

第86期報告書 (第86期定時株主総会招集ご通知添付書類)

(平成28年4月1日～平成29年3月31日)



Amazing T!tanium

チタンで、世界に驚きと感動を。

株主の皆様へ

株主の皆様には、平素より、当社に格別のご高配を賜わり、厚く御礼申し上げます。

第86期（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の事業内容をご報告するにあたりまして、ご挨拶申し上げます。

当期の事業環境につきましては、金属チタン事業は、最終需要の過半を占める航空機の生産は堅調に推移したものの海外一部ユーザーにおける大幅な原料在庫圧縮の影響、一般工業向けでは大型海水淡水化案件の出荷完了等により、総じて厳しい環境となりました。機能化学品事業は、主力製品である触媒、電子材料ともに堅調に推移しました。

以上の環境のもと当期の業績については、チタン部門の減販、為替円高に加え、前期の海外子会社連結期間変更（15ヵ月）による影響もあり、売上高は312億12百万円と前期比28.1%減の減収となりました。一方、利益面ではコスト削減の積上げを主因に在庫影響等もあり、営業利益は前期比4.2%減の37億26百万円、経常利益は前期比9.4%増の38億74百万円と前期と遜色のない業績を上げることができました。

配当につきましては、3期ぶりの復配となった前期から2円増配し、期末配当1株当たり7円とさせていただきます。

振り返りますと当社は平成26年度から平成27年度にかけてチタン事業構造改革、機能化学品事業の収益底上げ等の施策を展開し、所期の成果を達成することができました。平成28年度には中長期経営戦略として「質の追求により経営基盤を強化、確立する」ことを基本テーマに利益を着実に積み重ねつつ、変革諸施策を展開してまいりました。こうした経緯を踏まえ、平成29年度は中長期経営戦略の数値目標とその達成に向けた取組み方針を定めるとともに、平成31年度までの3年間の中期経営計画を策定し、全社全部門で差別化できる品質、コスト等を追求、実現する取組みを進めております。

昨年4月に改定しました「経営理念」及び「行動基本方針」のもと、当社グループの未来を切り開くべく総力を結集してまいりますので、何卒、皆様の変わらぬご支援、ご鞭撻を賜りますよう宜しくお願い申し上げます。

平成29年6月



東邦チタニウム株式会社
代表取締役社長 加賀美和夫

財務ハイライト

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
平成28年度実績	31,212	3,726	3,874	3,367
平成27年度実績※	43,424	3,890	3,541	4,233

※平成27年度は、海外の連結子会社2社について、仮決算方式への変更により15ヶ月を連結しております。このうち平成27年1月1日から同年3月31日までの売上高は19億19百万円、営業利益は52百万円、経常利益及び親会社株主に帰属する当期純利益はそれぞれ84百万円であります。

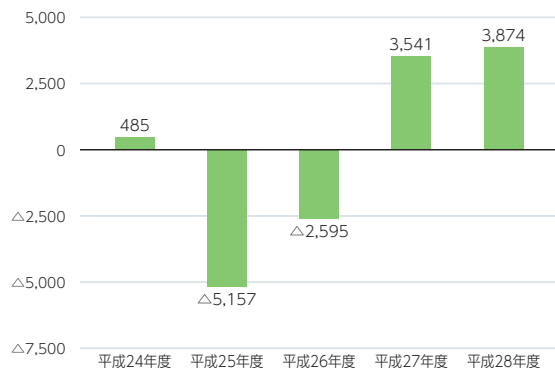
売上高 (連結)

(単位：百万円)



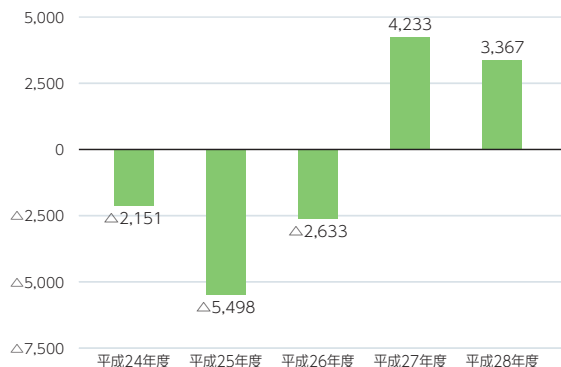
経常利益 (連結)

(単位：百万円)



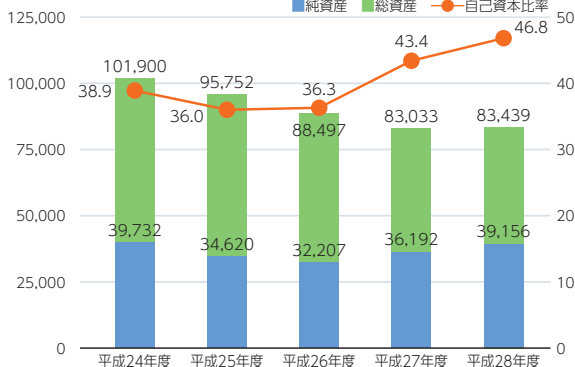
親会社株主に帰属する当期純利益 (連結)

(単位：百万円)



純資産、総資産、自己資本比率 (連結)

(単位：百万円、%)



グループ中長期経営戦略及び中期経営計画（平成29－31年度）の概要

1. 中長期経営戦略

(1) 基本テーマ

「質の追求により経営基盤を強化、確立する」

質の追求	管理・間接部門を含むあらゆる部門において、差別化できる品質、コスト、納期、商品等を追求する。	
経営基盤	①収益基盤	黒字体質の定着、強化
	②財務基盤	攻・守に即応できる財務体質の構築
	③人材基盤	元気の出せる風土、仕組みづくり、変革をリードできる人材の育成・確保
	④成長基盤	成長戦略（サウジ、直江津プロジェクト）の実現、新規事業の仕込みと育成・展開

⇒ 「TOHOブランドの確立」
差別化戦略をキーワードに個々の製品、サービス、ひいては会社をブランド化し、グローバル競争場裡で経営基盤を強化、確立する。

(2) 数値目標とその達成に向けた取組み

(数値目標)

自己資本利益率（ROE）10%以上を安定的に継続できる体制（平成33年度）



(取組み)

収益基盤	売上高経常利益率（ROS）：10%以上
成長基盤	売上高成長率：年平均10%以上
財務基盤	D/Eレシオ：1.0倍未満を目安
人材基盤	開発・体制強化要員増強、変革推進リーダーの育成、現場力の向上、働き方改革等

2. 中期経営計画の主な課題・施策

金属チタン事業	機能化学品事業
強靱な黒字体質の構築	市場の伸びを上回る成長の実現
① スポンジ最適生産体制の確立	① 当社の強みを生かした差別化戦略の推進
② 製造工程における技術革新	② 生産体制の拡充
③ 拡販に向けた取組み	③ 拡販に向けた取組みの推進
技術開発	④ 将来の成長基盤確立に向けた次世代製品の探索と製品開発
グループの将来を担う技術開発の加速	

事業報告

(平成28年4月1日から
平成29年3月31日まで)

1. 企業集団の現況

(1) 事業の経過及び成果

当連結会計年度（以下「当期」といいます。）における世界経済は、新興国経済成長の減速や英国のEU離脱問題など不透明な状況があるものの、米国における景気回復の継続などにより、全体としては緩やかに回復しました。

日本経済は、輸出や設備投資に弱さが見られたものの、雇用・所得環境の改善、企業収益の改善などにより、緩やかな回復基調が続きました。

当社を取り巻く事業環境については、金属チタン事業については最終需要の過半を占める航空機の生産は堅調に推移したものの、一部ユーザーにおける大幅な在庫圧縮の影響があり、一般工業向けでは大型海水淡水化案件の出荷完了等により、総じて厳しい環境となりました。機能化学用品事業は、堅調に推移しました。

当期の業績については、売上高は前期比28.1%減の312億12百万円、営業利益は前期比4.2%減の37億26百万円、経常利益は前期比9.4%増の38億74百万円となりました。親会社株主に帰属する当期純利益については、前期に比べ、当期の繰延税金資産の計上が少額となった影響で、前期比20.4%減の33億67百万円となりました。

金属チタン事業

金属チタン事業の売上高は、一部ユーザーの購入キャンセル及び円高等の要因に加え、前期においては海外の連結子会社2社の業績について仮決算方式への変更により15ヶ月間が連結されていたことから、前期に比べ大きく減少いたしました。

また、スポンジチタンの稼働率は、茅ヶ崎工場と若松工場を合わせ、8割弱で推移いたしました。

これらの結果、当事業の売上高は前期比39.0%減の180億90百万円と大幅な減収となりましたが、営業利益はコスト削減、在庫影響等により、前期比5.9%減の17億7百万円と小幅な減益にとどまりました。

機能化学品事業

機能化学品事業の売上高は、円高等の影響により前期比4.7%減の131億22百万円となりましたが、営業利益は販売構成差等により前期比5.8%増の40億63百万円となりました。

事業部門別売上高

(単位：百万円)

区 分	当期 (平成28年度)	前期 (平成27年度)	増減率
金 属 ち た ん 事 業	18,090	29,659	△39.0%
機 能 化 学 品 事 業	13,122	13,764	△4.7%
合 計	31,212	43,424	△28.1%

事業部門別営業利益

(単位：百万円)

区 分	当期 (平成28年度)	前期 (平成27年度)	増減率
金 属 ち た ん 事 業	1,707	1,815	△5.9%
機 能 化 学 品 事 業	4,063	3,840	5.8%
全 社 費 用	△2,044	△1,765	—
合 計	3,726	3,890	△4.2%

(2) 設備投資及び資金調達の状況

当期における設備投資は、設備の維持保全及び若松工場における超微粉ニッケルの新工場建設を主体とし、その総額は前期比2億17百万円増の10億69百万円となりました。

この設備投資にかかる所要資金は、自己資金により賄いました。

(3) 企業集団の対処すべき課題

当社グループの経営理念及び行動基本方針は、次のとおりであります。

経営理念

東邦チタニウムグループは
チタンと関連技術の限りない可能性を追求し
優れた製品とサービスを提供し続けることで
持続可能な社会の発展に貢献します

行動基本方針

私たちは、経営理念を実現するため次の3つの基本方針に基づき行動します。

1. 安全とコンプライアンスを最優先し、健全で公正な企業活動を行います。
2. 変革と創造を実践し、従業員と企業の持続的成長を果たします。
3. 顧客、地域社会、株主をはじめとする全てのステークホルダーと対話を進め、信頼・共生関係を築きます。

当社は、以上の経営理念及び行動基本方針の下、次の中長期経営戦略に基づき事業運営を行っております。

<中長期経営戦略>

1. 基本テーマ

「質の追求により経営基盤を強化、確立する」

質の追求	管理・間接部門を含むあらゆる部門において、差別化できる品質、コスト、納期、商品等を追求する。	
経営基盤	①収益基盤	黒字体質の定着、強化
	②財務基盤	攻・守に即応できる財務体質の構築
	③人材基盤	元気の出せる風土、仕組みづくり、変革をリードできる人材の育成・確保
	④成長基盤	成長戦略（サウジ、直江津プロジェクト）の実現、新規事業の仕込みと育成・展開

⇒ 「TOHOブランドの確立」

差別化戦略をキーワードに個々の製品、サービス、ひいては会社をブランド化し、グローバル競争場裡で経営基盤を強化、確立する。

2. 数値目標とその達成に向けた取組み

中長期的な数値目標として、「自己資本利益率（ROE）10%以上を安定的に継続できる体制を平成33年度までに構築すること」を新たに設定しました。

この数値目標の達成に向け、売上高経常利益率（ROS）10%以上、売上高成長率年平均10%以上を目指します。また、財務面ではD/Eレシオ1.0倍未満を目安としつつ、中長期的成長に必要な案件には積極的に経営資源を投入する方針です。人材面では、開発・体制強化に向けた要員増強に加え、変革推進リーダーの育成、現場力の向上、働き方改革等に取り組みます。

（数値目標）

自己資本利益率（ROE）10%以上を安定的に継続できる体制（平成33年度）



（取組み）

収益基盤	売上高経常利益率（ROS）：10%以上
成長基盤	売上高成長率：年平均10%以上
財務基盤	D/Eレシオ：1.0倍未満を目安
人材基盤	開発・体制強化要員増強、変革推進リーダーの育成、現場力の向上、働き方改革等

<主な課題・施策>

上記の中長期経営戦略に基づき、経営基盤強化・確立のため新たな技術（IoT、AI等）も活用しつつ効率化・コスト低減（固定費の変動費化を含む。）を引き続き徹底的に追求するとともに、これと並行して中長期的な成長に向けた取組みに経営資源（ヒト・モノ・カネ）を積極的に投入する方針です。この方針に沿って、各事業部門において拡販、新製品開発等に向けた施策を展開するほか、技術開発に係る体制及び取組みを強化・拡充いたします。

部門毎の主な課題・施策等は、次のとおりです。

(1) 金属チタン事業

強靱な黒字体質の構築

① スポンジ最適生産体制の確立

- ・若松工場を量産主力工場と位置付け、茅ヶ崎工場では高純度品等に重点を置いて生産
- ・サウジプロジェクトの早期立上げ・戦力化を図り、環境変化（需要、原料、為替等）への対応を踏まえた3工場によるスポンジ最適生産体制を確立

② 製造工程における技術革新

- ・独自新技術の導入等による徹底的コストダウン
- ・IT化の推進とIoT、AI活用による高効率で生産性の高い製造工程の確立

③ 拡販に向けた取組み

- ・航空機向け、一般工業向け及び高純度（半導体用ターゲット材料）の各分野における世界の有力メーカーとの連携強化によるシェア拡大
- ・溶解事業強化等による差別化製品開発及び新規顧客開拓
- ・サウジプロジェクトによる中東等新市場の開拓
- ・技術営業力の強化

(2) 機能化学品事業

市場の伸びを上回る成長の実現

① 当社の強みを生かした差別化戦略の推進

- ・触媒：環境対応型触媒の高活性化等
- ・化学品：ニッケル粉小粒径化への対応等

② 生産体制の拡充

- ・触媒：コストミニマムで現有設備のボトルネックを解消し、変化に対応し得る安定供給体制を実現。新工場建設も視野に入れて検討。
- ・化学品：ニッケル粉新工場の早期立上げ

③ 拡販に向けた取組みの推進

- ・触媒：有力顧客等との連携強化、新興国市場開拓、新製品開発
- ・化学品：顧客ニーズへの迅速・的確な対応、新規顧客開拓、新製品開発

④ 将来の成長基盤確立に向けた次世代製品の探索と製品開発

(3) 技術開発

グループの将来を担う技術開発の加速

- ・技術革新（3D printing等）と当社技術を活用した独自新技術創出・新規事業提案
- ・次世代技術開発の源泉となる基礎・基盤技術力の深化
- ・これらを支える技術開発体制の強化・拡充

(4) 財産及び損益の状況の推移

当期及び過去3年間の財産及び損益の状況の推移は、次のとおりであります。

区 分 \ 年 度	平成25年度 第83期	平成26年度 第84期	平成27年度 第85期	平成28年度 第86期 (当 期)
売 上 高 (百万円)	30,430	33,702	43,424	31,212
営 業 利 益 (百万円)	△4,705	△2,638	3,890	3,726
経 常 利 益 (百万円)	△5,157	△2,595	3,541	3,874
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	△5,498	△2,633	4,233	3,367
1株当たり当期純利益(円)	△77.25	△37.00	59.48	47.32
総 資 産 (百万円)	95,752	88,497	83,033	83,439

(5) 重要な企業再編等の状況

該当事項はありません。

(6) 重要な親会社及び子会社の状況 (平成29年3月31日現在)

① 親会社の状況

会 社 名	資本金 (百万円)	当社に対する議 決権比率 (%)	主 要 な 事 業 内 容
J X ホールディングス株式会社	100,000	50.40	エネルギー事業、石油・天然ガス開 発事業、金属事業を行う子会社及び グループ会社の経営管理

J Xホールディングス株式会社は、エネルギー事業のJ Xエネルギー株式会社、石油・天然ガス開発事業のJ X石油開発株式会社、金属事業のJ X金属株式会社、その他多くの子会社・関連会社を有し、「J Xグループ」を形成しております。

当社とJ Xグループとの関係の主要なものは、次のとおりです。

- ・当社からJ X金属株式会社への高純度チタンの販売
- ・J X金属株式会社から当社への各種金属の溶解加工委託
- ・J X金属株式会社から当社への非常勤役員の派遣
- ・J Xグループから当社への従業員の出向

(注) 平成29年4月1日、JXグループと東燃ゼネラルグループは経営統合してJXTGグループとなり、JXホールディングス株式会社はJXTGホールディングス株式会社、JXエネルギー株式会社はJXTGエネルギー株式会社となりました。

② 重要な子会社の状況

会 社 名	資本金 (百万円)	議決権比率 (%)	主 要 な 事 業 内 容
トーホーテック株式会社	160	92.50	金属チタン製品の加工・販売
Toho Titanium America Co.,Ltd.	600千米ドル	100.00	金属チタン製品、プロピレン重合用触媒の販売
Toho Titanium Europe Co.,Ltd.	400千ポンド	100.00	金属チタン製品、プロピレン重合用触媒の販売
東邦マテリアル株式会社	200	80.00	チタン酸カリウム等の無機材料製品の製造販売

(7) 主要な事業内容 (平成29年3月31日現在)

区 分	主 要 製 品
金 属 チ タ ン 事 業	スポンジチタン、チタンインゴット、チタン加工品
機 能 化 学 品 事 業	プロピレン重合用触媒、超微粉ニッケル、高純度酸化チタン

(8) 主要な営業所及び工場 (平成29年3月31日現在)

事 業 所	所 在 地
本社・茅ヶ崎工場	神奈川県茅ヶ崎市
若松工場	福岡県北九州市
八幡工場	福岡県北九州市
日立工場	茨城県日立市
黒部工場	富山県黒部市
岐阜工場 (東邦マテリアル株式会社)	岐阜県土岐市

(9) 従業員の状況 (平成29年3月31日現在)

区 分	従 業 員 数	前 期 末 比 増 減
金 属 チ タ ン 事 業	526名	26名減
機 能 化 学 品 事 業	231名	—
全 社 (共 通)	126名	8名減
合 計	883名	34名減

(10) 主要な借入先 (平成29年3月31日現在)

借 入 先	借 入 額 (百万円)
株 式 会 社 み ず ほ 銀 行	5,500
株 式 会 社 横 浜 銀 行	4,920
株 式 会 社 三 井 住 友 銀 行	3,580
株 式 会 社 国 際 協 力 銀 行	2,700
株 式 会 社 西 日 本 シ テ イ 銀 行	2,400
株 式 会 社 日 本 政 策 投 資 銀 行	2,198

2. 会社の状況

(1) 株式の状況 (平成29年3月31日現在)

- | | |
|------------|--------------|
| ① 発行可能株式総数 | 160,000,000株 |
| ② 発行済株式の総数 | 71,270,910株 |
| ③ 株主総数 | 29,131名 |
| ④ 大株主 | |

株主名	持株数 (株)	持株比率 (%)
J X ホールディングス株式会社	35,859,400	50.38
新日鐵住金株式会社	3,500,000	4.92
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	650,600	0.91
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	576,600	0.81
チェースマンハッタンバンク	569,432	0.80
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口2)	543,800	0.76
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	543,200	0.76
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口1)	501,100	0.70
大和証券株式会社	359,800	0.51
ジェーピーモルガンチェースバンク	314,484	0.44

(注) 1. 持株比率は、自己株式(97,505株)を控除して計算しております。

2. 平成29年4月1日、J Xグループと東燃ゼネラルグループは経営統合してJ X T Gグループとなり、J Xホールディングス株式会社はJ X T Gホールディングス株式会社となりました。

(2) 新株予約権等の状況

該当事項はありません。

(3) 役員 の 状 況

① 取締役及び監査役の氏名等（平成29年3月31日現在）

氏 名	地 位 及 び 担 当	重 要 な 兼 職 の 状 況
加 賀 美 和 夫	代表取締役社長 社長執行役員	
占 部 知 之	代表取締役・副社長執行役員 全般補佐 チタン事業統括本部長	
金 井 良 一	取締役・専務執行役員 内部統制推進室・経営企画部管掌 管理部長	
高 取 英 男	取締役・専務執行役員 技術開発本部長 チタン事業統括本部副本部長 機能化学品事業本部審議役	東邦マテリアル株式会社 代表取締役社長
滝 千 博	取締役・常務執行役員 チタン事業統括本部副本部長 チタン事業統括本部チタン生産本部長	
松 木 教 彰	取締役（非常勤）	新日鐵住金株式会社 チタン・特殊ステンレス事業部長
村 山 誠 一	取締役（非常勤）	JX金属株式会社 取締役常務執行役員
村 沢 義 久	取締役（非常勤）	合同会社Xパワー 代表
井 窪 保 彦	取締役（非常勤）	阿部・井窪・片山法律事務所 シニアパートナー
小 田 高 士	監査役	
黒 澤 誠 一	監査役（非常勤）	黒澤公認会計士事務所 株式会社アサンテ 監査役
正 親 町 義 彦	監査役（非常勤）	

- (注) 1. 取締役 滝 千博氏及び監査役 正親町義彦氏は、平成28年6月23日開催の第85期定時株主総会において、それぞれ新たに選任され就任いたしました。
2. 取締役のうち、松木教彰、村沢義久及び井窪保彦の3氏は、社外取締役であります。
3. 監査役のうち、黒澤誠一及び正親町義彦の両氏は、社外監査役であります。
4. 当社は、取締役 村沢義久及び井窪保彦の両氏並びに監査役 黒澤誠一氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

5. 当社は、取締役 松木教彰、村山誠一、村沢義久及び井窪保彦の4氏並びに各監査役との間で、賠償責任限度額を法令の定める最低責任限度額とする責任限定契約を締結しております。
6. 監査役 黒澤誠一氏は、公認会計士として長年監査業務に携わっており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。
7. 当事業年度中の退任取締役及び退任監査役は、次のとおりであります。

氏名	退任時の会社における地位	退任年月日
小瀬村 晋	取締役	平成28年6月23日 (任期満了)
堀 一 浩	監査役(非常勤)	平成28年6月23日 (辞任)

8. 金井良一氏については、平成29年4月1日付で地位及び担当又は重要な兼職の状況が次のとおり変わりました。

氏名	地位及び担当又は重要な兼職の状況
金井良一	取締役・専務執行役員 内部統制推進室・経理部・情報システム部管掌

② 当事業年度に係る取締役及び監査役の報酬等の額

	支給人員	報酬	賞与	合計
取締役	9名 (うち社外2名)	142百万円 (うち社外12百万円)	41百万円 (うち社外-)	184百万円 (うち社外12百万円)
監査役	4名 (うち社外3名)	29百万円 (うち社外9百万円)	-	29百万円 (うち社外9百万円)

- (注) 1. 上記には、平成28年6月23日開催の第85期定時株主総会終結の時をもって退任した取締役1名(うち社外0名)及び監査役1名(うち社外1名)が含まれております。
2. 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分の支給額は含まれておりません。
3. 取締役の報酬につきましては、平成19年6月28日開催の第76期定時株主総会において年額320百万円以内(うち社外取締役12百万円以内)と決議いただいております。
4. 監査役の報酬につきましては、平成10年6月26日開催の第67期定時株主総会において月額5百万円(年額60百万円)以内と決議いただいております。

③ 社外役員に関する事項

ア. 重要な兼職の状況及び当社と当該兼職先との関係

氏 名	重 要 な 兼 職 の 状 況	兼 職 先 と の 関 係
取締役 松 木 教 彰	新日鐵住金株式会社 チタン・特殊ステンレス事業部長	新日鐵住金株式会社は当社の大株主であり、当社と同社との間には、当社から同社へのチタンインゴットの販売、当社と同社の合併会社によるチタン合金製造の共同事業等の関係があります。
取締役 村 沢 義 久	合同会社Xパワー 代表	当社と合同会社Xパワーとの間には、特段の関係はありません。
取締役 井 窪 保 彦	阿部・井窪・片山法律事務所 シニアパートナー	当社と阿部・井窪・片山法律事務所との間には、特段の関係はありません。
監査役 黒 澤 誠 一	黒澤公認会計士事務所 株式会社アサンテ 監査役	当社と黒澤公認会計士事務所との間及び当社と株式会社アサンテとの間には、特段の関係はありません。

イ. 取締役会及び監査役会への出席状況

	取 締 役 会			監 査 役 会		
	出席回数	開催回数	出席率	出席回数	開催回数	出席率
取締役 松 木 教 彰	12回	13回	92.3%			
取締役 村 沢 義 久	13回	13回	100.0%			
取締役 井 窪 保 彦	13回	13回	100.0%			
監査役 黒 澤 誠 一	13回	13回	100.0%	13回	13回	100.0%
監査役 正親町 義 彦	11回	11回	100.0%	11回	11回	100.0%

(注) 監査役 正親町義彦氏は、平成28年6月23日開催の第85期定時株主総会において、新たに選任され就任いたしました。正親町義彦氏については、就任後に開催された取締役会及び監査役会に係る出席回数、開催回数及び出席率を記載しております。

ウ. 取締役会及び監査役会での発言状況

・ 社外取締役

松木教彰氏は、新日鐵住金株式会社においてチタン・特殊ステンレス事業部長を務めております。村沢義久氏は、企業戦略及び新エネルギーに関する知見を有しております。井窪保彦氏は、弁護士として長年企業法務の各分野に携わっております。各氏には、取締役会において、その知識・経験を活かした有意義な発言をいただいております。

・ 社外監査役

黒澤誠一氏は、公認会計士として長年監査業務に携わっております。正親町義彦氏は、銀行において企業審査部門の経験が長く、中国法人の総経理を務めるなど企業経営の経験があります。各氏には、取締役会及び監査役会において、その知識・経験を活かした有意義な発言をいただいております。

(4) 会計監査人の状況

① 会計監査人の名称

新日本有限責任監査法人

② 会計監査人との責任限定契約の内容の概要

該当事項はありません。

③ 当事業年度における会計監査人の報酬等の額

会計監査人としての報酬等の額	32百万円
当社及び当社子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額	32百万円

(注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、上記の「会計監査人としての報酬等の額」にはその合計額を記載しております。

2. 当社監査役会は、取締役会、社内関係部署及び会計監査人からの必要な資料の入手や報告の聴取を通じて、会計監査人の監査計画の内容、従前の事業年度における職務執行状況や報酬見積の算出根拠等を検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

3. 当社の重要な子会社のうち、Toho Titanium America Co.,Ltd.及びToho Titanium Europe Co.,Ltd.は、それぞれ上記の会計監査人以外の監査法人の監査を受けております。

④ 会計監査人の非監査業務の内容

当社は、新日本有限責任監査法人に、再生可能エネルギー固定価格買取制度の賦課金減免申請に関する確認業務を委託しております。

⑤ 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

当社監査役会では、会社法第340条第1項各号に該当すると判断した時は、監査役全員の同意によってその会計監査人を解任します。また、そのほか会計監査人が職務を適切に遂行することが困難であると認められる場合、又は監査の適正性をより高めるために会計監査人の変更が妥当であると判断される場合には、会計監査人の解任又は不再任の議案を株主総会に提出する方針です。

⑥ 会計監査人が過去2年間に受けた業務停止処分

金融庁が平成27年12月22日付で発表した懲戒処分等の内容の概要

ア. 処分対象者

新日本有限責任監査法人

イ. 処分内容

- ・契約の新規締結に関する業務の停止3ヶ月（平成28年1月1日から同年3月31日まで）
- ・業務改善命令（業務管理体制の改善）

ウ. 処分理由

- ・他社の財務書類の監査において、相当の注意を怠り、重大な虚偽のある財務書類を重大な虚偽のないものとして証明したため。
- ・運営が著しく不当と認められたため。

3. 剰余金の配当等の決定に関する方針

利益配分に関しましては、「業績を反映した株主還元」を基本に、企業基盤強化に向けた内部留保の必要性和安定配当の維持にも意を払いつつ決定することを方針としております。

当期の期末配当金につきましては、1株当たり7円としました。中間配当は見送りしましたので、年間配当金も1株当たり7円となります。

4. 内部統制システム構築の基本方針

(1) 決議の内容

会社法第362条第4項第6号及び会社法施行規則第100条に基づき、内部統制システム構築の基本方針を次のとおり定めています。

1. 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

- (1) 当社グループは、業務の執行に当たり、国内及び海外の関連法令、社内の規程、通達等を遵守し、公正で健全な事業活動を行う。
- (2) (1)を徹底するため、当社グループの「企業倫理規範」を役員・従業員に周知し、同規範に基づく継続的な教育・研修を通じ、法令の遵守と公正な事業運営に万全を期す。
- (3) 内部監査担当部署は、毎年、内部監査規則及び内部監査計画に基づき、当社グループの法令・社内規程の遵守状況を含む監査を実施し、その結果を代表取締役社長に報告するとともに、改善を要する事項等がある場合には当該部門に指示する。
- (4) 代表取締役社長の下に企業倫理推進責任者及び企業倫理推進委員会を設置する。企業倫理推進委員会では、法令遵守に関するグループ方針の策定や遵守状況のチェックなどのほか、当社グループの全体的な対応を必要とする事項などに関する検討を行う。
- (5) 財務報告の信頼性を確保するための内部統制体制を整備するとともに、毎年、その有効性を評価し、必要な是正を行う。
- (6) 取締役会の適正な運営を図るため、取締役会規則を制定する。取締役会は、同規則に基づき、十分な審議を経て、当社グループの経営方針・戦略・計画、その他重要な事項を審議・決定するとともに、取締役から適切に職務の執行状況につき報告を受ける。取締役は、この報告を適切に行う。また、社外取締役及び社外監査役が取締役会に出席して審議に加わることにより、重要事項の決定における客観性の確保及び妥当性の一層の向上を図る。
- (7) 法令違反行為の早期発見及び早期是正を図るとともに、法令違反行為の通報者を適切に保護するために、弁護士とも連携した内部通報制度（相談窓口制度）を整備・運用する。
- (8) 反社会的勢力とは一切の関係を遮断し、不当な要求に対しては断固たる態度で臨む。

2. 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

- (1) 職務の執行に係る請議書、議事録等の文書その他の情報については、法令及び社内規程に従い、適切に作成、保存及び管理（廃棄を含む。）を行う。
- (2) 営業秘密（技術情報、販売情報等）の管理、重要な内部情報の管理及び個人情報の保護に万全の注意を払う。
- (3) 会社法等の法令及び証券取引所の規則を遵守し、会社情報の適時、適切な開示を行う。

3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- (1) 事業の継続的な発展のためには、事業運営に伴う損失の危険（リスク）を適切に把握・管理し、損害の発生・拡大を防止する体制の確立が不可欠である。特に、事故・災害や環境汚染を起こさないこと並びに品質不良や品質トラブルを発生させないことは、製造会社として、最も重視しなければならない事項であることを強く認識する。
- (2) この認識の下、リスク管理規程を制定してリスク管理基本方針を定め、取締役会の下にリスク管理委員会を設置する。リスク管理委員会では当社グループ全体のリスク管理の方針・方向性、各リスクテーマ共通の仕組みの検討、協議・承認等を行う。
- (3) 当社グループにおいては以下の事項を継続的に実施し、リスクの管理に万全を期す。
 - ① 各業務におけるリスクの認識と重要度の評価
 - ② リスクの予防策、発生時の対応策の策定（マニュアル化）並びにその見直し
 - ③ 教育・訓練の徹底
 - ④ 以上の実施状況の確認とフォロー
- (4) 経営に重大な影響を及ぼす地震、重大事故等が発生した場合に備え、情報を適切に伝達・管理し、損害の発生・拡大を防止するための体制及び規程類を整備・運用する。
- (5) 事業計画の策定や設備投資計画の立案に当たっては、事業運営や投資に伴うリスクを適切に把握し、それに対する対応策を課題として織り込むよう努める。

4. 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

- (1) 当社及び子会社は、それぞれの社内規程において組織、業務分掌、決裁権限等を定め、効率的に業務を遂行する。
- (2) 当社は、経営組織における責任体制の明確化及び業務執行の迅速化を目的として、執行役員制を採用する。執行役員は、取締役会から業務の委嘱を受け、権限委譲された範囲の業務の執行に関し責任を負う。
- (3) 当社は、経営層の意思疎通を密にするため、執行役員、常勤監査役及び社長が指名するその他の者で構成する執行役員会を設置し、重要な意思決定や業務に関する報告、連絡、調整等を行う。
- (4) かかる体制のもと、会社の現状と事業環境に即応した機動的な意思決定と業務執行を行う。

5. 当社及び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

- (1) 内部統制システムの構築に当たっては、子会社を含めた「東邦チタニウムグループ」として取り組むことを基本とする。
- (2) 子会社の事業運営については、グループ経営会議において方針の意識統一を図るとともに、当社が子会社の予算、事業計画等を承認し、実施状況のモニタリングを実施する。
- (3) 子会社の業績・事業概況について、執行役員会等の場で定期的に報告を受ける。
- (4) 子会社における一定の重要事項については、事前に当社の社内規程に基づく決裁を経てから実施することとする。

6. 当社及び親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

当社は、独立の上場会社であり、内部統制システムの構築については親会社から独立して取り組むことを基本とする。但し、親会社とは、適宜、情報交換及び連携を図るものとする。

7. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項並びに当該使用人の取締役からの独立性及び監査役の指示の実効性確保に関する事項

現在、監査役の職務を補助する使用人は置いていないが、今後必要に応じて、監査役の職務補助のための使用人を置くことを検討する。その場合、当該使用人の人事については、取締役と監査役が意見交換を行う。また、当該使用人の職務については取締役からの独立性を確保するとともに、監査役の指示の実効性を確保するために必要な措置を講ずる。

8. 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

- (1) 取締役並びに子会社の取締役及び監査役は、職務の執行状況を定期的に監査役に報告するとともに、法令・定款違反又はそのおそれが生じたときは速やかに監査役に報告する。
- (2) 当社グループの使用人は、監査役のためにより往査に応じるとともに、法令・定款違反又はそのおそれが生じたときは速やかに上司を通じて監査役に報告する。
- (3) 監査役への報告、内部通報制度の利用その他適正な方法によって会社に報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な扱いを受けないようにするために、こうした取扱いを禁止する旨を関係する規程類に明記するなど、必要な体制を整備・運用する。

9. その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- (1) 監査役が定めた監査基準及び監査計画を尊重し、監査の円滑な遂行及び監査環境の整備に協力する。
- (2) 監査役が執行役員会等の重要な会議に出席し、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握できるように必要な措置を講ずるほか、監査役のため事項について、適切な報告が行われるよう体制を整備・運用する。
- (3) 代表取締役その他の経営陣は、監査役と随時会合をもち、当社グループの経営課題等について意見交換を行う。
- (4) 内部監査・内部統制担当部署は、内部監査の状況及び内部通報制度の運用状況について、監査役に報告する。また、監査の実施に当たっては、監査役と緊密な連携を保つよう努める。
- (5) 監査役の職務の執行に係る費用又は債務については、会社法の規定により、監査役の請求に基づき、会社が適切にこれを負担する。

(2) 内部統制システムの運用状況の概要

当期における内部統制システムの運用状況の概要は、次のとおりであります。

1. 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

- ・ 当社グループの法令遵守等に関する行動基準を規定した「企業倫理規範」を社内イントラネットに掲載し、役員・従業員への周知を図っています。また、同規範に基づき、役員をはじめとする階層別教育を実施しています。
- ・ 内部統制推進室は、内部監査規則及び内部監査計画に基づき、当社グループの法令・社内規程の遵守状況を含む監査を実施し、その結果を代表取締役社長に報告するとともに、改善を要する事項等がある場合には当該部門に指示しています。
- ・ 企業倫理推進委員会を年2回開催し、法令遵守状況の報告等を行っています。
- ・ 金融商品取引法上の財務報告に係る内部統制の有効性評価を実施しています。
- ・ 取締役会規則に基づき、社外取締役及び社外監査役出席のもと、当期は13回の取締役会を開催し、重要な事項を決定するとともに、取締役から定期的に職務の執行状況の報告を受けています。
- ・ 法令違反等の通報窓口として、社内の他、社外として弁護士を窓口とした相談窓口制度を導入しており、その運用状況を企業倫理推進委員会、取締役会において報告しています。
- ・ 「東邦チタニウムグループ反社会的勢力対応基本規程」に基づき、反社会的勢力との関係遮断のため取引先調査及び契約上の措置等を実施しています。

2. 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

- ・ 請議書、取締役会議事録等の文書については、法令及び「文書取扱規則」に従い、適切に作成、保存及び管理（廃棄を含む。）を行っています。
- ・ 「機密情報管理規則」、「内部情報管理規則」、「個人情報取扱規則」等の規則に基づき、営業秘密、重要な内部情報及び個人情報の保護を行っています。
- ・ 法令及び証券取引所の規則に従い、会社情報の適時、適切な開示を行っています。

3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ・リスク管理を適切に行うため、「リスク管理規程」を制定してリスク管理基本方針を定め、リスク管理委員会を設置しています。リスク管理委員会は年2回開催し、当社グループ全体のリスク管理の方針・方向性の協議・承認等を行うとともにリスク管理の実施状況の確認とフォローを行っています。
- ・緊急事態が発生した場合に備え、「危機・緊急事態対応規程」を定めており、特に地震や重大事故発生時については各マニュアルを策定しています。また、地震後の復旧手順等を定めたBCPを策定しています。
- ・デリバティブ取引に関して、「為替予約管理規則」を制定し、管理しています。
- ・事業計画の策定や設備投資計画の立案に当たり、事業運営や投資に伴うリスクへの対応策を織り込むようにしています。

4. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- ・当社及び子会社は、効率的な業務遂行のため、「決裁権限基準表」、「職制」等の規程を定めています。
- ・当社は、経営組織における責任体制の明確化及び業務執行の迅速化を目的として、執行役員制を採用しています。
- ・当社は、経営層の意思疎通を密にするため、執行役員、常勤監査役及び社長が指名するその他の者で構成する執行役員会を設置し、重要な意思決定や業務に関する報告、連絡、調整等を行っています。

5. 当社及び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

- ・子会社の事業運営については、年2回開催するグループ経営会議において方針の意識統一を図っています。
- ・子会社の予算、事業計画その他一定の重要事項については、事前に当社の決裁権限基準表に基づく決裁を行っています。
- ・子会社の業績・事業概況について、執行役員会等の場で定期的に報告を受けています。

6. 当社及び親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

- ・親会社とは別に独自に内部統制システムを構築しています。
- ・親会社と、適宜、情報交換を行い、連携を図っています。

7. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項並びに当該使用人の取締役からの独立性及び監査役の指示の実効性確保に関する事項

- ・ 総務担当、秘書担当等の使用人が適宜監査役を補助しており、監査役は監査役の職務を補助する専任の使用人を置くことを求めているため、監査役の職務補助のための専任の使用人は置いていません。

8. 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

- ・ 取締役並びに子会社の取締役及び監査役は、職務の執行状況を定期的に監査役に報告しています。また、法令・定款違反又はそのおそれが生じたときは速やかに監査役に報告することとしています。
- ・ 当社グループの使用人は、監査役のためにより往査に応じるとともに、法令・定款違反又はそのおそれが生じたときは速やかに上司を通じて監査役に報告することとしています。
- ・ 相談窓口制度において、会社に報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な扱いを受けないことを規定しており、監査役への報告もこれに準じて取り扱うこととしています。

9. その他監査役による監査が実効的に行われることを確保するための体制

- ・ 各部門、各箇所は、監査役による監査に協力的に対応しています。
- ・ 常勤監査役は執行役員会、業務報告会等に参加し、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握しています。
- ・ 代表取締役その他の経営陣は監査役との会合をもち、当社グループの経営課題等について意見交換を行うほか、会合の中で監査役が求める事項について報告を行っています。
- ・ 内部統制推進室は、内部監査の状況及び内部通報制度の運用状況について、監査役に報告しています。
- ・ 当社は、監査役による職務の執行に係る費用又は債務について、監査役の請求に基づき、適切にこれを負担しています。

(本事業報告中の記載数値は、金額及び持株数につきましては、表示単位未満を切り捨て、比率その他につきましては四捨五入しております。)

連結貸借対照表

(平成29年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資 産 の 部)		(負 債 の 部)	
流 動 資 産	33,100	流 動 負 債	24,769
現金及び預金	1,620	支払手形及び買掛金	1,642
受取手形及び売掛金	4,866	短期借入金	19,289
商品及び製品	14,623	リース債務	769
仕掛品	4,297	未払法人税等	601
原材料及び貯蔵品	4,516	賞与引当金	896
未収入金	1,748	役員賞与引当金	106
繰延税金資産	992	その他	1,463
その他	434	固 定 負 債	19,513
固 定 資 産	50,339	長期借入金	13,669
有 形 固 定 資 産	44,134	リース債務	4,411
建物及び構築物	13,598	繰延税金負債	422
機械装置及び運搬具	22,136	資産除去債務	1,011
工具器具及び備品	165	負 債 合 計	44,282
土地	2,221	(純 資 産 の 部)	
リース資産	5,032	株 主 資 本	38,874
建設仮勘定	979	資本金	11,963
無 形 固 定 資 産	287	資本剰余金	13,022
投 資 そ の 他 の 資 産	5,917	利益剰余金	13,964
投資有価証券	85	自己株式	△76
関係会社株式	5,155	そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額	160
繰延税金資産	3	その他有価証券評価差額金	50
退職給付に係る資産	139	為替換算調整勘定	45
その他	537	繰延ヘッジ損益	△4
貸倒引当金	△3	退職給付に係る調整累計額	68
資 産 合 計	83,439	非 支 配 株 主 持 分	122
		純 資 産 合 計	39,156
		負 債 ・ 純 資 産 合 計	83,439

(金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

連結損益計算書

(平成28年4月1日から
平成29年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金 額
売上高	31,212
売上原価	22,548
売上総利益	8,663
販売費及び一般管理費	4,937
営業利益	3,726
営業外収益	550
受取利息及び配当金	2
受取物品売却益	17
受取技術料	429
受取保険金	82
その他	18
営業外費用	401
支払利息	270
為替差損	47
その他	83
経常利益	3,874
特別利益	22
補助金収入	4
固定資産売却益	18
特別損失	63
固定資産除却損	59
固定資産圧縮損	4
税金等調整前当期純利益	3,834
法人税、住民税及び事業税	485
法人税等調整額	△23
当期純利益	3,372
非支配株主に帰属する当期純利益	4
親会社株主に帰属する当期純利益	3,367

(金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

連結株主資本等変動計算書

(平成28年 4 月 1 日から
平成29年 3 月31日まで)

(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	11,963	13,022	10,952	△76	35,862
当期変動額					
剰余金の配当			△355		△355
親会社株主に帰属する 当期純利益			3,367		3,367
自己株式の取得				△0	△0
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計			3,011	△0	3,011
当期末残高	11,963	13,022	13,964	△76	38,874

	その他の包括利益累計額						非 支 配 株 主 持 分	純資産合計
	その 他 有 価 証 券 評 差 額 金	繰 延 へ シ 損 益	為 替 換 調 整 勘 定	退 職 給 付 に 係 る 累 計 額	そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額 合 計	そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額 合 計		
当期首残高	42	9	79	79	210	119	36,192	
当期変動額								
剰余金の配当							△355	
親会社株主に帰属する 当期純利益							3,367	
自己株式の取得							△0	
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	7	△13	△33	△11	△50	3	△47	
当期変動額合計	7	△13	△33	△11	△50	3	2,963	
当期末残高	50	△4	45	68	160	122	39,156	

(金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

要約連結キャッシュ・フロー計算書（ご参考）

（平成28年4月1日から
平成29年3月31日まで）

（単位：百万円）

科 目	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,889
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,443
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,018
現金及び現金同等物に係る換算差額	△33
現金及び現金同等物の減少額	394
現金及び現金同等物の期首残高	1,226
現金及び現金同等物の期末残高	1,620

（金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。）

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

貸借対照表

(平成29年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資 産 の 部)		(負 債 の 部)	
流 動 資 産	31,663	流 動 負 債	24,785
現金及び預金	724	買掛金	1,520
受取手形	44	短期借入金	19,608
売掛金	5,232	リース債	769
商品及び製品	14,132	未払金	1,015
仕掛品	4,148	未払法人税等	596
材料及び貯蔵品	4,080	未払費用	223
短期貸付金	280	賞与引当金	834
未収入金	1,876	役員賞与引当金	104
繰延税金資産	872	その他	113
その他の金	313	固 定 負 債	19,483
貸倒引当金	△41	長期借入金	13,669
固 定 資 産	50,223	リース債	4,411
有 形 固 定 資 産	43,845	繰延税金負債	392
建築物	12,612	資産除去債	1,011
構築物	966	負 債 合 計	44,269
機械装置	21,843	(純 資 産 の 部)	
車両運搬具	41	株 主 資 本	37,572
工具器具及び備品	153	資 本 金	11,963
土地	2,221	資 本 剰 余 金	13,022
リース資産	5,032	資本準備金	13,022
建設仮勘定	973	利 益 剰 余 金	12,662
無 形 固 定 資 産	277	利益準備金	443
ソフトウェア	211	その他利益剰余金	12,219
その他	65	固定資産圧縮積立金	303
投 資 そ の 他 の 資 産	6,100	繰越利益剰余金	11,915
投資有価証券	85	自 己 株 式	△76
関係会社株式	5,433	評 価 ・ 換 算 差 額 等	46
長期貸付金	217	その他有価証券評価差額金	50
前払年金費用	51	繰延ヘッジ損益	△4
その他	531	純 資 産 合 計	37,618
貸倒引当金	△219	負 債 ・ 純 資 産 合 計	81,887
資 産 合 計	81,887		

(金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

損益計算書

(平成28年4月1日から
平成29年3月31日まで)

(単位：百万円)

科	目	金	額
売	上	高	29,604
売	上	原	21,475
売	上	総	8,128
販	費	及	4,511
営	業	利	3,617
営	業	外	659
受	取	利	3
受	取	配	79
物	品	当	17
固	定	却	22
受	取	賃	435
そ	の	貸	99
営	業	外	412
支	払	利	272
売	上	割	16
為	替	差	58
そ	の		66
経	常	利	3,864
特	別	利	22
補	助	金	4
固	定	産	18
特	別	損	61
固	定	産	57
固	定	産	4
税	引	前	3,824
法	人	税	434
法	人	税	△23
当	期	純	3,413

(金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

株主資本等変動計算書

(平成28年4月1日から
平成29年3月31日まで)

(単位:百万円)

	株主資本									自己株式	株主資本計 合
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	利益剰余金			剰余金計		
		資本剰余金	剰余金	剰余金計		剰余金	剰余金	剰余金計			
当期首残高	11,963	13,022	13,022	443	303	8,857	9,604	△76	34,514		
当期変動額											
剰余金の配当						△355	△355		△355		
当期純利益						3,413	3,413		3,413		
固定資産圧縮積立金の取崩					△0	0					
自己株式の取得								△0	△0		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)											
当期変動額合計					△0	3,058	3,057	△0	3,057		
当期末残高	11,963	13,022	13,022	443	303	11,915	12,662	△76	37,572		

	評価・換算差額等			純資産計
	その他有価証券評価差額金	繰延税金資産	評価・換算差額等	
当期首残高	42	9	51	34,566
当期変動額				
剰余金の配当				△355
当期純利益				3,413
固定資産圧縮積立金の取崩				
自己株式の取得				△0
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	7	△13	△5	△5
当期変動額合計	7	△13	△5	3,051
当期末残高	50	△4	46	37,618

(金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

連結計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

平成29年5月10日

東邦チタニウム株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	梅村 一彦 ㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山崎 一彦 ㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小宮山 高路 ㊞

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、東邦チタニウム株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

連結計算書類に対する経営者の責任

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計算書類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計算書類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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。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。監査の基準は、当監査法人に連結計算書類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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結計算書類の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結計算書類の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、連結計算書類の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結計算書類の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の連結計算書類が、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、東邦チタニウム株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況をすべ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。

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

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

平成29年5月10日

東邦チタニウム株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	梅村 一彦 ㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山崎 一彦 ㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小宮山 高路 ㊞

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、東邦チタニウム株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第86期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書について監査を行った。

計算書類等に対する経営者の責任

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計算書類及びその附属明細書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計算書類及びその附属明細書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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から計算書類及びその附属明細書に対する意見を表明することにある。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。監査の基準は、当監査法人に計算書類及びその附属明細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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、計算書類及びその附属明細書の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による計算書類及びその附属明細書の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、計算書類及びその附属明細書の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての計算書類及びその附属明細書の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益の状況をすべ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。

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

監査役会の監査報告

監 査 報 告 書

当監査役会は、平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第86期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の結果、監査役全員の一致した意見の下に、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

- (1) 監査役会は、監査方針、監査計画等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査要綱に準拠し、当期の監査方針、監査計画等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施しました。
 - ① 取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所（工場）において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社への往査を実施し、事業状況の報告を受けました。
 - ② 事業報告に記載されている取締役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、その他株式会社の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について、取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明いたしました。また、財務報告に関わる内部統制については、新日本有限責任監査法人から監査及び評価の状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。
 - ③ 会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（平成17年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。さらに、一昨年末の金融庁による会計監査人に対する行政処分に関しては、会計監査人から業務改善計画の進捗状況と公認会計士協会による定期及び特別品質管理レビューや公認会計士・監査審査会による検査結果の説明文書による報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、財務報告に係る内部統制を含め、指摘すべき事項は認められません。
- ④ 事業報告に記載されている親会社等との取引について、当該取引をするに当たり当社の利益を害さないように留意した事項についての取締役会の判断及びその理由について、指摘すべき事項は認められません。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

(3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

平成29年5月11日

東邦チタニウム株式会社 監査役会

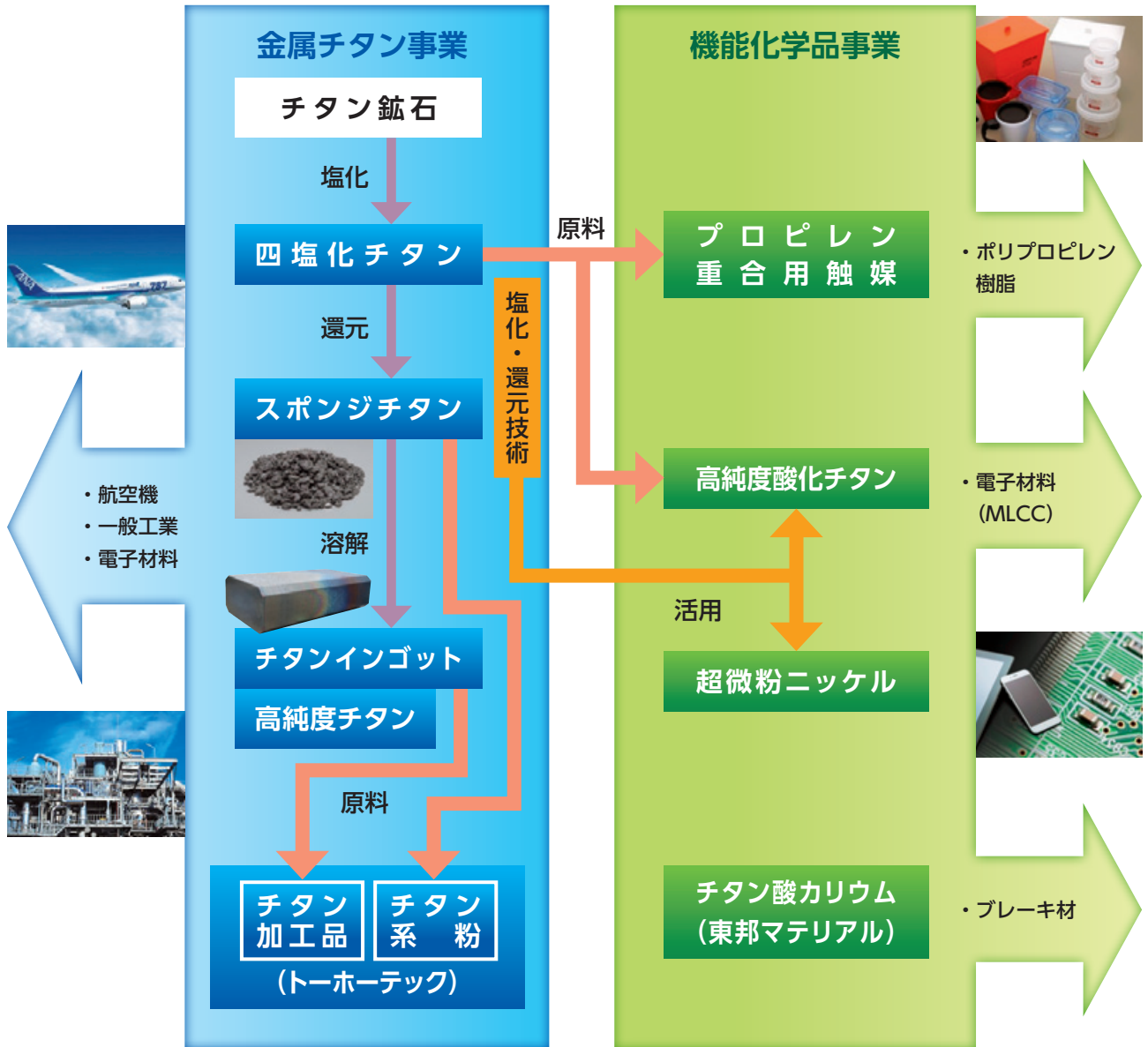
常勤監査役 小 田 高 士 ㊞

監 査 役 黒 澤 誠 一 ㊞

監 査 役 正親町 義 彦 ㊞

(注) 監査役黒澤誠一及び監査役正親町義彦は、社外監査役であります。

以 上



当社グループは、次の経営理念及び行動基本方針に基づき、事業運営に取り組んでまいります。

経営理念

**東邦チタニウムグループは
チタンと関連技術の限りない可能性を追求し
優れた製品とサービスを提供し続けることで
持続可能な社会の発展に貢献します**

行動基本方針

私たちは、経営理念を実現するため次の3つの基本方針に基づき行動します。

1. 安全とコンプライアンスを最優先し、健全で公正な企業活動を行います。
2. 変革と創造を実践し、従業員と企業の持続的成長を果たします。
3. 顧客、地域社会、株主をはじめとする全てのステークホルダーと対話を進め、信頼・共生関係を築きます。

コーポレートブランドマーク



当社のコーポレートブランドマークは、TOHO TITANIUM COMPANYの頭文字「TTC」がベースとなっていますが、「TTC」は、社名（Toho）と当社のオリジナル事業である「金属チタン事業（Titanium business）」及びその技術を活用して成長してきた「機能化学品事業（Catalysts and Chemicals business）」の頭文字でもあります。

<本コーポレートブランドマークのデザインイメージ>

後ろの「T」は、チタンの主要用途である航空機の先端部分をイメージしたもので、色はチタニウムシルバー。

前のマークは、「T」と「C」を融合させたもので、色はノーチカルブルーを採用。この色は、当社発祥の地である茅ヶ崎の象徴であり、生命の源である海とともに、限りない宇宙をイメージさせるものです。

「C」は、絶えることなく寄せては返す波を表しており、色と併せて、限りない可能性を追求する当社の姿勢を表現しています。

さらに、「T」と「C」が融合したデザインは、共に結び合い、発展してきたチタン事業（T）と機能化学品事業（C）の関係そのものを表しています。

当社は、本コーポレートブランドマークを、「チタンと関連技術の限りない可能性を追求し」、「優れた製品とサービスを提供」する当社のシンボルと位置付け、“TOHO ブランド”の確立に努めます。

商業生産に向けた準備が進むサウジアラビア合併事業

サウジアラビア現地企業とのスポンジチタン製造合併事業につきましては、本年5月に工場建設の完工、平成30年年初に商業生産の開始を予定しております。

平成27年に来日し、当社若松工場においてスポンジチタン製造技術の研修に励んできたサウジアラビア現地採用者67名も本年2月に研修を修了し、現地での操

業に向けてサウジアラビアに帰国しました。当社の現地駐在者の人数は、53名となり、商業生産開始に向けて、サウジアラビア現地採用者と現地駐在者が一致協力して準備を進めています。



順調に建設が進む超微粉ニッケル新工場

積層セラミックコンデンサ (MLCC) の内部電極として使用される超微粉ニッケルについては、需要の拡大に対応し、能力増強とBCP対応を含めた生産拠点の複数化を進めるため、新工場を若松工場（福岡県北九州市）に建設中であります。

新工場の生産能力は30 t/月であり、現在の茅ヶ崎工場（神奈川県茅ヶ崎市）における生産能力60 t/月と合わせた生産能力は90 t/月となります。

営業運転開始は平成30年2月を予定しております。



北九州スタジアムにチタン製銘板を寄贈

本年3月、当社若松工場が所在する北九州市の新たなシンボル施設「北九州スタジアム（愛称：ミクニワールドスタジアム北九州）」がオープンしましたが、当社は、その南ゲート前に当社八幡工場で製造したチタンインゴットを素材とした「北九州スタジアム」のチタン製銘板を寄贈いたしました。

スタジアムオープンに先立つ2月10日には、北橋北九州市長（写真左）と当社社長加賀美（写真右）による除幕式が行われました。



ホームページのご紹介



当社ホームページでは、IR情報をはじめとする、様々な情報をタイムリーにご案内しております。

また、ホームページ下部にはお問合せフォームが起動するボタンを設け、随時皆様からの各種お問合せを受け付けておりますので、ご利用下さい。

<http://www.toho-titanium.co.jp/>

株主メモ

- 事業年度 4月1日から3月31日まで
- 定時株主総会 6月開催
- 基準日
定時株主総会 3月31日
期末配当金 3月31日
中間配当金 9月30日
- 単元株主数 100株
- 公告の方法 電子公告
- 上場証券取引所 東証第一部
- 株主名簿管理人 三井住友信託銀行株式会社
- 同連絡先 三井住友信託銀行株式会社
証券代行部
〒168-0063
東京都杉並区和泉二丁目8番4号
フリーダイヤル 0120-782-031

IRカレンダー (平成29年7月~12月) (予定)

7月	8月	9月	10月	11月	12月
7月下旬 ◎平成30年3月期 第1四半期 決算発表			10月下旬 ◎平成30年3月期 第2四半期 決算発表		