

【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25日

【事業年度】 第65期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

【会社名】 ヤマシンフィルタ株式会社

【英訳名】 YAMASHIN-FILTER CORP.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長執行役員 山崎 敦彦

【本店の所在の場所】 神奈川県横浜市中区桜木町一丁目1番地8

【電話番号】 (045) 680 - 1671 (代表)

【事務連絡者氏名】 取締役専務執行役員管理本部長 井岡 周久

【最寄りの連絡場所】 神奈川県横浜市中区桜木町一丁目1番地8

【電話番号】 (045) 680 - 1671 (代表)

【事務連絡者氏名】 取締役専務執行役員管理本部長 井岡 周久

【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61期	第62期	第63期	第64期	第65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 (千円)	9,458,422	10,007,116	13,168,071	13,811,012	12,674,215
経常利益 (千円)	349,011	934,327	1,824,537	1,915,849	603,404
親会社株主に帰属する 当期純利益 (千円)	183,988	640,072	1,249,722	1,413,998	608,068
包括利益 (千円)	30,830	575,228	1,240,750	1,433,660	538,350
純資産額 (千円)	6,201,696	6,652,545	16,999,231	18,113,074	18,201,690
総資産額 (千円)	9,523,812	10,158,093	20,765,611	21,032,690	21,590,585
1株当たり純資産額 (円)	498.61	106.97	245.69	261.79	263.07
1株当たり当期純利益 (円)	14.79	10.29	19.71	20.44	8.79
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	65.1	65.5	81.9	86.1	84.3
自己資本利益率 (%)	2.9	10.0	10.6	8.1	3.3
株価収益率 (倍)	34.35	45.78	68.66	34.59	81.11
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,232,048	952,550	1,063,966	800,248	2,099,291
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	551,232	1,889,042	112,387	2,248,277	3,052,465
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	463,312	634,304	8,507,836	675,794	269,118
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	3,706,151	2,100,301	11,585,563	9,455,036	8,201,564
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	425 (362)	477 (337)	514 (397)	623 (370)	700 (227)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 当社は、2015年8月4日開催の取締役会の決議に基づき、2015年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合をもって分割する株式分割を行っております。これに伴い、第61期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産額」及び「1株当たり当期純利益」を算出しております。

4. 当社は、2017年11月6日開催の取締役会の決議に基づき、2017年12月1日付で普通株式1株につき5株の割合をもって分割する株式分割を行っております。これに伴い、第62期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産額」及び「1株当たり当期純利益」を算出しております。

5. 従業員数は就業人員であり、臨時従業者数及び派遣労働者数は、1年間の平均人員を( )外数で記載しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第61期	第62期	第63期	第64期	第65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 (千円)	8,581,384	9,314,887	11,831,048	12,584,240	10,047,415
経常利益 (千円)	118,165	821,560	1,415,378	1,397,305	305,559
当期純利益 (千円)	130,721	617,974	1,082,755	1,035,812	236,416
資本金 (千円)	822,642	822,642	5,434,127	5,434,127	5,434,127
発行済株式総数 (株)	12,438,000	12,438,000	69,190,000	69,190,000	69,190,000
純資産額 (千円)	4,567,824	5,054,550	15,161,164	15,884,917	15,680,399
総資産額 (千円)	7,713,743	8,794,339	18,988,405	18,658,720	18,470,434
1株当たり純資産額 (円)	367.25	81.28	219.12	229.58	226.63
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円)	10.00 (5.00)	12.00 (5.00)	9.20 (7.00)	6.00 (2.50)	6.00 (3.00)
1株当たり当期純利益 (円)	10.51	9.94	17.07	14.97	3.42
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	59.2	57.5	79.8	85.1	84.9
自己資本利益率 (%)	2.8	12.8	10.7	6.7	1.5
株価収益率 (倍)	48.33	47.42	79.26	47.23	208.48
配当性向 (%)	95.1	24.2	21.1	40.1	175.6
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	112 (43)	113 (43)	129 (66)	149 (69)	158 (63)
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX) (%)	103 (89)	471 (102)	1,349 (119)	715 (113)	726 (102)
最高株価 (円)	1,204 598 520	2,555	5,815 1,579	1,435	1,044
最低株価 (円)	968 359 485	410	1,656 1,115	566	497

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 当社は、2015年8月4日開催の取締役会の決議に基づき、2015年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合をもって分割する株式分割を行っております。これに伴い、第61期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産額」及び「1株当たり当期純利益」を算出しております。

4. 当社は、2017年11月6日開催の取締役会の決議に基づき、2017年12月1日付で普通株式1株につき5株の割合をもって分割する株式分割を行っております。これに伴い、第62期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産額」及び「1株当たり当期純利益」を算出しております。

5. 当社は、2017年12月1日付で普通株式1株につき5株の割合をもって分割する株式分割を行っておりますが、第63期の中間配当額については、当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。

6. 従業員数は就業人員であり、臨時従業者数及び派遣労働者数は、1年間の平均人員を( )外数で記載しております。

7. 最高株価及び最低株価は、東京証券取引所市場第一部及び第二部におけるものであります。  
なお、当社株式は2016年3月31日付をもって市場第一部銘柄に指定されており、印は市場第一部におけるものであります。
8. 印は、株式分割(2015年9月1日、1株 2株)による権利落後の最高・最低株価を示しております。
9. 印は、株式分割(2017年12月1日、1株 5株)による権利落後の最高・最低株価を示しております。

## 2 【沿革】

1956年4月	フィルタの製造販売会社として東京都大田区東蒲田に山信工業株式会社を資本金500千円で設立
1966年9月	東京都大田区大森南に本社工場を開設、本社を移転
1972年10月	フィルタ需要拡大のため東京都大田区大森南に第二工場を開設
1975年5月	佐賀県三養基郡上峰村（現佐賀県三養基郡上峰町）に佐賀工場を開設
1977年2月	佐賀工場にてフィルタエレメントの本格生産開始
1978年2月	佐賀工場にてガラス繊維「ろ材」の本格生産開始
1981年8月	ワイエスケー工業株式会社がフィルタの製造販売を目的として資本金5,000千円で設立される
1984年10月	東京都品川区東大井にR&Dラボラトリを設立
1984年11月	プロセス用フィルタの製造販売を開始
1989年4月	コスト・生産性等の観点から最適な生産地域で生産を行うため、フィリピン・セブ島に現地法人YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.を設立
1991年12月	本社を東京都大田区大森南から神奈川県横浜市神奈川区西神奈川に移転
1992年4月	ワイエスケー工業株式会社と合併、資本金が130,000千円に増加
1995年7月	東京都大田区本社工場、第二工場を佐賀工場に移管、R&Dラボラトリを旧本社工場に移管
1995年7月	北米市場の拡販を目的として、アメリカ・シカゴに現地法人YAMASHIN AMERICA INC.を設立
1996年4月	欧州市場の拡販を目的として、オランダ・ロッテルダムに現地法人YAMASHIN EUROPE B.V.を設立
2001年2月	東南アジア市場の拡販を目的として、タイ・アユタヤに現地法人YAMASHIN THAI LIMITED を設立
2001年9月	ISO9001認証取得
2002年4月	タイ・アユタヤにプロセス用フィルタ製造工場完成、生産開始
2003年4月	ISO14001認証取得
2005年10月	社名を山信工業株式会社からヤマシンフィルタ株式会社に変更
2007年5月	YAMASHIN THAI LIMITED の新工場をタイ・アユタヤに建設
2007年5月	中国市場の拡販を目的として、中国・上海に現地法人YAMASHIN FILTER SHANGHAI INC.を設立
2007年6月	R&Dラボラトリを佐賀工場に移管
2007年12月	本社を神奈川県横浜市神奈川区西神奈川から神奈川県横浜市中区桜木町に移転
2010年9月	拡大を続ける中国市場のニーズに対応するため、中国・蘇州に現地法人YAMASHIN FILTER(SIP) RESEARCH & DEVELOPMENT CENTER INC.を設立
2010年11月	YAMASHIN THAI LIMITED の営業事務所をタイ・バンコクに開設
2010年12月	欧州市場の更なる販路の拡販を目的として、ベルギー・ブラッセルに現地法人YAMASHIN EUROPE BRUSSELS BVBAを設立
2011年3月	YAMASHIN EUROPE BRUSSELS BVBAがYAMASHIN EUROPE B.V.を吸収合併
2011年10月	横浜開発センタを神奈川県横浜市磯子区杉田に開設、佐賀工場のR&Dラボラトリを横浜開発センタに移管
2012年6月	業務の効率化、商流の見直し等を図るため、佐賀県三養基郡上峰町に新設分割によりYSK株式会社設立
2012年12月	YAMASHIN THAI LIMITED の工場を閉鎖、販売会社へと事業転換、本社をタイ・アユタヤからバンコクへ移設
2013年2月	YAMASHIN FILTER(SIP)RESEARCH & DEVELOPMENT CENTER INC.をYAMASHIN FILTER(SIP) TECHNOLOGY INC.へ商号変更
2014年10月	東京証券取引所市場第二部に株式を上場
2016年3月	東京証券取引所市場第二部から同市場第一部銘柄に指定
2017年4月	YSK株式会社のプロセスフィルタ製造事業を当社が事業譲受け
2017年12月	横須賀メデアラボを神奈川県横須賀市浦郷町に開設
2018年12月	YAMASHIN FILTER SHANGHAI INC.を清算
2019年2月	神奈川県横須賀市光の丘に新研究開発拠点の建設用土地を取得
2019年8月	株式会社アクシーを完全子会社化
2020年3月	YSK株式会社を清算

### 3 【事業の内容】

当社グループ(当社及び当社の関係会社)は、当社と連結子会社6社により構成されており、建設機械用フィルタ及びエアフィルタ製品の開発・製造・販売を主たる事業としております。

当社グループは、フィルタビジネスを通じて社会貢献するという意思である「仕濾過事」(ろかじにつかふる)を経営理念に掲げ、創業以来約65年以上にわたり建設機械用フィルタ事業を主たる事業としておりますが、2019年8月23日付けで株式会社アクシーを傘下に加え、当連結会計年度(2019年10月1日)よりエアフィルタ事業を第2の事業ポートフォリオとして追加しております。

当社グループの各セグメントの関連は、次の通りであります。

#### 建機用フィルタ事業

建設機械向け油圧フィルタ(以下、建機用フィルタ)、産業機械向け油圧フィルタ(以下、産業用フィルタ)、プロセス用フィルタの開発・製造・販売を行っております。

#### エアフィルタ事業

エアフィルタの開発・製造・販売を行っております。

#### 当社グループについて

##### (1) 当社グループの概要

当社グループは、創業以来、一貫してフィルタの専門メーカーとして実績を重ねてきました。当社グループは、フィルタのキーパーツである「ろ材」の主な材料であるガラス繊維や不織布及びフィルタの構成部品に使用される金属加工品や樹脂加工品等の仕入を行い、建機用フィルタ、産業用フィルタ、プロセス用フィルタ、エアフィルタを製造しております。

当社グループは、各フィルタの「ろ材」の開発及び製品設計から製造をグループ内で一貫して行い、建設機械、産業機械等の業界向けに販売を行っております。

当社グループの特徴は、ろ材を内製化することで、顧客が要望する様々な仕様に対応した「ろ材」及び「ろ材構造」を独自に開発し、最適な製品を顧客へ供給できることです。特に主力品目である建機用フィルタでは、油圧シヨベルが国産化された同時期からフィルタを手掛けており、搭載される回路の知識や長年に亘るノウハウは競合他社との差別化に貢献しております。

##### (2) 当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置づけ

品目	事業内容及び関係会社との位置づけ
建機用フィルタ	当社及びYAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.において製造を行っております。製品販売は、国内は当社が行っており、海外は主として各連結子会社が行っております。連結子会社の販売担当地域は次のとおりです。 YAMASHIN AMERICA INC. . . . . 当社製品の米国向け販売 YAMASHIN EUROPE BRUSSELS BV. . . . . 当社製品の欧州向け販売 YAMASHIN THAI LIMITED . . . . . 当社製品の東南アジア・インド向け販売 また、YAMASHIN FILTER(SIP)TECHNOLOGY INC.においては、主に建機用フィルタの設計開発業務、製品評価試験業務及び当社製品の中国向け販売を行っております。
産業用フィルタ	当社及びYAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.において製造を行っております。国内の販売は当社が行っており、海外の販売は、建機用フィルタと同様です。
プロセス用フィルタ	当社及びYAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.において製造を行っております。国内の販売は当社が行っており、海外の販売は、建機用フィルタと同様です。
エアフィルタ	株式会社アクシーにおいて製造を行っております。国内の販売は株式会社アクシー及びその代理店が行っており、海外の販売は、前述した代理店が行っております。

(3) 取扱製品について

当社グループの取り扱う主要な製品の内容は次のとおりです。

・ 建機用フィルタ分野

建機用フィルタとは、建設機械の駆動に不可欠である油圧回路の作動油をはじめ、燃料のディーゼル・オイル、エンジン駆動に必要な潤滑油のろ過に用いられるフィルタのことで、あらゆる建設機械に搭載されております。

当社グループの主力分野である建機用フィルタ製品は、建設機械の高性能化に伴い、機械回路のあらゆる部分で採用が拡大されてきました。特に油圧回路は機械駆動に大きな役割を担っているため、フィルタによる回路環境の整備は不可欠であり、多数のフィルタが建設機械には搭載されております。

品目	製品名	主な特徴・用途
建機用フィルタ	リターンフィルタ	作動油がオイルタンクに戻る前に、細かい不純物を除去する目的で装備されるフィルタです（交換用のカートリッジを特にフィルタエレメントと呼称します）。油圧ショベル及びその他建設機械、一般油圧システムに使用されております。
	サクシヨンストレーナ	オイルタンク内の比較的大きな不純物を除去する目的で、サクシヨンポート（オイルタンクの吸いこみ口）に直接装着されております。油圧ショベル及びその他建設機械、一般油圧システムに使用されております。
	ラインフィルタ	油圧回路に用いられるフィルタで、圧力のかかる箇所に設置されるフィルタです。油圧ショベル及びその他建設機械、一般油圧システムに使用されております。
	エアブリーザ	建設機械のオイルタンク内への外気に含まれる不純物の侵入の防止、油圧システム稼働中のオイルタンク内の圧力の保持、オイルタンク内のオイル清浄度の維持といった多目的なフィルタです。油圧ショベル及びその他建設機械に使用されております。
	リリーフバルブ	作動油の温度が高い時にはオイルクーラーを通し、温度が低い時（差圧がかかる時）にはオイルクーラーを通さずにオイルタンクへ向けて作動油を流すという振り分けを行うバルブとして使用されております。中大型油圧ショベル、ミニ油圧ショベルにおいて使用されております。
	ナイロンストレーナ	各種オイルタンクの給油口に装着し、給油の際、オイルタンク内への汚染物資の侵入を防ぎます。油圧ショベル及びその他建設機械に使用されております。
	トランスミッション用フィルタ	ブルドーザー、ホイールローダー等のトランスミッション機構を持つ建設機械に設置されるフィルタです。高粘度の潤滑油に混入したギアなどの摩擦にて発生した金属粉などの不純物のろ過に使用されております。
	燃料用フィルタ	建設機械のディーゼル燃料に含まれる不純物、水分の除去に使用されております。
	エンジンオイル用フィルタ	ディーゼルエンジンに用いられるエンジンオイル内の細かい不純物のろ過を行っております。

・産業用フィルタ分野

産業用フィルタとは、様々な業界に応用されている油圧ユニットの作動油や潤滑油のろ過に用いられるフィルタのことであり、工作機械、冷凍用圧縮機、農業機械、船舶、鉄道車両、航空機やヘリコプター等の産業機械に用いられております。

当社グループの産業用フィルタ製品は、油圧ユニットを搭載する機械分野全般で使用されております。そのため、取引先の業種も様々であり、求められる性能や機能も異なります。主な販売先は、工作機械メーカーや圧縮機メーカー、農業機械メーカーなどがあります。

品目	製品名	主な特徴・用途
産業用フィルタ	ラインフィルタ	工作機械、プレス機、搬送油圧ユニットの油圧回路などに使用され、作動油等のろ過を行います。

・プロセス用フィルタ分野

プロセス用フィルタとは、顧客製品の製造工程で行われるろ過・分離に必要なフィルタのことであり、電子部品、精密部品、液晶ディスプレイや食品等の業界に用いられております。

当社グループのプロセス用フィルタ製品は、建機用、産業用と比較して、より細かいろ過を求められる分野へ提供されております。具体的な用途として、電子部品の精密洗浄やコンデンサ・フィルム関連のナノレベルの分級（対象物の分離工程）等があります。

品目	製品名	主な特徴・用途
プロセス用 フィルタ	糸巻フィルタ	半導体業界、化学業界、食品業界において、精密なるろ過を行う前に大きな物質をろ過する際に使用されております。
	不織布フィルタ	半導体業界、化学業界、食品業界において、精密洗浄用フィルタに使用されております。
	メンブレンフィルタ	半導体業界、化学業界、食品業界において、精密洗浄用フィルタに使用されております。ろ過の最終工程で用いられます。

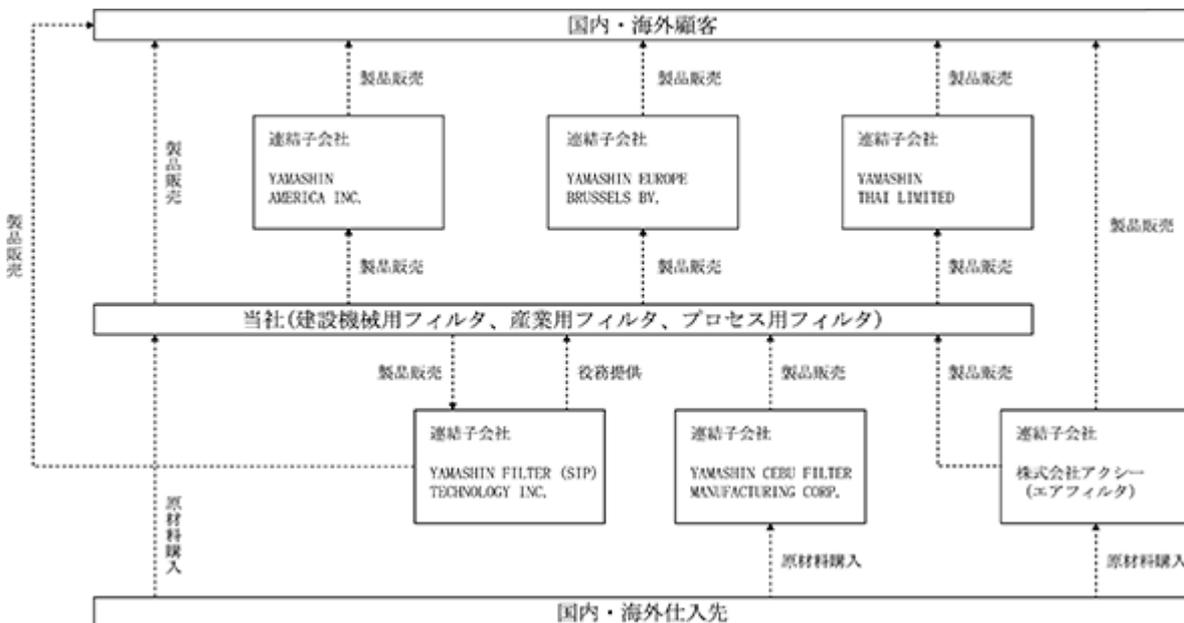
・エアフィルタ分野

エアフィルタとは、空気中からごみ、塵埃などの除去に用いられるフィルタのことであり、ビル・建物をはじめ、食品や薬品などの製造工場、電力配電盤や鉄道車両など特殊な用途に至るまで幅広い分野に用いられております。

当社グループのエアフィルタ製品は、多様化する顧客の要求に応えるため、比較的大きな粒子を除去するために用いられるプレフィルタから半導体製造工場や病院（手術室）など高い清浄度が求められる空間で用いられるHEPAフィルタ、異物混入が許されない食品工場で用いられる防虫フィルタなど幅広い製品をラインナップしております。

品目	製品名	主な特徴・用途
エアフィルタ	プレフィルタ	空気中の比較的大きな塵埃（5μm以上）を除去し、次段フィルタの寿命を伸ばす目的で外気取入口などに装着されております。 ビル・建物、各種工場、各種環境機器などあらゆる場面に使用されております。
	中高性能フィルタ	空気中の塵埃（5μm以下）を除去し、中程度の清浄空気を得る目的で設置されているフィルタです。 一般的なビルでよく見かける天吊りのパッケージ型空調機などに搭載されております。
	HEPAフィルタ	0.3μmの大きさの粒子を99.97%以上除去する、超高効率のフィルタです。 半導体工場、病院にあるクリーンルームや空気清浄機などに使用されております。
	オイルミストフィルタ	金属加工工場など室内に立ち込めるオイルミストを除去する目的で使用されます。 厨房機器への搭載、フライヤーを使用する環境で使用されております。
	防虫フィルタ	建物への虫の侵入を防ぐ目的で使用されています。 食品業界だけでなく、一般家庭への空調システムにも使用されております。
	脱臭フィルタ	空気中の臭いやガス成分を除去する目的で設置されております。 美術館・博物館、動物病院や畜産業界などに使用されております。
	ケーシング	各種フィルタを設置・搭載する目的の取付枠です。

[ 事業系統図 ]



なお、YSK株式会社は2020年3月31日に清算が終了しておりますので、記載しておりません。

## 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の 所有割合又は 被所有割合(%)	関係内容
(連結子会社) YAMASHIN AMERICA INC. (注) 1 . 2	米国 シカゴ	2,000 千米ドル	フィルタ製品 の販売	100	当社製品の米国販売拠点。
YAMASHIN EUROPE BRUSSELS BV.	ベルギー ブラッセル	163 千ユーロ	フィルタ製品 の販売	100	当社製品の欧州販売拠点。
YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP. (注) 1 . 4	フィリピン セブ	1,098,331 千円	フィルタ製品 の製造	100	当社製品の製造。
YAMASHIN THAI LIMITED	タイ バンコク	110,000 千バーツ	フィルタ製品 の販売	100	当社製品の東南アジア・イ ンド販売拠点。
YAMASHIN FILTER(SIP) TECHNOLOGY INC.	中国 蘇州	10,000 千人民元	フィルタ製品 の研究開発販 売	100	当社製品の中国研究開発販 売拠点。
株式会社アクシー (注) 3	大阪府 大阪市住之江区	50,000千円	プレフィルタ、 中高性能エア フィルタ及び関 連部材の製造及 び販売	100	プレフィルタ、中高性能エ アフィルタ及び関連部材の 製造及び販売。役員の兼任 (2名)あり。

(注) 1 . 特定子会社に該当します。

- 2 . YAMASHIN AMERICA INC.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。

主要な損益情報等	(1) 売上高	2,510,898千円
	(2) 経常利益	14,922千円
	(3) 当期純利益	14,140千円
	(4) 純資産額	759,546千円
	(5) 総資産額	1,117,525千円

- 3 . 株式会社アクシーについては、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。

主要な損益情報等	(1) 売上高	1,377,627千円
	(2) 経常利益	134,938千円
	(3) 当期純利益	323,982千円
	(4) 純資産額	2,772,220千円
	(5) 総資産額	5,812,374千円

- 4 . YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.の販売取引の100%が親会社ヤマシンフィルタ株式会社向けであり、主要取引が日本円で決済されるため、日本円で財務諸表を作成しております。

- 5 . YSK株式会社は2020年3月31日に清算いたしました。

## 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(人)
建機用フィルタ事業	597 (198)
エアフィルタ事業	103 (29)
合計	700 (227)

- (注) 1. 株式会社アクシーを2019年8月に連結子会社化したことにより、当連結会計年度より報告セグメントを「建機用フィルタ事業」と「エアフィルタ事業」とに区分しております。
2. 従業員数は就業人員であり、臨時従業者数及び派遣労働者数は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。
3. 前連結会計年度に比べて従業員数が77名増加しておりますが、主として2019年8月に株式会社アクシーの株式の取得により、同社を連結子会社化したことによるものであります。また、一部の連結子会社において、生産量が減少した影響により、前連結会計年度に比べて、臨時従業員及び派遣労働者が143名減少しております。

### (2) 提出会社の状況

2020年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
158 (63)	37.5	8.3	5,972

2020年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
建機用フィルタ事業	158 (63)
合計	158 (63)

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時従業者数及び派遣労働者数は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。
2. 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

当社グループの労働組合は結成されておきませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 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】

#### (1) 経営方針

当社グループの経営理念は「仕濾過事」（ろかじにつかふる）であります。

「仕濾過事」（ろかじにつかふる）には、フィルタビジネスを通じて社会に貢献するという意思が込められており、当社グループは、この不変のDNAを通じ、フィルタビジネスを通じて「環境」、「空気」、「健康」をテーマにESG等の社会的課題解決に取り組み、コーポレートサステナビリティの強化に努めるとともに、企業価値の最大化を図ってまいります。

また、企業価値の最大化の実現に向け、当社グループでは以下の三つの規範（経営姿勢、使命、行動指針）を掲げております。

第1は、お客様の満足度を最優先に考える「経営姿勢」であります。当社グループはお客様と一体となり高品質で高付加価値の製品を開発提案することによりお客様に満足いただけるよう最大限の努力をしております。

第2は、フィルタ業界では世界で唯一のろ材の自社開発から製造販売に至る一貫生産体制により、フィルタのスペシャリストとして、地球環境の維持・改善に貢献する、常に一步先を行く製品の研究開発を通じ付加価値の高い製品をお客様のニーズにタイムリーに提案することをお客様に最適なサービスを提供することを最大の「使命」と考えております。

第3は、常に高い目標に挑戦し、労を惜しまず誇りと品格を持ち誠実な行動と成果を追求し続けることが当社グループの「行動指針」であります。

#### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、企業価値の向上を最終的な目的として資本・資産効率を意識した経営を推進すべく、自己資本当期純利益率（ROE）、純資産利益率（ROA）、及び投下資本利益率（ROIC）等を経営指標として採用しております。

当社グループとしては、上記の指標のうち、ROEを特に重視しており、当該指標の当期の実績は3.3%となっております。また、当該指標については20%以上を目標としております。

#### (3) 当社グループを取り巻く経営環境

当社グループの主要市場である油圧ショベルを中心とした建設機械市場の動向は、新型コロナウイルスの感染拡大による各国の経済活動の停滞により、景気後退の長期化が懸念されております。また、当社グループの主力事業である建機用フィルタ事業における建設機械市場においても、各国での緊急事態宣言の発令に伴うロックダウンの影響等により、主要得意先各社の生産活動やサプライチェーンに大きな影響が生じております。日本及び北米において需要は前年を下回り、欧州やアジアにおいても需要は減少しました。

一方、中国では、中国系建機メーカーの市場占有率拡大が継続し、油圧ショベルの新車販売台数は過去最高を記録するなど需要は全体で増加しました。このような市場環境の中、新型コロナウイルスの感染拡大により停滞していた経済活動が2020年3月以降回復の兆しを見せており、今後、政府主導による公共事業投資に伴う建機需要の下支えや、2021年度中に予定される第4次環境規制対応に向けた新車の駆け込み需要等が想定されることから引き続き需要の増加が見込まれます。

#### (4) 中長期的な会社の経営戦略及び会社の対処すべき課題

当社グループは、経営戦略上の中長期的な目標として、「建設機械フィルタの専門メーカーから総合フィルタメーカーへの飛躍」-Yamashin Paradigm Shift- を掲げ、時価総額1兆円企業を目指し、中期的持続的成長を実現するために、次に掲げる課題に重点的に取り組んでまいります。

##### 事業ポートフォリオの拡大

建機用フィルタ事業においては、中国市場への進出、新技術や高付加価値化の実現による製品ラインナップの拡充に加え、当社が確立した合成高分子系ナノファイバーの量産化技術を軸に、主要建機メーカーの次世代グローバルスタンダードとして、ナノファイバー製油圧フィルタの開発供給を進めてまいります。また、第2の事業セグメントである、エアフィルタ事業においては、ナノファイバー技術による差別化製品の開発に努め、海外市場も視野に積極的なM&Aを含む当該事業の拡大を迅速に進めてまいります。これらの施策により、第3の新規事業ポートフォリオを確立し、当社グループ全体の企業価値の向上を図ってまいります。

##### 収益性の改善

当社グループでは、利益創出体制の確立を企図した全社プロジェクトである「Project PAC 20」を立ち上げ、グローバルな視野で販売、生産、開発及び物流拠点の最適化を図ることでサプライチェーンを強化し、主要市場における品質管理・保証体制を踏まえた製品供給機能、生産機能及び開発機能の適切な連携体制を整備することで収益性の改善を図ってまいります。更には、当社が確立した合成高分子系ナノファイバーの量産化技術を活かし、高付加価値の製品を適正価格で販売することにより、それぞれの事業ドメインの収益性の大幅な向上につなげてまいります。

##### 人材の育成強化

当社グループは、日本・欧米・アジア地域に販売会社、アジア地域に生産会社及び開発会社を子会社として擁し、グローバルに事業展開しておりますが、今後はより一層海外拠点の重要性が増すと考えております。このため、当社グループでは、日本国内のみならず海外拠点を含めたグループ全体の経営管理体制を担う有用な人材を育成・確保すべく、ダイバーシティ（人材の多様性）を踏まえた人材採用育成プログラムを新たに策定し、次世代の人材力強化に取り組んでまいります。

##### ガバナンスの更なる充実

当社グループの持続的成長と中期的企業価値の最大化を図るためには、コーポレート・ガバナンスの強化が重要であると考えております。当社グループは、ガバナンス、コンプライアンス研修の拡充やフェアディスクロージャーを踏まえた情報管理の徹底等の取り組みを継続して実施するとともに、牽制機能の強化等による業務執行の適切な監督を行うことで経営の透明性と質の向上を図り、アカウンタビリティ（説明責任）をより明確に果たすよう努めてまいります。

## 2 【事業等のリスク】

当社グループの事業その他に関するリスクについて、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性があると考えられる主な事項を記載しております。また、必ずしも事業上の重要なリスクとは考えていない事項についても、投資者の投資判断上あるいは当社グループの事業を理解する上で重要と考えられる事項については、積極的な情報開示の観点から記載しております。

当社グループは、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。

なお、以下の記載内容及び将来に関する事項は、当連結会計年度末日現在において、当社グループが判断したものであります。

### (1) 特定市場の依存度について

当社グループの事業活動は、2020年3月期において、建設機械市場向け売上高が約8割を占めており、中長期の事業展開も当該売上高の割合が高く推移するものと計画しております。当社グループは、景気停滞、公共投資低迷などの原因による建設機械メーカ各社の業績が悪化した場合、または当社グループの強みである作動油フィルタに対する建設機械の構造革新や油圧動力に替わる新たな技術革新などが起きた場合には、建機用フィルタの売上高が減少し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 他社との競合について

当社グループ製品の主要市場である油圧ショベル市場は、中長期的には、新興国での市場の拡大を予測しております。

新興国市場においては、模倣品や廉価品の台頭が予想され、当社グループでは、継続して大手建設機械メーカを中心に純正部品として建機用フィルタ及び関連部品を安定供給することに努めます。しかしながら、今後、新興国において競合他社の模倣品・廉価品の販売が伸長した場合には、建機用フィルタの売上高が減少し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 為替レートの変動について

当社グループは、生産拠点を日本及びフィリピンに擁し、販売拠点を日本・アメリカ・ベルギー・タイ及び中国に擁しております。

当社グループの原材料調達、販売等の営業活動、海外事業等による外貨建資産及び負債は、為替レート変動の影響を受ける恐れがあり、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 公的規制等について

当社グループの事業活動は、各国の政策動向やその国固有の規制等の影響を受けており、今後、当社グループが事業展開するにあたって、新たな関税、通貨規制、税制度等が導入された場合には、これらの対応コストの発生により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (5) 調達・生産について

当社グループの製品原価に占める部品・資材の割合は大きく、その調達は素材市況の変動に影響を受けます。部品・資材価格の高騰は、当社グループの材料費を増加させ、製造原価の増加をもたらします。

また、部品・資材の品薄や調達先の倒産あるいは生産打ち切りにより、適時の調達・生産が困難になり、生産効率が低下する可能性があります。材料費の増加については他の原価低減や販売価格の見直しによって対応し、また適時の調達・生産の問題については関係部門の連携を密にすることによって、これらの影響を最小限に抑えることに努めております。しかしながら、予想を大きく上回る素材価格の高騰や供給の逼迫が発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 生産計画と適正在庫について

当社グループの事業活動は、2020年3月期において、建設機械市場向け売上高が約8割を占めており、その殆どがOEM（注）製品です。当社グループの建設機械市場向け製品の販売は、最終顧客に接する販売代理店への直接販売は行わず、建設機械メーカーを経由して販売する方法を採用しており、建設機械メーカーの生産計画及び部品の販売計画が当社の生産計画に影響を及ぼす構造になっております。

当社グループは、建設機械メーカーと定期的に情報交換するなど市場動向、生産計画及び部品の販売計画等の最新情報を入手し、在庫が適正水準を維持できるように常に監視・分析しておりますが、建設機械メーカーからの急な発注数量の変更や納期の調整などにより、在庫を過剰に保有する可能性があり、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

（注） 製造委託者のブランドで製品製造を行うこと。

(7) 製品の品質について

当社グループは、グループ内において品質管理体制を整え、厳格な品質基準に基づく製品の製造をしております。しかしながら、当社グループが顧客に納入した製品について、顧客の要求規格及び仕様等を充足しなかった場合又は不適合が生じた場合には、重大な品質クレームを引き起こす可能性があります。

大規模なクレームの発生や製造物責任賠償につながるような製品の欠陥は、多額のコストや当社グループの評価に重大な影響を与え、それにより販売が縮小し、当社グループの業績及び財政状況に悪影響を及ぼす可能性があります。

(8) 自然災害等について

当社グループは、開発・生産・販売等の拠点を海外に設けグローバルに事業を展開しております。また、生産の拠点については日本・フィリピンに設けており、2020年3月期において、その生産の約8割（生産数量比）をフィリピンに集約しております。これらの拠点において、地震・水害等の自然災害、戦争・テロまたは第三者による当社グループに対する非難・妨害などが発生するリスクがあります。当社グループでは、一定規模の災害等を想定した、リスク対応施策を講じておりますが、こうした自然災害等により、短期間で復旧不可能な莫大な損害を被り、部品・資材の調達、生産活動、製品の販売及びサービス活動に遅延や中断が発生した場合、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 情報管理について

当社グループの事業活動において、顧客情報に接することがあり、また営業上・技術上の機密情報を保有しております。これらの各種情報の取り扱い及び機密保持には細心の注意を払っており、不正なアクセス、改ざん、破壊、漏えい及び紛失などから守るために管理体制を構築するとともに、合理的な技術的対策を実施するなど、適切な安全措置を講じております。

しかしながら、万が一、情報漏えい等の事故が起きた場合には、当社グループの評価・信用に悪影響を与えるなどのリスクがあり、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 知的財産権について

当社グループが開発した独自技術等は、特許権等の取得により、知的財産権の保護を行っております。しかしながら、特定の地域では当社グループの知的財産権が完全に保護されない場合があり、第三者が当社の製品と類似した製品を製造、販売することにより、当社グループが損害を受ける可能性があります。

また、製品開発においては、第三者が保有する権利をチェックすること等によって、第三者の知的財産権を含む権利侵害を行わないように努めております。しかしながら、当社グループが第三者から知的財産権等の帰属や侵害に関する主張や請求を受ける可能性は完全には否定できず、それに伴い当社グループが損害賠償請求や差止請求を受けた場合、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

(11) 係争・紛争について

当社グループの事業活動にあたっては、内部統制を強化し、法令遵守、社会道德遵守を含めたコンプライアンスの強化、各種リスクの低減に努めると共に、必要に応じて弁護士等の外部専門家の助言等を受けております。

しかしながら、事業活動にあたっては、法令などの違反の有無にかかわらず訴訟を提起される可能性があり、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

なお、本報告書提出日現在において係争・紛争は発生しておりません。

(12) 新型コロナウイルス感染拡大に関するリスク

新型コロナウイルス感染拡大の影響により、当社グループは佐賀県、大阪府及びフィリピンの各生産拠点において厳重な対策を実施した上で、生産活動を含む事業活動を継続し、顧客に対する製品供給体制を維持しております。

しかし、本感染症は経済、企業活動に広範な影響を与える事象であり、また、今後の広がり方や収束時期等を予想することは困難であります。首都圏においても、緊急事態宣言が解除され、経済活動を段階的に再開する動きはみられるものの、国内及び海外の感染状況の拡大によっては、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

### 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) 経営成績等の状況の概要

##### 財政状態及び経営成績の状況

##### 経営成績

当連結会計年度（2019年4月1日～2020年3月31日）における世界経済は、新型コロナウイルスの感染拡大による各国の経済活動の停滞により、景気後退の長期化が懸念されております。また、当社グループの主力事業である建機用フィルタ事業における建設機械市場においても、各国での緊急事態宣言の発令に伴うロックダウンの影響等により、主要得意先各社の生産活動やサプライチェーンに大きな影響が生じております。日本では、需要は前年を下回り、2020年4月以降、緊急事態宣言の発令や東京オリンピックの開催延期が決定されるなど先行き不透明感が増しております。北米では、米中貿易摩擦については部分合意がなされる等、事態の沈静化が図られたものの、2020年1～3月期のGDPは大幅なマイナス成長となり、需要は前年を下回りました。欧州では、英国のEU離脱問題の収束により不透明感は払拭されましたが、需要は減少しました。東南アジアでは、インフラ整備に伴う潜在的な需要はあるものの、日本や欧米諸国と同様、需要は減少しました。

一方、中国では、当社の主要得意先各社の市場占有率が大幅に縮小する中、中国系建機メーカーの市場占有率拡大が継続し、油圧ショベルの新車販売台数は過去最高を記録するなど需要は全体で増加しました。このような市場環境の中、新型コロナウイルスの感染拡大により停滞していた経済活動が2020年3月以降回復の兆しを見せており、今後、政府主導による公共事業投資に伴う建機需要の下支えや、2021年度中に予定される第4次環境規制対応に向けた新車の駆け込み需要等が想定されることから引き続き需要の増加が見込まれます。

セグメントごとの業績は次のとおりであります。

なお、当連結会計年度において、株式会社アクシーを連結子会社化したことにより、報告セグメントを「建機用フィルタ事業」と「エアフィルタ事業」とに区分しております。

#### (建機用フィルタ事業)

当連結会計年度（2019年4月1日～2020年3月31日）において、当社グループは、既存ビジネスである建機用フィルタ事業においては、当社の強みである油圧ショベルの作動油回路用フィルタ製品を主軸に、新素材やIoT技術を活かしたフィルタ製品のラインナップの充実を図り、純正部品の採用率向上に努めました。とりわけ、世界最大の建機市場である中国市場においては、中国系建機メーカーへのリターンフィルタを主軸とした当社製品の新規採用に向けた取り組みを強化しており、その採用実績は増加しております。また、もう一つの大市場である北米市場においては、当社の主要製品であるリターンフィルタ製品に加え、燃料用、トランスミッション用フィルタ等の新規採用活動についても大きな進展を見せております。更には、当社が独自に開発した合成高分子系ナノファイバーを使用したロングライフのフィルタ製品やタンク内の気泡を除去するエアレーション技術、フィルタの汚染度や交換頻度を感知するセンサ技術を搭載したフィルタ製品の主要得意先への積極的な提案を実施しております。このように、当社の中国系建機メーカーへのシェア拡大並びに日米欧を中心とした既存主要得意先への当社製品の採用拡大に向けた取り組みは着実な進捗を見せており、来期以降の当社建機用フィルタビジネスに更なる成長が見込まれます。

当連結会計年度の建機用フィルタ事業における業績は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	2019年3月期実績	2020年3月期実績	増減額	増減率
外部売上高	13,811	11,296	2,514	18.2%
営業利益 (利益率)	1,963 (14.2%)	654 (5.8%)	1,308 -	66.7%

## (エアフィルタ事業)

エアフィルタ事業においては、当社の合成高分子系ナノファイバーの量産化技術を活用した新製品の開発による新規事業領域への参入を積極的に進めております。具体的には、低圧損で高捕集率のナノファイバー製エアフィルタを製品化し、オフィスビルや工場、更には家電等への普及に向けた取り組みを強化しております。これらの新製品が普及することにより、使用電力の低減によるCO<sub>2</sub>削減が可能となり、地球環境の保全に貢献できると考えております。

当連結会計年度のエアフィルタ事業における業績は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	2019年3月期実績	2020年3月期実績	増減額	増減率
外部売上高	-	1,377	1,377	-
営業利益 (利益率)	- (-)	122 (8.9%)	122 -	-

更には、当社グループは、国内大手アパレルメーカー数社に対し、秋冬物衣料の中綿材として、「YAMASHIN Nano Filter™」の量産供給を開始し、引き続き次期シーズンに向けた新素材の提案活動等を積極的に展開しているほか、今回の新型コロナウィルスの感染拡大に伴うマスク不足の問題を受け、当社の合成高分子系ナノファイバー技術を活用し、マスク並びに取替用インナーシートを製品化しました。当社のマスク及び取替用インナーシートは独自の量産化技術を用いた3層構造により、医療現場等で使用されるN95マスク(注1)と同等の高い捕集性能を有し、かつ、性能持続性を実現した製品であり、このマスクや取替用シートを使用することで医療従事者ほか多くの皆様の健康被害リスクの低減に大きく寄与できると確信しております。今後、国内外への供給量の拡大に向け、量産並びに供給体制の整備を進めてまいります。

(注1) N95マスク(Particulate Respirator Type N95)とは、アメリカ合衆国労働安全衛生研究所(NIOSH)のN95規格をクリアし、認可された微粒子用マスクのこと。

このように、当社グループは、独自開発の合成高分子系ナノファイバーの量産化技術を基に、建機用油圧フィルタ並びにエアフィルタの2つの事業を軸として、アパレル、ヘルスケアビジネスへの進出を踏まえた、第3の事業ポートフォリオの確立に取り組み、中期的持続的な事業成長とESGへの積極的な取り組みを両立させ、企業価値の向上を図ってまいります。

以上の結果、売上高は126億74百万円(前年同期比8.2%減)となり、営業利益は7億77百万円(前年同期比60.4%減)、経常利益は6億3百万円(前年同期比68.5%減)、親会社株主に帰属する当期純利益は6億8百万円(前年同期比57.0%減)となりました。

## 財政状態

当連結会計年度末における当社グループの財政状態については、総資産は215億90百万円(前連結会計年度末比2.7%増)となり、負債は33億88百万円(前連結会計年度末比16.1%増)となり、純資産は182億1百万円(前連結会計年度末比0.5%増)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(以下「資金」という)は、前連結会計年度末より12億53百万円減少し、82億1百万円となりました。

生産、受注及び販売の実績

当社グループはフィルタ製品の製造・販売を主たる事業としており、事業品目別に記載しております。

a 生産実績

当連結会計年度における生産実績を示すと、次のとおりであります。なお、生産実績については、品目の共通原材料及び共通部品が含まれるため、品目ごとに金額を記載しておりません。

事業品目の名称	生産高(千円)	前年同期比(%)
建機用フィルタ事業	6,655,661	76.3
エアフィルタ事業	1,367,490	-
合計	8,023,152	92.0

- (注) 1. 金額は販売価格によっております。  
 2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 3. 株式会社アクシーを2019年8月23日に連結子会社化したことに伴い、報告セグメントを「建機用フィルタ事業」と「エアフィルタ事業」とに区分しております。

b 受注状況

当連結会計年度の受注状況を事業品目ごとに示すと、次のとおりであります。

事業品目の名称	受注高(千円)	前年同期比(%)	受注残高(千円)	前年同期比(%)
建機用フィルタ	9,911,260	83.3	1,570,272	102.9
産業用フィルタ	489,575	89.0	100,350	96.8
プロセス用フィルタ	936,475	102.2	97,739	99.4
エアフィルタ	1,406,724	-	316,273	-
合計	12,744,034	95.4	2,084,635	120.7

- (注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

c 販売実績

当連結会計年度の販売実績を事業品目ごとに示すと、次のとおりであります。

事業品目の名称	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	販売高(千円)	前年同期比(%)
建機用フィルタ	9,866,849	79.9
産業用フィルタ	492,848	89.8
プロセス用フィルタ	937,056	103.1
エアフィルタ	1,377,460	-
合計	12,674,215	91.8

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 2. 最近2連結会計年度の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は、次のとおりであります。なお、当連結会計年度においては10%未満のため記載を省略しております。

相手先	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)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
CATAPILLAR INC.	1,416,953	10.3	-	-

(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)

文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社グループが判断したものです。

(1) 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ている会計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ような見積り及び予測を必要としております。当社グループは、過去の実績値や状況を踏まえ合理的と判断される前提に基づき、継続的に見積り、予測を行っております。そのため、実際の結果は見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

(2) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループへの影響としては、特定市場への依存や他社との競合など経済状況の変動を含め、様々な要因が挙げられます。詳細につきましては、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおり、認識しております。これらのリスクについては発生の回避を図るとともに発生した場合にはその対応に努める所存です。

(3) 経営成績の分析

当連結会計年度において、売上高は126億74百万円(前年同期比8.2%減)、営業利益は7億77百万円(前年同期比60.4%減)、経常利益は6億3百万円(前年同期比68.5%減)、親会社株主に帰属する当期純利益は6億8百万円(前年同期比57.0%減)となりました。経営成績に重要な影響を与えた要因は、次のとおりであります。

売上高

当連結会計年度の売上高は、2019年10月よりエアフィルタ事業の新規取込みにより増収しましたが、建機用フィルタ事業において、新型コロナウイルスの感染拡大による各国の経済活動の停滞や主要な得意先の生産調整等の影響により減収したことにより、126億74百万円(前年同期比8.2%減)となりました。

販売費及び一般管理費

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は、47億44百万円(前年同期比5.1%増)となり、前年同期に比べ2億28百万円増加しました。これは主として、新規連結子会社の増加によるものです。

営業外損益

当連結会計年度の営業外収益は、貸倒引当金戻入額の増加などにより、27百万円(前年同期比170.6%増)となりました。

営業外費用は、支払手数料の計上などにより、2億1百万円(前年同期比249.3%増)となりました。

特別損益

当連結会計年度の特別利益は、投資有価証券売却益の計上により、16百万円(前年同期 0百万円)

特別損失は、退職給付制度終了損の計上により、23百万円(前年同期比285.0%増)となりました。

(4) 財政状態の分析

当連結会計年度末における総資産は215億90百万円(前年同期比2.7%増)となりました。これは主に、土地、建設仮勘定等の固定資産が増加したことによるものです。負債は33億88百万円(前年同期比16.1%増)となりました。これは主に、短期借入金の増加によるものです。純資産は182億1百万円(前年同期比0.5%増)となりました。これは主に、利益剰余金の増加によるものです。

(5) キャッシュ・フローの状況の分析

キャッシュ・フロー

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、前連結会計年度末より12億53百万円減少し、82億1百万円(前年同期比13.3%減)となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は、20億99百万円(前年同期は得られた資金8億円)となりました。

その主な内訳は、税金等調整前当期純利益5億97百万円、減価償却費の計上6億21百万円、たな卸資産の減少6億66百万円、売上債権の減少6億68百万円があった一方、仕入債務の減少3億42百万円、法人税等の支払2億65百万円があったこと等によるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、30億52百万円(前年同期は使用した資金22億48百万円)となりました。

その主な内訳は、有形固定資産の取得による支出31億1百万円、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出12億69百万円があった一方、投資有価証券の売却による収入13億89百万円があったこと等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は、2億69百万円(前年同期は使用した資金6億75百万円)となりました。

その主な内訳は、配当金の支払額4億49百万円、社債の償還による支出2億円があった一方、短期借入金の純増額5億20百万円があったこと等によるものです。

資金需要

資金需要の主なものは、製品製造費用、販売費及び一般管理費等の営業費用に係わる運転資金と設備投資資金です。これらの運転資金及び設備投資資金については、主に自己資金を充当しております。

(6) 経営戦略の現状と見通し

当社グループは、フィルタ性能を決定する「ろ材」の開発から生産、販売まで一貫して行うことで、顧客要望に合わせた製品開発をスピーディーに提供し競争優位を実現すること、先進国での販売市場の拡大、新興国市場に対しての積極的参加及び深耕、純正率の向上を訴求することにより収益基盤の安定化に努めております。

今後の見通しとしては、独自開発の合成高分子系ナノファイバーの量産化技術を基に、建機用油圧フィルタ並びにエアフィルタの2つの事業を軸として、アパレル、ヘルスケアビジネスへの進出を踏まえた、第3の事業ポートフォリオの確立に取り組み、中期的持続的な事業成長とESGへの積極的な取り組みを両立させ、企業価値の向上を図ってまいります。

(7) 経営者の問題認識と今後の方針

当社グループは、現在の事業環境及び入手可能な情報に基づき最善の経営方針を立案し、企業価値を最大限に高め、強固な企業体質を確立すべく努めております。具体的には「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」に記載のとおりであります。

(8) 経営方針、経営戦略、経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

詳細については、「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 (2)目標とする経営指標」に記載のとおりであります。

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、顧客の様々な仕様に合わせたフィルタ製品に対して、品質はもとより要求されるスピードに対応できる信頼性と顧客満足を獲得することを目指して行っております。特に当社グループでは、フィルタ製品の心臓部に当たるフィルタエレメントに使用される「ろ材」の独自開発を行っており、多種多様な用途で使用されるフィルタ製品を顧客ニーズに即応できる様、製品開発を行っております。

当社グループの研究開発体制につきましては、当社では「ろ材」及び構成部品の研究・開発を行っており、子会社であるYAMASHIN FILTER(SIP)TECHNOLOGY INC.では製品評価試験業務などを行っております。

当社グループは、建機用フィルタについては、油圧ショベルの作動油回路用フィルタ製品に加え、燃料用フィルタやエンジンオイル用フィルタ製品などの開発にも積極的に取り組み、合わせてICT（情報通信技術）やIoT（Internet of Things）による高機能化や高付加価値化を進め、新サービスを展開するための技術開発を行っております。産業用フィルタについては作動油・潤滑油用フィルタなどの市場分野において、また、プロセス用フィルタについては洗浄・飲料用フィルタなどの市場分野において、既存製品で蓄積したノウハウを活用し、製品開発を行っております。

フィルタろ材開発において、使用される状況や捕獲したゴミに応じて最適な性能を発揮するために、ろ材構造や材質に対する研究活動を行っております。具体的には、ガラス繊維を中心に、異なる繊維形状（太さや密度）を組み合わせた多層ろ材開発など、既に様々な当社製品に展開されております。今後は、より高度な市場の要求や課題解決を可能にするろ材開発を積極的に進めてまいります。

併せてフィルタ開発のみならず、現在では油圧回路内を循環する作動油の汚染度をリアルタイムに測定できるセンサ開発とフィルタの目詰まりを把握する圧力センサ開発を進めております。作動油の汚染度情報をリアルタイムに把握することは、油圧機器の故障予防・予知の観点からも非常に重要であり、またフィルタの目詰まり状況を把握し、寿命を予測することで適切なフィルタ交換時期をユーザへ提供可能とすることは、純正品を使用するメリットをユーザへ訴求できるものと考えております。

さらに、当社グループは、経営戦略上の中期的な目標として「建設機械フィルタの専門メーカーから総合フィルタメーカーへの飛躍」を掲げており、従来の天然系素材のガラス繊維ろ材に代わる新ろ材として、「合成高分子系ナノファイバー」の開発を引き続き行っております。「合成高分子系ナノファイバー」は、天然素材のガラス繊維に比し繊維径がきわめて細く、また繊維長の調整が可能であることから、ろ材として非常に優れた特性を有する素材であり、これを次世代ろ材に使用することで、不純物のより効果的な過、油圧システム内の作動油の循環効率の向上及びフィルタの交換サイクルの長期化が可能となります。

「合成高分子系ナノファイバー」による「ろ材」は当期製品化され、建設機械メーカーに採用されております。さらなる研究開発を行い、低圧損、長寿命の特性を有する「ろ材」の開発を進めてまいります。

また、建設機械用以外の分野においてもエアフィルタ材料としての検討を進めており、高い捕集性能と低圧力損失の製品の開発を進めております。エアフィルタ材の一つとしてマスク用として、一部シート素材として販売も始まっております。今後N95マスクに代表される高機能マスクの製品化を進めてまいります。また、その他の分野としましては、断熱材として衣料分野での採用も決定しており、その他、難燃材として建材への活用や電気自動車向けの断熱・吸音材、日用品やライフサイエンスなど様々な分野に応用することを検討しております。

当社グループでは、当社独自製造技術に基づく「合成高分子系ナノファイバー」の製品化に向けた研究開発を今後進めることにより、既存事業の更なる高付加価値化及び競合他社との差別化を図るとともに、新素材技術の活用による新規事業領域への進出にも積極的に取り組んでまいります。

これらの結果、当連結会計年度における研究開発費は404百万円となりました。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当社グループは、2019年8月23日に株式会社アクシーを連結子会社化したことに伴い、報告セグメントを「建機用フィルタ事業」及び「エアフィルタ事業」に区分しております。

セグメント別の設備投資総額は次の通りです。

セグメント名称	設備投資額(千円)	主な内容
建機用フィルタ事業	333,656	研究開発拠点の設備増強
エアフィルタ事業	2,705,576	本社工場用土地

#### 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりです。

##### (1) 提出会社

2020年3月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (人)
		建物及び 構築物	機械装置 及び運搬 具	工具、器 具 及び備品	土地 (面積㎡)	その他	合計	
本社 (神奈川県横浜市 中区桜木町)	統括業務施設	7,423	2,974	13,808	-	-	24,205	73(16)
横浜開発センタ (神奈川県横浜市 磯子区杉田)	研究開発施設	33,799	131,435	57,391	-	60,387	283,014	36(17)
横須賀メデア ラボ (神奈川県横須賀 市浦郷町)	研究開発施設	1,855	192,014	8,177	-	-	202,047	6(6)
新研究開発拠点 (神奈川県横須賀 市光の丘)	研究開発施設	-	-	-	1,587,743 (35,194.87)	4,100	1,591,843	-
佐賀事業所 (佐賀県三養基郡 上峰町)	フィルタ生産 設備	185,573	356,209	25,308	155,488 (24,454.24)	45,308	767,888	43(24)

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、建設仮勘定です。なお、金額には消費税等を含めておりません。

2. 従業員数は就業人員であり、臨時従業者数及び派遣労働者数は、1年間の平均人員を( )外数で記載しております。

3. 上記の他、連結会社以外から賃借している設備の内容は、以下のとおりであります。

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	年間賃借料 (千円)
本社 (神奈川県横浜市 中区桜木町)	建機用フィルタ事業	統括業務施設	51,916
横浜開発センタ (神奈川県横浜市 磯子区杉田)	建機用フィルタ事業	研究開発施設	40,800

(2) 国内子会社

2020年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額(千円)							従業員数 (人)
			建物及び 構築物	機械装置 及び 運搬具	工具、 器具及び 備品	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
株式会社 アクシー	本社工場 (大阪府大 阪市住之江 区)	エアフィ ルタ生産 設備	10,941	97,453	12,913	2,261,670 (15,151.59)	2,697	822,529	3,208,205	103(29)

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含めておりません。  
 2. 従業員数は就業人員であり、臨時従業者数及び派遣労働者数は、1年間の平均人員を( )外数で記載して  
 おります。  
 3. 帳簿価額のうち、「その他」は建設仮勘定であります。

(3) 在外子会社

2020年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額(千円)							従業員数 (人)
			建物及び 構築物	機械装置 及び 運搬具	工具、 器具及び 備品	土地 (面積㎡)	使用権 資産	その他	合計	
YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACT URING CORP.	(フィリピン セブ)	フィルタ 生産設備	170,989	140,743	87,719	-	114,460	-	513,911	369(135)

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含めておりません。  
 2. 従業員数は就業人員であり、臨時従業者数及び派遣労働者数は、1年間の平均人員を( )外数で記載して  
 おります。  
 3. 上記の他、連結会社以外から賃借している設備の内容は、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	年間賃借料 (千円)
YAMASHI N CEBU FILTER MANUFACT URING CORP.	(フィリピン セブ)	建機用フィルタ事業	工場土地	25,727

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、景気予測、業界動向及び投資効率等を総合的に勘案して策定しております。

設備計画は原則的に連結会社各社が個別に策定しておりますが、計画策定にあたっては提出会社を中心に調整を図っております。

なお、当連結会計年度末現在における重要な設備の新設計画は、次のとおりであります。

#### (1) 重要な設備の新設

会社名	事業所名 (所在地)	設備の 内容	投資予定金額		資金調達方法	着手及び 完了予定年月		完成後の 増加能力
			総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手年月	完了年月	
ヤマシンプィルタ株式会社	横浜開発センター(神奈川県横浜市磯子区)他	研究開発施設の維持費用	350,000	347,878	新規上場に伴う増資資金(注)4	2018年6月	2021年1月	(注)1
ヤマシンプィルタ株式会社	横浜開発センター(神奈川県横浜市磯子区)	フィルタ生産金型・治工具	45,600	-	自己資金	2020年6月	2021年3月	(注)1
ヤマシンプィルタ株式会社	横須賀メディアラボ(神奈川県横須賀市)	研究開発用機械装置	96,500	-	自己資金	2020年6月	2021年3月	(注)1
ヤマシンプィルタ株式会社	佐賀事業所(佐賀県三養基郡)	フィルタ生産設備	103,015	-	自己資金	2020年6月	2021年3月	(注)2
ヤマシンプィルタ株式会社	新研究開発拠点(神奈川県横須賀市)	研究開発施設建物用地	2,000,000	1,587,743	増資資金(注)3	2018年6月	2022年3月	(注)1
ヤマシンプィルタ株式会社	新研究開発拠点(神奈川県横須賀市)	研究開発施設建物	1,000,000	4,100	増資資金(注)3	2018年6月	2022年3月	(注)1
ヤマシンプィルタ株式会社	佐賀事業所(佐賀県三養基郡)	生産設備、研究開発設備	3,000,000	428,380	増資資金(注)3	2018年6月	2021年7月	(注)1
YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.	(フィリピン セブ)	フィルタ生産設備	112,707	-	自己資金	2020年6月	2021年3月	(注)2
株式会社アクシー	本社工場(大阪府大阪市住之江区)	本社工場	500,000	-	自己資金	2020年6月	2021年3月	(注)1、5

(注) 1. 完成後の増加能力につきましては、製造部門ではないため記載しておりません。

2. 完成後の増加能力につきましては、算定が困難なため記載しておりません。

3. 当社は、2018年1月12日発行の新株予約権の行使による第三者割当増資を実施しております。当該第三者割当増資の手取金のうち、6,000,000千円を当社の設備投資資金に充当しております。

4. 「合成高分子系ナノファイバー」の製品化に関連して必要な研究開発建物の規模が増大したこと並びに東京オリンピックや経済情勢の変化等により不動産価格及び建設コスト等が高騰したことに起因して研究開発施設の設立在当初の想定に遅れることに伴い、2018年6月以降に発生する横浜・横須賀・佐賀の既存拠点の維持費用につき、新規上場に伴う増資資金350,000千円を充当する予定であります

5. 当連結会計年度において、株式会社アクシーの全株式を2019年8月23日に取得し、連結子会社化していません。

#### (2) 重要な設備の除却及び売却

該当事項はありません。

## 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	203,580,000
計	203,580,000

##### 【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25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	69,190,000	69,190,000	東京証券取引所 (市場第一部)	(注)1、2
計	69,190,000	69,190,000		

- (注) 1. 当社は、100株を1単元とする単元株制度を導入しております。  
 2. 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【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 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2015年9月1日 (注)1	6,219,000	12,438,000		822,642		562,642
2017年12月1日 (注)2	49,752,000	62,190,000	-	822,642	-	562,642
2018年1月31日 (注)3	5,700,000	67,890,000	3,864,244	4,686,886	3,864,244	4,426,886
2018年2月28日 (注)3	1,300,000	69,190,000	747,241	5,434,127	747,241	5,174,127

- (注) 1. 株式分割(1:2)によるものであります。  
 2. 株式分割(1:5)によるものであります。  
 3. 新株予約権の行使による増加であります。

## (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)	-	20	24	107	86	12	17,583	17,832	
所有株式数 (単元)	-	125,725	6,163	250,771	73,756	171	235,256	691,842	5,800
所有株式数 の割合(%)	-	18.17	0.89	36.24	10.66	0.02	34.00	100	

- (注) 1. 単元未満株式のみを所有する株主は186人であります。  
 2. 自己株式155株は「個人その他」に1単元、「単元未満株式の状況(株)」に55株含まれております。

(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 (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 (%)
株式会社やまびこホールディングス	神奈川県横浜市港北区富士塚二丁目17番6号	24,055,950	34.76
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8-11	4,995,000	7.21
山崎 裕明	神奈川県横浜市磯子区	3,814,830	5.51
山崎 敬明	神奈川県横浜市西区	3,814,830	5.51
TAIYO FUND, L.P. (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	アメリカ合衆国ワシントン州 (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	2,370,300	3.42
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	2,053,900	2.96
TAIYO HANEI FUND, L.P. (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	アメリカ合衆国ワシントン州 (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	1,525,400	2.20
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505227 (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	アメリカ合衆国マサチューセッツ州 (東京都港区港南2丁目15-1)	1,029,900	1.48
山崎 敦彦	神奈川県横浜市港北区	997,660	1.44
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	900,000	1.30
計		45,557,770	65.84

- (注) 1. 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)の所有株式のうち、信託業務に係る株式数は4,893,800株であります。なお、それらの内訳は、投資信託設定分に係る株式は3,989,600株、年金信託設定分に係る株式は904,200株であります。
2. 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)の所有株式のうち、信託業務に係る株式数は1,665,100株であります。なお、それらの内訳は、投資信託設定分に係る株式は1,599,700株、年金信託設定分に係る株式は65,400株であります。
3. 2019年12月20日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、みずほ証券株式会社及びその共同保有者であるアセットマネジメントOne株式会社が2019年12月13日現在で以下の株式を保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日現在における実質保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、当該報告書の内容は、次のとおりであります。

氏名または名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有割合 (%)
アセットマネジメントOne株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号	4,067,700	5.88

4. 2020年3月10日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、タイヨウ・ファンド・マネジメン  
 ト・カンパニー・エルエルシー (Taiyo Fund Management Co. LLC) 及びその共同保有者であるタイヨウ繁  
 栄ジーピー・エルティディー (Taiyo Hanei GP, Ltd.) 及びタイヨウ・パシフィック・シージー・エルエ  
 ルシー (Taiyo Pacific CG LLC) 及びタイヨウ・ヒナタ・ジーピー・エルエルシー (Taiyo Hinata GP  
 LLC) が2020年3月3日現在で以下の株式を保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日現在における実質保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  
 ぬ。なお、当該報告書の内容は、次のとおりであります。

氏名または名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有割合 (%)
タイヨウ・ファンド・マ ネジジメント・カンパ ニー・エルエルシー (Taiyo Fund Management Co. LLC)	アメリカ合衆国、ワシントン州 98033、カークランド、キャリロンポ イント5300	2,159,000	3.12
タイヨウ繁栄ジーピー・エ ルティディー (Taiyo Hanei GP, Ltd.)	ケイマン諸島、KY1-1108、グランドケ イマン、フォート・ストリート75、ク リフトン・ハウス、アップルパイ・ト ラスト(ケイマン)・エルティ ディー気付	1,403,400	2.03
タイヨウ・パシフィック・ シージー・エルエルシー (Taiyo Pacific CG LLC)	アメリカ合衆国ワシントン州98033、 カークランド、キャリロンポイント 5300	1,340,800	1.94
タイヨウ・ヒナタ・ジー ピー・エルエルシー (Taiyo Hinata GP LLC)	アメリカ合衆国、デラウェア州 19808、ウィルミントン、センターピ ル・ロード2711、スイート400	107,900	0.16

## (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 100		
完全議決権株式(その他)	普通株式 69,184,100	691,841	
単元未満株式	普通株式 5,800		
発行済株式総数	69,190,000		
総株主の議決権		691,841	

(注) 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式55株が含まれております。

## 【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) ヤマシンフィルタ株式会社	神奈川県横浜市中区桜木町 一丁目1番地8	100	-	100	0.00
計		100	-	100	0.00

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 該当事項はありません。

## (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】

該当事項はありません。

## (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】

該当事項はありません。

## (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 (千円)	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)
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 (単元未満株式の買取請求)	-	-	-	-
保有自己株式数	155		155	

(注) 当期間における保有自己株式数には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取による株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社の利益配分に関する基本方針は、株主の皆様に対する利益還元を経営の最重要課題のひとつと位置付けたうえで、将来の成長に向けた戦略的投資に必要な内部留保の充実と総還元性向（注1）並びにDOE（株主資本配当率）（注3）を踏まえた利益還元とのバランスを勘案して決定することとしております。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、当期の業績並びに今後の事業展開等を勘案し、1株当たり3円の配当を行います。なお、当期の年間配当は、中間配当金3円を含め、前期と同額である1株当たり6円となり、総還元性向（注1）は72.3%、連結配当性向（注2）は68.3%、DOE（株主資本配当率）（注3）2.3%となります。

なお、当社は中間配当及び期末配当を取締役会決議によって行うことができる旨を定款に定めております。

決議年月日	配当総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2019年11月6日 臨時取締役会決議	207,569	3.0
2020年5月19日 取締役会決議	207,569	3.0

（注1）総還元性向 =  $\{(\text{配当金総額} + \text{株主優待} + \text{自己株取得}) \div \text{親会社株主に帰属する当期純利益}\} \times 100$

（注2）連結配当性向 =  $(\text{配当金総額} \div \text{親会社株主に帰属する当期純利益}) \times 100$

（注3）DOE（株主資本配当率） =  $\{\text{年間配当総額} \div \text{株主資本}\} \times 100 = \{\text{ROE} \times \text{配当性向}\}$

#### 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

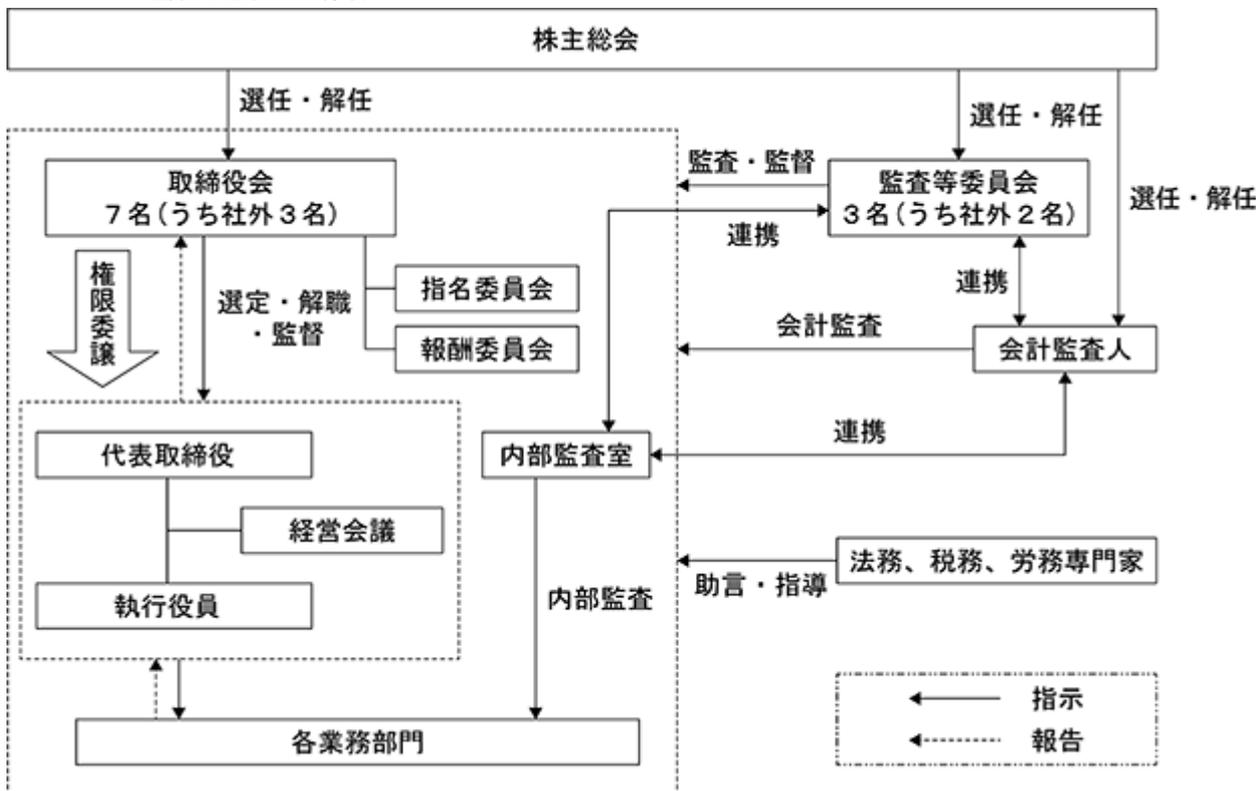
当社は、株主、取引先、従業員及び地域社会などのステークホルダーの皆様と強い信頼関係を築き、フィルタビジネスを通じ社会に貢献しながら、企業価値を高めていくことを基本方針としております。そのために、法令・関連法規の遵守、経営の健全性・適正性・透明性の確保及び適時適切な情報開示体制の確保がコーポレート・ガバナンスについての重要課題と認識しており、これらの体制確保に努めております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、2016年6月23日開催の第61回定時株主総会において、監査等委員会設置会社への移行を内容とする定款変更の承認を受けたことにより、同日付をもって監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行いたしました。この移行は、取締役会の監督機能とコーポレート・ガバナンスの一層の強化を図り、より透明性の高い経営の実現と経営の機動性の向上を目的としております。また会社の機関としては、会社法に規定する株主総会、取締役会、監査等委員会及び会計監査人を設置しております。

また、執行役員制度を導入し、経営の戦略的意思決定機能及び業務執行監督機能と業務執行機能とを分離し、迅速な意思決定と業務執行が可能な経営を行っております。

##### A．当社の会社組織体制



##### B．会社の機関の内容

###### a．取締役会

当社の取締役会は、代表取締役 山崎敦彦が議長を務めております。また、その他の構成員は、取締役 井岡周久、取締役 山崎裕明、取締役 森田秀朗、取締役 福崎真也（監査等委員）、取締役 大越和弘（監査等委員）、取締役 板野泰之（監査等委員）の合計7名（うち社外取締役3名）で構成されております。毎月1回定例の取締役会を開催しているほか、必要に応じて臨時取締役会を開催し、会社の経営方針、経営戦略、事業計画、重要な財産の取得及び処分、重要な組織及び人事に関する意思決定並びに当社及び子会社の業務執行の監督を行っております。また、取締役会には、すべての取締役が出席し、取締役の業務執行の状況を監視できる体制となっております。

#### ｂ．監査等委員会

当社は監査等委員会設置会社であります。監査等委員会は、取締役 福崎真也、取締役 大越和弘、取締役 板野泰之の合計3名（うち社外取締役2名）で構成されております。監査等委員は、取締役会以外の経営会議等重要な会議に出席し意見陳述を行うなど、常に取締役の業務執行を監視できる体制となっております。

なお、1名の監査等委員は、企業経営の経験者であり企業の経営戦略及び事業計画に関する相当程度の知見を有しており、1名の監査等委員は、長年にわたる当社及びグループ会社での経営者としての豊富な経験を有しており、1名の監査等委員は、弁護士であり、コンプライアンス分野における相当程度の知見を有しております。

また、内部監査室及び会計監査人と随時情報交換や意見交換を行うほか、定期的に三者によるミーティングを行う等連携を密にし、監査機能の向上を図っております。

#### ｃ．指名委員会、報酬委員会

当社では、コーポレート・ガバナンスの向上を図るために、取締役会の諮問機関として、経営陣幹部選任と取締役候補者（監査等委員である取締役を除く。）及び監査等委員である取締役候補者の決定を行う指名委員会と、役員等の報酬の算定を行う報酬委員会を設置しております。両委員会とも透明性及び客観性を確保するため、社外取締役を委員に迎え入れております。指名委員会、報酬委員会ともに委員のうち過半数は社外取締役であります。

#### ｄ．経営会議

当社では、経営会議を毎月1回定期的に開催するほか、必要に応じて臨時経営会議を開催しております。経営会議は取締役及び執行役員で構成されております。経営会議では、コーポレート・ガバナンスの強化と業務執行の推進を図ることを目的として経営に関する重要事項を協議又は決議しており、取締役会の運営が円滑に行えるよう設置しております。経営会議において取締役会への付議議案を審議することで、意思決定プロセスの明確化、透明性の確保を図っております。

#### Ｃ．内部監査及び監査等委員監査の状況

監査等委員と内部監査室（2名）とは、情報交換及び相互連携を図り、内部監査による重要な発見事項があった場合には、その内容及び対処について監査等委員に報告する体制を確保しております。

#### 企業統治に関するその他の事項

当社取締役会は、「内部統制システムの基本方針」として、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会社の業務の適正を確保するための体制について決定しており、内容は次のとおりであります。

- 1．当社及び子会社の取締役、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) コンプライアンス体制にかかる規程を整備し、取締役が法令・定款及び当社グループの経営理念を遵守した行動をとるための行動規範を定める。
  - (2) 企業行動指針を制定し、企業活動の根本理念を明確にした上で、社員のコンプライアンス教育を実施する。
  - (3) コンプライアンスに係る相談窓口を総務部に設置し、通報や相談ができる仕組みを作る。総務部及び監査等委員である取締役は、平素より連携し、全社のコンプライアンス体制を整備する。
- 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及び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
  - (1) 「文書管理規程」に基づき、取締役の職務執行に係る文書（電磁的記録を含む。以下同じ。）を取締役又は監査等委員が閲覧可能な状態で保存する。
  - (2) 「関係会社管理規程」に基づき、子会社の取締役等は当社へ報告を行う。
  - (3) 経営会議及びグループ会社全体の会議により情報共有を図る。
- 3．当社及び子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制  
「危機管理規程」を定め、有事の際の情報伝達と緊急体制を整備する。

4. 当社及び子会社の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) 本部制度を執ることにより、取締役は経営の迅速化、監督機能の強化等、経営機能に専念し、業務執行権限を本部長に委譲して業務執行責任を明確にし、事業構造改革を迅速に進める。
  - (2) 「関係会社管理規程」、「業務分掌規程」、「職務権限規程」に基づき、担当本部長が各責任者への指示、管理を行い、経営会議等にて適宜報告を行うとともに、本部間をまたがる案件については担当本部長間にて調整を行う。
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  
企業集団としての企業行動指針を定め、コンプライアンスや情報セキュリティ等の理念の統一を保ち、子会社ごとに当社の取締役から責任担当を決め、事業の総括的な管理を行う。
6. 財務報告の信頼性を確保するための体制
  - (1) 当社グループの財務報告に係る内部統制については、金融商品取引法その他適用のある国内外の法令に基づき、評価、維持、改善等を行う。
  - (2) 当社の各部門及び子会社は、自らの業務の遂行にあたり、職務分離による牽制、日常的モニタリング等を実施し、財務報告の適正性の確保に努める。
7. 監査等委員会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及び当該使用人の取締役からの独立性に関する事項並びに当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
  - (1) 監査等委員会から求められた場合は、監査等委員会の職務を補助すべき使用人を設置することができる体制を確保することとしている。
  - (2) 当該使用人の人事異動・人事評価・懲戒処分には、監査等委員会の承認を得なければならないものとする。
  - (3) 当該使用人に対する指示命令権は、監査等委員会にあるものとする。
8. 監査等委員会に報告するための体制及び報告をした者が当該報告をしたことを理由として不当な扱いを受けないことを確保するための体制
  - (1) 当社及び子会社の取締役及び使用人又はこれらの者から報告を受けた者は、会社に重大な損失を与える事項が発生又はそのおそれがあるとき、法令違反行為や不正行為を発見したとき、その他監査等委員会が報告すべきものとして定めている事項が生じたときは、監査等委員会に通報又は報告するものとする。
  - (2) 当該通報又は報告したことを理由として不利益な扱いを受けないものとする。
9. 監査等委員会の職務の執行について生ずる費用処理に係る方針に関する事項  
監査等委員会の職務を執行する上で必要な費用は、速やかに支払う。
10. その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制  
代表取締役は、監査等委員である取締役と定期的に会合をもち、会社が対処すべき課題、会計を取り巻くリスクのほか、監査等委員会監査の環境整備の状況、監査上の重要課題等について意見を交換する。
11. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及び体制整備について
  - (1) 当社は、業務の適正を確保するための体制の一環として、以下のとおり反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方を明確にし、その体制を整備する。
  - (2) 当社は、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力と一切の関係をもたないことを基本方針とし、提供や協力、加担等、一切の交流・関わりをもつことを禁止する。
  - (3) 反社会的勢力に対する対応は総務部が総括し、弁護士、所轄警察署と連携して対処する。

#### 責任限定契約の内容の概要

当社の取締役（業務執行取締役等であるものを除く）は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、会社法第425条第1項各号に定める額の合計額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該取締役（業務執行取締役等であるものを除く）が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

#### 取締役の定数

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）の定数は5名以内及び監査等委員である取締役は5名以内とする旨定款に定めております。

#### 取締役の選任決議要件

当社は、取締役の選任決議について、監査等委員である取締役とそれ以外の取締役とを区別して、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、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらない旨を定款に定めております。

#### 剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって定める旨定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

#### 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、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以上をもって行う旨を定款に定めております。

#### 支配株主との取引を行う際における非支配株主保護についての方策

当社は、提出日現在において支配株主及びその近親者との取引は存在せず、また今後も行わない方針であります。例外的な取引を行う場合には、他の一般的な外部取引と同様の条件とする方針であり、非支配株主の権利を保護するよう努めております。

## (2) 【役員の状況】

## 役員一覧

男性 7名 女性 - 名 (役員のうち女性の比率 - %)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 社長執行役員	山崎 敦彦	1953年 5月25日生	1980年 4月 株式会社小松製作所入社 1980年 5月 当社取締役就任 1982年 4月 当社入社 取締役経営企画室長就任 1987年 4月 当社取締役営業部長就任 1990年12月 当社代表取締役社長就任 2017年 4月 当社内部監査室長 当社品質保証本部長就任 2020年 6月 当社代表取締役社長執行役員就任 (現任)	注 5	997,660
取締役 専務執行役員 管理本部長	井岡 周久	1959年 1月 2日生	1982年 4月 野村證券株式会社入社 1994年11月 ロイコ・ハベラ株式会社(現ロイコ・ジャパン株式会社)入社 同社CFO就任 1999年 9月 同社代表取締役兼CFO就任 2005年 2月 dSPACE JAPAN株式会社入社 同社CFO就任 2008年11月 株式会社大都技研入社 同社財務経理部長兼総務部長 2011年 6月 株式会社ナカアンドカンパニー入社 同社最高財務責任者兼執行役員就任 2012年 9月 当社入社 財務経理部長 2012年12月 YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.取締役兼任 YAMASHIN FILTER SHANGHAI INC. 監事兼任 YAMASHIN FILTER (SIP) TECHNOLOGY INC. 監事兼任 2016年10月 当社執行役員管理本部長就任 2018年 6月 当社取締役管理本部長就任 2019年 8月 株式会社アクシー取締役(現任)兼任 2020年 6月 当社取締役専務執行役員管理本部長就任(現任)	注 5	
取締役 常務執行役員	山崎 裕明	1984年 4月12日生	2011年 4月 当社入社 2014年10月 YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.代表取締役 2017年 4月 当社建機フィルタ営業部長 2018年 4月 YAMASHIN AMERICA INC.取締役(現任)兼任 YAMASHIN EUROPE BRUSSELS BV.取締役(現任)兼任 YAMASHIN THAI LIMITED 取締役(現任)兼任 2018年 7月 YAMASHIN FILTER (SIP) TECHNOLOGY INC. 董事長(現任)兼任 2018年 8月 当社営業本部長 2019年 4月 当社執行役員営業本部長 2020年 4月 当社執行役員営業統括 2020年 6月 当社取締役常務執行役員就任(現任)	注 5	3,814,830

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	森田 秀朗	1950年5月9日生	1976年8月 オリエント・リース株式会社(現オリックス株式会社)入社 2002年1月 同社近畿営業本部副本部長 2003年1月 同社執行役員 2003年4月 同社執行役員近畿営業本部本部長 2006年1月 同社常務執行役員 2009年3月 オリックス不動産株式会社副社長 2010年1月 オリックス・ゴルフ・マネジメント株式会社取締役社長 2011年6月 株式会社大阪シティードーム監査役 2013年9月 オリックス野球クラブ株式会社監査役 2015年12月 大阪府監査委員 2020年6月 株式会社アクシー取締役就任(現任) 当社社外取締役就任(現任)	注5	
取締役 (監査等委員)	福崎 真也	1969年4月24日生	1997年4月 弁護士登録(東京弁護士会) 九段綜合法律事務所 入所 2001年10月 番長スクエア法律事務所 開設 2004年6月 ロンツ債権回収株式会社社外取締役就任 2014年6月 当社社外監査役就任 2016年6月 当社社外取締役(監査等委員)就任(現任) 株式会社コロワイド社外取締役(監査等委員)就任(現任) 2017年7月 福崎法律事務所 開設 同代表弁護士(現任)	注6	
取締役 (監査等委員)	大越 和弘	1961年10月5日生	1985年4月 当社入社 2008年6月 当社取締役開発本部長就任 2008年10月 当社取締役執行役員開発営業本部長兼技術本部長就任 2010年10月 当社取締役執行役員営業本部長兼技術本部長就任 2011年6月 当社取締役執行役員技術本部長就任 2011年10月 当社取締役執行役員開発本部長就任 2011年12月 YAMASHIN FILTER (SIP)RESEARCH & DEVELOPMENT CENTER INC. (現YAMASHIN FILTER (SIP) TECHNOLOGY INC.) 董事就任 2012年4月 当社取締役執行役員開発生産本部長就任 2012年6月 当社取締役営業本部長就任 2012年7月 YAMASHIN FILTER SHANGHAI INC. 董事長就任 2013年4月 当社取締役開発営業本部長就任 2013年12月 YAMASHIN THAI LIMITED 取締役就任 2016年10月 当社取締役営業本部長就任 2018年12月 当社取締役生産本部長就任 2019年4月 当社取締役就任 2019年8月 株式会社アクシー取締役 2020年6月 当社取締役(監査等委員)就任(現任)	注6	567,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)	
取締役 (監査等 委員)	板野 泰之	1957年2月19日生	1980年4月	野村コンピューターシステム株式会社入社	注6	3,000
			2005年4月	同社執行役員サービス・産業システム事業本部副本部長兼産業システム事業一部長		
			2009年4月	同社常務執行役員サービス・産業システム事業本部部長兼関西支社長、中部支社長		
			2014年4月	同社専務執行役員コーポレート部門担当、リスク管理、コンプライアンス担当		
			2014年6月	同社取締役執行役員コーポレート部門担当、リスク管理、コンプライアンス担当		
			2015年4月	同社代表取締役専務執行役員コーポレート担当、リスク管理、コンプライアンス、健康経営担当		
			2016年4月	同社代表取締役専務執行役員コーポレート部門管掌		
			2017年6月	株式会社データ・アプリケーション社外取締役(監査等委員)		
			2018年6月	同社社外取締役(常勤監査等委員)(現任)		
			2018年9月 2020年6月	株式会社FIXER社外取締役 当社社外取締役(監査等委員)就任(現任) 株式会社ヨータイ社外取締役(2020年6月25日就任)		
計					5,382,490	

- (注) 1. 取締役森田秀朗は、社外取締役であります。
2. 取締役福崎真也、板野泰之は、監査等委員である社外取締役であります。
3. 当社の監査等委員会の体制は次のとおりであります。  
委員長 大越和弘、委員 福崎真也、委員 板野泰之
4. 取締役常務執行役員 山崎裕明は、代表取締役社長執行役員 山崎敦彦の長男であります。
5. 2020年6月24日開催の定時株主総会の終結の時から、1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
6. 2020年6月24日開催の定時株主総会の終結の時から、2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。

社外役員の状況

当社の社外取締役は3名であります。

当社は社外取締役を選任するための独立性に関する基準として明確に定めたものではありませんが、その選任にあたっては、当社の経営陣から独立した立場で職務を遂行できることを重要視しております。

社外取締役である森田秀朗氏は企業経営者としての豊富な経験と知見を有していることから、当社グループ経営に対して有益なご意見やご指摘をいただけることを期待して選任しております。

監査等委員である社外取締役福崎真也氏は弁護士としての高度な知識を有していることから、高い専門性をもとにした監査・監督の妥当性を確保することを期待して選任しております。

監査等委員である社外取締役板野泰之氏は、企業経営者としての豊富な経験と知見を有していることから、当社の経営に対する客観的な提言とともに広い視野からの客観的・中立的な監査・監督を期待して選任しております。

当社は、以上の社外取締役との間において、人的関係、資本的关系または取引関係その他利害関係はなく、一般株主と利益相反のおそれがないと判断しております。

社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

監査等委員会は定期的に内部監査室及び会計監査人である監査法人と、監査実施内容に関する情報共有を行っております。監査計画立案段階でのリスクの評価の内容、監査結果や把握した内部統制の状況について意見を交換し、相互に連携を図っております。

当社は、現状の社外取締役の体制で、当社経営陣に対して独立した提言や監視が機能していると考えております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

(組織・人員・手続)

監査等委員会監査につきましては、監査等委員である取締役3名の体制で行っております。「監査等委員会規程」及び「監査等委員会監査等基準」に基づいて監査活動を実施するとともに、取締役会その他重要な会議への出席等により、取締役の職務執行の適正性及び適法性を監査しております。

内部監査室と監査等委員会及び会計監査人は、情報の共有・相互連携を図り、効率的な監査を実施するように努めております。

(活動状況)

当事業年度において監査等委員会を原則月1回開催（他に臨時開催あり）しており、個々の監査等委員の出席状況は、次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
福崎 真也	18回	17回（94%）
鈴木 正	18回	18回（100%）
北條 陽一	18回	18回（100%）

(主な検討事項)

監査等委員会における主な検討事項は次のとおりであります。

- ・ 監査方針・監査計画
- ・ 監査報告の作成
- ・ 取締役会決議事項及び報告事項についての適法性及び妥当性の検証
- ・ 内部監査室による稟議運用監査に基づく内部統制システム監査
- ・ 会計監査人の評価
- ・ 会計監査人の監査報酬に対する同意
- ・ 定時株主総会の議案の監査

内部監査の状況

内部監査につきましては、独立した専任組織として「内部監査室」を設置し、2名の体制で各部門の業務活動

が法令・定款及び社内の諸規程に従い、適正かつ効率的に執行されたか否か及び業務管理のための組織・制度・手続きが妥当であるかの観点から監査を実施しております。

内部監査は「内部監査規程」に基づき業務監査ならびに内部統制評価を行っており、その結果を代表取締役及び取締役会に報告しております。

内部監査室は、監査等委員及び会計監査人である監査法人との定期的な情報交換を実施しており、監査の結果や内部統制の状況を報告又は共有しております。

#### 会計監査の状況

##### a. 監査法人の名称

有限責任監査法人トーマツ

##### b. 継続監査期間

3年

##### c. 業務を執行した公認会計士

細野 和寿

山崎 光隆

##### 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2名、その他9名であります。

##### e. 監査法人の選定方針と理由

当社は適切な会計監査が実施されるよう、主として以下の項目について検討し、有限責任監査法人トーマツを会計監査人に選定しております。

1. 監査法人の品質管理体制が適切であり、独立性に問題がないこと

2. 監査計画、監査チームの編成、社員ローテーション等の監査の実施体制に問題がないこと

監査等委員会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その他必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合、監査等委員会は、監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨及びその理由を報告いたします。

##### f. 監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、監査法人に対して毎期評価を行っております。監査等委員会は、有限責任監査法人トーマツと緊密なコミュニケーションを取っており、適時かつ適切に意見交換や監査状況を把握しております。その結果、監査法人が有効に機能し、監査品質に相対的優位性があるものと判断しております。

#### 監査報酬の内容等

##### a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

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	35	-	46	8
連結子会社	-	-	-	-
計	35	-	46	8

当社における非監査業務の内容は、財務及び税務デューデリジェンス業務であります。

##### b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く)

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	-	-	-	-

連結子会社	21	2	22	2
計	21	2	22	2

連結子会社における非監査業務の内容は、移転価格文書作成支援等であります。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

該当事項はありませんが、監査日程等を勘案した上で決定しております。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務執行状況及び報酬見積り等が当社の事業規模や事業内容に適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断を行っております。

(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

(a) 方針

取締役の報酬は、各取締役の役割に応じて、固定報酬である「基本報酬」、短期インセンティブとしての「業績連動報酬」、中長期インセンティブとしての「譲渡制限付株式報酬」から構成されております。なお、社外取締役及び監査等委員である取締役には、固定報酬である「基本報酬」のみを支給しております。

「業績連動報酬」は、業績向上への意欲を高めるため、業務成果に関わりが深い項目であると判断し、連結営業利益及び連結税金等調整前当期純利益を指標としております。「業績連動報酬」の決定方法は、連結営業利益及び連結税金等調整前当期純利益に一定率を乗じて決定しております。なお、当連結会計年度における連結営業利益の予想値は8億8千万円、実績は7億7千7百万円でありました。

「譲渡制限付株式報酬」は、当社株主と利益意識を共有し、中長期的視点で企業価値向上に取り組むため割り当てております。当制度の導入目的に鑑み、対象取締役の役員等に基づき上位者ほど報酬全体に占める構成比が高くなるよう設計しております。また、総額については、対象取締役の役割や金銭報酬とのバランス等の事項を総合的に勘案し設定しております。

(報酬構成とその支給対象)

役員区分	固定報酬	業績連動報酬	株式報酬	趣旨
取締役 (社外取締役及び監査等委員である取締役を除く)	○	○	○	業務執行を担う役割のため、固定報酬である月額報酬と、業績連動報酬・株式報酬の報酬構成としております。
社外取締役	○	-	-	独立した立場で経営の監視・監督機能を担う役割のため、固定報酬のみとし、業績連動報酬・株式報酬の支給はありません。
監査等委員	○	-	-	独立した立場で経営の監視・監督機能を担う役割のため、固定報酬のみとし、業績連動報酬・株式報酬の支給はありません。

(b) 報酬等の額の決定方法

取締役の報酬は、株主総会の決議により定められた取締役全員の最高限度額の範囲内で決定しています。なお、当社は2016年6月23日に独立社外取締役を委員の過半数とし、かつ委員長とする任意の「指名・報酬委員会」を設定しており、取締役の報酬制度の妥当性については、取締役会からの諮問を受け、取締役福崎真也を委員長とする本委員会が審議し、その結果を取締役に答申しております。取締役会では当該答申を議論したうえ、代表取締役山崎敦彦が当社の報酬制度に基づき決定いたしました。

監査等委員の報酬は、株主総会の決議により定められた監査等委員の報酬総額の最高限度額の範囲内で、監査等委員会の協議により決定しております。

(注) 取締役(監査等委員である取締役を除く。)の報酬総額は、2016年6月23日開催の第61回定時株主総会において、年額250百万円以内と決議されております。また、譲渡制限付株式報酬制度の報酬総額は、2020年6月24日開催の第65回定時株主総会にて年額100百万円以内と決議されております。

監査等委員の報酬総額は、2016年6月23日開催の第61回定時株主総会において、年額100百万円以内と決議されております。

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 (人)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	
取締役 (監査等委員及び社外 取締役を除く。)	170	148	22	-	3
社外役員	14	14	-	-	3

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が100百万円以上である者が存在しないため、記載していません。

(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の株式及び純投資目的以外の目的の株式のいずれも保有していません。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 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、有限責任監査法人トーマツ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、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を行っております。具体的には監査人との連携に加え、各種セミナーへの参加及び専門書等出版物の購読や公益財団法人財務会計基準機構(FASF)に加入することにより、会計基準等の変更等について、適切かつ的確に把握し対応しております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	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)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	9,489,936	8,506,559
受取手形及び売掛金	<sup>2</sup> 3,252,655	<sup>3</sup> 3,405,860
商品及び製品	1,452,870	995,680
仕掛品	-	22,234
原材料及び貯蔵品	917,592	808,606
その他	278,144	243,788
流動資産合計	15,391,198	13,982,730
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	470,784	423,425
機械装置及び運搬具（純額）	870,798	1,061,152
工具、器具及び備品（純額）	276,792	237,208
土地	1,743,231	3,793,017
建設仮勘定	177,237	932,066
その他（純額）	1,310	190,055
有形固定資産合計	<sup>1</sup> 3,540,155	<sup>1</sup> 6,636,926
無形固定資産		
ソフトウェア	345,535	315,231
その他	1,169	52,117
無形固定資産合計	346,705	367,349
投資その他の資産		
投資有価証券	1,364,230	28,410
退職給付に係る資産	6,114	-
繰延税金資産	204,395	411,013
差入保証金	116,994	114,541
その他	62,896	49,616
投資その他の資産合計	1,754,632	603,580
固定資産合計	5,641,492	7,607,855
資産合計	21,032,690	21,590,585

(単位：千円)

	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)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2 1,288,636	1,187,452
短期借入金	-	4 520,000
1年内償還予定の社債	200,000	200,000
未払金	310,017	356,366
未払法人税等	196,952	93,565
賞与引当金	143,058	195,342
役員賞与引当金	57,048	21,700
その他	158,257	236,065
流動負債合計	2,353,970	2,810,492
固定負債		
社債	200,000	-
退職給付に係る負債	190,425	250,423
資産除去債務	160,000	160,000
その他	15,220	167,979
固定負債合計	565,645	578,402
負債合計	2,919,616	3,388,894
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	5,434,127	5,434,127
資本剰余金	5,174,127	5,174,127
利益剰余金	7,455,261	7,613,595
自己株式	164	164
株主資本合計	18,063,351	18,221,686
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	8,799	374
為替換算調整勘定	58,522	20,369
その他の包括利益累計額合計	49,723	19,995
純資産合計	18,113,074	18,201,690
負債純資産合計	21,032,690	21,590,585

## 【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：千円)

	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	13,811,012	12,674,215
売上原価	1 7,331,655	1 7,151,969
売上総利益	6,479,357	5,522,245
販売費及び一般管理費	2, 3 4,515,971	2, 3 4,744,759
営業利益	1,963,385	777,486
営業外収益		
受取利息	3,224	1,449
受取配当金	36	276
スクラップ売却益	2,316	1,029
貸倒引当金戻入額	-	12,400
その他	4,667	12,568
営業外収益合計	10,244	27,723
営業外費用		
支払利息	3,647	9,840
為替差損	6,914	4,991
支払手数料	27,471	155,000
その他	19,746	31,973
営業外費用合計	57,781	201,805
経常利益	1,915,849	603,404
特別利益		
固定資産売却益	4 854	4 451
投資有価証券売却益	-	16,215
特別利益合計	854	16,666
特別損失		
固定資産除売却損	5 5,975	5 1,433
退職給付制度終了損	-	21,569
特別損失合計	5,975	23,002
税金等調整前当期純利益	1,910,729	597,067
法人税、住民税及び事業税	516,711	160,564
法人税等調整額	19,980	171,565
法人税等合計	496,730	11,000
当期純利益	1,413,998	608,068
親会社株主に帰属する当期純利益	1,413,998	608,068

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	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	1,413,998	608,068
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	13,145	9,173
為替換算調整勘定	6,516	78,892
その他の包括利益合計	19,662	69,718
包括利益	1,433,660	538,350
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,433,660	538,350
非支配株主に係る包括利益	-	-

【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：千円)

	株主資本					その他の包括利益累計額			純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	5,434,127	5,174,127	6,361,069	152	16,969,171	21,945	52,005	30,060	16,999,231
当期変動額									
剰余金の配当			325,192		325,192			-	325,192
親会社株主に帰属する当期純利益			1,413,998		1,413,998			-	1,413,998
連結子会社の清算			5,386		5,386			-	5,386
自己株式の取得				11	11			-	11
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					-	13,145	6,516	19,662	19,662
当期変動額合計	-	-	1,094,192	11	1,094,180	13,145	6,516	19,662	1,113,842
当期末残高	5,434,127	5,174,127	7,455,261	164	18,063,351	8,799	58,522	49,723	18,113,074

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本					その他の包括利益累計額			純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	5,434,127	5,174,127	7,455,261	164	18,063,351	8,799	58,522	49,723	18,113,074
当期変動額									
剰余金の配当			449,733		449,733			-	449,733
親会社株主に帰属する当期純利益			608,068		608,068			-	608,068
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					-	9,173	78,892	69,718	69,718
当期変動額合計	-	-	158,334	-	158,334	9,173	78,892	69,718	88,616
当期末残高	5,434,127	5,174,127	7,613,595	164	18,221,686	374	20,369	19,995	18,201,690

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	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)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	1,910,729	597,067
減価償却費	414,118	621,905
投資有価証券売却損益(は益)	-	16,215
賞与引当金の増減額(は減少)	32,853	6,318
役員賞与引当金の増減額(は減少)	2,466	35,348
退職給付に係る資産及び負債の増減額	19,579	38,761
受取利息及び受取配当金	3,260	1,725
支払利息	3,647	9,840
為替差損益(は益)	11,821	5,541
支払手数料	27,471	155,000
固定資産除売却損益(は益)	5,120	982
売上債権の増減額(は増加)	128,208	668,678
たな卸資産の増減額(は増加)	569,964	666,264
仕入債務の増減額(は減少)	252,066	342,625
その他	153,181	70,694
小計	1,511,837	2,445,141
利息及び配当金の受取額	3,119	1,722
利息の支払額	3,662	10,212
法人税等の支払額	690,406	265,677
法人税等の還付額	6,833	13,316
支払手数料の支払額	27,471	85,000
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>800,248</b>	<b>2,099,291</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
子会社の清算による収入	5,383	-
投資有価証券の売却による収入	-	1,389,370
有形固定資産の取得による支出	2,251,112	3,101,180
有形固定資産の売却による収入	18,766	58,715
無形固定資産の取得による支出	18,478	130,149
長期預金の預入による支出	34,900	33,300
長期預金の解約による収入	34,100	34,900
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 1,269,042
その他	2,036	1,778
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>2,248,277</b>	<b>3,052,465</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	-	520,000
長期借入金の返済による支出	150,000	-
社債の償還による支出	200,000	200,000
配当金の支払額	324,783	449,084
自己株式の取得による支出	11	-
リース債務の返済による支出	-	70,034
支払手数料の支払額	-	70,000
その他	999	-
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>675,794</b>	<b>269,118</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>6,703</b>	<b>31,179</b>
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	2,130,527	1,253,471
現金及び現金同等物の期首残高	11,585,563	9,455,036
現金及び現金同等物の期末残高	1 9,455,036	1 8,201,564

## 【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

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数 6社

連結子会社の名称

1. YAMASHIN AMERICA INC.
2. YAMASHIN EUROPE BRUSSELS BV.
3. YAMASHIN CEBU FILTER MANUFACTURING CORP.
4. YAMASHIN THAI LIMITED
5. YAMASHIN FILTER(SIP)TECHNOLOGY INC.
6. 株式会社 アクシー

連結範囲の変更

当連結会計年度において、株式会社アクシーの全株式を2019年8月23日に取得したことにより、連結の範囲に含めています。また、YSK株式会社は2020年3月31日に清算が終了したことにより、連結の範囲から除外しております。

### 2. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち決算日が12月31日であるYAMASHIN FILTER(SIP)TECHNOLOGY INC.については、連結財務諸表の作成にあたり、連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

### 3. 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

##### イ 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算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)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

##### ロ たな卸資産

移動平均法による原価法(連結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)を採用しております。一部の連結子会社は製品及び仕掛品について売価還元法による原価法(連結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)を採用し、原材料については総平均法による原価法(連結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)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

##### イ 有形固定資産(リース資産を除く)

当社は定率法を採用しております。

ただし、当社は1998年4月1日以降に取得した建物(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、定額法によっております。

在外連結子会社の有形固定資産については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物	3～47年
機械装置及び運搬具	2～17年
工具、器具及び備品	2～15年

ロ 無形固定資産(リース資産を除く)

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(主に5年)に基づいております。

ハ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

なお、在外連結子会社については、国際財務報告基準に基づき財務諸表を作成しておりますが、(会計方針の変更)に記載のとおり、当連結会計年度より国際財務報告基準第16号「リース」(以下「IFRS第16号」という。)を適用しております。IFRS第16号により、リースの借手については、原則としてすべてのリースを貸借対照表に資産及び負債として計上しており、資産計上された使用権資産の減価償却方法は定額法によっております。また、(リース取引関係)において、IFRS第16号に基づくリース取引は、ファイナンス・リース取引の分類としております。

(3) 重要な引当金の計上基準

賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき額を計上しております。

役員賞与引当金

役員の賞与支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき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

当社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、当連結会計年度末における自己都合退職時の要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

なお、連結子会社の一部は、従業員の退職金の支給に備えるため、当該連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。数理計算上の差異は、発生年度に一括費用処理しております。

(追加情報)

連結子会社の一部は2020年5月31日付で退職一時金制度を確定拠出企業年金制度に移行することを、決定しております。移行に伴う会計処理については「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号 2016年12月16日)及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第2号 2007年2月7日)を適用し、確定拠出年金制度への移行部分について退職給付制度の終了の会計処理を行い、その損失を退職給付制度終了損として特別損失に計上しております。

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。

(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、在外連結子会社の資産及び負債は連結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に含めて計上しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手元現金、随時引き出し可能な預金及び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スクしか負わない取得日から3ヵ月以内に償還期限の到来する短期的な投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

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、税抜方式によっております。



(連結貸借対照表関係)

- 1 有形固定資産の減価償却累計額は、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)
	3,261,609千円	4,877,012千円

- 2 期末日満期手形等

期末日満期手形等の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、連結会計年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形等が、期末残高に含まれておりません。

	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)
受取手形	33,030千円	- 千円
電子記録債権	8,200	-
支払手形	83,724	-
電子記録債務	87,655	-

- 3 受取手形割引高及び受取手形裏書譲渡高

	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)
受取手形割引高	- 千円	556千円

- 4 貸出コミットメントライン契約

当社は運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行2行と貸出コミットメント契約(シンジケート方式)を締結しております。

連結会計年度末における貸出コミットメントに係る借入未実行残高等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)
貸出コミットメントライン総額	- 千円	4,000,000千円
借入実行残高	-	520,000
差引額	-	3,480,000

なお、当該契約には下記の財務制限条項が付されております。

2020年3月期末日及びそれ以降の各事業年度末日における連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計額を、直近の事業年度末日における連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%以上に維持すること。

2020年3月期末日及びそれ以降の各事業年度末日における連結損益計算書に記載される経常損益を2期連続して損失としないこと。

(連結損益計算書関係)

- 1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

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)
219,093千円	219,678千円

- 2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び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)
販売運賃	594,970千円	526,937千円
給料及び手当	906,458	1,037,850
賞与引当金繰入額	242,593	277,216
役員賞与引当金繰入額	57,048	21,734
退職給付費用	50,801	50,037

- 3 一般管理費に含まれる研究開発費の総額

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)
308,276千円	404,905千円

- 4 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)
建物	- 千円	104千円
機械装置及び運搬具	854	347
計	854	451

- 5 固定資産除売却損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)
建物及び構築物	595千円	0千円
機械装置及び運搬具	4,431	705
工具、器具及び備品	668	137
リース資産	278	590
計	5,975	1,433

(連結包括利益計算書関係)

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	18,806千円	2,996千円
組替調整額	-	16,215
税効果調整前	18,806	13,218
税効果額	5,661	4,044
その他有価証券評価差額金	13,145	9,173
為替換算調整勘定：		
当期発生額	6,516	78,892
その他の包括利益合計	19,662	69,718

(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. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	69,190,000	-	-	69,190,000
合計	69,190,000	-	-	69,190,000
自己株式				
普通株式	140	15	-	155
合計	140	15	-	155

(注) 自己株式変動事由の概要

単元未満株式の買取による増加 15株

2. 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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2018年5月15日 定時取締役会	普通株式	152,217	2.2	2018年3月31日	2018年6月28日
2018年11月5日 臨時取締役会	普通株式	172,974	2.5	2018年9月30日	2018年12月7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	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月15日 臨時取締役会	普通株式	242,164	利益剰余金	3.5	2019年3月31日	2019年6月27日

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	69,190,000	-	-	69,190,000
合計	69,190,000	-	-	69,190,000
自己株式				
普通株式	155	-	-	155
合計	155	-	-	155

2. 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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年5月15日 臨時取締役会	普通株式	242,164	3.5	2019年3月31日	2019年6月27日
2019年11月6日 臨時取締役会	普通株式	207,569	3.0	2019年9月30日	2019年12月6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	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年5月19日 取締役会	普通株式	207,569	利益剰余金	3.0	2020年3月31日	2020年6月25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	9,489,936千円	8,506,559千円
預入期間が3ヶ月を超える 定期預金	34,900	304,995
現金及び現金同等物	9,455,036	8,201,564

2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

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)

株式の取得により新たに株式会社アクシーを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式会社アクシー株式の取得価額と株式会社アクシー取得のための支出(純増)との関係は次のとおりです。

流動資産	2,300,226	千円
固定資産	481,727	"
流動負債	486,629	"
固定負債	45,324	"
株式の取得価額	2,250,000	千円
現金及び現金同等物	980,957	"
差引：取得のための支出	1,269,042	千円

(リース取引関係)

(借主側)

ファイナンス・リース取引

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

主として、事務機器(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

「3. 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」に記載のとおりです。

(金融商品関係)

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、資本市場からの資金調達もしくは銀行等金融機関からの借入や社債発行により資金を調達しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。

投資有価証券は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おります。

営業債務である支払手形及び買掛金は、全て1年以内の支払期日です。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

借入金及び社債は主に運転資金の調達を目的としており、このうち一部は、金利の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、規程に従い、営業債権について各営業部が取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。連結子会社につきましても、当社に準じた方法で債権管理を行っております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

外貨建ての営業債権債務につきましても、金額が少ないために原則先物為替予約によるヘッジは行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、各部門の状況を把握した上で財務部で適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、手元流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前連結会計年度(2019年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1)現金及び預金	9,489,936	9,489,936	-
(2) 受取手形及び売掛金	3,252,655	3,252,655	-
(3) 投資有価証券			
その他有価証券	1,364,230	1,364,230	-
資産計	14,106,821	14,106,821	-
(1) 支払手形及び買掛金	1,288,636	1,288,636	-
(2) 社債(*)	400,000	398,509	1,490
負債計	1,688,636	1,687,145	1,490

(\*) 1年内償還予定の社債を含めております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(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、取引所の価格等によっております。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金

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。

(2) 社債

これらの時価は、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た現在価値により算定しております。

2. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	9,489,936	-	-	-
受取手形及び売掛金	3,252,655	-	-	-
合計	12,742,591	-	-	-

3. 社債の連結決算日後の返済予定額

	1年内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
社債	200,000	200,000	-	-	-	-

当連結会計年度(2020年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	8,506,559	8,506,559	-
(2) 受取手形及び売掛金	3,405,860	3,405,860	-
(3) 投資有価証券			
その他有価証券	28,410	28,410	-
資産計	11,940,830	11,940,830	-
(1) 支払手形及び買掛金	1,187,452	1,187,452	-
(2) 短期借入金	520,000	520,000	-
(3) 1年内償還予定の社債	200,000	200,000	-
負債計	1,907,452	1,907,452	-

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(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、取引所の価格等によっております。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金

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。

(2) 短期借入金、(3) 1年内償還予定の社債

これらは短期間で返済又は償還されるため、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。

2. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	8,506,559	-	-	-
受取手形及び売掛金	3,405,860	-	-	-
合計	11,912,420	-	-	-

3. 短期借入金及び1年内償還予定の社債の連結決算日後の返済予定額

	1年内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	520,000	-	-	-	-	-
1年内償還予定の社債	200,000	-	-	-	-	-

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

	種類	連結貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	小計	-	-	-
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	その他	1,364,230	1,376,908	12,678
	小計	1,364,230	1,376,908	12,678
合計		1,364,230	1,376,908	12,678

当連結会計年度(2020年3月31日)

	種類	連結貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	28,410	13,400	15,010
	小計	28,410	13,400	15,010
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		28,410	13,400	15,010

2. 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 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	-	-	-
その他	-	-	-
合計	-	-	-

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 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	-	-	-
その他	1,389,370	16,215	-
合計	1,389,370	16,215	-

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は退職一時金制度、確定拠出年金制度を採用しております。退職一時金制度については、退職給付債務の算定にあたり簡便法を採用しております。また、連結子会社2社は確定給付型の制度を設けております。その他の連結子会社は主として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) 簡便法を使用した制度の退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	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) 退職給付に係る負債の期首残高(千円)	175,126	190,425
(2) 退職給付費用(千円)	22,206	28,030
(3) 退職給付の支払額(千円)	6,906	13,324
(4) 子会社増加に伴う影響額(千円)	-	45,292
(5) 退職給付に係る負債の期末残高(千円)	190,425	250,423

(2) 原則法を使用した制度の退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	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) 退職給付債務の期首残高(千円)	42,557	57,862
(2) 勤務費用(千円)	4,320	7,870
(3) 利息費用(千円)	3,057	3,594
(4) 数理計算上の差異の発生額(千円)	9,114	7,974
(5) 退職給付の支払額(千円)	1,186	3,307
(6) 退職給付債務の期末残高(千円)	57,862	73,994

(3) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	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) 年金資産の期首残高(千円)	52,997	62,904
(2) 期待運用収益(千円)	4,150	4,151
(3) 数理計算上の差異の発生額(千円)	12	237
(4) 事業主からの拠出額(千円)	6,956	7,781
(5) 退職給付の支払額(千円)	1,186	3,307
(6) 年金資産の期末残高(千円)	62,904	71,768

(4) 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

	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)
(1) 積立型制度の退職給付債務(千円)	248,287	322,191
(2) 年金資産(千円)	62,904	71,768
(3) 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額(千円)	185,383	250,423
(4) 退職給付に係る負債(千円)	190,425	250,423
(5) 退職給付に係る資産(千円)	6,114	-
(6) 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額(千円)	184,310	250,423

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	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)
(1) 勤務費用(千円)	4,320	7,870
(2) 利息費用(千円)	3,057	3,594
(3) 期待運用収益(千円)	4,150	4,151
(4) 数理計算上の差異の費用処理額(千円)	9,126	7,737
(5) 確定給付制度に係る退職給付費用(千円)	12,353	15,050

(6) 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)
(1) 債券(%)	81	57
(2) 株式(%)	-	40
(3) 現金及び預金(%)	19	3
(4) その他(%)	0	-
(5) 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。

(7) 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

	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)
割引率	6.32%	5.30%
長期期待運用収益率	6.32%	5.30%

3. 確定拠出制度

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、27,387千円です。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、32,222千円です。

(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)
<b>繰延税金資産</b>		
減損損失	- 千円	197,984千円
退職給付に係る負債	58,066	78,092
賞与引当金	40,300	57,995
資産除去債務	48,960	48,960
たな卸資産評価損	44,379	45,882
連結会社間内部利益消去	73,970	41,288
未払事業税等	20,290	14,286
減価償却超過額	13,576	10,818
その他	26,765	64,655
繰延税金資産小計	326,308	559,963
評価性引当額	2,026	-
繰延税金資産合計	324,282	559,963
<b>繰延税金負債</b>		
在外子会社等の留保利益	112,994千円	122,083千円
その他	14,494	38,208
繰延税金負債合計	127,489	160,291
繰延税金資産純額	196,793	399,671

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	30.6%	30.6%
(調整)		
評価性引当額の増減	-	39.5
親会社実効税率との差異	3.2	7.6
試験研究費特別控除	2.2	2.8
交際費及び寄付金等永久に損金に算入されない項目	2.9	9.5
取得関連費用	-	4.4
連結調整項目	2.5	3.6
その他	0.4	0.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.0	1.8

(企業結合等関係)

取得による企業結合

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 株式会社アクシー

事業の内容 エアフィルタ全般の製造、研究、新製品開発、検査及び販売等

(2) 企業結合を行った主な理由

当社グループに株式会社アクシーが合流することで、当社グループの事業ポートフォリオにエアフィルタ分野が加わり、第二の事業の柱が創出されることとなります。また、当該統合により、両社間の経営効率を高め、製品需要の拡大により事業基盤を強化させ、ひいては両社の企業価値向上につながると考えております。

(3) 企業結合日

2019年8月23日

(4) 企業結合の形式

現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

株式会社アクシー

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として、株式会社アクシーの全株式を取得したためであります。

2. 連結財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2019年10月1日から2020年3月31日まで

3. 被取得企業の取得原価及びその対価の種類ごとの内訳

取得対価	現金	2,250,000千円
取得原価		2,250,000千円

4. 主要な取得関連費用の内訳及び金額

デューデリジェンス費用等 85,000千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれんの金額

該当事項はありません。

(2) 発生原因

該当事項はありません。

(3) 償却方法及び償却期間

該当事項はありません。

6．企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	2,300,226	千円
固定資産	481,727	＼
資産合計	2,781,954	＼
流動負債	486,629	＼
固定負債	45,324	＼
負債合計	531,954	＼

7．企業結合が連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

売上高	1,356,724	千円
営業利益	46,503	＼

(概算額の算定方法)

企業結合が連結会計年度開始の日に完了したと仮定して算定された売上高及び損益情報と、取得企業の連結損益計算書における売上高及び損益情報との差額を、影響の概算額としております。

なお、当該注記は監査証明を受けておりません。

(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

(1) 報告セグメントの決定方法

従来、当社の報告セグメントは単一セグメントとしておりましたが、株式会社アクシーの連結子会社化に伴いエアフィルタ事業への進出やエアフィルタ事業を新たな事業ドメインとして追加したことから、当連結会計年度より報告セグメントを見直すこととしました。

その結果、組織およびビジネスモデルに基づいて事業セグメントを集約し、「建機用フィルタ事業」「エアフィルタ事業」の2つを報告セグメントとすることとしました。

なお、前連結会計年度のセグメント情報を当連結会計年度の報告セグメントの区分方法により作成した情報については、エアフィルタ事業が当連結会計年度より追加されたことから、開示を行っておりません。

また、前連結会計年度のセグメント情報は単一セグメントであることから、前連結会計年度の区分方法により作成した当連結会計年度のセグメント情報の記載は省略しております。

(2) 各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

「建機用フィルタ事業」は、主に建機用フィルタ、産業用フィルタ、プロセス用フィルタの開発・製造・販売を行っております。

「エアフィルタ事業」は、主にエアフィルタの開発・製造・販売を行っております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、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」における記載と概ね同一であります。報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢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)

前連結会計年度における当社グループの報告セグメントは、単一セグメントであった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)

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額 (注)1	連結財務諸表 計上額(注)2
	建機用フィルタ 事業	エアフィルタ 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	11,296,755	1,377,460	12,674,215	-	12,674,215
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	167	167	167	-
計	11,296,755	1,377,627	12,674,382	167	12,674,215
セグメント利益	654,548	122,953	777,501	15	777,486
セグメント資産	15,990,095	5,600,489	21,590,585	-	21,590,585
その他の項目					
減価償却費	603,444	18,460	621,905	-	621,905
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	705,662	2,705,576	3,411,239	-	3,411,239

(注)1. セグメント間取引消去によるものであります。

2. セグメント利益は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

(1) 報告セグメントごとの資産に関する情報

当連結会計年度において、株式会社アクシーの全株式を取得し、新たに連結の範囲に含めております。これにより、前連結会計年度の末日に比べ、当連結会計年度の報告セグメントの資産の金額は「エアフィルタ事業」において5,600,489千円増加しております。

(2) 報告セグメントの変更等に関する事項

当社グループの報告セグメントは、従来より「建機用フィルタ事業」の単一セグメントでありましたが、当連結会計年度より、株式会社アクシーが連結子会社になったことに伴い、報告セグメント「エアフィルタ事業」を追加しております。

【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

単一の製品・サービスの外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、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：千円)

日本	アジア	米国	その他	合計
6,541,118	3,555,755	2,253,590	1,460,549	13,811,012

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	フィリピン	その他	合計
2,878,049	483,620	178,485	3,540,155

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
CATAPILLAR INC.	1,416,953	単一セグメントの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)

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に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：千円)

日本	アジア	米国	その他	合計
6,798,234	2,492,687	2,313,630	1,069,662	12,674,215

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	フィリピン	その他	合計
5,865,319	510,023	261,582	6,636,926

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】

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】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

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	261円79銭	263円07銭
1株当たり当期純利益	20円44銭	8円79銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
 2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、次のとおりです。

	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)
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,413,998	608,068
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,413,998	608,068
期中平均株式数(株)	69,189,853	69,189,845
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の算定に含めなかった潜在株式の概要	-	-

(重要な後発事象)

1. 佐賀工場新設に伴う設備投資の件

当社は、2020年4月14日開催の取締役会において、以下の通り、佐賀新工場建設に伴う工事請負契約の締結を決議し、同日付で締結いたしました。

(1) 設備投資の概要

所在地	佐賀県三養基郡上峰町前牟田1930
設備投資の内容	佐賀新工場建設
生産品目	ナノファイバー、ガラス繊維ろ材、PESメンブレンろ材
設備投資額	約1,570百万円
完成期日	2021年7月

(2) 設備投資の理由

現状佐賀工場については操業から相当年度経過しており、当社の既存事業における品質及び生産性向上を目的とした設備投資が必要となることに加え、今期以降本格化する新素材である「YAMASHIN Nano Filter<sup>TM</sup>」を用いた事業ポートフォリオ拡大に向けた量産化計画に対応するため、生産能力の拡大、生産体制の確立を目的とし、工場の新設を行うことといたします。

(3) 設備投資資金

自己資金による設備投資を予定しております。

(4) 当該設備が営業・生産活動に及ぼす重要な影響

当該設備投資が業績に与える影響については、軽微であります。

2.株式会社アクシーの本社移設に向けた設備投資の件

当社は、当社連結子会社である株式会社アクシーにおいて新本社工場の改修工事に伴う請負契約締結について、2020年5月19日開催の取締役会において決議のうえ承認いたしました。

(1) 当社子会社の概要

名称 株式会社アクシー  
 所在地 大阪府大阪市住之江区平林南一丁目1番20号  
 代表者の役職・氏名 代表取締役社長 長谷川 正和  
 事業内容 エアフィルタ全般の製造、研究、新製品開発、検査及び販売等  
 資本金 50,000千円

(2) 設備投資の概要

所在地	大阪府大阪市住之江区南港北1丁目2-29
設備投資の内容	株式会社アクシー本社工場新設
生産品目	エアフィルタ全般
設備投資額	約670百万円
完成期日	2020年11月

(3) 設備投資の理由

株式会社アクシーは当社グループへの参画により、新素材である「YAMASHIN Nano Filter<sup>TM</sup>」を用いた新製品の研究開発及び量産化計画に対応するため、工場の拡張が必要であります。しかし、現本社工場用地においての工場スペース拡張は困難であり、新社屋・新工場の移転が必要となります。

(4) 設備投資資金

自己資金による設備投資を予定しております。

(5) 当該設備が営業・生産活動に及ぼす重要な影響

当該設備投資が業績に与える影響については、軽微であります。

### 3. 譲渡制限付株式報酬制度の導入の件

当社は、2020年5月19日開催の取締役会において、役員報酬制度の見直しを行い、新たに譲渡制限付株式報酬制度（以下「本制度」という。）を導入することを決議し、2020年6月24日開催の第65回定時株主総会（以下「本株主総会」という。）において決議されました。

#### （1）本制度の導入目的

本制度は、当社の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く取締役（以下「対象取締役」という。））の報酬と当社の中長期的な業績及び株式価値との連動性をより明確にし、対象取締役が株主の皆様と利害を共有することで、中長期的な業績の向上と企業価値の増大に貢献する意識を高めることを目的とした制度であります。

#### （2）本制度の概要

対象取締役は、本制度に基づき当社から支給された金銭報酬債権の全部を現物出資財産として払込み、当社の普通株式について発行又は処分を受けることとなります。

本制度に基づき対象取締役に対して支給する金銭報酬債権の総額は、現行の金銭報酬額とは別枠で年額1億円以内（ただし、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まない。）とし、譲渡制限期間は譲渡制限付株式の交付日から一定期間といたします。各対象取締役への具体的な支給時期及び配分については、取締役会において決定いたします。

本制度により当社が新たに発行又は処分する普通株式の総数は、年150,000株以内（ただし、本株主総会の決議の日以降の日を効力発生日とする当社の普通株式の株式分割（当社の普通株式の無償割当てを含みます。）又は株式併合が行われた場合、当該効力発生日以降、分割比率・併合比率等に応じて、当該総数を、必要に応じて合理的な範囲で調整します。）とし、その1株当たりの払込金額は、各取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値）を基礎として、当該普通株式を引き受ける対象取締役に特に有利な金額とならない範囲において、取締役会において決定いたします。

なお、本制度による当社の普通株式の発行または処分に当たっては、当社と対象取締役との間で譲渡制限付株式割当契約を締結するものとし、その内容として、次の事項が含まれることとします。

対象取締役は、一定期間、本株式に係る第三者への譲渡、担保権の設定その他一切の処分を禁止すること  
一定の事由が生じた場合には当社が本株式を無償取得すること

【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	利率 (%)	担保	償還期限
ヤマシンフィルタ株式会社	第7回無担保社債	2016年 3月25日	400,000	200,000 (200,000)	0.17	なし	2021年 3月25日
合計			400,000	200,000 (200,000)			

- (注) 1. ( )内書は、1年以内の償還予定額であります。  
 2. 連結決算日後5年間の償還予定額は次のとおりであります。

1年以内 (千円)	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
200,000	-	-	-	-

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	-	520,000	0.4	
1年以内に返済予定の長期借入金	-	-	-	
1年以内に返済予定のリース債務	-	44,960	4.3	
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	-	-	-	
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	-	149,751	4.3	2032年1月
その他有利子負債	-	-	-	
合計	-	714,711	-	

- (注) 1. 「平均利率」については、借入金等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. リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

区分	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)
リース債務	51,172	18,873	14,333	8,099

【資産除去債務明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)
不動産賃貸借契約に基づく原状回復義務等	160,000	-	-	160,000

(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 (千円)	2,740,665	5,811,810	9,186,504	12,674,215
税金等調整前四半期(当期)純利益 (千円)	99,573	303,166	517,238	597,067
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益 (千円)	61,293	187,106	345,370	608,068
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	0.89	2.70	4.99	8.79

(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 (円)	0.89	1.82	2.29	3.80

## 2 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	8,675,646	5,944,324
受取手形	2 291,124	153,311
電子記録債権	2 571,350	411,691
売掛金	1 1,910,845	1 1,607,244
商品及び製品	774,134	514,498
原材料及び貯蔵品	179,103	168,574
前払費用	54,483	44,449
未収入金	1 125,208	1 129,573
未収消費税等	72,991	47,914
その他	10	-
流動資産合計	12,654,899	9,021,582
固定資産		
有形固定資産		
建物	239,018	217,961
構築物	12,634	10,689
機械及び装置	639,981	682,467
車両運搬具	0	166
工具、器具及び備品	137,444	104,686
土地	1,743,231	1,743,231
建設仮勘定	105,738	109,795
有形固定資産合計	2,878,049	2,868,998
無形固定資産		
ソフトウェア	344,128	295,631
その他	1,123	50,602
無形固定資産合計	345,252	346,233
投資その他の資産		
投資有価証券	1,364,230	-
関係会社株式	977,243	3,308,493
関係会社出資金	122,015	122,015
出資金	1,800	1,800
関係会社長期貸付金	-	1 2,489,584
繰延税金資産	218,624	215,416
差入保証金	96,606	96,152
その他	-	158
投資その他の資産合計	2,780,519	6,233,619
固定資産合計	6,003,821	9,448,852
資産合計	18,658,720	18,470,434

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形	2 318,398	185,312
電子記録債務	2 309,508	198,172
買掛金	1 691,028	1 830,754
短期借入金	-	3 520,000
1年内償還予定の社債	200,000	200,000
未払金	1 270,964	1 202,575
未払費用	64,988	60,136
未払法人税等	167,802	59,349
預り金	17,065	11,485
賞与引当金	126,988	140,412
役員賞与引当金	57,048	22,822
その他	1,497	1,855
<b>流動負債合計</b>	<b>2,225,289</b>	<b>2,432,877</b>
<b>固定負債</b>		
社債	200,000	-
退職給付引当金	188,513	197,157
資産除去債務	160,000	160,000
<b>固定負債合計</b>	<b>548,513</b>	<b>357,157</b>
<b>負債合計</b>	<b>2,773,802</b>	<b>2,790,034</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	5,434,127	5,434,127
<b>資本剰余金</b>		
資本準備金	5,174,127	5,174,127
<b>資本剰余金合計</b>	<b>5,174,127</b>	<b>5,174,127</b>
<b>利益剰余金</b>		
利益準備金	43,300	43,300
<b>その他利益剰余金</b>		
別途積立金	3,000,000	3,000,000
繰越利益剰余金	2,242,326	2,029,009
<b>利益剰余金合計</b>	<b>5,285,626</b>	<b>5,072,309</b>
自己株式	164	164
<b>株主資本合計</b>	<b>15,893,717</b>	<b>15,680,399</b>
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	8,799	-
<b>評価・換算差額等合計</b>	<b>8,799</b>	<b>-</b>
<b>純資産合計</b>	<b>15,884,917</b>	<b>15,680,399</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>18,658,720</b>	<b>18,470,434</b>

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	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	3 12,584,240	3 10,047,415
売上原価	3 7,775,346	3 6,286,638
売上総利益	4,808,893	3,760,776
販売費及び一般管理費	1, 3 3,565,273	1, 3 3,481,393
営業利益	1,243,620	279,383
営業外収益		
受取利息	930	5,747
受取配当金	179,217	112,991
為替差益	11,526	-
その他	3,708	15,342
営業外収益合計	3 195,384	3 134,082
営業外費用		
支払利息	672	387
社債利息	2,975	1,894
為替差損	-	14,073
支払手数料	27,471	70,000
その他	10,579	21,550
営業外費用合計	41,699	107,905
経常利益	1,397,305	305,559
特別利益		
投資有価証券売却益	-	16,215
特別利益合計	-	16,215
特別損失		
子会社清算損	5,961	-
固定資産除売却損	2 5,121	-
特別損失合計	11,082	-
税引前当期純利益	1,386,222	321,774
法人税、住民税及び事業税	320,306	86,028
法人税等調整額	30,104	671
法人税等合計	350,410	85,357
当期純利益	1,035,812	236,416

## 【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：千円)

	株主資本								株主資本 合計	
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式			
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計		
					別途積立金	繰越利益 剰余金				
当期首残高	5,434,127	5,174,127	5,174,127	43,300	3,000,000	1,531,707	4,575,007	152	15,183,109	
当期変動額										
剰余金の配当			-			325,192	325,192			325,192
当期純利益			-			1,035,812	1,035,812			1,035,812
自己株式の取得			-					11		11
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）			-				-			-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	710,619	710,619	11		710,607
当期末残高	5,434,127	5,174,127	5,174,127	43,300	3,000,000	2,242,326	5,285,626	164		15,893,717

(単位：千円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	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	21,945	21,945	15,161,164
当期変動額			
剰余金の配当		-	325,192
当期純利益		-	1,035,812
自己株式の取得		-	11
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	13,145	13,145	13,145
当期変動額合計	13,145	13,145	723,753
当期末残高	8,799	8,799	15,884,917

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計	
					別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	5,434,127	5,174,127	5,174,127	43,300	3,000,000	2,242,326	5,285,626	164	15,893,717
当期変動額									
剰余金の配当			-			449,733	449,733		449,733
当期純利益			-			236,416	236,416		236,416
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	-	-	-	-	-	213,317	213,317	-	213,317
当期末残高	5,434,127	5,174,127	5,174,127	43,300	3,000,000	2,029,009	5,072,309	164	15,680,399

(単位：千円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	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	8,799	8,799	15,884,917
当期変動額			
剰余金の配当		-	449,733
当期純利益		-	236,416
自己株式の取得		-	-
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	8,799	8,799	8,799
当期変動額合計	8,799	8,799	204,517
当期末残高	-	-	15,680,399

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

その他有価証券

時価のあるもの

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)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

移動平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

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(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、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3～31年

構築物 7～30年

機械及び装置 2～17年

工具、器具及び備品 2～15年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

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)に基づいております。

3. 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、期末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。

4. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当事業年度に負担すべき額を計上しております。

(2) 役員賞与引当金

役員の賞与支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度に負担すべき額を計上しております。

(3) 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自己都合退職時の要支給額を退職給付債務とする方法により計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

1 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	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	855,427千円	734,706千円
短期金銭債務	499,849	716,548
長期金銭債権	-	2,489,584

2 期末日満期手形等

期末日満期手形等の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、期末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形等が、期末残高に含まれております。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
受取手形	33,030千円	- 千円
電子記録債権	8,200	-
支払手形	83,724	-
電子記録債務	87,655	-

3 貸出コミットメントライン契約

当社は運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行2行と貸出コミットメント契約（シンジケート方式）を締結しております。

事業年度末における貸出コミットメントに係る借入未実行残高等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)
貸出コミットメントライン総額	- 千円	4,000,000千円
借入実行残高	-	520,000
差引額	-	3,480,000

なお、当該契約には次の財務制限条項が付されております。

2020年3月期末日及びそれ以降の各事業年度末日における連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計額を、直近の事業年度末日における連結貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%以上に維持すること。

2020年3月期末日及びそれ以降の各事業年度末日における連結損益計算書に記載される経常損益を2期連続して損失としないこと。

## (損益計算書関係)

- 1 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度20%、当事業年度18%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度80%、当事業年度82%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、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)
販売運賃	499,376千円	406,328千円
給料及び手当	546,085	565,991
減価償却費	158,617	179,745
賞与引当金繰入額	97,874	121,809
役員賞与引当金繰入額	57,048	22,856
退職給付費用	36,732	33,396

- 2 固定資産除売却損の内容は、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)
建物	595千円	- 千円
機械及び装置	4,282	-
工具、器具及び備品	243	-
計	5,121	-

- 3 関係会社との取引高

関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	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)
営業取引による取引高		
売上高	4,799,349千円	3,788,805千円
仕入高	6,341,586	4,624,554
その他営業取引	158,767	138,797
営業取引以外の取引による取引高	179,929	127,530

## (有価証券関係)

前事業年度(2019年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 977,243千円)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ことから、子会社株式の時価を記載しておりません。

当事業年度(2020年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額3,308,493千円)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ことから、子会社株式の時価を記載しておりません。

(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		
退職給付引当金	57,684千円	60,330千円
資産除去債務	48,960	48,960
賞与引当金	38,858	42,966
たな卸資産評価損	29,484	30,468
未払事業税等	20,290	13,540
未払費用	14,296	12,898
その他有価証券評価差額金	3,879	-
その他	7,199	6,254
繰延税金資産小計	220,650	215,416
評価性引当額	2,026	-
繰延税金資産合計	218,624	215,416
繰延税金資産純額	218,624	215,416

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	30.6%	30.6%
(調整)		
外国子会社配当益金不算入	3.1	10.2
試験研究費特別控除	3.1	5.0
交際費及び寄付金等永久に損金に算入されない項目	2.5	7.2
地方税均等割	0.6	3.1
その他	2.2	0.7
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3	26.4

(重要な後発事象)

連結財務諸表の「注記事項（重要な後発事象）」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

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	239,018	1,229	-	22,285	217,961	681,616
	構築物	12,634	-	-	1,944	10,689	43,596
	機械及び装置	639,981	176,107	-	133,621	682,467	580,697
	車両運搬具	0	210	-	43	166	2,927
	工具、器具及び備品	137,444	57,796	18,729	71,825	104,686	832,673
	土地	1,743,231	-	-	-	1,743,231	-
	建設仮勘定	105,738	72,366	68,310	-	109,795	-
	計	2,878,049	307,710	87,039	229,721	2,868,998	2,141,511
無形固定資産	ソフトウェア	344,128	54,722	-	103,219	295,631	-
	その他	1,123	50,000	-	520	50,602	-
	計	345,252	104,722	-	103,740	346,233	-

(注) 当期増減額のうち主なものは、次のとおりです。

(単位：千円)

機械及び装置	増加額	試験研究設備	82,500
ソフトウェア	増加額	基幹システム改修	23,500
その他	増加額	特許権	50,000

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
賞与引当金	126,988	140,412	126,988	140,412
役員賞与引当金	57,048	22,856	57,082	22,822

(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	事業年度終了後3ヵ月以内						
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  取扱場所 株主名簿管理人  取次所  買取手数料	東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 (特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社  無料						
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="http://www.yamashin-filter.co.jp/">http://www.yamashin-filter.co.jp/</a>						
株主に対する特典	株主優待制度 (1) 対象となる株主様 毎年第2四半期末(9月30日)、期末(3月31日)現在の株主名簿に記載又は記録された当社株式1単元(100株)以上を保有する株主様を対象といたします。 (2) 株主優待の内容 対象の株主様に対して、QUOカード(クオカード)を第2四半期末(9月30日)、期末(3月31日)現在の保有株式数に応じて、下記の通り贈呈いたします。 <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>保有株式数</th> <th>優待内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100株以上1,000株未満</td> <td>QUOカード(500円分)</td> </tr> <tr> <td>1,000株以上</td> <td>QUOカード(1,000円分)</td> </tr> </tbody> </table>	保有株式数	優待内容	100株以上1,000株未満	QUOカード(500円分)	1,000株以上	QUOカード(1,000円分)
保有株式数	優待内容						
100株以上1,000株未満	QUOカード(500円分)						
1,000株以上	QUOカード(1,000円分)						

(注) 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定す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。

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

(第64期)(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)2019年6月27日関東財務局長に提出。

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

2019年6月27日関東財務局長に提出。

#### (3) 四半期報告書及び確認書

(第65期第1四半期)(自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)2019年8月9日関東財務局長に提出。

(第65期第2四半期)(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)2019年11月14日関東財務局長に提出。

(第65期第3四半期)(自 2019年10月1日 至 2019年12月31日)2020年2月14日関東財務局長に提出。

#### (4) 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)の規程に基づく臨時報告書

2019年6月28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24日

ヤマシンフィルタ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

横浜事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	細	野	和	寿
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山	崎	光	隆

### <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」に掲げられているヤマシンフィルタ株式会社の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、ヤマシンフィルタ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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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。

#### < 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、ヤマシンフィルタ株式会社の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、ヤマシンフィルタ株式会社が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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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

- 
- (注) 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24日

ヤマシンフィルタ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

横浜事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	細	野	和	寿
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山	崎	光	隆

### 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」に掲げられているヤマシンフィルタ株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第65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、ヤマシンフィルタ株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び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及び監査等委員会の責任

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、継続企業の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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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

- 
- (注) 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。