による支出	1,922	2,132
自己株式の取得による支出	6,761	1,000
配当金の支払額	1,793	2,120
非支配株主への配当金の支払額	74	9
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出		178
その他		100
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,452	3,841
現金及び現金同等物に係る換算差額	619	124
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	1,034	4,366
現金及び現金同等物の期首残高	13,222	12,187
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額		193
現金及び現金同等物の期末残高	1 12,187	1 16,747

【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

(1) 連結子会社の数は26社であります。

連結子会社名は「第1 企業の概況 4 . 関係会社の状況」に記載しているため省略しております。

なお、当連結会計年度より、重要性が増したKBセーレン・D T Y(株)、広州特拓汽車内飾有限公司およびCosmo Jinzai Mexicana Bajio S.A. de C.V.を連結の範囲に含めております。

(2) 非連結子会社は、松屋ニット株式会社、福井大手町ビル株式会社、株式会社ヘイセイクリエイト、川市銘材株式会社、及び台湾川崎半導体科技股份有限公司の5社であります。

(連結の範囲から除いた理由)

非連結子会社は、いずれも小規模であり、総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2 持分法の適用に関する事項

持分法を適用していない非連結子会社5社(松屋ニット株式会社他)及び関連会社2社(ケーシーアイ・ワープニット株式会社及びDear Mayuko株式会社)は、当期純損益及び利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

国内連結子会社1社及び在外連結子会社13社の決算日は12月31日、それ以外の国内連結子会社11社及び在外連結子会社1社はすべて3月31日で当社と同一であります。なお、連結財務諸表の作成にあたっては、いずれも同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

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

有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

満期保有目的の債券

償却原価法

その他有価証券

時価のあるもの 決算期末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おります)

時価のないもの 移動平均法による原価法

デリバティブ 時価法

たな卸資産 当社及び国内連結子会社は、主として移動平均法による原価法を採用しております。

ただし、仕掛加工料については売価還元法による原価法を、引取品については先入先出法による原価法を採用しております。

なお、貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定しております。

また、在外連結子会社は、主として先入先出法による低価法を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産除く）の減価償却の方法は、当社及び国内連結子会社は、定率法を採用しております。ただし、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。また、一部の国内連結子会社及び在外連結子会社は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物	10～31年
機械装置及び運搬具	4～10年

無形固定資産（リース資産除く）の減価償却の方法は、定額法を採用しております。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。

リース資産のうち、所有権移転外ファイナンス・リース取引に係る資産の減価償却の方法は、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。

(3) 重要な引当金の計上基準

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おります。

投資損失引当金

関係会社等への投資に対する損失に備えるため、その財政状態等を勘案して所要額を計上しております。なお、投資損失引当金は、当該資産の金額から直接控除しております。

役員賞与引当金

役員の賞与の支給に充てるため、当連結会計年度の負担すべき支給見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員の賞与の支給に充てるため当連結会計年度の負担すべき支給見込額を計上しております。

役員退職慰労引当金

当社及び一部の連結子会社は第133期における取締役会において、2005年3月期にかかわる定時株主総会の日をもって退職慰労金制度を改定することとし、当該定時株主総会終結の時までの在任期間中の職務遂行の対価部分相当を支給すべき退職慰労金の額として決定したことにより、当該金額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

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おります。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、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（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日翌連結会計年度から費用処理しております。

過去勤務費用については、その発生時の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により費用処理しております。

なお、執行役員等に対する退職慰労引当金を含んでおり、その計上基準は役員退職慰労引当金と同様であります。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社の資産及び負債は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び非支配株主持分に含めております。

(6) のれんの償却方法及び償却期間

のれん及び負ののれんの償却については、8年間及び10年間の均等償却を行っております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性が高く、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を負わない短期的な投資からなっております。

(8) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式を採用しております。

(9) 連結納税の適用

連結納税制度を適用しております。

(10) 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

当社及び一部の国内連結子会社は、「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おります。

(未適用の会計基準等)

- ・「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)
- ・「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)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1: 顧客との契約を識別する。
- ステップ2: 契約における履行義務を識別する。
- ステップ3: 取引価格を算定する。
- ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「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)
- ・「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)
- ・「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)
- ・「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)
- ・「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)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産
また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項
が定められました。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

・「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見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準
第24号 2020年3月31日)

(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きの概要を示すことを目的
とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

・「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)

(1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼす
リスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを
目的とするものです

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

(追加情報)

当連結会計年度において、新型コロナウイルス感染症の今後の広がり方や収束時期等を正確に予測することは困難
な状況にありますが、固定資産の減損や繰延税金資産の回収可能性の評価等の将来キャッシュ・フロー及び将来課税
所得の見積りを要する会計処理に際して、現在生じている国内外の経済活動の停滞は2021年には概ね回復すると仮定
しております。当社は、当該仮定は当連結会計年度末時点における最善の見積りであると判断していますが、想定以
上に影響が長期化あるいは拡大した場合には、固定資産や繰延税金資産の回収可能性の評価等の、重要な会計上の見
積り及び判断に影響を及ぼす可能性があります。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	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)
固定資産		
投資有価証券(株式)	759百万円	172百万円

2 圧縮記帳額

国庫補助金等により固定資産の取得価額から控除している圧縮記帳額及びその内訳は、次のとおりであります。

	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)
建物及び構築物	912百万円	924百万円
機械装置及び運搬具	1,524百万円	1,469百万円
工具、器具及び備品	102百万円	113百万円
土地	99百万円	99百万円
無形固定資産	13百万円	13百万円
合計	2,653百万円	2,620百万円

3 資産の金額から直接控除している投資損失引当金の額は、次のとおりであります。

	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	140百万円	百万円
その他	0百万円	0百万円

(連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目の金額は、次のとおりであります。

	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)
給料賞与等	7,949百万円	8,252百万円
運賃保管料	2,330百万円	2,167百万円
賃借料	726百万円	728百万円
減価償却費	1,078百万円	1,160百万円
賞与引当金繰入額	718百万円	643百万円
退職給付費用	259百万円	316百万円

2 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	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)
機械装置及び運搬具	10百万円	32百万円
工具、器具及び備品	1百万円	1百万円
計	12百万円	34百万円

3 固定資産処分損の内訳は、次のとおりであります。

	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)
建物及び構築物	69百万円	27百万円
機械装置及び運搬具	34百万円	13百万円
工具、器具及び備品	0百万円	4百万円
無形固定資産	百万円	0百万円
計	104百万円	46百万円

4 販売費及び一般管理費に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

	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)
販売費及び一般管理費に含まれる 研究開発費	5,277百万円	5,049百万円

5 関係会社整理損の内容は関連会社 Dear Mayuko 株式会社の清算に伴い発生した損失であります。

(連結包括利益計算書関係)

1 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	150百万円	952百万円
組替調整額	341百万円	0百万円
税効果調整前	191百万円	951百万円
税効果額	51百万円	291百万円
その他有価証券評価差額金	139百万円	660百万円
為替換算調整勘定		
当期発生額	2,326百万円	536百万円
組替調整額	百万円	百万円
税効果調整前	2,326百万円	536百万円
税効果額	百万円	百万円
為替換算調整勘定	2,326百万円	536百万円
退職給付に係る調整額		
当期発生額	2百万円	26百万円
組替調整額	125百万円	58百万円
税効果調整前	122百万円	85百万円
税効果額	37百万円	25百万円
退職給付に係る調整額	85百万円	59百万円
その他の包括利益合計	2,551百万円	1,255百万円

(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. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	64,633,646			64,633,646

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	4,868,807	3,736,046	61,500	8,543,353

(変動事由の概要)

2018年11月8日の取締役会決議による自己株式の取得 3,736,000株
 単元未満株式の買取りによる増加 46株
 ストック・オプション権利行使の割当による減少 61,500株

3. 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(百万円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権					472	

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	896	15	2018年3月31日	2018年6月21日
2018年11月8日 取締役会	普通株式	897	15	2018年9月30日	2018年11月30日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	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
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,121	20	2019年3月31日	2019年6月21日

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	64,633,646			64,633,646

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	8,543,353	686,968	64,800	9,165,521

(変動事由の概要)

2018年11月8日の取締役会決議による自己株式の取得	686,900株
単元未満株式の買取りによる増加	68株
ストック・オプション権利行使の割当による減少	64,800株

3. 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(百万円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権					557	

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	1,121	20	2019年3月31日	2019年6月21日
2019年11月5日 取締役会	普通株式	998	18	2019年9月30日	2019年11月29日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	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19日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	998	18	2020年3月31日	2020年6月22日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の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	14,122百万円	21,192百万円
預入期間が3ヶ月を超える 定期預金等	1,934百万円	4,444百万円
現金及び現金同等物	12,187百万円	16,747百万円

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

生産設備(機械装置)及び測定機器(工具、器具及び備品)であります。

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ります。

(金融商品関係)

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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、資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達については銀行等金融機関からの借入によっております。デリバティブは、為替変動リスクを回避するためにのみ利用し、投機的な取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク、管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、内部管理規程に沿った与信管理によりリスク低減を図っております。投資有価証券は主に満期保有目的債券及び業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されているが、定期的にその時価の把握等を行っております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、1年以内の支払期日であります。短期借入金は運転資金に係る資金調達であり、長期借入金は主に設備資金に係る資金調達であります。

デリバティブ取引は、外貨建の営業債権債務に係る為替変動リスクを回避するための為替予約取引及び通貨スワップ取引であります。当該取引の実行・管理は、社内ルールに従って行っており、また、利用にあたっては信用度の高い金融機関とのみ取引しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりであります。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、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	連結貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	14,122	14,122	
(2) 受取手形及び売掛金	29,405	29,405	
(3) 投資有価証券			
満期保有目的の債券	100	101	1
その他有価証券	4,954	4,954	
資産計	48,582	48,584	1
(1) 支払手形及び買掛金	17,804	17,804	
(2) 短期借入金	3,256	3,256	
(3) 未払金	1,693	1,693	
(4) 未払法人税等	1,413	1,413	
(5) 長期借入金	14,075	14,132	57
負債計	38,243	38,300	57
デリバティブ取引	1	1	

(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、並びに(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おります。

(3) 投資有価証券

これらの時価については、債券は取引金融機関から提示された価格、株式は取引所の価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、(有価証券関係)注記に記載のとおりであります。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金、並びに(4) 未払法人税等

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) 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り引いて算定する方法によっております。

デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記に記載のとおりであります。

(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

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額
非上場株式	1,219

上記については、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、「(3) 投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	14,122			
受取手形及び売掛金	29,405			
投資有価証券				
満期保有目的の債券 地方債				100
合計	43,528			100

(注4)長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

(単位：百万円)

	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
短期借入金	1,171					
長期借入金	2,085	2,688	4,490	1,787	1,545	3,563
リース債務	100	104	106	73	47	

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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、資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達については銀行等金融機関からの借入によっております。デリバティブは、為替変動リスクを回避するためにのみ利用し、投機的な取引は行っていません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク、管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、内部管理規程に沿った与信管理によりリスク低減を図っております。投資有価証券は主に満期保有目的債券及び業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されているが、定期的にその時価の把握等を行っております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、1年以内の支払期日であります。短期借入金は運転資金に係る資金調達であり、長期借入金は主に設備資金に係る資金調達であります。

デリバティブ取引は、外貨建の営業債権債務に係る為替変動リスクを回避するためなどの為替予約取引及び通貨スワップ取引であります。当該取引の実行・管理は、社内ルールに従って行っており、また、利用にあたっては信用度の高い金融機関とのみ取引しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりであります。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、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	連結貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	21,192	21,192	
(2) 受取手形及び売掛金	26,333	26,333	
(3) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	100	102	2
其他有価証券	4,654	4,654	
資産計	52,280	52,282	2
(1) 支払手形及び買掛金	15,009	15,009	
(2) 短期借入金	2,980	2,980	
(3) 未払金	1,332	1,332	
(4) 未払法人税等	678	678	
(5) 長期借入金	13,919	13,956	37
負債計	33,920	33,957	37
デリバティブ取引	22	22	

(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、並びに(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おります。

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価については、債券は取引金融機関から提示された価格、株式は取引所の価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、(有価証券関係)注記に記載のとおりであります。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金、並びに(4) 未払法人税等

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) 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り引いて算定する方法によっております。

デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記に記載のとおりであります。

(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

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額
非上場株式	642

上記については、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、「(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	21,192			
受取手形及び売掛金	26,333			
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券 地方債				100
その他有価証券で満期のあるもの 債券(その他)	200			
合計	47,725			100

(注4)長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

(単位：百万円)

	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
短期借入金	271					
長期借入金	2,709	4,512	3,797	2,045	1,045	2,517
リース債務	104	106	73	47		

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	100	101	1
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの			
合計	100	101	1

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	100	102	2
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの			
合計	100	102	2

2. その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	4,409	1,325	3,083
小計	4,409	1,325	3,083
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	545	673	128
小計	545	673	128
合計	4,954	1,999	2,954

(注)当該株式の減損については、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合については全て減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	3,706	1,442	2,263
小計	3,706	1,442	2,263
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	770	1,045	275
債券	177	200	22
小計	948	1,245	297
合計	4,654	2,688	1,965

(注)当該株式の減損については、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合については全て減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

3. 連結会計年度中に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)

区分	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	1,265	341	
合計	1,265	341	

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

区分	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			
合計			

(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

(1) 通貨関連

前連結会計年度(2019年3月31日)

	種類	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)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	通貨スワップ取引	333		1	1
合計		333		1	1

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

	種類	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)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	通貨スワップ取引	962		22	22
合計		962		22	22

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

提出会社は、確定給付制度としてキャッシュバランスプランによる企業年金制度及び退職一時金制度を採用するほか、確定拠出年金制度を採用しております。

国内連結子会社は、退職一時金制度のほか、一部の子会社で確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(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)
退職給付債務の期首残高	7,606	7,940
勤務費用	469	452
利息費用	67	69
数理計算上の差異の発生額	2	10
退職給付の支払額	233	317
過去勤務費用の当期発生額		
子会社新規取得による増加	32	2
退職給付債務の期末残高	7,940	8,158

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	(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)
年金資産の期首残高	1,815	1,884
期待運用収益	22	22
数理計算上の差異の発生額	0	21
事業主からの拠出額	106	105
退職給付の支払額	59	93
年金資産の期末残高	1,884	1,896

(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

	(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)
積立型制度の退職給付債務	2,056	2,073
年金資産	1,884	1,896
	172	176
非積立型制度の退職給付債務	5,883	6,084
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	6,055	6,261
退職給付に係る負債	6,055	6,261
退職給付に係る資産		
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	6,055	6,261

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(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)
勤務費用	469	464
利息費用	67	69
期待運用収益	22	22
数理計算上の差異の費用処理額	47	55
過去勤務債務の費用処理額	173	108
確定給付制度に係る退職給付費用	388	458

(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ります。

（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)
過去勤務費用	173	108
数理計算上の差異	50	22
合計	122	85

(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ります。

（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)
未認識過去勤務費用	108	
未認識数理計算上の差異	22	0
合計	85	0

(7) 年金資産に関する事項

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、次のとおりであります。

	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)
保険資産（一般勘定）	82%	83%
債券	16%	15%
株式	2%	2%
合計	100%	100%

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おります。

(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（加重平均で表しております。）

	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)
割引率	0.4～1.0%	0.4～1.0%
長期期待運用収益率	1.25%	1.25%

予想昇給率は、主として2013年10月31日を基準日として算定した年齢別昇給指数を使用しております。

3. 確定拠出制度

当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109百万円、当連結会計年度107百万円であります。

(ストック・オプション関係)

1. スtock・オプションにかかる費用計上額及び科目名

	前連結会計年度	当連結会計年度
販売費及び一般管理費の 株式報酬費用	137百万円	160百万円

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権	第4回新株予約権
決議年月日	2014年6月24日	2015年6月23日	2016年6月21日	2017年6月20日
付与対象者の区分及び 人数	当社取締役(社外取 締役を除く) 12名 当社取締役を兼務し ない当社執行役員 13名 当社の完全子会社の 取締役及び執行役 員 6名	当社取締役(社外取 締役を除く) 11名 当社取締役を兼務し ない当社執行役員 13名 当社の完全子会社の 取締役及び執行役 員 6名	当社取締役(社外取 締役を除く) 11名 当社取締役を兼務し ない当社執行役員 11名 当社の完全子会社の 取締役及び執行役 員 5名	当社取締役(社外取 締役を除く) 11名 当社取締役を兼務し ない当社執行役員 14名 当社の完全子会社の 取締役及び執行役 員 5名
株式の種類及び付与数	普通株式 149,400株	普通株式 102,700株	普通株式 109,000株	普通株式 87,900株
付与日	2014年7月31日	2015年7月8日	2016年7月6日	2017年7月11日
権利確定条件	対象勤務期間におけ る在任月数に応じて 確定する。	対象勤務期間におけ る在任月数に応じて 確定する。	対象勤務期間におけ る在任月数に応じて 確定する。	対象勤務期間におけ る在任月数に応じて 確定する。
対象勤務期間	2014年6月24日～ 2015年6月23日	2015年6月23日～ 2016年6月21日	2016年6月22日～ 2017年6月20日	2017年6月20日～ 2018年6月20日
権利行使期間	2014年8月1日～ 2054年7月31日	2015年7月9日～ 2055年7月8日	2016年7月7日～ 2056年7月6日	2017年7月12日～ 2057年7月11日

	第5回新株予約権	第6回新株予約権
決議年月日	2018年7月11日	2019年6月20日
付与対象者の区分及び 人数	当社取締役(社外取 締役を除く) 10名 当社取締役を兼務し ない当社執行役員 15名 当社の完全子会社の 取締役及び執行役 員 5名	当社取締役(社外取 締役を除く) 9名 当社取締役を兼務し ない当社執行役員 14名 当社の完全子会社の 取締役及び執行役 員 6名
株式の種類及び付与数	普通株式 84,400株	普通株式 127,400株
付与日	2018年7月26日	2019年7月8日
権利確定条件	対象勤務期間におけ る在任月数に応じて 確定する。	対象勤務期間におけ る在任月数に応じて 確定する。
対象勤務期間	2018年6月20日～ 2019年6月20日	2019年6月20日～ 2020年6月19日
権利行使期間	2018年7月27日～ 2058年7月26日	2019年7月9日～ 2059年7月8日

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2020年3月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権	第4回新株予約権
決議年月日	2014年6月24日	2015年6月23日	2016年6月21日	2017年6月20日
権利確定前(株)				
前連結会計年度末				
付与				
失効				
権利確定				
未確定残				
権利確定後(株)				
前連結会計年度末	107,800	81,700	93,000	75,500
権利確定				
権利行使	15,700	11,200	13,000	10,000
失効				
未行使残	92,100	70,500	80,000	65,500

	第5回新株予約権	第6回新株予約権
決議年月日	2018年7月11日	2019年6月20日
権利確定前(株)		
前連結会計年度末	21,100	
付与		127,400
失効		800
権利確定	21,100	95,350
未確定残		31,250
権利確定後(株)		
前連結会計年度末	63,300	
権利確定	21,100	95,350
権利行使	13,100	1,800
失効		
未行使残	71,300	93,550

単価情報

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権	第4回新株予約権
決議年月日	2014年6月24日	2015年6月23日	2016年6月21日	2017年6月20日
権利行使価格(円)	1	1	1	1
行使時平均株価(円)	1,467	1,467	1,467	1,467
付与日における公正な評価単価(円)	826	1,102	768	1,568

	第5回新株予約権	第6回新株予約権
決議年月日	2018年7月11日	2019年6月20日
権利行使価格(円)	1	1
行使時平均株価(円)	1,475	1,543
付与日における公正な評価単価(円)	1,635	1,319

3. 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

(1) 使用した評価技法 ブラック・ショールズ・モデル

(2) 主な基礎数値及びその見積方法

		第6回新株予約権
株価変動性	(注) 1	33.6%
予想残存期間	(注) 2	7.4年
予想配当	(注) 3	35円/株
無リスク利率	(注) 4	-0.25%

(注) 1. 過去7.4年(2012年2月8日から2019年7月8日まで)の株価実績に基づき算定しました。

2. 対象者の付与時における在任期間の平均より算出しております。

3. 2019年3月期の配当実績によります。

4. 予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

4. スtock・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(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		
賞与引当金	474百万円	434百万円
棚卸資産・固定資産	618 "	697 "
退職給付に係る負債	1,846 "	1,912 "
税務上の繰越欠損金(注) 2	798 "	657 "
棚卸資産・固定資産等の未実現利益	368 "	332 "
投資有価証券評価損	375 "	447 "
その他	781 "	732 "
繰延税金資産小計	5,262百万円	5,215百万円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注) 2	765 "	622 "
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	1,210 "	1,215 "
評価性引当額小計(注) 1	1,975 "	1,838 "
繰延税金資産合計	3,286百万円	3,377百万円
繰延税金負債		
その他有価証券差額金	826百万円	534百万円
在外子会社の留保利益	1,106 "	1,104 "
その他	68 "	82 "
繰延税金負債合計	2,001百万円	1,721百万円
差引：繰延税金資産・負債純額	1,285百万円	1,655百万円

(注) 1. 評価性引当額が136百万円減少しております。この減少の主な内容は、連結子会社において税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額が減少したこと等に伴うものであります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその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)	28	26	39		21	682	798百万円
評価性引当額	18	3	39		21	682	765 "
繰延税金資産	10	22					(b) 33 "

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金798百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産33百万円を計上しております。当該繰延税金資産33百万円は、連結子会社における税務上の繰越欠損金の残高798百万円(法定実効税率を乗じた額)の一部について認識したものであります。将来の課税所得の見込みにより回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

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)	25	38		21		572	657百万円
評価性引当額	18	11		21		572	622 "
繰延税金資産	7	27					(b) 34 "

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金657百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産34百万円を計上しております。当該繰延税金資産34百万円は、連結子会社における税務上の繰越欠損金の残高657百万円(法定実効税率を乗じた額)の一部について認識したものであります。将来の課税所得の見込みにより回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

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		30.46%
(調整)		
評価性引当額の増減		1.24%
各国の法定税率差		4.88%
研究開発減税等		1.47%
その他		0.36%
税効果会計適用後の法人税等の負担率		22.51%

(注) 前連結会計年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(資産除去債務関係)

1. 資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

定期借地契約に伴う建物除去義務、オフィス等の賃借契約に伴う原状回復義務等であります。なお、主な賃借契約については、資産除去債務の負債計上に代えて、敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積もり、そのうち、当連結会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を15年から50年と見積り、割引率は0.3%から2.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

	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)
期首残高	52百万円	54百万円
時の経過による調整額	2百万円	1百万円
取崩額	百万円	百万円
期末残高	54百万円	56百万円

2. 連結貸借対照表に計上しているもの以外の資産除去債務

一部の事業所等における借地契約について、契約解除時における原状回復に係る債務を有しているが、当該債務に関する賃借資産の使用期間が明確でなく、移転等も予定されていないことから、資産除去債務を合理的に見積もることができません。そのため、当該債務に見合う資産除去債務を計上しておりません。

(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、分離された財務情報をもとに、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ります。

当社は、製品・サービス別の事業部門を置き、各事業部門はそれぞれが取り扱う製品等について、グループ内で連携して事業活動を展開しております。

よって、当社グループは、事業部門を基礎とした製品・サービス別セグメントから構成されており、「車輛資材」、「ハイファッション」、「エレクトロニクス」、「環境・生活資材」及び「メディカル」の5つを報告セグメントとしております。

各報告セグメントの主な製品等は、下記のとおりであります。

- (1) 車輛資材.....自動車・鉄道車輛等内装材(シート材、エアバッグ、加飾部品)
- (2) ハイファッション.....各種衣料製品、衣料用繊維加工
- (3) エレクトロニクス.....導電性素材、工業用ワイピングクロス、ピスコテックス・システムおよびサプライ、電子機器、シリコンウェーハの成膜加工等
- (4) 環境・生活資材.....建築用資材、インテリア用資材、健康・介護商品、環境・土木資材
- (5) メディカル.....医療用資材、化粧品、水処理用資材

2. 報告セグメントごとの売上高、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」と概ね同一であります。なお、セグメント間の取引は、市場価格等に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債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)1	合計	調整額 (注)2	連結財務 諸表計上 額(注)3
	車輛資材	ハイファッション	エレクトロニクス	環境・生活資材	メディカル	計				
売上高										
外部顧客への 売上高	73,828	25,398	8,395	8,016	6,149	121,788	914	122,702		122,702
セグメント間の 内部売上高又は 振替高		9	372	239	3	624	783	1,408	1,408	
計	73,828	25,407	8,767	8,256	6,153	122,413	1,698	124,111	1,408	122,702
セグメント利益	6,398	1,052	2,161	903	1,178	11,694	542	12,236	1,649	10,587
セグメント資産	75,812	28,084	14,728	5,627	6,032	130,285	3,719	134,005	7,257	126,747
その他の項目										
減価償却費	2,919	1,074	330	132	284	4,741	160	4,901	20	4,881
有形固定資産及び 無形固定資産の増 加額	3,680	1,380	251	145	207	5,664	14	5,679	23	5,655

(注) 1. 「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、ソフトウェアの開発及び販売、保険代理業、人材派遣事業、不動産賃貸管理事業等を含んでおります。

2. 調整額は、以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益の調整額 1,649百万円には、各報告セグメントに配分していない全社費用1,666百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない総務部門などの管理部門に係る費用であります。
- (2) セグメント資産の調整額 7,257百万円には、セグメント間取引消去 11,033百万円、各報告セグメントに配分していない全社資産3,775百万円が含まれております。全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない長期投資資金(投資有価証券)及び管理部門に係る資産等であります。
- (3) 減価償却費の調整額 20百万円は、セグメント間取引消去 64百万円及び全社資産に係る償却費43百万円であります。
- (4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額 23百万円は、主に報告セグメントに帰属しない総務部門などの管理部門に係る資産の減少であります。

3. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

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)1	合計	調整額 (注)2	連結財務 諸表計上 額(注)3
	車輛資材	ハイファッ ション	エレクトロ ニクス	環境・ 生活資材	メディカ ル	計				
売上高										
外部顧客への 売上高	69,766	24,681	10,785	8,261	5,870	119,364	894	120,258		120,258
セグメント間の 内部売上高又は 振替高		26	196	62	3	290	836	1,126	1,126	
計	69,766	24,708	10,981	8,324	5,874	119,654	1,730	121,385	1,126	120,258
セグメント利益	6,278	1,101	1,788	883	1,411	11,463	542	12,005	1,502	10,502
セグメント資産	75,187	26,251	14,329	5,683	5,866	127,318	3,365	130,683	4,202	126,480
その他の項目										
減価償却費	2,786	1,193	522	177	293	4,974	168	5,143	22	5,120
有形固定資産及び 無形固定資産の増 加額	1,818	1,193	486	127	287	3,913	0	3,913	85	3,998

- (注) 1. 「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、ソフトウェアの開発及び販売、保険代理業、人材派遣事業、不動産賃貸管理事業等を含んでおります。
2. 調整額は、以下のとおりであります。
- (1) セグメント利益の調整額 1,502百万円には、各報告セグメントに配分していない全社費用1,583百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない総務部門などの管理部門に係る費用であります。
- (2) セグメント資産の調整額 4,202百万円には、セグメント間取引消去 11,103百万円、各報告セグメントに配分していない全社資産6,901百万円が含まれております。全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない長期投資資金(投資有価証券)及び管理部門に係る資産等であります。
- (3) 減価償却費の調整額 22百万円は、セグメント間取引消去 55百万円及び全社資産に係る償却費32百万円であります。
- (4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額85百万円は、主に報告セグメントに帰属しない総務部門などの管理部門に係る資産の増加であります。
3. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【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

セグメント情報の中で同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	北米	その他	合計
70,430	28,630	21,247	2,393	122,702

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、地域に分類されております。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	アジア	北米	その他	合計
28,246	12,146	5,671	497	46,560

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

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

セグメント情報の中で同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	北米	その他	合計
68,525	30,393	19,300	2,040	120,258

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、地域に分類されております。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	アジア	北米	その他	合計
28,211	11,926	5,241	479	45,859

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

【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)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

【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)

(単位：百万円)

	報告セグメント						その他	合計	調整額	合計
	車輛資材	ハイファッ ション	エレクトロ ニクス	環境・ 生活資材	メディカ ル	計				
のれん償却額							3			3
のれん未償却残高			1,273			1,273	12			1,286

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	合計	調整額	合計
	車輛資材	ハイファッ ション	エレクトロ ニクス	環境・ 生活資材	メディカ ル	計				
のれん償却額			159			159	0			159
のれん未償却残高			1,114			1,114	12			1,126

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(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	1,322.79円	1,414.15円
1株当たり当期純利益金額	138.64円	153.63円
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	137.68円	152.36円

(注) 1. 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	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金額		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	8,226	8,551
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)	8,226	8,551
普通株式の期中平均株式数(千株)	59,340	55,661
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(百万円)		
普通株式増加数(千株)	412	462
(うち新株予約権(千株))	412	462
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要		

2. 1株当たり当期純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度末 (2019年3月31日)	当連結会計年度末 (2020年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	75,531	79,726
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	1,336	1,286
(うち新株予約権(百万円))	472	557
(うち非支配株主持分(百万円))	863	728
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	74,195	78,440
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式 の数(千株)	56,090	55,468

【連結附属明細表】

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,171	271	0.10	
1年以内に返済予定の長期借入金	2,085	2,709	0.31	
1年以内に返済予定のリース債務	100	104	3.96	
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)	14,075	13,919	0.20	2021年1月～ 2029年3月
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く)	332	227	4.00	2021年3月～ 2023年9月
その他有利子負債				
合計	17,766	17,232		

(注) 1. 「平均利率」については、借入金の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金及びリース債務の連結決算日後5年内における返済予定額は、以下のとおりであります。

	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	4,512	3,797	2,045	1,045
リース債務	106	73	47	

【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、記載を省略しております。

(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
売上高 (百万円)	29,947	60,817	91,112	120,258
税金等調整前 四半期(当期)純利益金額 (百万円)	2,633	5,308	8,376	11,072
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益金額 (百万円)	1,909	3,772	6,094	8,551
1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	34.08	67.56	109.38	153.63

(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 四半期純利益金額 (円)	34.08	33.47	41.87	44.29

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	740	3,748
受取手形	2,351	1,817
売掛金	14,424	11,685
有価証券		177
商品及び製品	5,233	4,795
仕掛品	290	303
原材料及び貯蔵品	742	766
前払費用	76	74
短期貸付金	3,685	3,592
その他	864	686
貸倒引当金	2	1
流動資産合計	28,407	27,647
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 10,200	1 9,772
構築物	1 270	1 256
機械及び装置	1 2,212	1 1,927
車両運搬具	1 35	1 22
工具、器具及び備品	1 242	1 232
土地	1 5,725	1 5,732
建設仮勘定	129	273
有形固定資産合計	18,817	18,217
無形固定資産		
ソフトウェア	1 614	1 601
その他	12	11
無形固定資産合計	626	612
投資その他の資産		
投資有価証券	5,324	4,728
関係会社株式	27,665	27,678
出資金	18	17
関係会社出資金	4,314	4,314
長期貸付金	6	5
長期前払費用	46	18
繰延税金資産	1,407	1,785
その他	482	479
貸倒引当金	13	13
投資その他の資産合計	39,251	39,014
固定資産合計	58,694	57,845
資産合計	87,102	85,492

(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)
負債の部		
流動負債		
支払手形	3,976	3,264
買掛金	7,444	5,908
短期借入金	9,890	10,494
未払金	1,431	952
未払費用	658	640
未払法人税等	995	274
未払消費税等	91	369
役員賞与引当金	100	82
賞与引当金	978	842
その他	306	183
流動負債合計	25,872	23,013
固定負債		
長期借入金	13,835	13,797
役員退職慰労引当金	160	160
退職給付引当金	5,070	5,183
その他	184	185
固定負債合計	19,250	19,327
負債合計	45,123	42,341
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,520	17,520
資本剰余金		
資本準備金	10,834	4,834
その他資本剰余金	5,880	11,872
資本剰余金合計	16,715	16,707
利益剰余金		
利益準備金	830	830
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	15,225	17,871
利益剰余金合計	16,056	18,702
自己株式	10,798	11,715
株主資本合計	39,493	41,214
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	2,013	1,379
評価・換算差額等合計	2,013	1,379
新株予約権	472	557
純資産合計	41,979	43,151
負債純資産合計	87,102	85,492

【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)
売上高	64,143	59,251
売上原価	48,929	45,161
売上総利益	15,214	14,089
販売費及び一般管理費	¹ 13,108	¹ 12,595
営業利益	2,106	1,494
営業外収益		
受取利息及び受取配当金	5,082	3,828
為替差益	135	
その他	108	115
営業外収益合計	5,326	3,944
営業外費用		
支払利息	51	58
為替差損		136
その他	13	34
営業外費用合計	65	229
経常利益	7,367	5,209
特別利益		
投資有価証券売却益	341	
固定資産処分益	3	12
特別利益合計	345	12
特別損失		
固定資産処分損	9	9
減損損失	64	
関係会社整理損		² 165
投資損失引当金繰入額	3,470	
特別損失合計	3,544	174
税引前当期純利益	4,168	5,047
法人税、住民税及び事業税	1,049	380
法人税等調整額	34	99
法人税等合計	1,015	280
当期純利益	3,152	4,766

【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	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計
当期首残高	17,520	10,834	5,868	16,703	830	13,866	14,697
当期変動額							
資本準備金の取崩							
剰余金の配当						1,793	1,793
当期純利益						3,152	3,152
自己株式の処分			11	11			
自己株式の取得							
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)							
当期変動額合計			11	11		1,359	1,359
当期末残高	17,520	10,834	5,880	16,715	830	15,225	16,056

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	4,087	44,833	2,053	2,053	397	47,283
当期変動額						
資本準備金の取崩						
剰余金の配当		1,793				1,793
当期純利益		3,152				3,152
自己株式の処分	51	62				62
自己株式の取得	6,761	6,761				6,761
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)			39	39	75	35
当期変動額合計	6,710	5,339	39	39	75	5,304
当期末残高	10,798	39,493	2,013	2,013	472	41,979

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	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計
当期首残高	17,520	10,834	5,880	16,715	830	15,225	16,056
当期変動額							
資本準備金の取崩		6,000	6,000				
剰余金の配当						2,120	2,120
当期純利益						4,766	4,766
自己株式の処分			7	7			
自己株式の取得							
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)							
当期変動額合計		6,000	5,992	7		2,646	2,646
当期末残高	17,520	4,834	11,872	16,707	830	17,871	18,702

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	10,798	39,493	2,013	2,013	472	41,979
当期変動額						
資本準備金の取崩						
剰余金の配当		2,120				2,120
当期純利益		4,766				4,766
自己株式の処分	82	74				74
自己株式の取得	1,000	1,000				1,000
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)			634	634	85	548
当期変動額合計	917	1,721	634	634	85	1,172
当期末残高	11,715	41,214	1,379	1,379	557	43,151

【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

子会社株式及び関連会社株式

.....移動平均法による原価法

満期保有目的の債券

.....償却原価法

その他有価証券

時価のあるもの

.....決算期末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)

時価のないもの

.....移動平均法による原価法

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

デリバティブ

.....時価法

3. たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品及び製品、原材料及び貯蔵品

.....移動平均法による原価法(ただし、商品及び製品のうち加工事故引取品は先入先出法による原価法、原材料及び貯蔵品のうち消耗工具器具備品は最終仕入原価法)

なお、貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定しております。

仕掛加工料

.....売価還元法による原価法

なお、貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定しております。

4. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産除く)

.....定率法(ただし、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いる)

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 15～31年

機械及び装置 7年

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

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6.引当金の計上基準

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おります。

投資損失引当金

.....関係会社等への投資に対する損失に備えるため、その財政状態等を勘案して所要額を計上しております。なお、投資損失引当金は、当該資産の金額から直接控除しております。

役員賞与引当金

.....役員への賞与の支給に充てるため、当期の負担すべき支給見込額を計上しております。

賞与引当金

.....従業員の賞与の支給に充てるため当事業年度の負担すべき支給見込額を計上しております。

役員退職慰労引当金

.....第133期における取締役会において、2005年3月期にかかわる定時株主総会の日をもって退職慰労金制度を改定することとし、当該定時株主総会終結の時までの在任期間中の職務遂行の対価部分相当を支給すべき退職慰労金の額として決定したことにより、当該金額を計上しております。

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、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。

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期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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日翌事業年度から費用処理することとしております。

過去勤務費用については、その発生時の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により費用処理しております。

なお、退職給付引当金は、執行役員等に対する退職慰労引当金を含んでおり、その計上基準は役員退職慰労引当金と同様であります。

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、未認識過去勤務費用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おります。

(2) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式を採用しております。

(3) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(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

当社及び一部の国内連結子会社は、「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おります。

(追加情報)

連結財務諸表の「注記事項(追加情報)」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

1 取得した資産のうち国庫補助金による圧縮記帳額

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物	599百万円	612百万円
構築物	111百万円	111百万円
機械及び装置	1,211百万円	1,156百万円
車両運搬具	1百万円	1百万円
工具、器具及び備品	90百万円	100百万円
土地	99百万円	99百万円
ソフトウェア	13百万円	13百万円
合計	2,127百万円	2,094百万円

貸借対照表計上額は、この圧縮記帳額を控除しております。

2 関係会社に対する資産及び負債

区分表示されたもの以外で関係会社に対する金銭債権又は金銭債務の金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
短期金銭債権	6,764百万円	5,355百万円
短期金銭債務	10,218百万円	10,326百万円

(損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合は、次のとおりであります。

	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)
給与賞与等	5,147百万円	5,179百万円
試験研究費	1,312百万円	1,190百万円
減価償却費	718百万円	724百万円
賞与引当金繰入額	575百万円	496百万円
退職給付費用	200百万円	255百万円
おおよその割合		
販売費	62%	61%
一般管理費	38%	39%

2 関係会社整理損の内容は関連会社 Dear Mayuko 株式会社の清算に伴い発生した損失であります。

3 関係会社との取引高

	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)
営業取引による取引高		
売上高	6,968百万円	5,293百万円
仕入高	15,444百万円	13,790百万円
営業取引以外の取引高	5,183百万円	3,807百万円

(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おりません。

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す。

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
子会社株式及び関連会社株式	27,665	27,678

(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		
賞与引当金	344百万円	296百万円
棚卸資産	176百万円	162百万円
退職給付引当金	1,544百万円	1,576百万円
投資有価証券評価損	225百万円	225百万円
関係会社株式評価損	1,264百万円	1,314百万円
その他	462百万円	454百万円
繰延税金資産小計	4,016百万円	4,029百万円
評価性引当額	1,812百万円	1,725百万円
繰延税金資産合計	2,203百万円	2,303百万円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	790百万円	512百万円
その他	5百万円	5百万円
繰延税金負債合計	796百万円	518百万円
差引：繰延税金資産 純額	1,407百万円	1,785百万円

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	30.46%	30.46%
(調整)		
受取配当金等永久に益金に算入 されない項目	29.86%	20.52%
評価性引当額の増減	25.18%	1.73%
その他	1.42%	2.66%
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	24.36%	5.55%

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	10,200	187	14	601	9,772	19,439
	構築物	270	19	0	32	256	2,884
	機械及び装置	2,212	604	3	886	1,927	35,448
	車両運搬具	35	4	0	17	22	235
	工具、器具及び備品	242	188	43	154	232	2,306
	土地	5,725	7			5,732	
	建設仮勘定	129	273	129		273	
	計	18,817	1,284	191	1,691	18,217	60,313
無形固定資産	ソフトウェア	614	158		171	601	
	その他	12			0	11	
	計	626	158		171	612	

(注) 1. 「当期増加額」の主な内容は、次のとおりであります。

鯖江工場	74	高圧染色機	他
新田第5工場	69	高圧染色機	他
新田第1工場	64	常圧染色機	他

【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	15		0	15
投資損失引当金	3,470		140	3,330
役員賞与引当金	100	82	100	82
賞与引当金	978	842	978	842
役員退職慰労引当金	160			160

(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、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

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・買増し 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取・買増手数料	<p>大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部</p> <p>東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 (特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社</p> <p>株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額</p>
公告掲載方法	<p>当社の公告方法は、電子公告としております。ただし事故その他のやむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞並びに福井市において発行する福井新聞に掲載しております。当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 http://www.seiren.com/</p>
株主に対する特典	<p>株主優待制度</p> <p>(1) 対象株主 毎年3月31日及び9月30日現在の株主名簿に記録された1単元(100株)以上保有の株主</p> <p>(2) 優待内容 当社商品であるコモエース化粧品、消臭アンダーウェア「デオエスト®」及び家庭用おそうじクロス「そうじの神様®」を当社定価より20%の割引で購入できます。</p> <p>当社商品であるパーソナルオーダーブランド「Viscotecs make your brand®」を福井店、大阪ヒルトンプラザ店ご来店で、当社定価より20%の割引で購入できます。</p> <p>当社がネーミングライツ・パートナーである福井市自然史博物館分館(セーレンプラネット)の常設展示・ドームシアターご利用時に割引券ご提示で、通常料金より20%の割引で入館できます。</p>

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定している親会社等はありません。

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おります。

有価証券報告書及びその添付書類、並びに確認書

事業年度第147期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) 2019年6月21日関東財務局長に提出。

内部統制報告書

事業年度第147期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) 2019年6月21日関東財務局長に提出。

四半期報告書、及びその確認書

第148期第1四半期(自 2019年4月1日 至 2019年6月30日) 2019年8月8日関東財務局長に提出。

第148期第2四半期(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日) 2019年11月13日関東財務局長に提出。

第148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日関東財務局長に提出。

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)の規定に基づく臨時報告書

2019年7月1日関東財務局長に提出。

臨時報告書の訂正報告書

訂正報告書(2019年7月1日提出の臨時報告書に係る訂正報告書) 2019年7月9日関東財務局長に提出。

自己株券買付状況報告書

2019年7月10日、2019年8月9日、2019年9月11日、2019年10月9日、2019年11月12日、2019年12月11日
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】

該当事項はありません。

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19日

セーレン株式会社
取締役会 御中

ひびき監査法人

大阪事務所

代表社員
業務執行社員 公認会計士 道 幸 静 児

代表社員
業務執行社員 公認会計士 松 本 勝 幸

業務執行社員 公認会計士 北 川 廣 基

<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」に掲げられているセーレン株式会社の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、セーレン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。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 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、セーレン株式会社の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、セーレン株式会社が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

-
- () 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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年6月19日

セーレン株式会社
取締役会 御中

ひびき監査法人

大阪事務所

代表社員
業務執行社員 公認会計士 道 幸 静 児

代表社員
業務執行社員 公認会計士 松 本 勝 幸

業務執行社員 公認会計士 北 川 廣 基

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」に掲げられているセーレン株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第148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、セーレン株式会社の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

-
- () 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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。