

【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】 2021年6月25日

【事業年度】 第99期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

【会社名】 日鍛バルブ株式会社

【英訳名】 NITTAN VALVE CO., LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 金原利道

【本店の所在の場所】 神奈川県秦野市曾屋518番地

【電話番号】 0463(82)1311(代表)

【事務連絡者氏名】 常務取締役執行役員 大野浩

【最寄りの連絡場所】 神奈川県秦野市曾屋518番地

【電話番号】 0463(82)1311(代表)

【事務連絡者氏名】 常務取締役執行役員 大野浩

【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95期	第96期	第97期	第98期	第99期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高 (千円)	43,175,513	45,492,944	45,972,075	42,465,346	34,705,315
経常利益 (千円)	3,618,780	2,675,779	2,870,513	1,604,971	375,500
親会社株主に帰属する 当期純利益又は 親会社株主に帰属する 当期純損失( ) (千円)	1,413,205	368,903	809,159	431,570	670,376
包括利益 (千円)	2,275,798	1,348,153	172,150	135,495	914,320
純資産額 (千円)	31,640,149	31,207,762	30,481,988	29,485,893	29,635,287
総資産額 (千円)	55,835,429	56,578,042	57,266,312	56,192,528	54,134,377
1株当たり純資産額 (円)	827.31	819.41	797.17	765.57	785.42
1株当たり 当期純利益金額又は 当期純損失金額( ) (円)	48.92	12.77	28.01	14.94	23.33
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額 (円)					
自己資本比率 (%)	42.8	41.8	40.2	39.4	41.7
自己資本利益率 (%)	6.0	1.6	3.5	1.9	3.0
株価収益率 (倍)	8.22		12.28	13.45	9.52
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	6,724,551	6,151,545	5,850,367	4,177,549	5,442,392
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	3,506,732	6,097,682	5,827,088	5,663,786	2,578,244
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	2,352,372	668,745	803,484	1,703,829	1,861,071
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	6,455,295	5,858,858	4,934,264	5,140,277	6,004,558
従業員数 (名)	2,617 [211]	2,599 [293]	2,640 [315]	2,587 [321]	2,511 [315]

- (注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2 第96期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
3 第95期、第97期、第98期及び第99期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
4 第96期の株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失であるため記載しておりません。  
5 従業員数は、就業人数であり、臨時雇用者数は平均人員を[ ]外数で記載しております。  
6 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第97期の期首から適用しており、第96期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高 (千円)	18,949,799	22,904,758	27,060,678	24,453,861	18,594,128
経常利益又は経常損失 (千円)	888,821	680,662	1,835,476	1,218,904	167,660
当期純利益又は当期純損失 (千円)	371,070	673,417	388,476	1,038,640	826,602
資本金 (千円)	4,530,543	4,530,543	4,530,543	4,530,543	4,530,543
発行済株式総数 (株)	28,978,860	28,978,860	28,978,860	28,978,860	28,978,860
純資産額 (千円)	20,297,153	19,543,472	18,217,358	17,998,683	18,615,413
総資産額 (千円)	36,525,546	38,427,092	38,429,935	37,292,308	35,907,841
1株当たり純資産額 (円)	702.68	676.60	630.69	623.13	647.60
1株当たり配当額 (円)	12	12	12	10	7
(内1株当たり中間配当額)	(6)	(6)	(6)	(6)	(3)
1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額 (円)	12.85	23.31	13.45	35.96	28.77
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)					
自己資本比率 (%)	55.6	50.9	47.4	48.3	51.8
自己資本利益率 (%)	1.8	3.4	2.1	5.7	4.5
株価収益率 (倍)	31.28			5.59	7.72
配当性向 (%)	93.4			27.8	24.3
従業員数 (名)	677 [136]	689 [182]	701 [199]	725 [184]	718 [173]
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX) (%)	139.4 (114.7)	126.9 (132.9)	127.9 (126.2)	81.5 (114.2)	92.6 (162.3)
最高株価 (円)	429	472	384	351	252
最低株価 (円)	261	348	277	180	175

- (注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2 第96期及び第97期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
3 第95期、第98期及び第99期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
4 第96期及び第97期の株価収益率及び配当性向については、当期純損失であるため記載しておりません。  
5 従業員数は、就業人数であり、臨時雇用者数は平均人員を[ ]外数で記載しております。  
6 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第97期の期首から適用しており、第96期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。  
7 東京証券取引所市場第二部における最高・最低株価を記載しております。

2 【沿革】

年月	沿革
1948年11月	企業再建整備法に従い、旧日本鍛工株式会社より分離し、日鍛バルブ製造株式会社を設立
1960年8月	秦野市清水町に新鋭機械工場を建設(第一次合理化計画)
1961年7月	社名を日鍛バルブ株式会社に変更
1962年9月	東京証券取引所市場第二部へ上場
1962年10月	秦野市曽屋に新たに土地を取得し工場を建設、自動車用バルブの本格的量産体制に入る(第二次合理化計画)
1963年5月	西ドイツBLW社と精密鍛造歯車の製造に関し技術提携
1965年4月	秦野製作所に歯車工場を建設し、操業を開始
1966年3月	本社を中央区八重洲に移転
1969年4月	台湾に合弁会社台湾日鍛工業股份有限公司(現連結子会社)を設立、エンジンバルブの製造技術を提供
1978年6月	米国イートン社と技術、資本、販売に関し提携
1980年8月	米国イートン社と油圧バルブリフターに関する共同開発契約を締結
1982年12月	米国イートン社と油圧バルブリフター製造に関し技術提携
1983年8月	山陽工場の建屋完成、小型エンジンバルブの生産を開始
1986年8月	山陽工場で油圧バルブリフターの生産を開始
1986年11月	台湾日鍛工業股份有限公司に鍛造設備を導入、一貫生産体制を確立
1988年3月	米国オハイオ州に投資会社U.S.エンジンバルブコーポレーションを設立(現連結子会社) 米国イートン社とU.S.エンジンバルブコーポレーションの出資により、北米サウスカロライナ州にエンジンバルブ製造の合弁会社U.S.エンジンバルブ(パートナーシップ)を設立(現連結子会社)
1988年9月	U.S.エンジンバルブ(パートナーシップ)、北米の日本車向けに供給開始
1994年1月	イートンイタリーと提携し、ヨーロッパの日本車用エンジンバルブの委託生産を開始
1995年4月	韓国に油圧バルブリフター製造の合弁会社 新和精密株式会社を設立
1995年6月	インドネシアにエンジンバルブ製造の合弁会社、PT.フェデラルニッタンインダストリーズ(現連結子会社)を設立
1997年1月	タイにエンジンバルブ製造の合弁会社ニッタンタイランド Co., Ltd.(現連結子会社)を設立
1997年10月	シンガポールに持株会社 アジアンニッタン Pte, Ltd. を設立
2000年7月	本社を中央区八重洲から秦野市に移転
2003年4月	台湾日鍛工業股份有限公司の出資により、中国にエンジンバルブの製造販売を目的とした広州日鍛汽門有限公司(現連結子会社)を設立
2004年3月	新和精密株式会社の出資により、中国に油圧バルブリフターの製造販売を目的とした北京柳成新和汽車部件有限公司を設立
2006年8月	秦野地区再整備の一環として、船用部品工場を秦野市清水町から同市堀山下に移転
2007年8月	秦野地区再整備の一環として、秦野本社工場に事務厚生棟を建設。間接部門を集約
2008年8月	グローバル市場における事業戦略としてグループ再編を実施 再編の一環として、新和精密株式会社の株式の一部を譲渡(連結子会社から持分法適用関連会社へ異動)、U.S.エンジンバルブ(パートナーシップ)の持分を増加(連結子会社化)
2008年8月	米国イートン社との出資によりグローバル展開のマネジメントを目的とした、ニッタン・グローバル・テック株式会社(現連結子会社)を設立
2008年8月	米国イートン社との出資によりポーランドにエンジンバルブ製造の合弁会社、ニッタン・ユーロ・テック sp. z o.o.(現連結子会社)を設立
2009年7月	韓国に船舶用エンジンバルブ製造の合弁会社、KN-Tech Co., Ltd.を設立
2011年2月	シンガポールの持株会社アジアンニッタン Pte, Ltd. を清算
2012年4月	ベトナムにエンジンバルブ製造の合弁会社、ニッタンベトナム Co., Ltd.(現連結子会社)を設立
2012年8月	新和精密株式会社及び株式会社タカハシテクノとの合併により韓国にバルブリフター原材料の製造販売を目的とした、新和TAKAHASHI PRESS株式会社を設立
2013年2月	韓国に当社の営業及び製品メンテナンス業務を目的とした韓国日鍛株式会社を設立
2013年3月	インドにエンジンバルブ製造を目的とした、ニッタンインディアテック Pvt. Ltd.(現連結子会社)を設立
2014年12月	新和精密株式会社の出資により、中国に油圧バルブリフターの製造販売を目的とした日照柳成新和汽車部件有限公司を設立
2015年4月	秦野市平沢に農作物の生産、加工、販売等を行う株式会社Shune365(現連結子会社)を設立
2018年9月	中国にエンジンバルブの製造販売を目的とした日照日鍛汽門有限公司(現連結子会社)を設立
2019年3月	東京事務所を東京本社に改称し、二本社制に移行
2021年4月	中国に油圧バルブリフターの製造販売を目的とした日照艾斯琵汽車部件有限公司を設立

### 3 【事業の内容】

当社の企業集団は、当社及び子会社15社、関連会社5社で構成され、乗用車・二輪車・トラック・バス・汎用製品等の小型エンジンバルブ、船舶用エンジンバルブ、自動車用電磁式連続カム位相可変機構、自動車・トラック・農業機械・建設機械・産業機械等の精密鍛造歯車、オートマチックトランスミッション用部品の製造販売を主な内容とし、事業活動を展開しております。

1 当社グループの事業に関わる位置づけは次のとおりであります。

<p>小型エンジンバルブ</p>	<p>当社が乗用車・二輪車・トラック・バス・汎用製品等の小型エンジンバルブを製造販売しております。</p> <p>台湾日鍛工業股份有限公司が台湾において、PT. フェデラルニッタンインダストリーズがインドネシアにおいて、ニッタンタイランド Co., Ltd. がタイにおいて、広州日鍛汽門有限公司が中国において、ニッタンインディアテック Pvt. Ltd. がインドにおいて、それぞれ小型エンジンバルブ（自動車用・二輪車用）を製造販売しております。</p> <p>U.S. エンジンバルブ（パートナーシップ）が米国において、日照日鍛汽門有限公司が中国において、ニッタン・ユーロ・テック sp.z o.o. がポーランドにおいて、それぞれ小型エンジンバルブ（自動車用）を製造販売しております。</p> <p>また、ニッタンベトナム Co., Ltd. がベトナムにおいて、小型エンジンバルブ（二輪車用）を製造販売しております。</p> <p>なお、U.S. エンジンバルブコーポレーションがU.S. エンジンバルブ（パートナーシップ）への出資を行っております。</p>
<p>船用部品</p>	<p>当社が船舶用エンジンバルブ・汎用製品のエンジンバルブを製造販売しております。KN-Tech Co., Ltd. が韓国にて船舶用エンジンバルブを製造販売しております。</p>
<p>可変動弁・歯車・P B W</p>	<p>当社が自動車用電磁式連続カム位相可変機構、自動車・トラック・農業機械・建設機械・産業機械等の精密鍛造歯車、オートマチックトランスミッション用部品の製造販売しております。</p>
<p>その他</p>	<p>当社がバルブリフター・工作機械を製造販売しております。</p> <p>また、新和精密株式会社が韓国において、北京柳成新和汽車部件有限公司及び日照柳成新和汽車部件有限公司が中国において、バルブリフター及びローラーロッカーアームを製造販売しております。新和TAKAHASHI PRESS株式会社がバルブリフターの原材料を製造販売しております。</p> <p>台湾日鍛工業股份有限公司が台湾において、工作機械を製造販売しております。</p> <p>さらに、ニッタン・グローバル・テック株式会社が当社のグローバル展開のマネジメントを行っております。</p> <p>株式会社Shune365が、日本において、農作物の生産、加工及び販売等を行っております。</p>

2 連結子会社、持分法適用関連会社、非連結子会社及び持分法非適用関連会社は次のとおりであります。

(1) 連結子会社

台湾日鍛工業股份有限公司	エンジンバルブの製造販売、工作機械の製造販売
U.S.エンジンバルブ コーポレーション	エンジンバルブ製造販売会社への出資
U.S.エンジンバルブ(パートナーシップ)	エンジンバルブの製造販売
PT.フェデラルニッタンインダストリーズ	エンジンバルブの製造販売
ニッタンタイランド Co., Ltd.	エンジンバルブの製造販売
NITTAN (BVI) Co., Ltd.	エンジンバルブ製造販売会社への出資
広州日鍛汽門有限公司	エンジンバルブの製造販売
日照日鍛汽門有限公司	エンジンバルブの製造販売
ニッタン・ユーロ・テック sp.z o.o.	エンジンバルブの製造販売
ニッタンベトナム Co., Ltd.	エンジンバルブの製造販売
ニッタンインディアテック Pvt. Ltd.	エンジンバルブの製造販売
ニッタン・グローバル・テック株式会社	当社のグローバル展開のマネジメント
株式会社Shune365	農作物の生産、加工及び販売等
	以上13社

(2) 持分法適用関連会社

新和精密株式会社	バルブリフターの製造販売
北京柳成新和汽車部件有限公司	バルブリフターの製造販売
日照柳成新和汽車部件有限公司	バルブリフターの製造販売
KN-Tech Co.,Ltd.	陸上及び船舶用エンジンバルブの製造販売
	以上4社

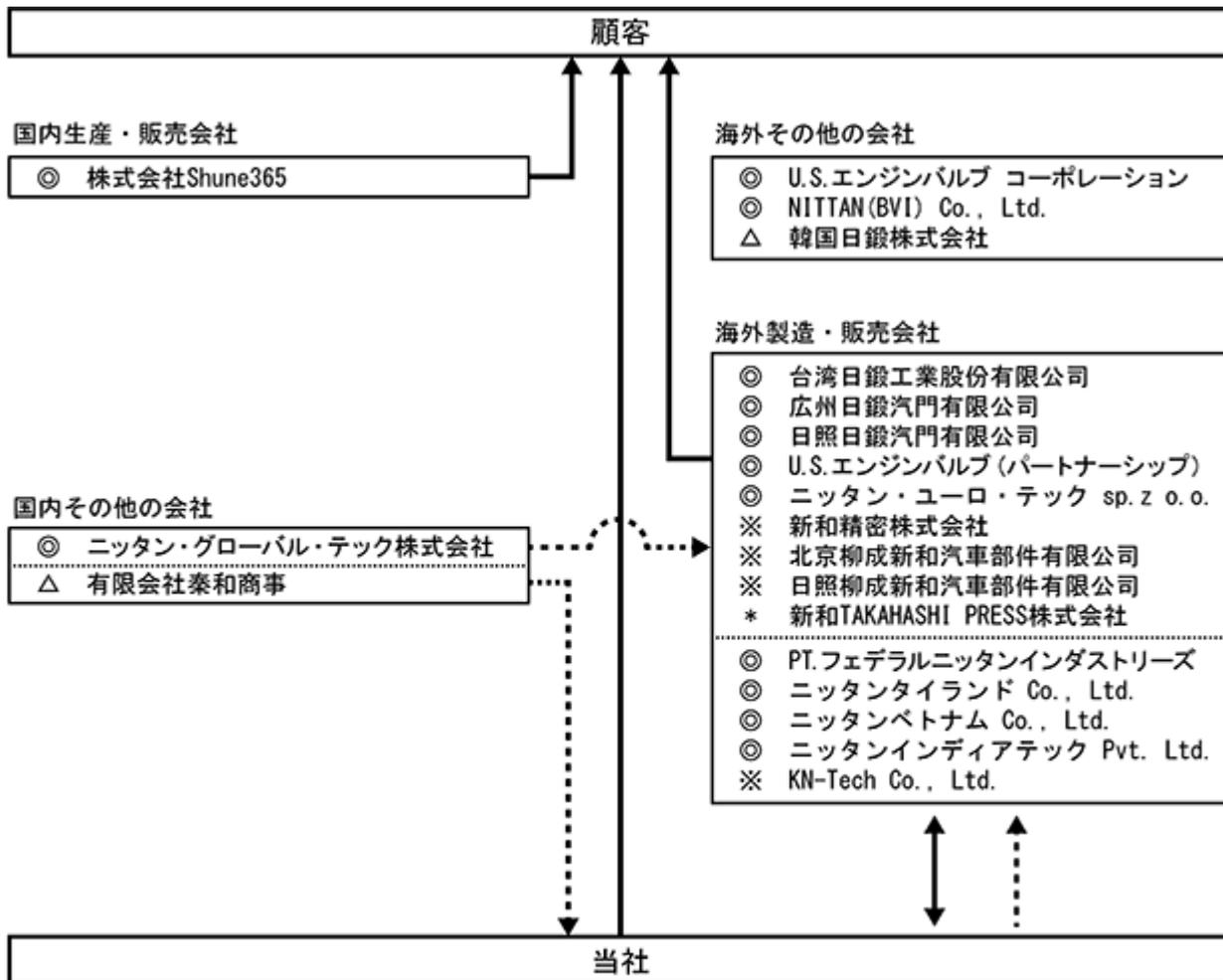
(3) 非連結子会社

有限会社秦和商事	売店業務 他
韓国日鍛株式会社	当社の韓国での営業及び製品メンテナンスに関する業務
	以上2社

(4) 持分法非適用関連会社

新和TAKAHASHI PRESS株式会社	バルブリフター原材料の製造販売
	以上1社

3 企業集団の概要図は以下のとおりであります。



◎連結子会社 ※持分法適用会社 △非連結子会社 \*持分法非適用会社  
 → 主な製品・部品の流れ .....▶ 主なサービスの流れ

(注) グローバルな生産体制を構築しており、上記以外に海外製造・販売会社間でも製品・部品取引を行っております。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金又は 出資金	主要な事業 の内容	議決権の 所有(被所有)割合		関係内容
				所有割合 (%)	被所有割合 (%)	
(連結子会社)						
台湾日鍛工業股份有限公司 (注2)	台湾 桃園市	新台幣 千元 91,083	小型エンジン バルブ 工作機械	51.0		当社役員2名が同社の役員を 兼務しております。また、当 社より原材料を購入、加工し 一部当社に再納入しております。
U.S.エンジンバルブ コーポレーション	アメリカ合衆国 サウスカロライ ナ州 グリーンビル	米ドル 30	小型エンジン バルブ	100.0		当社役員1名が同社の役員を 兼務しております。
U.S.エンジンバルブ (パートナーシップ) (注4)(注6)	アメリカ合衆国 サウスカロライ ナ州 ウエストミンス ター	米ドル 23,568,433	小型エンジン バルブ	51.0 (51.0)		当社役員3名が同社の経営委 員を兼務しております。 U.S.エンジンバルブコーポ レーションの51%子会社であ り、当社は間接所有であります。
PT.フェデラルニッタン インダストリーズ(注2)	インドネシア 共和国 西ジャワ州	千ルピア 17,744,000	小型エンジン バルブ	60.0		当社役員3名が同社の役員を 兼務しております。また、当 社より原材料を購入、加工し 一部当社に再納入しております。
ニッタンタイランド Co., Ltd.(注2)	タイ国 チョンブリ県	千バーツ 200,000	小型エンジン バルブ	63.9		当社役員1名が同社の役員を 兼務しております。また、当 社より原材料を購入、加工し 一部当社に再納入しております。
NITTAN (BVI) Co., Ltd. (注4)	英領 バージン諸島	米ドル 50,000	小型エンジン バルブ	100.0 (100.0)		当社役員1名が同社の役員を 兼務しております。 台湾日鍛工業股份有限公司の 100%子会社であり、当社は 間接所有であります。
広州日鍛汽門有限公司 (注2)(注4)(注6)	中華人民共和国 広州	人民元 37,142,250	小型エンジン バルブ	100.0 (100.0)		当社役員2名が同社の役員を 兼務しております。また、 NITTAN (BVI) Co., Ltd. の 100%子会社であり、当社は 間接所有であります。
日照日鍛汽門有限公司 (注2)	中華人民共和国 山東省	人民元 75,600,000	小型エンジン バルブ	51.0		当社役員1名が同社の役員を 兼務しております。
ニッタン・ユーロ・テック sp.z o.o.(注2)	ポーランド 共和国 シロンスク県	ズロチ 32,745,650	小型エンジン バルブ	51.0		当社役員2名が同社の役員を 兼務しております。また、当 社は設備を賃貸しております。
ニッタンベトナムCo., Ltd. (注2)(注4)	ベトナム社会主 義共和国 バクニン省	千ベトナムドン 200,064,000	小型エンジン バルブ	75.0 (20.0)		ニッタンタイランドCo., Ltd. が20%出資しております。
ニッタンインディアテック Pvt. Ltd.(注2)(注4)	インド共和国 アンドラプラ ディッシュ州	千インドルピー 2,160,000	小型エンジン バルブ	100.0 (0.03)		当社役員1名が同社の役員を 兼務しております。また、当 社を通じて一部日本国内に製 品を販売しております。 債務保証をしております。
ニッタン・グローバル・ テック株式会社	東京都 新宿区	千円 50,000	グローバル展 開のマネジメ ント	51.0		当社役員5名が同社の役員を 兼務しております。
株式会社Shune365	神奈川県 秦野市	千円 200,000	農作物の生 産、販売等	100.0		当社役員2名が同社の役員を 兼務しております。 債務保証をしております。
(持分法適用関連会社)						
新和精密株式会社	大韓民国 大邱広域市	千ウォン 14,450,000	その他	35.0		当社役員1名が同社の役員を 兼務しております。また、当 社を通じて一部日本国内に製 品を販売しております。
北京柳成新和汽車部件有限 公司(注5)	中華人民共和国 北京	人民元 22,972,628	その他	[100.0]		新和精密株式会社の100%子 会社であります。
日照柳成新和汽車部件有限 公司(注5)	中華人民共和国 山東省	人民元 24,833,600	その他	[100.0]		新和精密株式会社の100%子 会社であります。
KN-Tech Co.,Ltd.	大韓民国 慶山市	千ウォン 2,987,320	船用部品	49.0		当社を通じて一部日本国内に 製品を販売しております。
(その他の関係会社)						
イトンコーポレーション	アメリカ合衆国 オハイオ州	百万米ドル 4	電力系シス テム、油圧部 品等の製造業		21.6	同社業務執行者2名が当社の 役員を兼務しております。

- (注) 1 主要な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。  
 2 特定子会社であります。  
 3 上記会社は、有価証券届出書または有価証券報告書を提出していません。  
 4 「議決権所有割合」欄の〔内書〕は、間接所有であります。  
 5 「議決権所有割合」欄の〔外書〕は、緊密な者等の所有割合であります。  
 6 U.S.エンジンバルブ(パートナーシップ)、及び広州日鍛汽門有限公司について、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	U.S.エンジンバルブ (パートナーシップ)	広州日鍛汽門 有限公司
売上高	4,607,304千円	4,249,796千円
経常利益又は 経常損失( )	55,397千円	515,466千円
当期純利益又は 当期純損失( )	92,597千円	404,095千円
純資産額	3,164,190千円	3,157,150千円
総資産額	3,717,648千円	3,763,854千円

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2021年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
小型エンジンバルブ	2,200 [243]
船用部品	89 [22]
可変動弁・歯車・P B W	148 [36]
その他	55 [14]
全社	19
合計	2,511 [315]

- (注) 1 従業員は、就業人員であり、臨時従業員数は[ ]内に年間の平均人員を外数で記載しております。  
2 全社として記載されている従業員数は、親会社の経理等の管理部門の従業員であります。

### (2) 提出会社の状況

2021年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
718 [173]	43.1	18.2	6,280,726

セグメントの名称	従業員数(名)
小型エンジンバルブ	407 [101]
船用部品	89 [22]
可変動弁・歯車・P B W	148 [36]
その他	55 [14]
全社	19
合計	718 [173]

- (注) 1 従業員は、就業人員であり、臨時従業員数は[ ]内に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 全社として記載されている従業員数は、経理等の管理部門の従業員であります。

### (3) 労働組合の状況

組合の名称 JAM日鍛バルブ労働組合  
組合の所属 日本労働組合総連合会 J A M  
組合員数 579 名

労使の関係は組合結成以来安定しており、特記事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、「環境との共生」、「品質優先」、「人間性尊重」を経営の基本理念とし、企業の発展を通じて社会に貢献するとともに、顧客の信頼に応え、職場の活性化を通じて株主の皆様への投資期待に応えるべく常に企業経営の強化をめざしております。

当社の経営理念は下記の3項目であります。

環境との共生のもと企業の発展を通じて社会に貢献する

品質優先に徹し、顧客の信頼に応える

人間性を尊重し、夢と活力のある職場を創造する

#### (2) 中長期的な会社の経営戦略

当社は、「基盤強化」、「永続的発展」、「企業風土改革」を経営戦略の柱とし、その実現のため、2020年度を初年度とする5ヵ年のグローバル中期経営方針を策定いたしました。経営方針の具体的な内容は次のとおりであります。

「基盤強化」・・・一歩ずつ着実に「安全」「安心」「安定」が実現できる企業づくりをする

総力をあげて職場環境の改善と改革を進めて、真の「安全第一」企業を実現する

より品質改革に集中して、お客様の「安心と信頼」を誇りにする企業を目指す

仕事の効率化と原価改善に努めて、「安定した成果と自信」のみなざる企業にする

「永続的発展」・・・日鍛チャレンジ10の達成に向かう

総ての事業の付加価値アップを追求し、事業の競争力と将来性を伸ばす

新たな発想、新たな研究、新たなチームワークで、「新たな開発」を進める

NPMを改善と革新の武器にして「一歩先」の、「一段上」の仕事に進化させる

「企業風土改革」・・・日鍛チャレンジ80に相応しい企業文化を築いて行く

たゆまぬ改良と開発、そして、豊かな緑化活動で、地域環境の保護に寄与する

法令と法規を守り、モラルとマナーを律して、秩序と健康みなざる企業体質にする

教育を強化して、個性と能力を伸ばし、認め合う研鑽土壤に変えて行く

日鍛チャレンジ80：設立80周年に向け、「どのような変化にも、どのようなニーズにも対応出来る工場への  
変革」を目指す当社ビジョン

#### (3) 会社の対処すべき課題

当社グループを取り巻く事業環境、とりわけ当社グループがもっとも影響を受ける自動車業界につきましては、「100年に一度の大変革期」といわれる中で、より競争も激しさを増しております。各国政府が環境規制強化やカーボンニュートラルへの取り組みを次々と表明してきており、とりわけ内燃機関に関わるサプライヤーにおいては、このような社会課題と自社の利益確保の両立を求められ、難しい舵取りを迫られております。

当社グループにおきましても、内燃機関用部品を主力製品としていることから、大変な危機感をもって改革の準備を進めております。しかしながら、この変革を厳しい危機という捉え方ではなく、新たなチャンスとして捉え、電動化やEV化が進んでも「NITTAN ブランド」を維持・発展させることができるよう、『NITTAN チャレンジ10』と銘打ち、2030年に向け、「連結売上高1000億円・連結営業利益100億円・連結営業利益率10%以上」を実現することを目標としたグローバル戦略を策定しております。「既存事業の付加価値追求」と「新規事業化や新商品化によるSDGs（持続可能な開発目標）への貢献」を定め、グループ一体となってまい進いたします。

今後、企業が存続、発展していくには、今まで以上に厳しく難しい課題が想定されますが、法令の遵守をはじめとしたコンプライアンスは元より、災害の未然防止に努め安全な職場づくりを進めてまいります。また、CO2の削減やエコ要素を取り入れた開発によって環境保全活動を推進し、CSR基盤を鍛えてまいります。そして、このように、当社グループは「歴史と伝統に鍛えられた技」と「新たな挑戦と創造で編み出した技」により、豊かな価値を提供し続けてまいります。

## 2 【事業等のリスク】

当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性のあるリスク及びそれに対する主な対応策は以下のとおりです。ただし、すべてのリスクを網羅したのではなく、現時点では予見できない、または重要とみなされていないリスクの影響を将来的に受ける可能性があります。当社グループではこのような経営ないし事業リスクを最小化するために様々な対応を行ってまいります。

### (1) 外部環境リスク

当社グループの事業にも、近時の新型コロナウイルス感染症の感染拡大による世界的な市場環境及びサプライチェーンの悪化による影響は無視できない状況となっております。また、新型コロナウイルス感染症による事業継続のリスクを最小限にすべく、国内外出張の原則禁止や可能な範囲での在宅勤務の実施等顧客や従業員等の安全確保のための取り組みを行ってまいりました。加えて、絶え間なきグローバルな価格競争やEV化の進展に伴う当社既存事業領域の市場規模縮小等の長期的なリスクを抱えております。また、為替市場の変動は、グローバルに展開する当社業績にとってはリスクとなります。

リスク要因	リスク要因概要	リスクへの対応策
市場環境変化	カントリーリスクを含む、様々な国の市場環境の変化によるリスク	・多角的な海外進出による業績の平準化 ・様々な情報収集の的確な拠点経営への反映
為替変動	為替変動によるリスク	・為替リスクを極小化する取引通貨の選択 ・適切な限度での為替予約の実施
革新技術の出現	・当社製品寿命経過（EV化、動弁機構の変化等）によるリスク ・低コストで革新的な技術・製品の出現により当社の製品が競争力を失うリスク	将来的なニーズに適合した製品開発の推進
法令・規制等の改正・強化	工場立地での各種規制、関税・税務制度の変化によるリスク	法令・規制の変化の定期調査に基づく適時適切な対応の実施
自然災害、戦争、テロ、疫病	自然災害・戦争・革命・テロ・疫病等による、地域的ないしはグローバルな事業継続のリスク	・自然災害を想定した防災訓練の実施 ・必要に応じたBCPの更新 ・顧客や取引先との恒常的な情報交換 ・出張制限や勤務体制変更

### (2) 経営プロセスリスク

当社は製造業であり、製造現場における効率化の遅延は価格競争力低下につながります。また、間接部門においてもIT化の遅延は効率的な経営の妨げとなり、適時的確な経営判断の障害となる危険性があります。

また、当社グループは多くの海外関係会社を有し、様々な法制の下企業運営を行っておりますが、言語の問題や十分な人員配置が困難なことも要因となり、グループ全体に対するガバナンスが不十分となるリスクを有しております。

リスク要因	リスク要因概要	リスクへの対応策
IT化の遅延	・製造現場におけるIT化の遅延によるコスト削減の停滞、ノウハウ散逸のリスク ・決算や経営判断に必要なデータの正確かつ早期な提供が困難となるリスク	・標準的なIT技術に応じたITシステムの適時の更新及び構築
海外拠点のガバナンス不全	海外の拠点に対する統制が行き届かず、不正が発生し、信用を失うリスク	・定期的な監査の継続実施 ・現地法人トップとの対話の実施 ・内部通報制度の活用 ・事案発生時での適正な処罰実施

(3) 支援プロセスリスク

当社グループが必要とする各種の優秀な人材の採用は容易ではない状況となっております。また、知的財産権関連、独占禁止法関連その他の争訟リスクを抱えております。その他、外部からのサイバー攻撃や、内部からの機密情報の漏洩のリスクが考えられます。

リスク要因	リスク要因概要	リスクへの対応策
知財、労務その他の分野における各種紛争	<ul style="list-style-type: none"> <li>・労務、規制違反等に起因する訴訟または争訟が発生するリスク</li> <li>・知的財産権に関するリスク</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・日鍛グループ・グローバル行動規範によるグループの企業倫理確立を通じた健全な企業活動の推進</li> <li>・社内各種研修による、コンプライアンス意識向上（法規制、契約、倫理等の違反防止）</li> <li>・他社所有知的財産権調査の適時実施</li> </ul>
人材不足	当社グループが必要とする先進的技術への対応可能、かつグローバルな視点を有する優秀人材確保が困難となるリスク	<ul style="list-style-type: none"> <li>・専門性ある人材の中途採用の強化を含む採用体制の強化と採用ツール・施策の充実</li> <li>・教育体制と教育計画の強化</li> <li>・ワークライフバランスや多様な人材に対応した施策の整備と充実</li> </ul>
コンプライアンス違反	独占禁止法違反、不正取引等のコンプライアンス違反が発生するリスク	<ul style="list-style-type: none"> <li>・社内規程に基づいた教育の実施</li> <li>・規程違反に対する処罰の実施</li> </ul>
サイバー攻撃、機密情報漏洩	サイバー攻撃、機密情報の漏洩が発生するリスク	<ul style="list-style-type: none"> <li>・最新のセキュリティシステムの維持管理を実施</li> <li>・情報セキュリティ基本方針に基づいた教育の実施</li> </ul>

(4) 基幹プロセスリスク

革新技術の出現による製品競争力の喪失、リコール・品質不良によるブランドイメージの低下、特定材料の調達困難による生産への影響等が考えられます。

リスク要因	リスク要因概要	リスクへの対応策
特定材料の調達困難	材料枯渇、下請メーカー信用不安、事業撤退による材料調達が困難となるリスク	取引先との綿密な情報交換と動向把握による早期対応の実施
製品競争力低下	競合先に対する競争力(品質、価格、納期、サービス、技術)が劣化するリスク	<ul style="list-style-type: none"> <li>・コスト削減活動の継続</li> <li>・顧客ニーズに沿った製品開発の実施</li> </ul>
リコール、品質不良	顧客の信用を失い、多額の費用を求償され取引を打ち切られるリスク	品質マネジメントシステムの徹底
工場火災 機械設備の故障	工場失火等内部要因に基づく生産停止、費用増加のリスク	工場内における安全・保全・保守に対するルールの教育と徹底

### 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】

当連結会計年度における当社グループ（当社、連結子会社及び持分法適用会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要並びに経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

また、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

#### (1) 経営成績

当連結会計年度における国内経済および海外経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により厳しい状況となりましたが、国内では持ち直しの動きが続き、海外においても地域により勢いやスピードの強弱はあるものの改善の動きが続きました。先行きにつきましても、その傾向が続くことが期待されますが、同感染症の動向や為替・株価の変動影響等に留意する必要があります。

また、当社グループが最も影響を受ける自動車業界の市場におきましては、新型コロナウイルス感染症の影響により生産・販売が一時的に大きく落ち込み、その後も半導体不足の影響を受けるなど厳しい状況となりましたが、国内外市場での販売水準は回復基調にあり、先行きにつきましても総じてその動きが続くことが見込まれます。

このような状況下、当社グループは、「基盤強化」、「永続的発展」、「企業風土改革」を柱とする経営方針を掲げ、国内外で競争力を高める施策を積極的に展開してまいりました。

また、新型コロナウイルス感染症への対応としましては、当社グループでは、従業員および関係者の「健康と安全」を最優先に感染拡大防止に向けた各種の施策に取り組むとともに、勤務体制の変更や設備投資計画の見直しなど、受注減少による業績への影響を最小限にとどめるための施策を展開してまいりました。

当社グループの当連結会計年度の経営成績につきましては、特に下半期以降では国内外ともに受注・生産は持ち直し傾向にありましたものの、上半期における急落による減少を補うにはいたらず、全セグメントで売上高が減少となる厳しい結果となりました。

国内事業は、得意先の生産停止・減産に伴う受注減少等により、前年度に比べ大幅な減収となりました。海外事業につきましても、各拠点における得意先の生産停止・減産に伴う受注減少および為替換算の影響等により、前年度に比べ大幅な減収となりました。

この結果、売上高は、347億5百万円（前年度比18.3%減）となりました。このうち為替変動の影響は1.3%減であります。

損益面につきましては、売上原価は、原価低減活動の取り組みなどによりコスト低減を進めましたが、売上高の減少や国内外事業における受注減少に伴う固定費の圧迫等により、売上原価率が前連結会計年度の86.4%から89.3%と2.9%増加しております。

販売費及び一般管理費は、費用低減を進めたものの、売上原価同様、売上高の減少や国内外事業における受注減少に伴う固定費の圧迫等により、対売上高率は前連結会計年度の10.4%から10.7%と0.3%増加しております。

この結果、営業利益は、18百万円（前年度比98.6%減）となりました。このうち為替変動の影響は3.1%減であります。

営業外収益は前連結会計年度と比べて49百万円増加し、5億87百万円となっております。営業外収益の増加の主なものは、受取保険金や雑収入の増加によるものであります。また、営業外費用は、前連結会計年度と比べて40百万円減少し、2億31百万円となっております。営業外費用の減少の主なものは、前期は発生していた為替差損が当期は為替差益となったことなどによるものであります。

この結果、経常利益は、3億75百万円（前年度比76.6%減）となりました。

特別利益は、遊休土地の譲渡に伴う売却益や、保有資産の有効活用等を目的とする保有株式の売却に伴う売却益があったことから、前連結会計年度と比べて14億51百万円増加し、17億69百万円となりました。また、特別損失は、前連結会計年度と比べて4億85百万円増加し、7億53百万円となりました。特別損失の増加の主なものは、歯車事業に関わる固定資産の減損損失となります。当事業については、その進捗が当初の計画を下回る推移となっていることから、対象固定資産の将来の回収不能見込額について減損損失を計上するに至りました。

法人税等については、前連結会計年度と比べて5億42百万円減少し、2億48百万円となりました。法人税等の減少の主なものは、前連結会計年度は将来の課税所得発生見込みの減少に伴い評価性引当額1億14百万円を追加的に認識いたしましたが、当連結会計年度は将来の課税所得発生見込みが増加したために同様の処理がなく、当該評価性引当額の戻し入れを行ったことなどによるものであります。

この結果、親会社株主に帰属する当期純利益は、6億70百万円（前年度比55.3%増）となりました。

なお、当社グループでは経営成績を判断する上で、事業の拡大及び収益性の指標として売上高及び営業利益、親会社株主に帰属する当期純利益を重視しています。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

(小型エンジンバルブ)

国内事業は、得意先の生産停止・減産に伴う受注減少等により、四輪車用エンジンバルブ・二輪車用エンジンバルブともに前年度に比べ大幅な減収となりました。海外事業は、中国新子会社の量産開始、インドにおける生産拡大、一部地域における為替換算の円安効果等の増収要因はありましたものの、アジア地域・北米地域・欧州地域の各拠点における得意先の生産停止・減産に伴う受注減少および為替換算の影響等により、前年度に比べ大幅な減収となりました。

汎用エンジンバルブは、得意先の生産停止・減産に伴う受注減少等により減収となりました。

当セグメントの損益面につきましては、国内外事業における受注減少、中国子会社立ち上げコストの発生、為替換算の影響等により前年度に比べ大幅な減益となりました。

この結果、当セグメントの売上高は、272億56百万円（前年度比16.9%減）、セグメント利益（営業利益）は、5億65百万円（前年度比49.9%減）となりました。

(船用部品)

船用関連製品につきましては、得意先の生産停止・減産に伴う受注減少等により、主に海外向け大型発電機用製品が減少し、前年度に比べ大幅な減収となりました。

当セグメントの損益面につきましては、主力製品の受注減少等により損失計上となりました。

この結果、当セグメントの売上高は、27億39百万円（前年度比16.3%減）、セグメント損失（営業損失）は、1億79百万円（前年度はセグメント利益（営業利益）10百万円）となりました。

(可変動弁・歯車・P B W)

可変動弁につきましては、量産終了に伴い、前年度に比べ減収となりました。

精密鍛造歯車につきましては、前年度より進めてきた生産能力に応じた受注の適正化に加え、得意先の生産停止・減産に伴う受注減少等により、自動車用製品・産業機械用製品ともに前年度に比べ大幅な減収となりました。

P B Wにつきましては、得意先の生産停止・減産に伴う受注減少等により、前年度に比べ大幅な減収となりました。

当セグメントの損益面につきましては、主力製品の受注減少等により損失計上となりました。

この結果、当セグメントの売上高は、35億40百万円（前年度比23.3%減）、セグメント損失（営業損失）は、4億15百万円（前年度はセグメント利益（営業利益）23百万円）となりました。

(その他)

バルブリフターにつきましては、得意先の生産停止・減産に伴う受注減少等により、前年度に比べ減収となりました。

工作機械につきましては、グループ内部での取引が減少し減収となりました。

ロイヤルティにつきましては、グループ内部での取引が減少し減収となりました。

農作物につきましては、販路拡大に鋭意取り組んでおりますが減収となりました。

この結果、当セグメントの売上高は、23億37百万円（前年度比34.6%減）、セグメント損失（営業損失）は、39百万円（前年度はセグメント利益（営業利益）1億30百万円）となりました。

なお、当セグメントの売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替高11億69百万円を含んでおります。

生産、受注及び販売の実績は、次のとおりであります。

#### 生産実績

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

セグメントの名称	生産高(千円)	前年同期比(%)
小型エンジンバルブ	26,458,918	80.1
船用部品	2,739,524	79.6
可変動弁・歯車・P B W	3,404,031	71.3
その他	2,181,889	62.2
合計	34,784,364	77.7

- (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。

#### 受注実績

当社グループは、各納入先より提示された生産計画をもとに、当社グループの生産能力を勘案して生産計画を立てる方法が主体となっている事から、受注実績は生産実績に近似するため、記載を省略しております。

#### 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高(千円)	前年同期比(%)
小型エンジンバルブ	27,256,353	83.1
船用部品	2,739,980	83.7
可変動弁・歯車・P B W	3,540,797	76.7
その他	2,337,772	65.4
合計	35,874,903	81.0

- (注) 1 金額は販売価格によっております。  
 2 セグメント間の取引については相殺消去前の数値によっております。  
 3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## (2) 財政状態

当連結会計年度末の総資産は、541億34百万円となり、前連結会計年度末と比べ、20億58百万円減少しました。この主な要因は、商品及び製品が10億64百万円、受取手形及び売掛金が2億30百万円減少したことなどによるものであります。

負債総額は244億99百万円となり、前連結会計年度末と比べ、22億7百万円減少しました。この主な要因は、長期借入金が27億69百万円減少したことなどによるものであります。

純資産総額は296億35百万円となり、前連結会計年度末と比べ、1億49百万円増加しました。この主な要因は、利益剰余金が4億61百万円増加したことなどによるものであります。

なお、通貨別の為替の変動につきましては、当社の連結子会社のある国では、前連結会計年度末と比べ、米ドル・タイバツ・インドネシアルピア・ポーランドズロチ・ベトナムドンが円高に、人民元・台湾ドル・インドルピーが円安に進みました。

## (3) 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（以下「資金」という）の残高は60億4百万円となり、前連結会計年度末に比べ、8億64百万円増加しました。

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）

営業活動により、54億42百万円の資金増加（前連結会計年度は、41億77百万円の資金増加）となりました。これは主に、たな卸資産の増減額による資金増加が8億76百万円（前連結会計年度は、資金減少が7億63百万円）となったことで、前連結会計年度と比べて16億40百万円の資金増加要因となったことによるものであります。

### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動により、25億78百万円の資金減少（前連結会計年度は、56億63百万円の資金減少）となりました。これは主に、投資有価証券の売却による収入16億14百万円があった一方、有形及び無形固定資産の取得による支出42億10百万円があったことによるものであります。

### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動により、18億61百万円の資金減少（前連結会計年度は、17億3百万円の資金増加）となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出23億84百万円があったことによるものであります。

資金調達の基本方針、及び資金調達手段に関して、当社は円滑な事業活動に必要な流動性及び財務健全性の確保を、資金調達の基本方針としております。これに則し、金融機関との間で長期にわたり培った良好な関係に基づき、主として本邦銀行、生保等からの7年程度の長期資金を中心とした資金調達を行っております。同時に長期資金の年度別償還額の集中等を避けることで借り換えリスクの低減を図っております。さらに好条件の場合には、国際協力銀行などの政府系金融機関から資金調達を行っております。今期末において予定している次期の設備投資に関しては、自己資金、及び長期借入金による資金調達を行う予定です。

流動性の確保に関しましては、当連結会計年度における流動比率は186.1%、当座比率は116.6%となっており、十分な流動性を確保していると認識しております。

財務健全性に関しましては、当連結会計年度における自己資本比率は41.7%となり、円滑な業務遂行を維持するという点に関して、健全な範囲にあると認識しております。

(4) 重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

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しております。この連結財務諸表を作成するにあたって、資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす見積り及び仮定を用いておりますが、これらの見積り及び仮定に基づく数値は実際の結果と異なる可能性があります。

連結財務諸表の作成に当たって用いた会計上の見積り及び仮定のうち、重要と考えている主なものは以下のとおりです。

(a) 繰延税金資産の回収可能性

当社グループは、将来減算一時差異の解消見込額について、収益力やタックス・プランニングに基づく一時差異等加減算前課税所得が十分に確保できることを前提に、繰延税金資産を慎重に計上しております。

繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに左右されるため、その見積りの前提とした条件や仮定に変更が生じた場合、繰延税金資産の修正を行うため、将来の税金費用に影響を与える可能性があります。

(b) 退職給付債務及び退職給付費用の算定

当社グループには、確定給付制度を採用している会社が存在します。確定給付制度の退職給付債務及び関連する勤務費用は、数理計算上の仮定を用いて退職給付見込額を見積り、割り引くことにより算定しております。数理計算上の仮定には、割引率、昇給率等の様々な計算基礎があります。

当該見積り及び当該仮定について、将来の不確実な経済条件の変動等により見直しが必要となった場合、翌連結会計年度以降の連結財務諸表において認識する退職給付に係る負債及び退職給付費用の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(c) 減損会計における将来キャッシュ・フロー

当社グループは、固定資産の減損に係る回収可能性の評価にあたり、管理会計上の区分を基準として資産のグルーピングを行い、収益性が著しく低下した資産グループについて、固定資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しています。

固定資産の回収可能価額は、将来キャッシュ・フロー、割引率、正味売却価額等の前提条件に基づき算出しているため、当初見込んでいた収益が得られなかった場合や、将来キャッシュ・フロー等の前提条件に変更があった場合、固定資産の減損損失を計上し、当社グループの業績を悪化させる可能性があります。

(d) 新型コロナウイルス感染症の影響

会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定における新型コロナウイルスの感染拡大による影響につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等(1)連結財務諸表注記事項追加情報」及び「同2 財務諸表等(1) 財務諸表注記事項(追加情報)」に記載しております。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

(提出会社)

外国との技術導入その他の契約

- 1 2013年11月1日、ベトナム、ニッタンベトナム Co., Ltd.と小型エンジンバルブに関するライセンス契約を締結した。  
契約期間 2013年1月1日から10年間
- 2 2014年7月10日、インド、ニッタンインディアテック Pvt. Ltd.と小型エンジンバルブに関するライセンス契約を締結した。  
契約期間 2014年2月1日から10年間
- 3 2015年1月1日、米国イートンコーポレーション及びニッタン・グローバル・テック株式会社と小型エンジンバルブ及び油圧ラッシュアジャスタに関するライセンス契約を締結した。  
契約期間 2015年1月1日から2024年6月30日まで
- 4 2020年8月1日、韓国、新和精密株式会社と油圧ラッシュアジャスタに関するライセンス契約を更新した。  
契約期間 2020年8月1日から5年間
- 5 2015年8月1日、中国、日照柳成新和汽車部件有限公司と油圧ラッシュアジャスタ及びメカニカルタペットに関するライセンス契約を締結した。  
契約期間 2015年8月1日から10年間
- 6 2016年6月9日、ポーランド、ニッタン・ユーロ・テック sp. z o.o.と小型エンジンバルブに関するライセンス契約を更新した。  
契約期間 2016年7月1日から5年間
- 7 2017年1月1日、中国、北京柳成新和汽車部件有限公司と油圧ラッシュアジャスタに関するライセンス契約を締結した。  
契約期間 2017年1月1日から5年間
- 8 2017年1月31日、タイ、ニッタンタイランド Co., Ltd.と小型エンジンバルブに関するライセンス契約を更新した。  
契約期間 2017年2月1日から5年間
- 9 2017年12月5日、韓国、新和精密株式会社とメカニカルタペットに関するライセンス契約を更新した。  
契約期間 2017年12月5日から5年間
- 10 2018年1月1日、中国、北京柳成新和汽車部件有限公司とメカニカルタペットに関するライセンス契約を更新した。  
契約期間 2018年1月1日から5年間
- 11 2019年1月1日、米国、U.Sエンジンバルブ(パートナーシップ)と小型エンジンバルブに関するライセンス契約を更新した。  
契約期間 2019年1月1日から10年間
- 12 2018年10月24日、中国、日照日鍛汽門有限公司と小型エンジンバルブに関するライセンス契約を締結した。  
契約期間 2020年5月8日から10年間
- 13 2020年6月1日、インドネシア、PT.フェデラルニッタンインダストリーズと小型エンジンバルブに関する修正ライセンス契約を締結した。  
契約期間 2020年6月1日から10年間
- 14 2021年4月7日、中国、日照艾斯琵汽車部件有限公司と油圧ラッシュアジャスタ及びメカニカルタペットに関するライセンス契約を締結した。  
契約期間 2021年4月7日から10年間

## 5 【研究開発活動】

当社中長期ビジョンとして掲げた「NITTANチャレンジ 10」により、「既存事業の飽くなき進化と競争力の強化」および「新規事業化」の二つの柱を、市場ニーズ及び顧客戦略に合わせて展開する研究開発活動を実施しています。

連結会計年度の研究開発活動は、既存事業としては、自動車、船舶用等の内燃機関の性能向上に寄与する動弁系部品を主要製品と位置づけ、地球環境保護に対するエンジンの低燃費化、排気ガス規制、及び、燃料多様化に対応した製品や、グローバル展開に繋がるコスト低減のための開発を継続しています。新規事業としては、パワートレインユニットの内燃機関から電動化へのシフトに備えて着手した開発を新体制で推進し、開発進捗をより確かなものとする事を目標に掲げています。

なお、当連結会計年度における当社グループの研究開発費の総額は4億円であります。

セグメントごとの研究開発活動を示すと次のとおりであります。

### (1) 小型エンジンバルブ

エンジン用バルブとして、軽量化と高耐熱化を両立し、燃費改善に貢献する次世代型冷媒封入中空バルブの顧客への提案や試作・評価に取り組んでいます。また様々な顧客ニーズに応えるため、グローバル複数拠点で開発製品の量産立上げを目指して対応しています。

また様々な顧客ニーズに応えるため、グローバル複数拠点で開発製品の量産立上げを目指して対応しています。

四輪向け・二輪向け・汎用エンジン向け問わず、多種多様な顧客ニーズに応える体制を構築し、顧客開発期間の合理化に対応した製品開発、試作・評価への取組みを継続し、拡販活動を強化していきます。

当連結会計年度における研究開発費の金額は267百万円であります。

### (2) 船用部品

顧客ニーズである「バルブとバルブシートの長寿命化」をコンセプトとして、耐摩耗盛金材、耐腐食表面処理などの長寿命化技術を組み合わせた高付加価値技術の開発、提案を進めており、エンジン使用環境変化に起因する課題の対策に貢献しています。

また、今後更に厳しくなる環境規制と多様化する燃料に対応した次世代エンジンに向け、船用エンジン用に最適化した中空バルブの開発に取り組んでおり、顧客と共同で評価試験を進めています。

当連結会計年度における研究開発費の金額は89百万円であります。

### (3) 可変動弁・歯車・P B W

歯車は、素材投入量の削減、使用電力削減やスクラップ削減等の観点から、ニアネット鍛造や金型長寿命化を見据えたものづくり開発を継続しています。また、新規顧客受注に向けた活動も進めています。

P B Wは、生産性向上やコストダウンを目的とした冷間鍛造によるニアネット素材の開発が完了しました。更なるニアネット素材開発にも努めており、原価低減活動を推進しております。

当連結会計年度における研究開発費の金額は26百万円であります。

### (4) その他

リフター事業では、国内外顧客向けH L A(油圧ラッシュアジャスタ)及びR R A(ローラーロッカーアーム)拡販の取組みを継続しています。また、弊社既存技術を活用し、船用エンジン用のH L A開発を顧客と共同で継続中です。

工作機械関連では、前連結会計年度より、A I技術や双腕ロボットを活用した外観検査装置の進化、I o Tソフトを活用した工場情報管理、ビジョントラッキングを活用した6軸ロボットの活用による材料投入自動化の検討に取り組み、一部の技術については工場導入を実現しております。今後は、その技術の熟成に力を入れ、2022年の全面実用化を目指し、活動を推進いたします。また、設備の小型化、サイクルタイム短縮、チョコ停改善にも継続的に取り組むことで、生産性の向上、設置スペースの削減、サイクルタイム短縮による製品コスト削減を引き続き進めてまいります。さらに、今後はS D G sを意識し、持続可能な開発目標を意識したものの作りを進化させ、加工技術開発や鍛造技術開発、省エネや環境改善を両立させることを目指し、引き続き取り組んでまいります。

当連結会計年度における研究開発費の金額は81百万円であります。

## 第3 【設備の状況】

### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資の総額は4,081百万円であり、セグメントごとの設備投資について示すと、次のとおりであります。

#### 小型エンジンバルブ

当連結会計年度における設備投資の総額は3,128百万円であります。

提出会社（日鍛バルブ）においての設備投資額は1,933百万円であります。その主なものは、エンジンバルブ製造設備の増設及び更新・合理化や、建物附属設備の更新であります。

また、PT.フェデラルニッタンインダストリーズ（インドネシア）509百万円、U.S.エンジンバルブ（パートナーシップ）（米国）220百万円、ニッタンタイランドCo., Ltd.（タイ国）171百万円及び日照日鍛汽門有限公司（中国）96百万円をエンジンバルブ製造設備の増設及び更新・合理化のため投資を行っております。

#### 船用部品

当連結会計年度における設備投資の総額は250百万円であります。

その主なものは、提出会社（日鍛バルブ）においての船舶用エンジンバルブ製造設備の増設及び更新・合理化であります。

#### 可変動弁・歯車・PBW

当連結会計年度における設備投資の総額は703百万円であります。

その主なものは、提出会社（日鍛バルブ）においての産業機械等の精密鍛造歯車製造設備の増設及び更新・合理化やオートマチックトランスミッション用部品製造設備の合理化であります。

#### その他

該当事項はありません。

### 2 【主要な設備の状況】

#### (1) 提出会社

2021年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (名)
			建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
本社工場 (神奈川県 秦野市) (注)	小型エンジン バルブ 可変動弁・ 歯車・PB W その他 全社	エンジン バルブ 歯車 他生産設 備等	2,249,966	2,542,192	125,542 (58)	46,157	572,160	5,536,018	484
堀山下工場 (神奈川県 秦野市)	船用部品	船舶用エ ンジンバ ルブ他生 産設備等	338,735	663,893	360,291 (13)		8,333	1,371,253	58
山陽工場 (山口県山陽 小野田市他)	小型エンジ ンバルブ その他	エンジン バルブ 生産設備 等	1,696,953	3,009,000	344,685 (53)	1,254	270,720	5,322,614	172

(注) 他に、197㎡の土地を賃借により使用しております。

(2) 国内子会社

主要な設備はありません。

(3) 在外子会社

2021年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(千円)					従業員 数 (名)	
				建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他		合計
台湾日鍛工業股份有限公司	本社工場 (台湾)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	107,533	55,131	33,854 (8)		21,580	218,100	78
PT. フェラデニントンダストリーズ	本社工場 (インドネシア共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	199,850	851,099		1,459	484,181	1,536,591	349
U.S. エンジンバルブ(パートナーシップ)	本社工場 (米国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	85,790	2,363,572	40,062 (475)		219,696	2,709,122	229
ニッタタイランド Co.,Ltd	本社工場 (タイ国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	473,324	796,706	145,604 (22)	31,282	67,125	1,514,042	387
広州日鍛汽門有限公司	本社工場 (中華人民共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	294,097	1,431,725			114,551	1,840,373	271
日照日鍛汽門有限公司	本社工場 (中華人民共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	482,198	2,648,647			14,850	3,145,696	125
ニッタユーロテック sp.z o.o.	本社工場 (ポーランド共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備		275,859		35,904		311,763	36
ニッタベトナム Co.,Ltd	本社工場 (ベトナム社会主義共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	252,092	505,802		3,093	8,428	769,416	146
ニッタインディアク Pvt.Ltd	本社工場 (インド共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	494,053	644,732		5,394	4,526	1,148,707	172

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定額		資金調達 方法	着手年月	完了予定	完成後の 増加能力
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)				
提出会社	本社工場(神奈川県秦野市)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	508		自己資金及び借入金	2021年4月	2022年3月	合理化・更新が主なものです。
		可変動弁・歯車・PBW	精密鍛造歯車・PBW生産設備	392		自己資金及び借入金	2021年4月	2022年3月	合理化・更新及び環境改善が主なものです。
	堀山下工場(神奈川県秦野市)	船用部品	船舶用エンジンバルブ他生産設備	336		自己資金及び借入金	2021年4月	2022年3月	合理化・更新が主なものです。
	山陽工場(山口県小野田市)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	786		自己資金及び借入金	2021年4月	2022年3月	合理化・更新及び環境改善が主なものです。
U.S. エンジンバルブ(パートナーシップ)	本社工場(米国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	290		自己資金	2021年4月	2022年3月	合理化・更新が主なものです。
広州日鍛汽門有限公司	本社工場(中華人民共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	631		自己資金	2021年4月	2022年3月	更新が主なものであります。
日照日鍛汽門有限公司	本社工場(中華人民共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	871		自己資金及び借入金	2021年4月	2022年3月	増産が主なものであります。生産能力30%増。
PT. フェデラルニッタンインダストリーズ	本社工場(インドネシア共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	212		自己資金	2021年4月	2022年3月	増産が主なものであります。
ニッタンベトナムCo., Ltd.	本社工場(ベトナム社会主義共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	147		自己資金	2021年4月	2022年3月	合理化が主なものであります。
ニッタンインディアテック Pvt.Ltd.	本社工場(インド共和国)	小型エンジンバルブ	エンジンバルブ生産設備	215		借入金	2021年4月	2022年3月	更新が主なものであります。

#### (2) 重要な設備の除却等

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	89,000,000
計	89,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2021年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2021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	28,978,860	28,978,860	東京証券取引所 (市場第二部)	単元株式数 100株
計	28,978,860	28,978,860		

#### (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)
2008年8月19日 (注)	2,500,000	28,978,860	738,750	4,530,543	738,750	4,506,156

(注) 第三者割当 発行価格591円 資本組入額295.5円  
割当先 イートンコーポレーション

(5) 【所有者別状況】

2021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)		8	25	44	35	8	4,956	5,076	
所有株式数(単元)		28,090	6,333	43,588	101,109	293	110,116	289,529	25,960
所有株式数の割合(%)		9.7	2.2	15.1	34.9	0.1	38.0	100.00	

(注)1 自己株式233,743株は「個人その他」に2,337単元含まれ、「単元未満株式の状況」に43株含まれております。

2 上記「その他の法人」には、証券保管振替機構名義の株式が40単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2021年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
イートンコーポレーション (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	EATON CENTER, 1000 EATONBOULEVARD, CLEVELAND, OH 44122 U.S.A. (東京都港区港南2-15-1)	6,217	21.63
KSD-KB (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	34-6, YEOUIDO-DONG, YEONGDEUNGPO-GU, SEOUL, KOREA (東京都新宿区新宿6-27-30)	1,376	4.79
株式会社横浜銀行 (常任代理人 株式会社日本カストディ銀行)	神奈川県横浜市西区みなとみらい3-1-1 (東京都中央区晴海1-8-12)	1,302	4.53
本田技研工業株式会社	東京都港区南青山2-1-1	1,233	4.29
日本パーカライジング株式会社	東京都中央区日本橋1-15-1	1,098	3.82
PHILLIP SECURITIES CLIENTS (RETAIL) (常任代理人 フィリップ証券株式会社)	NORTHBRIDGEROAD 250, RAFFLESCITYTOWER 6F, SGR (東京都中央区日本橋兜町4-2)	1,057	3.68
高橋見次	岩手県北上市	809	2.82
株式会社シンニッタン	茨城県高萩市上手綱3333-3	517	1.80
日鍛バルブ従業員持株会	神奈川県秦野市曾屋518番地	489	1.70
明治安田生命保険相互会社 (常任代理人 株式会社日本カストディ銀行)	東京都千代田区丸の内2-1-1 (東京都中央区晴海1-8-12)	448	1.56
計		14,549	50.62

(注)1 イートンコーポレーションは、所有する当社株式をザバンクオブニューヨークメロン140042(常任代理人株式会社みずほ銀行決済営業部)に信託しており、同社の名義で株主名簿に記載されております。

(注)2 KSD-KB(常任代理人シティバンク、エヌ・エイ東京支店)の実質保有者の一部は、柳成企業株式会社(保有株式:869,000株)及び金龍機械株式会社(保有株式:507,000株)であります。

(注)3 PHILLIP SECURITIES CLIENTS(RETAIL)(常任代理人フィリップ証券株式会社)の実質保有者は、SIAM MOTORS PARTS CO.,LTD. であります。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021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 233,700		
完全議決権株式(その他)	普通株式 28,719,200	287,192	
単元未満株式	普通株式 25,960		1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	28,978,860		
総株主の議決権		287,192	

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が4,000株(議決権40個)が含まれております。

2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式43株が含まれております。

【自己株式等】

2021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) 日鍛バルブ株式会社	神奈川県秦野市曾屋 518番地	233,700		233,700	0.81
計		233,700		233,700	0.81

(注) 上記の他、単元未満株式43株を所有しております。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号及び同条第7号による普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2020年5月25日)での決議状況 (取得期間2020年5月26日～2020年6月12日)	236,500	60,000,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	236,300	51,986,000
残存決議株式の総数及び価額の総額	200	8,014,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	0.08	13.36
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	0.08	13.36

### (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】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	122	25,338
当期間における取得自己株式		

(注) 当期間における取得自己株式数には、2021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りによる株式数は含めておりません。

### (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式				
その他(譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分)	97,009	20,953,944		
保有自己株式数	233,743		233,743	

(注) 当期間における保有自己株式数には、2021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り及び買増しによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、長期的な展望に立ち企業体質の強化を図りながら、経営環境及び収益を勘案しつつ、キャッシュ・フローの状況を見極めた上で、可能なかぎりの配当を継続的に行うことを基本としております。

当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本的な方針としております。配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、当期の業績、今後の事業展開を総合的に勘案し、1株当たり4円とし、中間配当3円を合せて7円としております。

内部留保金につきましては、新製品開発のための研究開発費や事業体質の強化を目的とした設備投資に充当することを基本としております。

なお、当社は中間配当を行うことができる旨を定めております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(円)	1株当たりの配当額(円)
2020年10月30日 取締役会決議	86,235,717	3
2021年6月25日 定時株主総会決議	114,980,468	4

## 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、企業価値の継続的な向上、企業体質の強化及び企業の社会性の観点から、コーポレート・ガバナンスの充実・強化を経営の最優先課題と位置付け、社会から信頼され、また社会に貢献できる企業を目指し、効率性の高い経営体制、企業基盤の強化を図るとともに透明性、健全性をともなった公正な経営の推進に努めております。

なお、当社は、東京証券取引所において制定され、2015年6月1日から適用されたコーポレートガバナンス・コードに対して、当該コードの各原則の趣旨・精神を十分に踏まえた上で、「コーポレート・ガバナンスに関する基本方針」を制定し、適切に実践しております。

#### 企業統治の体制の概要及び当該企業統治の体制を採用する理由

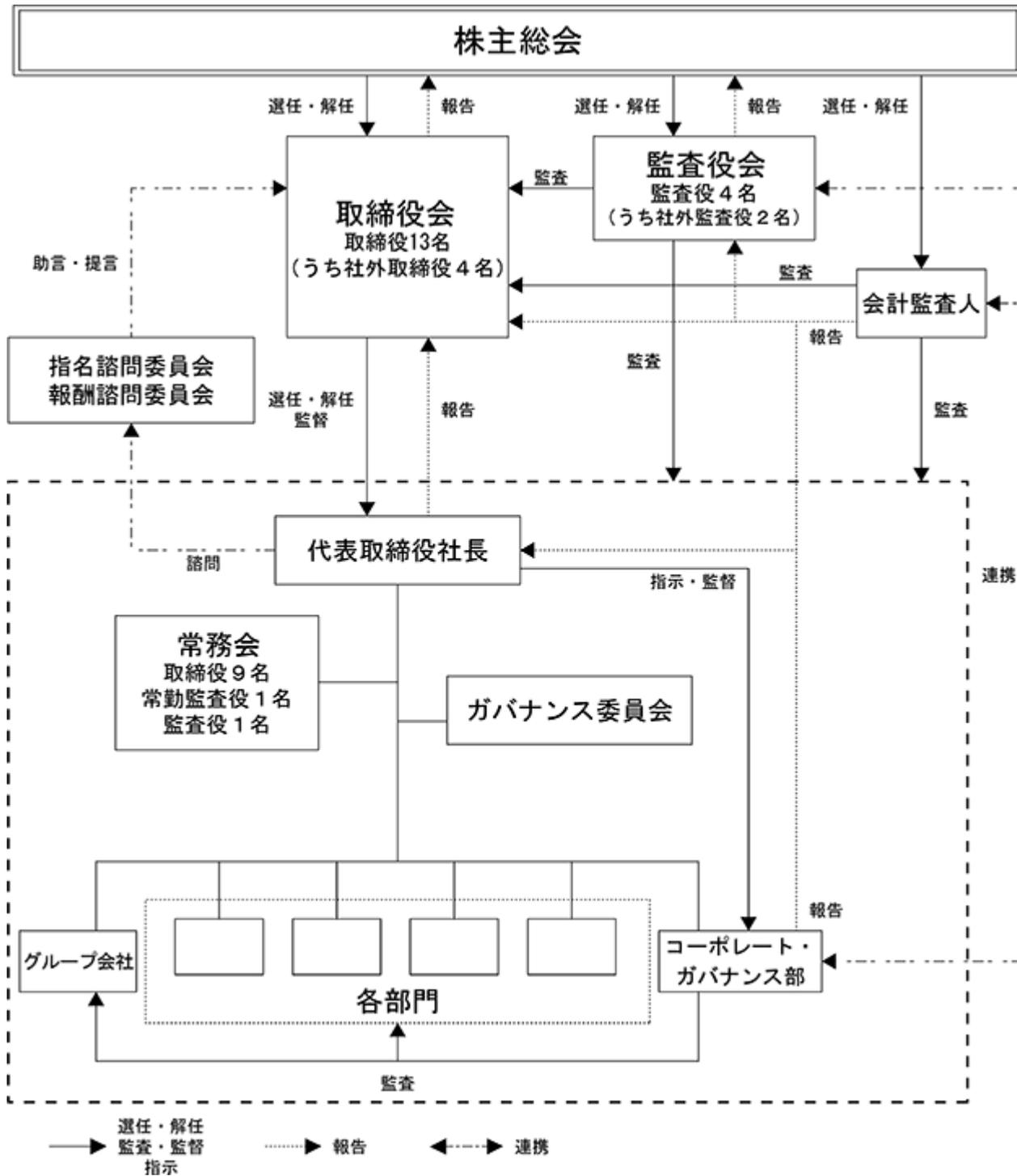
当社は、監査役会設置会社であり、監査役は取締役会その他重要会議への出席、業務遂行状況の監査等により、経営者の職務執行の監視を行っております。また、当社は客観的視点・中立的立場からの社外監査役による監査を実施しており、経営の監査機能の面では十分に機能する体制が整っております。なお、当社の監査役は、2021年6月25日現在4名（うち社外監査役2名）であります。

取締役会においては、法令で定められた事項やその他重要事項を決定するとともに、業務執行の状況を監督しております。また、取締役及び常勤監査役で構成される常務会を定期的開催しており、会社の状況にかかる全ての重要事項について情報を共有し、それらに対して十分な議論を尽くしたうえで、経営の重要な意思決定や判断が迅速かつ的確に行われる体制が備わっております。なお、当社の取締役は、15名以内とする旨を定款で定めており、2021年6月25日現在13名（うち社外取締役4名）であります。

また、当社は、役員の選任及び解任や報酬に関する任意の諮問機関として、委員長及び委員の半数以上を独立社外取締役とする指名諮問委員会及び報酬諮問委員会を設置しております。指名諮問委員会においては、取締役及び執行役員の選任及び解任に関する基本方針や選任・解任議案等について、報酬諮問委員会においては、取締役の報酬決定に関する基本方針や報酬案等について、審議を行い、取締役会に対し助言及び提言を行うものとしております。これにより、役員指名・解任や報酬決定プロセスの公正性及び透明性を確保する体制が整っております。

その他の体制として、コーポレート・ガバナンス部を設置し、内部統制に係る業務を専門的に行っております。さらに、ガバナンス委員会を定期的開催し、内部統制システム及びリスク管理の全社的な推進とそれらに必要な情報の共有化を図っております。

上記の体制により、当社のコーポレート・ガバナンスは十分に機能しているものと判断しており、当社は現行の体制を採用しております。



## 内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況

当社取締役会において決議した「内部統制システムに関する基本方針」は次のとおりであります。

1. 当社及び当会社の子会社の取締役等及び使用人の職務の執行が法令、定款に適合することを確保するための体制

当社は、法令遵守を企業活動の根幹と位置づけ、経営理念、日鍛グループ・グローバル行動規範、企業行動規範、グローバル・コンプライアンス・プログラムの精神及び具体的内容を当社及び当会社グループ各社に周知、徹底する。当社は、金融商品取引法に基づく財務報告の信頼性の確保及び会社法に準拠するための内部統制推進体制を構築し、その運用及び評価を実施する。また反社会的勢力に対しては、毅然とした態度で組織的に対応する体制を構築する。

2. 当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理並びに当会社の子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当会社への報告に関する体制

当社は、株主総会議事録及び取締役会議事録等の法定文書のほか、職務執行に係わる情報が記載された記録（電磁的記録を含む）を関連資料とともに文書管理規程その他社内規程に従い、適切に保存し、管理する。

当社は、当社グループ各社の取締役会に対し、法定事項に加え、当社及び当会社グループ各社に重大な影響を及ぼす事項について報告するよう指示を行うことにより速やかに報告する体制を整備する。

3. 当社及び当会社の子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社は、ガバナンス規程に基づくガバナンス委員会、グループ内部通報制度規程に基づくホットライン及び内部監査規程に基づく内部監査を通じ、当社及び当会社グループ各社の損失の危険を未然に予防し、リスクの最小化を図る。

4. 当社及び当会社の子会社の取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

当社は、取締役会規程、常務会規程及び稟議規程により当社の権限委譲及び意思決定のルールを定め、業務を効率的に実施する。また当社は、各部門、当社グループ各社に対して、経営計画策定規程及び方針管理規程に基づき、経営目標に沿った方針、計画の策定及び管理を行い、グループ全体における業務の効率化を実現する。

5. 当該監査役設置会社の監査役がその職務を補助すべき使用人に関する事項

監査役は、必要に応じ、監査業務を補助すべき使用人を置くことを当社に求めること及び当社の使用人に対し監査業務に必要な事項を命令することができるものとする。監査役の監査業務を補助する使用人及び監査役より監査業務に必要な命令を受けた使用人は、その業務の遂行又は監査役の命令に関して、取締役又は部門長等の指揮命令を受けないものとする。また監査役の監査業務を補助する使用人の人事事項（異動、評価及び懲戒等）については、監査役との事前協議を要するものとする。

6. 次に掲げる体制その他の当該監査役設置会社の監査役への報告に関する体制

イ. 当該監査役設置会社の取締役及び会計参与並びに使用人が当該監査役設置会社の監査役に報告するための体制

ロ. 当該監査役設置会社の子会社の取締役等及び使用人又はこれらの者から報告を受けた者が当該監査役設置会社の監査役に報告するための体制

当社は、監査役会に対し、当社及び当会社グループ各社における法定事項に加え、当社及び当会社グループ各社に重大な影響を及ぼす事項、当社及び当会社グループ各社における内部監査の実施状況、当社及び当会社グループ各社において各社の内部通報制度に基づくホットラインにより通報された重大な事項について速やかに報告する体制を整備する。

報告の方法については、監査役との協議により決定するものとする。但し、監査役は、必要に応じて、いつでも当社及び当会社グループ各社の取締役及び使用人に対して報告を求めることができるものとする。また当社グループ各社のコンプライアンスの状況等に関し、当社グループ各社の監査役又はその報告を受けた者が定期的に監査役に報告する体制を整備する。

7. 前号の報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

当社は、監査役へ報告を行った者に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行なうことを禁止し、その旨を周知徹底する。またグループ内部通報制度規程において、ホットラインにより通報した者に対する不利な取扱いの禁止を規定する。

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

監査役が監査業務にかかる諸費用を当会社に請求した場合は、当該費用が監査業務に必要でないと認められた場合を除き、その費用を負担する。また当社は、監査業務にかかる費用を支弁するため、必要に応じ、一定額の予算を確保するものとする。

9. その他当該監査役設置会社の監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

当社の取締役会は、監査役会の監査業務が適切に、かつ効果的に行われるために、監査役会と定期的に情報を交換する。

責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項に基づき、業務執行取締役等でない取締役及び監査役との間において、会社法第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限度額は、法令が定める額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該業務執行取締役等でない取締役及び監査役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。

役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険を締結し、当該保険契約により被保険者が負担することになる、被保険者が会社の役員としての業務につき行った行為に起因して、保険契約期間中に被保険者に対して損害賠償請求がなされたことにより被保険者が被る損害を填補することとしております。ただし、被保険者が法令に違反することを認識しながら行った行為に起因する損害は填補されない等、一定の免責事由があります。当該役員等賠償責任保険契約の被保険者は当社取締役及び監査役並びに当社が採用する執行役員制度上の執行役員であり、すべての被保険者について、その保険料を特約部分も含めて全額当社が負担しております。また、次回契約更新時には同内容での契約更新を予定しております。

取締役の選任の決議要件

当社は、株主総会における取締役の選任決議について、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、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。また、取締役の選任決議は累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会における特別決議の定足数を緩和することによる株主総会の円滑な運営を目的として、会社法第309条第2項の規定によるべき株主総会の決議について、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。

自己株式の取得の決定機関

当社は、機動的な資本政策が遂行できるよう、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。

剰余金の配当（中間配当）の決定機関

当社は、株主への利益配分の機会を充実させるため、取締役会の決議によって、毎年9月30日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対し、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当）をすることができる旨を定款に定めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性16名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率5.9% )

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 社長	金 原 利 道	1958年5月28日生	1982年4月 2002年9月 2004年3月 2007年6月 2007年9月 2008年7月 2009年6月 2010年6月 2011年1月  2011年6月 2011年6月  2011年12月 2014年4月 2014年6月 2015年6月 2016年11月	日鍛バルブ㈱入社 営業統括部第1営業部長 購買部長 取締役 総務担当兼購買部長 経営企画室担当兼購買部長 製造統括部長 製造統括部長兼NPM推進本部長 製造統括部長兼生産技術本部、 NPM推進室担当 常務取締役 事務間接、製造統括管掌兼製造統 括部部長 事務間接管掌 事務間接管掌兼生産技術担当 専務取締役 代表取締役社長(現) 事業本部本部長	(注) 3	63
専務取締役 経営企画部門担当	李 太 煥	1964年12月1日生	1989年4月 1995年3月 1995年3月 2007年6月 2008年7月 2010年1月 2010年2月 2011年6月 2011年6月 2011年12月 2012年1月  2012年4月 2013年4月 2015年6月 2015年6月 2015年7月  2016年2月  2016年6月 2016年11月  2016年12月  2017年6月  2019年3月 2019年6月 2021年6月	起亜自動車㈱入社 日鍛バルブ㈱入社 韓国事務所長 営業統括部海外業務部長 営業統括部海外事業部長 営業統括部長兼海外事業部長 営業統括部長 取締役 営業統括部営業開発部部長 営業統括部部長兼営業開発部部長 営業統括部部長兼営業開発部部長 兼営業部部長 営業統括部部長 営業部門担当兼営業統括部部長 常務取締役 営業統括、総務部門担当 営業統括、総務、生産性革新部門 担当 営業統括、総務、生産性革新部門 担当兼グローバル・コンプライア ンス責任者 常務取締役執行役員 営業統括、総務、生産性革新部門 担当兼事業本部副本部長兼グロ ーバル・コンプライアンス責任者 事務間接管掌兼営業統括、生産性 革新部門担当兼事業本部副本部長 兼グローバル・コンプライアンス 責任者 事務間接管掌兼生産性革新部門担 当兼事業本部副本部長兼グロ ーバル・コンプライアンス責任者 経営企画部門担当(現) 専務取締役執行役員 専務取締役(現)	(注) 3	36

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
常務取締役執行役員 CFO(チーフファイナンシャルオフィサー)・経 理、総務、人事部門担当 兼グローバル・コンプラ イアンス責任者	大野 浩	1961年6月15日生	1985年4月 (株)間組(現株安藤・間)入社 2006年5月 ファインツール・ジャパン(株)入社 2008年2月 日鍛バルブ(株)入社 2008年2月 海外プロジェクト財務責任者 2008年9月 ニッタン・グローバル・テック(株) 出向 2013年12月 経理部部长 2016年4月 経理部部长兼経営企画部部长 2016年6月 CFO(チーフファイナンシャルオ フィサー)・経理、経営企画部門 担当兼経理部部长兼経営企画部部 長 2016年6月 取締役執行役員 2017年8月 CFO(チーフファイナンシャルオ フィサー)・経理、経営企画部門 担当兼経営企画部部长 2019年3月 CFO(チーフファイナンシャルオ フィサー)・経理、総務、人事部 門担当兼グローバル・コンプラ イアンス責任者(現) 2019年6月 常務取締役執行役員(現)	(注)3	25
取締役執行役員 購買、生産性革新部門担 当	井上文雄	1961年1月30日生	1983年3月 日鍛バルブ(株)入社 2005年1月 PT.フェデラルニッタンインダス トリーズ出向 2007年4月 製造統括部山陽工場長 2009年6月 取締役 2009年6月 製造統括部副部长兼歯車VCP工場 長 2010年6月 営業担当 2011年6月 営業統括部部长 2011年12月 製造統括部部长 2013年4月 製造部門担当兼製造統括部部长 2015年6月 製造統括、購買部門担当兼製造統 括部部长 2016年6月 製造統括部門担当兼製造統括部部 長 2016年6月 取締役執行役員(現) 2016年11月 購買部門担当 2019年3月 購買、生産性革新部門担当(現)	(注)3	63

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役執行役員 品証保証、生産技術部門 担当	桧村 雅人	1959年1月20日生	1981年3月 日鍛バルブ(株)入社 2003年4月 技術研究所製品設計部長 2004年4月 技術研究所第1技術開発部長 2005年12月 技術研究所第2技術開発部長 2006年7月 技術統括部製品開発部長 2007年6月 技術統括部技術開発部長 2010年2月 ニッタンタイランドCo.,Ltd.出向 2013年4月 製造統括部金型部部長 2015年2月 技術統括部第1技術部部長 2016年4月 技術統括部副部長 2016年6月 技術統括、試作部門担当兼技術統括部部長兼中空エンジンバルブ戦略総責任者 2016年6月 取締役執行役員 2017年6月 技術統括、試作、新商品開発部門担当兼技術統括部部長兼中空エンジンバルブ戦略総責任者 2018年6月 技術統括、試作、新商品開発部門担当兼中空エンジンバルブ戦略総責任者 2018年7月 取締役 2018年7月 技術統括部門担当兼中空エンジンバルブ戦略総責任者 2019年3月 技術統括部門担当兼中空エンジンバルブプロジェクト(主担当) 2021年3月 取締役執行役員(現) 2021年3月 技術統括、品質保証、生産技術部門担当 2021年6月 品証保証、生産技術部門担当(現)	(注)3	14
取締役執行役員 事業本部部門担当兼事業 本部本部長	安藤 輝明	1963年6月9日生	1986年4月 日鍛バルブ(株)入社 2005年12月 技術研究所第1技術開発部長 2006年7月 技術統括部技術開発部長 2007年6月 技術統括部製品開発部長 2008年9月 ニッタン・グローバル・テック(株)出向 2008年9月 同社技術部長 2010年1月 経営企画部海外統括室長 2011年6月 海外統括室室長 2013年3月 ニッタン・グローバル・テック(株)出向 2013年3月 同社副社長 2014年3月 同社代表取締役社長 2017年6月 生産技術部門担当 2017年6月 取締役執行役員(現) 2019年3月 事業本部副本部長兼第2事業、生産技術部門担当 2021年3月 事業本部部門担当兼事業本部本部長(現)	(注)3	27

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役執行役員 GMO（グローバルマネ ジメントオフィサー）兼 海外統括部担当	鈴木 隆 司	1964年12月24日生	1988年 4月 ㈱東陽コンピューターサービス入社 1992年 5月 日鍛バルブ㈱入社 2012年 4月 営業統括部第1営業部部長 2015年 6月 営業統括部部長兼第1営業部部長 2017年 6月 営業統括部門担当兼中空エンジン バルブ戦略副責任者 2017年 6月 取締役執行役員 2018年 6月 取締役 2019年 3月 営業統括部門担当兼GMO（グ ローバルマネジメントオフィ サー）（副担当）兼中空エンジン バルブプロジェクト（副担当） 2020年 6月 取締役執行役員（現） 2020年 6月 GMO（グローバルマネジメント オフィサー）兼海外統括室担当 2021年 2月 GMO（グローバルマネジメント オフィサー）兼海外統括部担当 （現）	(注) 3	15
取締役執行役員 営業統括部門担当兼営業 統括部部長兼第2営業部 部長	栗原 伸 元	1965年 2月17日生	1988年 4月 ㈱明電舎入社 1998年 4月 日本イートン株式会社入社 2008年 9月 日鍛バルブ㈱入社 2012年 4月 営業統括部第2営業部部長 2017年 6月 営業統括部部長兼第1営業部部長 兼第2営業部部長 2018年 3月 営業統括部部長兼第2営業部部長 2018年 6月 執行役員 2019年10月 営業統括部部長兼第1営業部部長 兼第2営業部部長 2020年 6月 取締役執行役員（現） 2020年 6月 営業統括部門担当兼営業統括部部 長兼第1営業部部長兼第2営業部 部長兼中空エンジンバルブプロ ジェクト（副担当） 2021年 3月 営業統括部門担当兼営業統括部部 長兼第1営業部部長兼第2営業部 部長 2021年 4月 営業統括部門担当兼営業統括部部 長兼第2営業部部長（現）	(注) 3	12
取締役執行役員 技術部門担当兼技術統括 部統括部長	高橋 幸 一	1969年 8月12日生	1992年 4月 日鍛バルブ㈱入社 2015年 2月 技術統括部第2技術部部長 2016年 4月 技術統括部技術開発部部長 2018年 6月 執行役員 2018年 6月 技術統括部部長兼技術開発部部長 2018年 7月 技術統括部部長兼製品技術部部長 2020年 4月 技術統括部部長兼信頼性検証部部 長 2020年 6月 技術統括部部長 2021年 3月 技術統括部統括部部長 2021年 6月 取締役執行役員（現） 2021年 6月 技術統括部門担当兼技術統括部統 括部部長（現）	(注) 3	2

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	石垣和男	1952年4月30日生	1978年4月 ㈱熊谷組入社 2006年6月 同社取締役執行役員土木事業本部長 2007年4月 同社常務取締役常務執行役員土木事業本部長 2012年4月 同社専務取締役専務執行役員土木事業本部長 2014年4月 同社代表取締役副社長執行役員副社長 2017年7月 同社常任顧問 2018年6月 当社取締役(現) 2018年8月 ㈱熊谷組非常勤顧問 2021年3月 ㈱熊谷組非常勤顧問退任	(注)3	4
取締役	熊平美香	1960年9月22日生	1985年4月 ㈱熊平製作所入社 1989年5月 同社取締役 1990年6月 ㈱東京クマヒラ常務取締役 1993年4月 ザ・ベアー・グループInc.代表取締役 1997年4月 ㈱エイテッククマヒラ代表取締役(現) 2004年4月 カルチュア・コンビニエンス・クラブ㈱取締役 2009年4月 日本教育大学院大学学長 2011年4月 一般財団法人クマヒラセキュリティ財団代表理事(現) 2014年4月 昭和女子大学ダイバーシティ推進機構キャリアカレッジ学院長(現) 2014年5月 公益財団法人AFS日本協会理事長 2015年9月 一般社団法人21世紀学び研究所代表理事(現) 2019年6月 当社取締役(現) 2020年2月 キュービー株式会社社外監査役(現)	(注)3	
取締役	富田祐史	1972年11月3日生	1995年4月 ノーリツ鋼機㈱入社 2006年7月 GKNドライブラインジャパン㈱入社 2009年7月 エイヴィエルジャパン㈱入社 2020年2月 日本イートン合同会社入社 2020年2月 同社営業本部長 2021年4月 同社社長(現) 2021年4月 イートンフィルトレーション㈱代表取締役社長(現) 2021年4月 イートン・エレクトリック・ジャパン㈱代表取締役社長(現) 2021年4月 クーパー・インダストリーズ・ジャパン㈱代表取締役社長(現) 2021年6月 当社取締役(現)	(注)3	
取締役	徳永健二郎	1966年9月20日生	1990年4月 ㈱日立製作所入社 1999年8月 日本アイ・ビー・エム㈱入社 2005年8月 GEキャピタル・リーシング㈱入社 2006年8月 日本フィリップス㈱入社 2006年9月 NXPセミコンダクターズジャパン㈱(現NXPジャパン㈱)入社 2010年9月 アイ・エム・エス・ジャパン㈱入社 2011年5月 エイブリイ・デニソン・ジャパン㈱入社 2015年8月 日本イートン合同会社入社 2015年8月 同社ジャパン・カンントリー・コントローラー(現) 2021年6月 当社取締役(現)	(注)3	

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
監査役 (常勤)	菊地 浩二	1959年4月12日生	1983年4月 1987年7月 2008年4月 2012年6月 2016年6月	小松エレクトロニクス㈱入社 日鍛バルブ㈱入社 営業統括部営業部東京営業所長 内部統制監査室室長 常勤監査役(現)	(注)4	6
監査役	小関 誠也	1958年2月8日生	1981年3月 2005年6月 2008年4月 2009年6月 2010年1月 2010年6月 2010年8月 2011年6月 2016年6月 2016年6月 2020年6月	日鍛バルブ㈱入社 総務部長 内部統制監査室長 事務改善プロジェクトリーダー 経営企画部長兼経営企画室長兼事務改善プロジェクトリーダー 取締役 経営企画部長兼経営企画室長 経営企画部部长 取締役退任 広州日鍛汽門有限公司出向 監査役(現)	(注)4	12
監査役	山田 章雄	1955年2月24日生	1978年11月 1982年4月 2009年8月 2017年7月 2018年6月 2018年6月 2018年7月	ピーターウィックミッチェル会計士事務所(現有限責任あずさ監査法人)入所 公認会計士登録 有限責任あずさ監査法人パートナー 山田章雄公認会計士事務所開設(現) 当社監査役(現) ファイザーヘルスリサーチ振興財団監事(現) 楽天インシュアランスホールディングス㈱社外監査役(現)	(注)4	
監査役	工藤 光和	1961年8月22日生	1985年4月 2008年8月 2013年4月 2016年4月 2018年4月 2018年4月 2020年5月 2020年6月 2020年6月	㈱横浜銀行入行 同行融資部副部長 同行執行役員リスク統括部長 ㈱コンコルディア・フィナンシャルグループ執行役員 横浜信用保証㈱代表取締役社長 浜銀モーゲージ㈱代表取締役社長 横浜振興㈱顧問 同社代表取締役(現) 当社監査役(現)	(注)4	
計						285

- (注)1 取締役石垣和男、熊平美香、富田祐史及び徳永健二郎は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
- 2 監査役山田章雄及び工藤光和は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
- 3 取締役の任期は、2022年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 4 監査役の任期は、2024年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 5 当社は、執行役員制度を導入しており取締役のうち7名が執行役員を兼務しています。
- 6 当社は、監査役が法令に定める員数を欠くことになる場合に備え、予め補欠監査役1名を選任しています。なお、当該補欠監査役の任期は、2024年3月期に係る定時株主総会開始の時までであります。補欠監査役の略歴は次のとおりです。

氏名	生年月日	略歴		所有株式数 (千株)
原田 清朗	1957年10月15日	1981年4月 1989年10月 1993年3月 2011年5月 2020年7月	動力炉・核燃料開発事業団(現日本原子力研究開発機構)入社 監査法人朝日新和会計社(現有限責任あずさ監査法人)入所 公認会計士登録 有限責任あずさ監査法人 パートナー就任 公認会計士原田清朗事務所開設(現)	

## 社外取締役及び社外監査役

当社は現時点において、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する一律的な基準を定めておりませんが、東京証券取引所の定める独立役員の資格を充たしており、かつ一般株主と利益相反の生じるおそれのない者を独立役員として1名以上確保することとしております。また、社外取締役及び社外監査役を選任するにあたり、会社法上の要件に加え、会社経営等における豊富な経験と専門的知見を重視しており、経営全般にわたり公正かつ客観的な助言をいただけることを基準に社外役員を選任しております。

当社の社外取締役は4名であり、2名を東京証券取引所の定める独立役員として指定しております。また、当社の社外監査役は2名であり、両名を東京証券取引所の定める独立役員として指定しております。

社外取締役石垣和男は、株式会社熊谷組において土木事業のトップとして蓄積してきたマネジメントに関するノウハウを有しており、豊富な経験と幅広い見識をもとに当社の経営全般に助言をいただきたいため当社の社外取締役に選任しております。また、同氏は、指名諮問委員会及び報酬諮問委員会の委員長を務めており、役員体制や役員報酬制度に関する議論に貢献したほか、両委員会の委員長として取締役会に助言及び提言を行っております。

社外取締役熊平美香は、多くの企業・団体において役員を務め、企業ビジョンの構築や企業変革に携わる等企業経営に関する豊富な経験と実績を有しており、また、ダイバーシティ推進、女性活躍支援に携わる等ダイバーシティに関する高い知見と豊富な経験を有しております。このようなことから、当社の経営全般に多角的な視点からの助言を頂戴することで、企業運営やダイバーシティ推進への貢献を期待できることから、社外取締役に選任しております。また、同氏は、指名諮問委員会及び報酬諮問委員会の委員を務めており、役員体制や役員報酬制度に関する議論に貢献しています。

社外取締役富田祐史は、当社の筆頭株主であるイトンコーポレーションの子会社である日本イトン合同会社社長等を務められております。同氏は、長年にわたり自動車業界におけるグローバルビジネスに携わり、同業界に関する高い知見と豊富な経験を有しており、自動車業界に属する当社の経営全般に助言を頂戴することで、当社の今後のビジネス展開への貢献を期待できることから社外取締役に選任しております。

社外取締役徳永健二郎は、当社の筆頭株主であるイトンコーポレーションの子会社である日本イトン合同会社ジャパン・カンントリー・コントローラーであります。同氏は、長年にわたり日系グローバル企業や外資系企業の財務部門に在籍し、同部門の責任者として蓄積してきた会計やファイナンスに関する高い知見と豊富な経験を有しており、海外展開をしている当社の経営全般に助言を頂戴することで、当社の今後のビジネス展開への貢献を期待できることから社外取締役に選任しております。

社外監査役山田章雄は、公認会計士としての財務及び会計に関する専門的知見・見識に基づき、また、その豊富な経験を存分に発揮され、広範かつ高度な視野で監査いただきたいため当社の社外監査役に選任しております。

社外監査役工藤光和は、金融機関の経営者であった幅広い知見・見識や財務及び会計に関する相当程度の知見に基づき、また、その豊富な経験を存分に発揮され、広範かつ高度な視野で監査いただきたいため当社の社外監査役に選任しております。

また、独立役員として指定している社外取締役石垣和男は、過去に株式会社熊谷組の非常勤顧問でありましたが、当社と株式会社熊谷組との間に人的関係、資本的関係、取引関係及びその他特別な利害関係はありません。

独立役員として指定している社外取締役熊平美香は、株式会社エイテックマヒラの代表取締役等複数の兼職先がありますが、当社といずれの法人との間にも人的関係、資本的関係、取引関係及びその他特別な利害関係はありません。

独立役員として指定している社外監査役工藤光和は、横浜振興株式会社の代表取締役であります。当社と横浜振興株式会社との間に人的関係、資本的関係、取引関係及びその他特別な利害関係はありません。

独立役員として指定している社外監査役山田章雄は、ファイザーヘルスリサーチ振興財団監事及び楽天インシュアランスホールディングス株式会社社外監査役であります。当社といずれの法人との間にも人的関係、資本的関係、取引関係及びその他特別な利害関係はありません。

社外取締役及び社外監査役は、取締役、取締役会、監査役、監査役会、コーポレート・ガバナンス部及び会計監査人と相互に連携をとり、監査結果についても情報を共有し、効率的な監査体制を構築・推進しております。

(3) 【監査の状況】

内部監査及び監査役監査

当社の監査役会は4名（うち社外監査役2名）で構成されております。常勤監査役の活動としては、監査役会で策定された監査方針及び監査計画に基づき、取締役会やその他経営に関する重要な会議に出席、重要な書類等の閲覧、主要な事業所への往査、子会社への調査等を通じた監査を行い、これらの結果を毎月1回監査役会へ報告するとともに、会計監査人と連携し、監査体制の強化・充実を図っております。

監査役会としては、取締役会等への出席、常勤監査役からの活動報告、コーポレート・ガバナンス部、経理部、会計監査人等からの業務執行状況のヒアリング、代表取締役等との意見交換会を実施する等して、取締役の職務の執行状況を監査し、経営監視機能を果たしています。

また、監査方針や監査計画策定、監査報告書の作成、会計監査人の選任、会計監査人の報酬、「企業内容等の開示に関する内閣府令の一部を改正する内閣府令」対応に関して審議しました。

当事業年度の各監査役の監査役会出席状況は、監査役菊地浩二、監査役小関誠也、社外監査役山田章雄及び工藤光和は全ての監査役会に出席しております。

なお、工藤光和は長きにわたり金融機関に在籍し、山田章雄は公認会計士として財務及び会計に関する専門的な知識・経験を有しております。

内部監査につきましては、コーポレート・ガバナンス部を設置し、期首に内部監査計画を策定、当社及びグループ各社において適正な監査を行い、被監査部門に対しては監査結果を踏まえて改善指示を行っております。また、ガバナンス委員会を定期的で開催し、内部統制システムの全社的推進と運営に必要な情報の共有化を図り、システムの整備・強化を図っております。

監査役、監査役会、コーポレート・ガバナンス部及び会計監査人は、相互に連携を密にし、監査結果についても情報を共有し、効率的な監査体制を構築・推進しております。

会計監査の状況

(監査法人の名称)

EY新日本有限責任監査法人

(継続監査期間)

15年

(業務を執行した公認会計士)

業務を執行した公認会計士の氏名	吉 田 雅 彦
	石 田 勝 也
監査業務に係る補助者の構成	公認会計士 4名
	その他 12名

(監査法人の選定方針と理由)

当社では、監査法人の品質管理体制、独立性、専門性、監査報酬の妥当性を総合的に勘案し、会計監査人を選定しております。

また、会計監査人が会社法第340条第1項の各号のいずれかに該当すると認められる場合、各監査役の同意により解任いたします。

また、上記の他、会計監査人による適正な監査の遂行が困難であると認められた場合など、その必要性があると判断した場合、これらを反映させるための株主総会に提出する会計監査人の解任または会計監査人を再任しないことに関する議案の内容は、監査役会が決定します。

(監査役及び監査役会による監査法人の評価)

当社は、下記の2項目を監査役会で協議し評価を行っております。

その結果、当監査法人による監査が適切に行われていることを確認し、再任を決議しました。

- ・日本監査役協会公表の「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」を参考に作成した評価基準に基づく評価結果
- ・監査法人に対する日本公認会計士協会の品質管理レビュー及び公認会計士・監査審査会による検査結果

(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(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	48,000		49,000	
連結子会社				
計	48,000		49,000	

(注) 上記以外に前連結会計年度においては、前々連結会計年度の監査に係る追加報酬として1,000千円を、当連結会計年度においては、前連結会計年度の監査に係る追加報酬として2,200千円を支払っております。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク(Ernst&Young)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(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	13,910		15,241	
連結子会社	21,308	10,894	22,253	7,803
計	35,218	10,894	37,494	7,803

連結子会社における非監査業務の内容は、税務関連業務及び移転価格文書作成支援等であります。

c. その他重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

報酬を決定するに際しては、会社の規模・特性・監査日数・内容等を勘案して監査法人と協議し、会社法の定めに従い監査役会の同意を得たうえで決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬に同意した理由

監査役会では、会計監査人の監査チーム体制、監査計画・監査内容、監査に要する時間等を十分に考慮し、会社法第399条第1項に定める会計監査人の報酬等の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

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 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	業績連動 報酬等	譲渡制限付 株式報酬	
取締役 (社外取締役を除く。)	180,729	142,543	22,470	15,715	10
監査役 (社外監査役を除く)	24,550	24,550			3
社外役員	21,650	21,650			7
合 計	226,929	188,744	22,470	15,715	20

- (注) 1 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等につきましては、連結報酬等の総額が1億円以上である役員が存在しないため、記載を省略しております。
- 2 上記の取締役及び監査役の支給人員には、2020年6月24日開催の第98回定時株主総会の終結の時をもって退任した取締役1名及び監査役2名を含んでおります。
- 3 上記の譲渡制限付株式報酬は、当事業年度中に費用計上した金額を記載しております。

使用人兼務役員の使用人給与

総額(千円)	対象となる役員の 員数(名)	内容
5,736	1	使用人としての基本報酬

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

イ 業績連動報酬等に関する事項

取締役(社外取締役を除く。)に対し中期経営計画の目標達成を促すインセンティブを付与し、業績向上に対する意識やモチベーションを一層高め、持続的な企業価値向上を図るために、業績連動報酬等として賞与を支給しております。

中期経営計画との関連性を強化するという観点から連結営業利益及び親会社株主に帰属する当期純利益を業績指標とし、単年度における当該指標の達成度に応じた支給率の変動幅を設けております。また、各取締役(会長及び社長を除く。)の役割及び業績への意識・貢献をより強く動機づけるよう、MBO(Management by Objectives)を併用し、個別目標の達成度に応じた支給率の変動幅を設けております。

ロ 非金銭報酬等の内容

取締役(社外取締役を除く。)に対し株価と連動する株式報酬を交付し、株主の皆様との価値共有を促進することで、企業価値の持続的向上を図ることとしております。

原則として毎年1回、当社役員報酬規程等にもとづき算出される金銭報酬債権を支給し、同債権額に応じて自己株式を割り当てる譲渡制限付株式を交付しております。交付する株式は、株主価値の共有を中長期にわたって実現するために株式交付日から取締役の地位を退任するまでの間、譲渡や担保権の設定等の処分ができないものとしております。

ハ 取締役及び監査役の報酬等についての株主総会決議による定めに関する事項

取締役及び監査役の報酬限度額は、2006年6月23日の第84回定時株主総会において、取締役が年額350,000千円以内(ただし、使用人給与は含まない。)、監査役が年額50,000千円以内と決議いただいております。

また、2020年6月24日開催の第98回定時株主総会決議において取締役(社外取締役を除く。)に対する譲渡制限付株式報酬制度の導入を決議いただいております。譲渡制限付株式の付与のために支給する金銭報酬の総額を年額30百万円以内、これにより発行または処分される当社の普通株式の総数を14万株以内(ただし、決議の日以降、当社の普通株式の株式分割(当社普通株式の株式無償割当を含む。)または株式併合が行われた場合その他これらの場合に準じて割り当てる総数の上限の調整を必要とする場合には、この総数の上限を合理的に調整できるものとする。)と決議いただいております。

## 二 決定方針の決定方法

当社は、2020年5月25日開催の取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容の決定に関する方針を含む当社の役員報酬制度に関する基本方針、「役員報酬ポリシー」を制定しております。

### ホ 決定方針の内容の概要

当社の役員報酬制度については、以下を基本方針としております。

- ・各取締役の目標や重視すべき業績指標を明確にし、中長期経営目標に対するモチベーションの向上を促す仕組みであること
- ・株価と連動する株式報酬を取締役に対して付与することで、中長期の持続的な成長を促し株主との利益共有を図ること
- ・各取締役の役割及び業績への貢献度の適正な反映を図ること
- ・今後の多角的な事業展開を見据えて優秀な人材を確保・維持できる報酬水準であること
- ・報酬制度および水準等については、報酬諮問委員会で妥当性を検証し客観性・透明性のある形で決定すること

### ヘ 報酬構成及び水準

当社の役員報酬は、職責等に応じた月額固定となる「固定報酬」、単年度の経営指標等に基づき変動する業績連動報酬としての「賞与」、株価との連動による長期インセンティブ報酬としての「株式報酬」から構成され、報酬水準は、当社の経営環境を考慮した上で、外部専門機関の客観的な報酬市場調査データによる同業他社や製造業の企業をピアグループとして水準を調査・分析を行い上記基本方針に沿って水準を設定しております。なお、社外取締役及び監査役については、その職務の性質等に鑑み、固定報酬のみで構成しております。

### ト 取締役の個人別の報酬等の決定方法

各取締役の報酬額の決定は、プロセスの透明性・客観性を担保するために、取締役3名以上で且つ半数以上が独立社外取締役で構成される報酬諮問委員会が、代表取締役社長の策定した個別支給額及び評価等を含む報酬原案に対し審議を行い、独立社外取締役である報酬諮問委員会委員長が取締役に助言及び提言を行っております。取締役会は、同委員会の助言及び提言を十分に尊重し決定するものとしております。なお同委員会は、役員報酬制度の構築及び改定の審議を行い、各取締役に対する評価や固定報酬、業績連動報酬等や譲渡制限付株式報酬（金銭報酬債権額）の支給額の妥当性について審議を行っております。

また、取締役会の決定で、取締役の個別支給額の配分を同委員会の助言及び提言を十分に尊重することを条件に代表取締役社長へ一任することができることとしております。なお、同委員会の助言及び提言と異なる配分を行った場合は、代表取締役社長は取締役会へ、その旨及び理由を報告することとしております。

### チ 取締役の個人別の報酬等の決定に係る委任に関する事項

当事業年度におきましては、固定報酬、業績連動報酬等及び譲渡制限付株式報酬（金銭報酬債権額）について、取締役会において代表取締役社長金原利道に個人別の報酬等の具体的な内容の決定を委任する旨の決議を行い、代表取締役社長において決定を行っております。代表取締役社長に委任をした理由は、当社全体の業績を俯瞰しつつ各取締役の担当領域や職責の評価を行うには代表取締役社長が最も適しているためです。なお、決定した内容については報酬諮問委員会の審議を経ており、同委員会の助言及び提言の内容に従っていることから、取締役会は当該内容が決定方針に沿うものであると判断しております。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、相手企業との関係を維持発展することを目的として保有する株式を純投資目的以外の目的である投資株式として保有しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a．保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、相手企業との関係を維持発展することを目的として、政策保有株式を保有しております。当社は、毎年、取締役会において、簿価、期末時点の時価及び取引高等を総合的に勘案し、定期的に株式保有が保有目的に適合しているか検証を行っており、検証の結果、保有の合理性が認められない場合には売却等処分することとしております。

b．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	5	14,801
非上場株式以外の株式	18	4,707,046

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式			
非上場株式以外の株式	3	80,043	取引関係強化を目的とした取得及び取引先持株会での定期的な購入のため。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(千円)
非上場株式		
非上場株式以外の株式	1	1,618,873

## c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

## 特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株) 貸借対照表計上額 (千円)	株式数(株) 貸借対照表計上額 (千円)		
本田技研工業株式会社	1,000,750 3,321,489	1,000,750 2,431,822	安定的な取引関係を維持するため。	有
株式会社シンニッタン	1,359,800 394,342	1,359,800 304,595	安定的な取引関係を維持するため。	有
株式会社コンコルディア・フィナンシャルグループ	472,707 212,245	472,707 148,902	取引金融機関として、安定的な取引関係を維持するため。	無 (注1)
株式会社SUBARU	83,355 183,716	80,988 167,928	安定的な取引関係を維持するため。 株式数の増加は、取引先持株会での定期的な購入のため	無
岩谷産業株式会社	21,632 147,746	21,632 78,091	安定的な取引関係を維持するため。	有
日本パーカライジング株式会社	93,044 111,187	34,044 38,129	安定的な取引関係を維持するため。 株式数の増加は、取引関係強化を目的として取得したものの。	有
マツダ株式会社	90,000 81,180	90,000 51,480	安定的な取引関係を維持するため。	無
日野自動車株式会社	60,637 57,726	60,637 35,230	安定的な取引関係を維持するため。	無
スズキ株式会社	10,000 50,250	10,000 25,845	安定的な取引関係を維持するため。	無
株式会社オーネックス	31,300 35,838	31,300 19,406	安定的な取引関係を維持するため。	有
株式会社クボタ	13,529 34,088	12,097 16,713	安定的な取引関係を維持するため。 株式数の増加は、取引先持株会での定期的な購入のため	無
株式会社野村ホールディングス	27,949 16,249	27,949 12,795	取引金融機関として、安定的な取引関係を維持するため。	無
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	3,465 13,371	3,465 10,824	取引金融機関として、安定的な取引関係を維持するため。	無 (注2)
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	22,550 13,342	22,550 9,087	取引金融機関として、安定的な取引関係を維持するため。	無 (注3)
井関農機株式会社	7,075 11,666	7,075 8,072	安定的な取引関係を維持するため。	有
株式会社みずほフィナンシャルグループ	7,109 11,367	71,090 8,786	取引金融機関として、安定的な取引関係を維持するため。	無 (注4)
ダイハツディーゼル株式会社	22,000 11,044	22,000 8,756	安定的な取引関係を維持するため。	無
三菱マテリアル株式会社	75 193	75 166	安定的な取引関係を維持するため。	無 (注5)
トヨタ自動車株式会社		205,152 1,333,693		無

- (注) 1 株式会社コンコルディア・フィナンシャルグループについては、当社株式を保有しておりませんが、子会社である株式会社横浜銀行が当社株式を保有しております。
- 2 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社については、当社株式を保有しておりませんが、子会社である三井住友信託銀行株式会社が当社株式を保有しております。
- 3 株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループについては、当社株式を保有しておりませんが、子会社である株式会社三菱UFJ銀行が当社株式を保有しております。
- 4 株式会社みずほフィナンシャルグループについては、当社株式を保有しておりませんが、子会社である株式会社みずほ銀行が当社株式を保有しております。
- 5 三菱マテリアル株式会社については、当社株式を保有しておりませんが、子会社である三菱マテリアルトレーディング株式会社が当社株式を保有しております。
- 6 定量的な保有効果については記載が困難であります。保有株式については、取締役会において、簿価、期末時点の時価及び取引高等を総合的に勘案し、株式保有が保有目的に適合しているか検証しております。

## 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。

なお、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(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、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、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、また、監査法人及び各種団体の主催する講習会に参加する等積極的な情報収集活動に努めております。

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	5,140,277	6,004,558
受取手形及び売掛金	7,866,294	7,635,919
商品及び製品	3,518,275	2,453,347
仕掛品	1,434,772	1,432,800
原材料及び貯蔵品	2,922,115	3,030,600
その他	1,396,430	1,223,360
貸倒引当金	12,377	12,542
流動資産合計	22,265,788	21,768,045
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	3 6,115,671	6,674,594
機械装置及び運搬具（純額）	14,349,855	14,961,815
土地	3 1,143,293	1,108,444
建設仮勘定	4,003,965	1,527,983
その他（純額）	612,411	467,928
有形固定資産合計	1 26,225,196	1 24,740,766
無形固定資産	593,687	572,409
投資その他の資産		
投資有価証券	2 6,320,319	2 6,239,579
出資金	930	930
長期貸付金	50,389	48,173
繰延税金資産	506,160	555,701
その他	251,744	230,454
貸倒引当金	21,686	21,682
投資その他の資産合計	7,107,856	7,053,155
固定資産合計	33,926,740	32,366,331
資産合計	56,192,528	54,134,377

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,106,334	2,648,776
短期借入金	4 2,949,121	4 5,111,269
1年内償還予定の社債	244,000	84,000
未払法人税等	146,517	269,798
賞与引当金	380,988	345,894
役員賞与引当金	58,785	22,470
その他	3,596,206	3,216,864
流動負債合計	10,481,954	11,699,073
固定負債		
社債	390,000	306,000
長期借入金	4 9,971,412	4 7,201,928
繰延税金負債	1,865,615	1,657,037
退職給付に係る負債	3,784,987	3,478,085
その他	212,665	156,964
固定負債合計	16,224,681	12,800,015
負債合計	26,706,635	24,499,089
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	4,530,543	4,530,543
資本剰余金	4,494,518	4,493,732
利益剰余金	12,707,570	13,169,002
自己株式	46,546	69,647
株主資本合計	21,686,085	22,123,630
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,399,988	2,424,179
繰延ヘッジ損益		1,102
為替換算調整勘定	1,541,073	1,822,044
退職給付に係る調整累計額	431,984	147,572
その他の包括利益累計額合計	426,930	453,460
非支配株主持分	7,372,876	7,058,196
純資産合計	29,485,893	29,635,287
負債純資産合計	56,192,528	54,134,377

## 【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 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)
売上高	42,465,346	34,705,315
売上原価	1, 3 36,698,256	1, 3 30,989,469
売上総利益	5,767,089	3,715,845
販売費及び一般管理費	2, 3 4,429,106	2, 3 3,697,037
営業利益	1,337,983	18,808
営業外収益		
受取利息	61,621	29,043
受取配当金	220,722	175,141
為替差益		23,005
持分法による投資利益	175,585	140,614
受取保険金		71,816
雑収入	80,355	148,144
営業外収益合計	538,285	587,766
営業外費用		
支払利息	116,515	182,778
為替差損	132,950	
支払手数料	11,528	36,386
雑損失	10,303	11,909
営業外費用合計	271,297	231,074
経常利益	1,604,971	375,500
特別利益		
固定資産売却益	4 4,074	4 246,862
投資有価証券売却益	314,605	1,523,063
特別利益合計	318,679	1,769,925
特別損失		
固定資産売却損	5 8,528	5 6,067
固定資産除却損	6 84,827	6 128,195
減損損失	7 101,310	7 619,666
損失補償金	73,506	
特別損失合計	268,171	753,929
税金等調整前当期純利益	1,655,479	1,391,496
法人税、住民税及び事業税	683,129	506,743
法人税等調整額	108,129	258,424
法人税等合計	791,259	248,318
当期純利益	864,220	1,143,177
非支配株主に帰属する当期純利益	432,649	472,801
親会社株主に帰属する当期純利益	431,570	670,376

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)
当期純利益	864,220	1,143,177
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	915,144	24,316
繰延ヘッジ損益	4,352	1,102
為替換算調整勘定	97,889	567,769
退職給付に係る調整額	87,297	284,907
持分法適用会社に対する持分相当額	78,332	30,790
その他の包括利益合計	1 999,715	1 228,857
包括利益	135,495	914,320
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	566,214	696,905
非支配株主に係る包括利益	430,719	217,414

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	4,530,543	4,494,518	12,622,615	46,492	21,601,185
当期変動額					
剰余金の配当			346,616		346,616
親会社株主に帰属する当期純利益			431,570		431,570
自己株式の取得				54	54
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計			84,954	54	84,900
当期末残高	4,530,543	4,494,518	12,707,570	46,546	21,686,085

	その他の包括利益累計額					非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	3,315,060	4,352	1,362,227	523,764	1,424,716	7,456,086	30,481,988
当期変動額							
剰余金の配当							346,616
親会社株主に帰属する当期純利益							431,570
自己株式の取得							54
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	915,072	4,352	178,845	91,780	997,785	83,210	1,080,995
当期変動額合計	915,072	4,352	178,845	91,780	997,785	83,210	996,094
当期末残高	2,399,988		1,541,073	431,984	426,930	7,372,876	29,485,893

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	4,530,543	4,494,518	12,707,570	46,546	21,686,085
当期変動額					
剰余金の配当			201,773		201,773
親会社株主に帰属する当期純利益			670,376		670,376
譲渡制限付株式報酬		786	7,170	28,910	20,953
自己株式の取得				52,011	52,011
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計		786	461,432	23,101	437,544
当期末残高	4,530,543	4,493,732	13,169,002	69,647	22,123,630

	その他の包括利益累計額					非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	2,399,988		1,541,073	431,984	426,930	7,372,876	29,485,893
当期変動額							
剰余金の配当							201,773
親会社株主に帰属する当期純利益							670,376
譲渡制限付株式報酬							20,953
自己株式の取得							52,011
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	24,191	1,102	280,971	284,411	26,529	314,679	288,150
当期変動額合計	24,191	1,102	280,971	284,411	26,529	314,679	149,394
当期末残高	2,424,179	1,102	1,822,044	147,572	453,460	7,058,196	29,635,287

## 【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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021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	1,655,479	1,391,496
減価償却費	4,641,766	4,503,114
減損損失	101,310	619,666
貸倒引当金の増減額(は減少)	1,767	200
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	46,949	458
受取利息及び受取配当金	282,343	204,185
支払利息	116,515	182,778
為替差損益(は益)	16,700	7,817
持分法による投資損益(は益)	175,585	140,614
投資有価証券売却損益(は益)	314,605	1,523,063
有形及び無形固定資産除売却損益(は益)	89,281	112,599
損失補償金	73,506	
売上債権の増減額(は増加)	582,731	162,298
たな卸資産の増減額(は増加)	763,332	876,840
仕入債務の増減額(は減少)	870,344	411,161
未払消費税等の増減額(は減少)	5,215	89,185
その他	290,964	111,145
小計	4,634,046	5,537,344
利息及び配当金の受取額	557,675	453,290
利息の支払額	116,961	185,337
法人税等の支払額	824,845	362,904
損失補償金の支払額	72,366	
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,177,549	5,442,392
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形及び無形固定資産の取得による支出	5,892,190	4,210,771
有形及び無形固定資産の売却による収入	14,034	265,693
投資有価証券の取得による支出	13,437	80,553
投資有価証券の売却による収入	337,853	1,614,957
関係会社株式の取得による支出		124,857
貸付けによる支出	14,362	4,205
貸付金の回収による収入	10,963	5,649
その他	106,645	44,156
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,663,786	2,578,244
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の増減額(は減少)	75,043	1,112,261
長期借入れによる収入	4,801,369	593,001
長期借入金の返済による支出	1,844,620	2,384,607
社債の償還による支出	224,000	244,000
ファイナンス・リース債務の返済による支出	131,610	130,751
非支配株主からの払込みによる収入	226,859	
自己株式の取得による支出	54	52,239
配当金の支払額	346,640	202,521
非支配株主への配当金の支払額	702,431	552,214
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,703,829	1,861,071
現金及び現金同等物に係る換算差額	11,579	138,795
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	206,013	864,280
現金及び現金同等物の期首残高	4,934,264	5,140,277
現金及び現金同等物の期末残高	1 5,140,277	1 6,004,558

## 【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

連結子会社は、台湾日鍛工業股份有限公司、U.S.エンジンバルブコーポレーション、U.S.エンジンバルブ(パートナーシップ)、PT.フェデラルニッタンインダストリーズ、ニッタンタイランドCo., Ltd.、NITTAN(BVI)Co., Ltd.、広州日鍛汽門有限公司、日照日鍛汽門有限公司、ニッタン・ユーロ・テックsp.z o.o.、ニッタンベトナムCo., Ltd.、ニッタン・グローバル・テック株式会社、ニッタンインディアテックPvt. Ltd.、株式会社Shune365の13社であります。

非連結子会社は、韓国日鍛株式会社の他1社であり、合計の総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないので、連結の範囲から除外しました。

### 2 持分法の適用に関する事項

持分法適用会社は新和精密株式会社、北京柳成新和汽車部件有限公司、日照柳成新和汽車部件有限公司、KN-Tech Co., Ltd.の4社であります。

持分法非適用会社は非連結子会社韓国日鍛株式会社の他1社及び関連会社の新和TAKAHASHI PRESS株式会社であり、連結純損益(持分に見合う額)及び連結利益剰余金(持分に見合う額)等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しました。

持分法適用会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社については、各社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。

### 3 連結子会社の事業年度等に関する事項

ニッタンインディアテックPvt. Ltd.

連結決算日と同一であります。

台湾日鍛工業股份有限公司、U.S.エンジンバルブコーポレーション、U.S.エンジンバルブ(パートナーシップ)、PT.フェデラルニッタンインダストリーズ、ニッタンタイランドCo., Ltd.、NITTAN(BVI)Co., Ltd.、広州日鍛汽門有限公司、日照日鍛汽門有限公司、ニッタン・ユーロ・テックsp.z o.o.、ニッタンベトナムCo., Ltd.、ニッタン・グローバル・テック株式会社、株式会社Shune365

決算日は12月31日であり、連結財務諸表の作成に当たっては、同決算日現在の事業年度に係る財務諸表を使用しております。

なお、12月決算の12社において決算日の翌日から連結決算日までに生じた重要な取引については、連結上、必要な調整を行っております。

#### 4 会計方針に関する事項

##### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

###### 有価証券

###### 其他有価証券

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)

時価のないもの... 移動平均法による原価法

###### たな卸資産

主として総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)によっております。

##### (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

###### 有形固定資産(リース資産を除く)

... 定率法、連結子会社は主に定額法によっております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備は除く)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、当社及び連結子会社における主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 3～60年

機械装置及び運搬具 3～10年

###### 無形固定資産(リース資産を除く)

ソフトウェア..... 社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

###### 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。

##### (3) 重要な引当金の計上基準

###### 貸倒引当金

売掛債権その他これに準ずる債権の貸倒れに備えるため、主として、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

###### 賞与引当金

従業員に対する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額のうち、当連結会計年度に見合う分を計上しております。

###### 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、当連結会計年度の業績等に基づき算定しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により発生年度より費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年及び15年)による定額法により翌連結会計年度から費用処理することとしております。

小規模企業等における簡便法の採用

一部の連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合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。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

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

なお、在外子会社の資産及び負債並びに収益及び費用は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における非支配株主持分及び為替換算調整勘定に含めて計上しております。

(6) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理を採用しております。

なお金利スワップについては、特例処理の要件を満たしている場合には、特例処理を採用しております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段.....金利スワップ、及び為替予約

ヘッジ対象.....借入金利息、及び外貨建金銭債権又は外貨建予定取引

ヘッジ方針

借入金の金利の変動によるリスクを回避する目的で、金利スワップ取引を行っております。

また、外貨建金銭債権又は外貨建予定取引の為替変動リスクを回避する目的で、為替予約取引を行っております。

ヘッジの有効性評価の方法

金利スワップは特例処理の要件を満たしており、その判定をもって有効性の判定に代えております。

為替予約については、ヘッジ対象とヘッジ手段について、相場変動額又はキャッシュ・フロー変動額をヘッジ期間全体に渡り比較し、有効性を評価しております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び3ヶ月以内の定期預金からなっております。

(8) 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方法

税抜処理の方法によっております。

(重要な会計上の見積り)

## 1. 固定資産の減損

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

有形固定資産及び無形固定資産 12,352,743千円(親会社有形固定資産及びソフトウェア)

その主な内訳

事業所名		セグメントの名称	減損損失計上前 の期末簿価 (千円)	減損損失計上額 (千円)	減損損失計上後 の期末簿価 (千円)
本社工場	歯車事業	可変動弁・歯車・P B W	949,345	599,991	349,354
	上記以外	小型エンジンバルブ 可変動弁・歯車・P B W その他 全社	5,186,664		5,186,664
堀山下工場		船用部品	1,371,253		1,371,253
山陽工場		小型エンジンバルブ その他	5,322,614		5,322,614
その他		全社	122,858		122,858
親会社合計			12,952,734	599,991	12,352,743

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当連結会計年度末において減損損失を認識すべきと判定された資産及び資産グループについては、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失としています。当連結会計年度は全世界的な新型コロナウイルス感染症の蔓延を始めとした事業環境の変化に伴い収益性が低下したことにより、(1)に記載する親会社及びそこに含まれる複数の資産グループについて減損の兆候が認められ、減損損失の認識の判定を行った結果、連結損益計算書関係注記 7のとおり、親会社の歯車事業の資産グループにおいて減損損失を計上いたしました。

一方で、それ以外の資産グループにおいては、それらの資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額がそれぞれの資産グループの固定資産の帳簿価額を上回ったことから、減損損失を認識しておりません。

減損損失の測定に際しての固定資産の回収可能価額は使用価値により測定しております。使用価値は将来キャッシュ・フローを割引率により現在価値に割り引いて算定しております。

資産グループの継続的使用によって生ずる将来キャッシュ・フローの見積りは、顧客からの受注情報を基本としたうえで、市場における当社の実績に基づく予測を加味して策定し、取締役会で承認された中期経営計画と、中期経営計画が策定されている期間を超えている期間についての市場の長期平均成長率の範囲内で見積った成長率に基づき算定しております。

使用価値及び将来キャッシュ・フローの見積りに用いる主要な仮定は、中期経営計画に含まれる売上高、営業費用の見積り及び中期経営計画後の成長率、並びに割引率であります。

これらの仮定が変更された場合には、翌年度の連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日)

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用いたします。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額は軽微であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用いたします。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当連結会計年度の年度末に係る連結財務諸表から適用し、連結財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度に係る内容については記載しておりません。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症につきましては、国内外で依然として収束が完全には見通せない状況ではあるものの、直近の需要動向等を鑑みますと、今後の影響は限定的であると仮定しております。

(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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	61,286,265千円	61,472,316千円

## 2 非連結子会社及び関連会社に対するものは次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
投資有価証券(株式)	1,594,118千円	1,516,327千円

## 3 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
建物及び構築物	111,093千円	104,587千円
土地	3,229千円	3,264千円
計	114,322千円	107,851千円

上記資産には、根抵当権を次のとおり設定しております。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
根抵当権(極度額)	364,000千円	368,000千円

## 4 当座貸越契約・コミットメントライン契約

当社においては運転資金並びに設備投資資金の調達における機動性及び安定性の確保を目的として、当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。

なお、本契約には財務制限条項が付されております。

また、当社は、新型コロナウイルス感染症拡大とその不測の事態に対する備えとして、当期に新たに取引銀行4行と貸越限度額4,100,000千円の当座貸越契約を締結しております。

従来からの貸越契約を含めた当座貸越契約及びコミットメントライン契約に係る借入金未実行残高等は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
当座貸越極度額及び コミットメントラインの総額	4,193,200千円	7,984,800千円
借入実行残高	619,200千円	1,496,800千円
差引額	3,574,000千円	6,488,000千円

(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(洗替法)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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	36,132千円	57,417千円

- 2 販売費及び一般管理費の主なものは次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
運賃	549,107千円	364,091千円
給与	1,018,749千円	993,444千円
賞与引当金繰入額	55,973千円	51,068千円
役員賞与引当金繰入額	58,785千円	22,470千円
退職給付費用	80,061千円	68,848千円

- 3 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	546,352千円	465,568千円

- 4 固定資産売却益の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
建物及び構築物	31千円	千円
機械装置及び運搬具	3,995千円	2,736千円
土地	千円	244,029千円
その他	47千円	95千円
計	4,074千円	246,862千円

- 5 固定資産売却損の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
建物及び構築物	195千円	千円
機械装置及び運搬具	8,329千円	2,758千円
その他	3千円	3,308千円
計	8,528千円	6,067千円

- 6 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
建物及び構築物	21,046千円	79,082千円
機械装置及び運搬具	62,875千円	42,372千円
その他	904千円	6,740千円
計	84,827千円	128,195千円

## 7 減損損失

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当社グループは、以下の資産グループについて減損損失を計上しております。

場所	用途	種類	減損損失 (千円)
神奈川県秦野市	処分予定資産	建物・構築物	3,457
山口県山陽小野田市	処分予定資産	建物・機械及び装置・ リース資産	52,440
アメリカ合衆国	処分予定資産	機械及び装置	1,754
インド共和国	小型パルプの事業用資産	機械及び装置	43,658

上記資産グループのうち、事業用資産については、営業損益の継続的な悪化等により帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を特別損失として計上いたしました。また、処分予定資産については、当連結会計年度において、廃棄の意思決定がされた処分予定資産となったため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、帳簿価額との差額を減損損失に計上しております。

なお、回収可能価額は、小型パルプの事業用資産については、鑑定評価額等に基づく正味売却価額によって算定しております。処分予定資産については、正味売却価額によっており、正味売却価額を零として評価しております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当社グループは、以下の資産グループについて減損損失を計上しております。

場所	用途	種類	減損損失 (千円)
神奈川県秦野市	歯車の事業用資産	建物・構築物・機械及び装 置・その他	599,991
アメリカ合衆国	処分予定資産	土地	5,090
アメリカ合衆国	処分予定資産	建物・機械及び装置	14,585

当社グループは、原則として、事業用資産については管理会計上の区分を基準としてグルーピングを行っており、遊休資産については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

上記資産グループのうち、歯車の事業用資産については、全世界的な新型コロナウイルス感染症の蔓延を始めとした事業環境の変化に伴い収益性が低下したことにより、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を特別損失として計上いたしました。また、処分予定資産については、当連結会計年度において、廃棄の意思決定がされた処分予定資産となったため、帳簿価格を回収可能価額まで減額し、帳簿価額との差額を減損損失に計上しております。

なお、回収可能価額は、歯車の事業用資産については使用価値により測定しております。使用価値は将来キャッシュ・フローを割引率により現在価値に割り引いて算定しておりますが、将来キャッシュ・フローは、顧客からの受注情報を基本とした上で、市場における当社の実績に基づく予測を加味して策定し、取締役会で承認された中期経営計画に基づいております。

また、処分予定資産の回収可能価額は、正味売却価額によって測定しております。土地については売却見込価額により算定し、建物・機械及び装置につきましては、正味売却価額を零として算定しております。

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	968,180千円	1,535,868千円
組替調整額	314,605千円	1,523,063千円
税効果調整前	1,282,785千円	12,805千円
税効果額	367,641千円	11,511千円
その他有価証券評価差額金	915,144千円	24,316千円
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	8,179千円	2,685千円
組替調整額	14,449千円	1,097千円
税効果調整前	6,270千円	1,588千円
税効果額	1,917千円	485千円
繰延ヘッジ損益	4,352千円	1,102千円
為替換算調整勘定		
当期発生額	97,889千円	567,769千円
組替調整額	千円	千円
税効果調整前	97,889千円	567,769千円
税効果額	千円	千円
為替換算調整勘定	97,889千円	567,769千円
退職給付に係る調整額		
当期発生額	4,602千円	188,429千円
組替調整額	76,198千円	98,882千円
税効果調整前	80,800千円	287,312千円
税効果額	6,496千円	2,404千円
退職給付に係る調整額	87,297千円	284,907千円
持分法適用会社に対する 持分相当額		
当期発生額	78,332千円	30,790千円
その他の包括利益合計	999,715千円	228,857千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	28,978,860			28,978,860

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	94,129	201		94,330

(変動事由の概要)

増加した自己株式201株は、単元未満株式の買取請求によるものであります。

3 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6月21日 定時株主総会	普通株式	173,308	6	2019年3月31日	2019年6月24日
2019年10月31日 取締役会	普通株式	173,307	6	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	配当の原資	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
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	115,538	4	2020年3月31日	2020年6月25日

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	28,978,860			28,978,860

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	94,330	236,422	97,009	233,743

(変動事由の概要)

自己株式の増加236,422株は、取締役会決議に基づく自己株式の市場買付けによる増加236,300株及び単元未満株式の買取りによる増加122株であります。

自己株式の減少97,009株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少であります。

3 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
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	115,538	4	2020年3月31日	2020年6月25日
2020年10月30日 取締役会	普通株式	86,235	3	2020年9月30日	2020年12月4日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月25日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	114,980	4	2021年3月31日	2021年6月28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載されている科目との関係

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
現金及び預金勘定	5,140,277千円	6,004,558千円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	千円	千円
現金及び現金同等物	5,140,277千円	6,004,558千円

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

(借主側)

リース資産の内容

有形固定資産

主としてCADシステム、ネットワーク機器(その他)であります。

リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数として、残存価額を零とする定額法を採用しております。なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、2008年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

前連結会計年度(2020年3月31日)

	その他	計
取得価額相当額	207,540千円	207,540千円
減価償却累計額相当額	207,540千円	207,540千円
期末残高相当額	千円	千円

なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いいため、「支払利子込み法」により算定しております。

当連結会計年度(2021年3月31日)

	その他	計
取得価額相当額	千円	千円
減価償却累計額相当額	千円	千円
期末残高相当額	千円	千円

なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いいため、「支払利子込み法」により算定しております。

(2) 未経過リース料期末残高相当額

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
1年以内	千円	千円
1年超	千円	千円
計	千円	千円

なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いいため、「支払利子込み法」により算定しております。

(3) 支払リース料、減価償却費相当額

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
支払リース料	3,459千円	千円
減価償却費相当額	3,459千円	千円

(4) 減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(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、資金調達については銀行借入による方針です。デリバティブは、主として一部の長期借入金の金利変動リスク及び一部の外貨建取引の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っていません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社グループの与信管理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うと共に、主な取引先の信用状況を半年ごとに把握する体制としております。

投資有価証券は、市場価格の変動リスクに晒されております。当該リスクに関しては、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、定期的に時価を把握しております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、ほとんど1年以内の支払期日であります。

借入金のうち、短期借入金は主に営業取引に係る資金調達であり、社債(7年均等償還)、長期借入金(原則として7年以内)は主に設備投資に係る資金調達であります。変動金利の借入金は、金利の変動リスクに晒されております。当該リスクに関しては、一部の長期借入金については、支払金利の変動リスクを回避し支払利息の固定化を図るために、個別契約ごとにデリバティブ取引(金利スワップ)をヘッジ手段として利用しております。ヘッジの有効性の評価方法については、金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、その判定をもって有効性の評価を省略しております。一部の外貨建取引については、為替変動リスクを回避するために、個別契約ごとに為替予約をヘッジ手段として利用しております。ヘッジの有効性の評価方法については、先渡取引がヘッジ対象取引と同一金額、同期間、同一場所であるため有効性の評価を省略しております。

金利スワップ取引については、市場金利の変動によるリスクはほとんどないと認識しております。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限を定めた社内ルールに従い資金担当部門が決裁担当者の承認を得て行っております。なお、借入金の一部には財務制限条項が付されております。

(3) 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。当該価格の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

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、次の通りであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（注2参照）。

前連結会計年度（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	5,140,277	5,140,277	
(2) 受取手形及び売掛金	7,866,294	7,866,294	
(3) 投資有価証券			
その他有価証券	4,711,399	4,711,399	
資産計	17,717,971	17,717,971	
(1) 支払手形及び買掛金	3,106,334	3,106,334	
(2) 短期借入金	685,255	685,255	
(3) 社債	634,000	633,892	107
(4) 長期借入金	12,235,278	12,207,027	28,251
負債計	16,660,868	16,632,509	28,358

社債には1年内償還予定の社債（244,000千円）を含んでおります。

長期借入金には1年以内返済予定の長期借入金（2,263,866千円）を含んでおります。

当連結会計年度（2021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	6,004,558	6,004,558	
(2) 受取手形及び売掛金	7,635,919	7,635,919	
(3) 投資有価証券			
その他有価証券	4,708,450	4,708,450	
資産計	18,348,929	18,348,929	
(1) 支払手形及び買掛金	2,648,776	2,648,776	
(2) 短期借入金	1,806,889	1,806,889	
(3) 社債	390,000	387,118	2,881
(4) 長期借入金	10,506,307	10,478,646	27,661
負債計	15,351,974	15,321,430	30,543
デリバティブ取引	1,588	1,588	

社債には1年内償還予定の社債（84,000千円）を含んでおります。

長期借入金には1年以内返済予定の長期借入金（3,304,379千円）を含んでおります。

デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

#### 資産

(1) 現金及び預金、並びに(2)受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価については、株式は取引所の価格によっております。

#### 負債

(1) 支払手形及び買掛金、並びに(2)短期借入金

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) 社債

社債の時価については、市場価格のないものは、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(4) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。一部の長期借入金は金利スワップの特例処理の対象とされており(下記のデリバティブ取引を参照)、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積られる利率で割り引いて算定する方法によっております。

#### デリバティブ取引

金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております(上記(4)長期借入金を参照)。

為替予約の時価は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき、算定しております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
非上場株式	1,608,919	1,531,128
出資金	930	930

非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。また、出資金については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価の開示には含めておりません。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2020年3月31日)

	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	5,130,918			
受取手形及び売掛金	7,866,294			
合計	12,997,212			

当連結会計年度(2021年3月31日)

	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	5,996,141			
受取手形及び売掛金	7,635,919			
合計	13,632,061			

(注4) 長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2020年3月31日)

	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)	5年超 (千円)
短期借入金	685,255					
社債	244,000	84,000	84,000	84,000	84,000	54,000
長期借入金	2,263,866	3,319,690	2,671,938	1,492,708	844,263	1,642,812
合計	3,193,121	3,403,690	2,755,938	1,576,708	928,263	1,696,812

当連結会計年度(2021年3月31日)

	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)	5年超 (千円)
短期借入金	1,806,889					
社債	84,000	84,000	84,000	84,000	54,000	
長期借入金	3,304,379	2,700,405	1,570,795	916,926	546,551	1,467,250
合計	5,195,269	2,784,405	1,654,795	1,000,926	600,551	1,467,250

(有価証券関係)

1 その他有価証券で時価のあるもの

前連結会計年度(2020年3月31日)

区分	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	4,623,800	1,089,842	3,533,957
債券			
その他			
小計	4,623,800	1,089,842	3,533,957
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	87,599	143,593	55,993
債券			
その他			
小計	87,599	143,593	55,993
合計	4,711,399	1,233,436	3,477,963

当連結会計年度(2021年3月31日)

区分	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	4,627,270	1,123,177	3,504,092
債券			
その他			
小計	4,627,270	1,123,177	3,504,092
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	81,180	94,500	13,320
債券			
その他			
小計	81,180	94,500	13,320
合計	4,708,450	1,217,677	3,490,772

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 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	338,367	314,605	
債券			
その他			
合計	338,367	314,605	

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021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	1,618,873	1,523,063	
債券			
その他			
合計	1,618,873	1,523,063	

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前連結会計年度(2020年3月31日)

当連結会計年度末時点において、存在するデリバティブ取引がないため、該当ありません。

当連結会計年度(2021年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)
為替予約等の 繰延ヘッジ処理	為替予約取引	配当金	218,940		1,588
	買建 円				
合計			218,940		1,588

(2) 金利関連

前連結会計年度(2020年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)
金利スワップ の特例処理	金利スワップ取引 支払固定・ 受取変動	長期借入金	2,112,950	1,305,550	(注)

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

当連結会計年度(2021年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)
金利スワップ の特例処理	金利スワップ取引 支払固定・ 受取変動	長期借入金	1,305,550	648,750	(注)

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けており、その他の連結子会社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、従業員の退職等に際して割増退職金を支払う場合があります。

なお、一部の連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表(簡便法を適用した制度を除く。)

退職給付債務の期首残高	5,346,992	千円
勤務費用	261,795	"
利息費用	22,984	"
数理計算上の差異の発生額	130,669	"
退職給付の支払額	329,392	"
過去勤務費用の発生額	45,371	"
その他	7,540	"
退職給付債務の期末残高	5,224,622	"

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表(簡便法を適用した制度を除く。)

年金資産の期首残高	1,670,632	千円
期待運用収益	32,312	"
数理計算上の差異の発生額	80,696	"
事業主からの拠出額	174,081	"
退職給付の支払額	220,894	"
その他	2,534	"
年金資産の期末残高	1,577,970	"

## (3) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

退職給付に係る負債の期首残高	129,296	千円
退職給付費用	17,109	"
退職給付の支払額	16,392	"
制度への拠出額		"
その他	8,323	"
退職給付に係る負債の期末残高	138,336	"

## (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

積立型制度の退職給付債務	2,333,863	千円
年金資産	1,577,970	"
	755,893	"
非積立型制度の退職給付債務	3,029,094	"
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,784,987	"
退職給付に係る負債	3,784,987	"
退職給付に係る資産		"
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,784,987	"

(注) 簡便法を適用した制度を含みます。

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	261,795	千円
利息費用	22,984	"
期待運用収益	32,312	"
数理計算上の差異の費用処理額	76,903	"
過去勤務費用の費用処理額	705	"
簡便法で計算した退職給付費用	17,109	"
その他		"
確定給付制度に係る退職給付費用	345,774	"

(6) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

過去勤務費用	46,076	千円
数理計算上の差異	126,877	"
合計	80,800	"

(7) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

未認識過去勤務費用	43,879	千円
未認識数理計算上の差異	518,437	"
合計	562,317	"

(8) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	53.2%
株式	28.6%
現金及び預金	3.6%
オルタナティブ投資	8.9%
その他	5.7%
合計	100.0%

(注)オルタナティブ投資は、主にヘッジファンドへの投資であります。

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。

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表している。）

割引率	0.1～8.5%
長期期待運用収益率	0.88～1.95%
予想昇給率	3.2～7.0%

3. 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、89,051千円でありました。

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けており、その他の連結子会社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、従業員の退職等に際して割増退職金を支払う場合があります。

なお、一部の連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く。）

退職給付債務の期首残高	5,224,622	千円
勤務費用	251,524	"
利息費用	22,416	"
数理計算上の差異の発生額	2,217	"
退職給付の支払額	385,700	"
過去勤務費用の発生額	39,141	"
その他	11,791	"
退職給付債務の期末残高	5,064,146	"

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く。）

年金資産の期首残高	1,577,970	千円
期待運用収益	30,068	"
数理計算上の差異の発生額	151,505	"
事業主からの拠出額	165,428	"
退職給付の支払額	210,655	"
その他	903	"
年金資産の期末残高	1,715,220	"

## (3) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

退職給付に係る負債の期首残高	138,336	千円
退職給付費用	17,590	"
退職給付の支払額	19,525	"
制度への拠出額		"
その他	7,242	"
退職給付に係る負債の期末残高	129,159	"

## (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

積立型制度の退職給付債務	2,223,868	千円
年金資産	1,715,220	"
	508,647	"
非積立型制度の退職給付債務	2,969,437	"
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,478,085	"
退職給付に係る負債	3,478,085	"
退職給付に係る資産		"
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,478,085	"

（注）簡便法を適用した制度を含みます。

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	251,524	千円
利息費用	22,416	"
期待運用収益	30,068	"
数理計算上の差異の費用処理額	103,130	"
過去勤務費用の費用処理額	4,247	"
簡便法で計算した退職給付費用	17,590	"
その他		"
<b>確定給付制度に係る退職給付費用</b>	<b>360,346</b>	<b>"</b>

(6) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

過去勤務費用	34,893	千円
数理計算上の差異	252,418	"
<b>合計</b>	<b>287,312</b>	<b>"</b>

(7) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

未認識過去勤務費用	8,986	千円
未認識数理計算上の差異	266,018	"
<b>合計</b>	<b>275,005</b>	<b>"</b>

(8) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	52.3%
株式	31.4%
現金及び預金	2.3%
オルタナティブ投資	10.8%
その他	3.2%
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>

(注)オルタナティブ投資は、主にヘッジファンドへの投資であります。

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。

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表している。）

割引率	0.1～8.0%
長期期待運用収益率	0.88～1.95%
予想昇給率	2.75～6.50%

3. 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、89,774千円でありました。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
<b>繰延税金資産</b>		
税務上の繰越欠損金(注) 2	1,105,997千円	1,168,120千円
退職給付に係る負債	965,731千円	965,291千円
賞与引当金	116,404千円	105,672千円
投資有価証券評価損	49,557千円	49,596千円
たな卸資産評価損	267,493千円	271,885千円
役員賞与引当金	19,170千円	9,173千円
減価償却費超過額	264,453千円	259,480千円
減損損失	291,400千円	447,957千円
固定資産の未実現利益	82,085千円	131,514千円
その他	309,727千円	197,594千円
繰延税金資産小計	3,472,023千円	3,606,286千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注) 2	1,011,656千円	1,027,009千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	1,572,716千円	1,513,919千円
評価性引当額小計(注) 1	2,584,372千円	2,540,928千円
繰延税金負債との相殺	381,490千円	509,656千円
繰延税金資産合計	506,160千円	555,701千円
<b>繰延税金負債</b>		
子会社留保利益に対する繰延税金負債	735,746千円	690,487千円
固定資産圧縮積立金	110,140千円	111,814千円
その他有価証券評価差額金	1,077,794千円	1,066,283千円
投資利益将来否認	322,171千円	297,897千円
未実現損益	1,254千円	212千円
繰延税金資産との相殺	381,490千円	509,656千円
繰延税金負債合計	1,865,615千円	1,657,037千円
繰延税金資産(負債)純額	1,359,455千円	1,101,336千円

(注) 1 . 評価性引当額が43,443千円減少しております。この減少の主な内容は、当社において、将来の課税所得発生見込みの増加に伴い、前連結会計年度において追加的に認識していた評価性引当額114,362千円を戻し入れたことによるものであります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額  
前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	2,086	3,469	205,828	147,719	73,522	673,371	1,105,997
評価性引当額			205,828	147,719	73,522	584,586	1,011,656
繰延税金資産	2,086	3,469				88,784	(b) 94,341

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金1,105,997千円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産94,341千円を計上しております。当該繰延税金資産94,341千円は、連結子会社U.S.エンジンバルブコーポレーション及び連結子会社ニッタン・ユーロ・テック sp.z o.o.における税務上の繰越欠損金の残高94,341千円(法定実効税率を乗じた額)の全てについて認識したものであります。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)		150,561	151,838	119,483	123,699	622,536	1,168,120
評価性引当額		150,561	151,838	76,051	121,006	527,550	1,027,009
繰延税金資産				43,431	2,692	94,986	(b) 141,110

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金1,168,120千円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産141,110千円を計上しております。当該繰延税金資産141,110千円は、連結子会社U.S.エンジンバルブコーポレーション、連結子会社日照日鍛汽門有限公司及び連結子会社ニッタン・ユーロ・テック sp.z o.o.における税務上の繰越欠損金の残高141,110千円(法定実効税率を乗じた額)の全てについて認識したものであります。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
連結財務諸表提出会社の法定実効税率 (調整)	30.58%	30.58%
受取配当金益金不算入	39.68%	32.64%
海外連結子会社の税率差異	22.18%	16.42%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.61%	6.27%
住民税均等割	0.92%	1.05%
子会社配当等消去	55.31%	40.81%
外国源泉所得税等	2.00%	2.82%
役員賞与引当金	1.14%	1.62%
評価性引当額の増減	15.91%	11.61%
その他	4.36%	4.63%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	48.97%	17.85%

(資産除去債務関係)

前連結会計年度(2020年3月31日)

重要性が乏しいため注記を省略しております。

当連結会計年度(2021年3月31日)

重要性が乏しいため注記を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

重要性が乏しいため注記を省略しております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

重要性が乏しいため注記を省略しております。

(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

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、製品別の事業部門を置き、各事業部門は取り扱う製品・サービスについて国内及び海外向けに、開発、製造、販売及びサービスの提供等の、事業活動を展開しております。

したがって、当社グループは、事業部を基礎とした製品別のセグメントから構成されており、事業活動の内容及び経営環境に関して適切な情報を提供するため、経済的特徴及び製品・サービス等の要素が概ね類似する複数の事業セグメントを集約し、「小型エンジンバルブ」、「舶用部品」及び「可変動弁・歯車・P B W」の3つを報告セグメントとしております。

(2) 各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

事業区分	主要製品
小型エンジンバルブ	乗用車・二輪車・トラック・バス・汎用製品等のエンジンバルブ
舶用部品	船舶用エンジンバルブ他、汎用製品のエンジンバルブ
可変動弁・歯車・P B W	自動車用電磁式連続カム位相可変機構、自動車・トラック・農業機械・建設機械・産業機械等の精密鍛造歯車、オートマチックトランスミッション用部品

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産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、棚卸資産の評価基準を除き、「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、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(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				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸 表計上額 (注) 3
	小型エンジ ンバルブ	舶用部品	可変動弁・ 歯車・P B W	計				
売上高								
外部顧客への売上高	32,797,641	3,272,356	4,618,831	40,688,829	1,776,516	42,465,346		42,465,346
セグメント間の内部 売上高又は振替高					1,799,886	1,799,886	1,799,886	
計	32,797,641	3,272,356	4,618,831	40,688,829	3,576,402	44,265,232	1,799,886	42,465,346
セグメント利益	1,128,825	10,640	23,138	1,162,604	130,228	1,292,832	45,151	1,337,983
セグメント資産	44,006,770	3,640,777	4,315,633	51,963,181	3,428,722	55,391,903	800,625	56,192,528
その他の項目								
減価償却費	3,923,763	280,563	555,593	4,759,920		4,759,920	118,154	4,641,766
特別損失 (減損損失)	97,853			97,853		97,853	3,457	101,310
(損失補償金)		73,506		73,506		73,506		73,506
持分法会社への 投資額					1,546,635	1,546,635		1,546,635
有形固定資産及び 無形固定資産の 増加額	4,094,447	218,264	630,872	4,943,584		4,943,584	190,483	4,753,100

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、バルブリフター・工作機械製造販売、ロイヤルティー、農作物等を含んでおります。

2 調整額は以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益の調整額45,151千円は、セグメント間取引消去209,978千円、各報告セグメントに配分されない全社費用 164,827千円であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社の一般管理費に係る費用であります。
- (2) セグメント資産の調整額800,625千円は、セグメント間取引消去 1,822,063千円、各報告セグメントに配分されない全社資産2,622,688千円であります。全社資産は、主に親会社の余資運用資金(現金及び預金)、長期投資資金(投資有価証券)であります。
- (3) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額 190,483千円は、セグメント間取引消去 190,483千円であります。

3 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸 表計上額 (注) 3
	小型エンジ ンバルブ	船用部品	可変動弁・ 歯車・P B W	計				
売上高								
外部顧客への売上高	27,256,353	2,739,980	3,540,797	33,537,130	1,168,184	34,705,315		34,705,315
セグメント間の内部 売上高又は振替高					1,169,588	1,169,588	1,169,588	
計	27,256,353	2,739,980	3,540,797	33,537,130	2,337,772	35,874,903	1,169,588	34,705,315
セグメント利益又は損 失( )	565,388	179,851	415,747	30,210	39,553	69,763	88,572	18,808
セグメント資産	43,408,475	3,443,220	3,590,121	50,441,817	2,797,408	53,239,225	895,151	54,134,377
その他の項目								
減価償却費	3,772,789	267,302	595,897	4,635,990		4,635,990	132,875	4,503,114
特別損失 (減損損失)	14,585		599,991	614,576		614,576	5,090	619,666
持分法会社への 投資額					1,468,844	1,468,844		1,468,844
有形固定資産及び 無形固定資産の 増加額	3,156,899	253,605	707,826	4,118,331		4,118,331	74,786	4,043,545

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、バルブリフター・工作機械製造販売、ロイヤルティ、農作物等を含んでおります。

2 調整額は以下のとおりであります。

(1) セグメント利益又は損失( )の調整額88,572千円は、セグメント間取引消去234,464千円、各報告セグメントに配分されない全社費用 145,892千円であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社の一般管理費に係る費用であります。

(2) セグメント資産の調整額895,151千円は、セグメント間取引消去 1,758,913千円、各報告セグメントに配分されない全社資産2,654,064千円であります。全社資産は、主に親会社の余資運用資金(現金及び預金)、長期投資資金(投資有価証券)であります。

(3) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額 74,786千円は、セグメント間取引消去 74,786千円です。

3 セグメント利益又は損失( )は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 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	欧州	北米	その他	合計
17,609,016	15,185,783	3,799,175	5,865,186	6,184	42,465,346

(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	アジア	欧州	北米	合計
12,518,943	10,255,464	368,267	3,082,520	26,225,196

3 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021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	欧州	北米	その他	合計
14,342,547	12,932,638	2,715,111	4,711,946	3,070	34,705,315

(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	アジア	欧州	北米	合計
12,396,106	9,424,899	288,336	2,631,424	24,740,766

3 主要な顧客ごとの情報

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

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				その他	全社・消去 (注)	合計
	小型エンジン バルブ	船用部品	可変動弁・ 歯車・P B W	計			
減損損失	97,853			97,853		3,457	101,310

(注)「全社・消去」の金額は、報告セグメントに帰属しない親会社の建物及び構築物であります。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				その他	全社・消去 (注)	合計
	小型エンジン バルブ	船用部品	可変動弁・ 歯車・P B W	計			
減損損失	14,585		599,991	614,576		5,090	619,666

(注)「全社・消去」の金額は、報告セグメントに帰属しない親会社の土地であります。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1 関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び連結財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等  
前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	765円57銭	785円42銭
1株当たり当期純利益	14円94銭	23円33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、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	431,570	670,376
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)	431,570	670,376
普通株式の期中平均株式数 (千株)	28,884	28,732

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額 (千円)	29,485,893	29,635,287
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	7,372,876	7,058,196
(うち非支配株主持分) (千円)	(7,372,876)	(7,058,196)
普通株式に係る期末の純資産額 (千円)	22,113,016	22,577,090
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数 (千株)	28,884	28,745

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【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
日鍛バルブ(株)	第1回無担保社債	2014年 3月26日	160,000 (160,000)	( )	0.78	無担保社債	2021年 3月26日
"	第2回無担保社債	2018年 9月26日	474,000 (84,000)	390,000 (84,000)	0.56	無担保社債	2025年 9月26日
合計			634,000 (244,000)	390,000 (84,000)			

- 「当期末残高」欄の(内書き)は、1年内償還予定の金額であります。
- 連結決算日後5年内における1年ごとの償還予定額の総額

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)
84,000	84,000	84,000	84,000	54,000

【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	685,255	1,806,889	1.8554	
1年以内に返済予定の長期借入金	2,263,866	3,304,379	2.0860	
1年以内に返済予定のリース債務	128,103	83,235		
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	9,971,412	7,201,928	1.0202	2022年4月～ 2030年6月
リース債務(1年以内の返済予定のものを除く。)	154,860	70,685		2022年4月～ 2026年9月
その他有利子負債				
合計	13,203,497	12,467,118		

- (注) 1 「平均利率」については、期末残高に対する加重平均利率を記載しております。
- 2 リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を定額法により各連結会計年度に配分しているため、記載しておりません。
- 3 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

区分	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)
長期借入金	2,700,405	1,570,795	916,926	546,551
リース債務	38,374	23,220	6,989	1,556

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (千円)	7,437,614	14,625,181	24,315,166	34,705,315
税金等調整前四半期純損失金額( )又は税金等調整前当期純利益金額 (千円)	382,402	1,148,786	367,194	1,391,496
親会社株主に帰属する四半期純損失金額( )又は親会社株主に帰属する当期純利益金額 (千円)	648,420	1,294,084	751,427	670,376
1株当たり四半期純損失金額( )又は1株当たり当期純利益金額 (円)	22.57	45.06	26.16	23.33

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額( ) (円)	22.57	22.49	18.88	49.46

## 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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,839,128	1,566,548
受取手形	1,233,883	1,284,116
売掛金	<sup>1</sup> 4,711,226	<sup>1</sup> 3,910,176
製品	2,341,028	1,669,123
原材料	628,980	581,221
仕掛品	1,017,507	1,067,102
貯蔵品	537,487	533,123
未収入金	<sup>1</sup> 975,909	<sup>1</sup> 1,119,569
その他	<sup>1</sup> 148,756	<sup>1</sup> 112,712
流動資産合計	13,433,908	11,843,695
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物（純額）	3,744,965	4,129,377
構築物（純額）	173,610	156,277
機械及び装置（純額）	6,769,309	6,208,348
車両運搬具（純額）	8,196	6,737
工具、器具及び備品（純額）	186,564	160,876
土地	913,763	888,923
リース資産（純額）	85,703	47,411
建設仮勘定	571,567	690,338
有形固定資産合計	12,453,682	12,288,290
<b>無形固定資産</b>		
電話加入権	6,468	6,468
ソフトウェア	67,909	64,453
無形固定資産合計	74,377	70,921
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	4,725,127	4,721,847
関係会社株式	5,264,288	5,648,016
出資金	930	930
関係会社出資金	1,038,003	1,038,003
長期貸付金	<sup>1</sup> 198,033	<sup>1</sup> 200,434
その他	107,807	99,351
貸倒引当金	3,850	3,650
投資その他の資産合計	11,330,340	11,704,933
固定資産合計	23,858,399	24,064,145
資産合計	37,292,308	35,907,841

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	329,789	402,673
買掛金	1 1,907,497	1 1,705,528
短期借入金	2 180,000	2 760,000
1年内返済予定の長期借入金	2 1,806,840	2 1,999,768
1年内償還予定の社債	244,000	84,000
未払法人税等	58,248	59,116
未払費用	1 1,004,507	1 702,990
未払金	1 980,396	1 620,398
設備関係支払手形	103,274	106,806
賞与引当金	380,524	345,428
役員賞与引当金	58,785	22,470
リース債務	48,188	35,034
その他	1 64,370	1 137,564
流動負債合計	7,166,422	6,981,779
固定負債		
社債	390,000	306,000
長期借入金	2 7,595,495	2 6,063,727
繰延税金負債	867,431	724,191
退職給付引当金	3,004,269	2,995,201
リース債務	62,448	23,622
資産除去債務	2,500	2,500
関係会社事業損失引当金	205,058	195,406
固定負債合計	12,127,203	10,310,648
負債合計	19,293,625	17,292,428

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	4,530,543	4,530,543
資本剰余金		
資本準備金	4,506,156	4,506,156
その他資本剰余金	786	
資本剰余金合計	4,506,942	4,506,156
利益剰余金		
利益準備金	433,000	433,000
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	175,443	163,606
配当準備積立金	120,000	120,000
研究開発積立金	750,000	750,000
別途積立金	716,000	716,000
繰越利益剰余金	4,413,474	5,042,970
利益剰余金合計	6,607,917	7,225,576
自己株式	46,546	69,647
株主資本合計	15,598,856	16,192,627
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	2,399,826	2,423,888
繰延ヘッジ損益		1,102
評価・換算差額等合計	2,399,826	2,422,785
純資産合計	17,998,683	18,615,413
負債純資産合計	37,292,308	35,907,841

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	当事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)
売上高	1 24,453,861	1 18,594,128
売上原価	1 22,530,126	1 18,308,629
売上総利益	1,923,735	285,498
販売費及び一般管理費	2 2,293,838	2 1,879,215
営業損失( )	370,103	1,593,716
営業外収益		
受取利息及び配当金	1 1,480,306	1 1,277,757
その他	1 248,058	1 270,391
営業外収益合計	1,728,365	1,548,148
営業外費用		
支払利息	72,981	72,026
支払手数料	11,528	36,386
為替差損	35,116	1,276
その他	19,731	12,402
営業外費用合計	139,357	122,092
経常利益又は経常損失( )	1,218,904	167,660
特別利益		
固定資産売却益	3 714	3 244,029
投資有価証券売却益	314,605	1,523,063
関係会社事業損失引当金戻入額		9,652
特別利益合計	315,319	1,776,745
特別損失		
固定資産除売却損	4 84,760	4 101,218
減損損失	55,897	605,081
関係会社株式評価損		49,999
損失補償金	73,506	
関係会社事業損失引当金繰入額	39,644	
特別損失合計	253,808	756,299
税引前当期純利益	1,280,416	852,785
法人税、住民税及び事業税	149,432	157,361
法人税等調整額	92,343	131,178
法人税等合計	241,775	26,182
当期純利益	1,038,640	826,602

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	4,530,543	4,506,156	786	4,506,942
当期変動額				
剰余金の配当				
固定資産圧縮積立金の取崩				
当期純利益				
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				
当期末残高	4,530,543	4,506,156	786	4,506,942

	株主資本						
	利益準備金	その他利益剰余金					利益剰余金合計
		固定資産圧縮積立金	配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	433,000	188,144	120,000	750,000	716,000	3,708,748	5,915,893
当期変動額							
剰余金の配当						346,616	346,616
固定資産圧縮積立金の取崩		12,701				12,701	
当期純利益						1,038,640	1,038,640
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		12,701				704,726	692,024
当期末残高	433,000	175,443	120,000	750,000	716,000	4,413,474	6,607,917

	株主資本		評価・換算差額等			純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	46,492	14,906,885	3,314,825	4,352	3,310,472	18,217,358
当期変動額						
剰余金の配当		346,616				346,616
固定資産圧縮積立金の取崩						
当期純利益		1,038,640				1,038,640
自己株式の取得	54	54				54
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			914,998	4,352	910,645	910,645
当期変動額合計	54	691,970	914,998	4,352	910,645	218,674
当期末残高	46,546	15,598,856	2,399,826		2,399,826	17,998,683

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	4,530,543	4,506,156	786	4,506,942
当期変動額				
剰余金の配当				
固定資産圧縮積立金の取崩				
当期純利益				
譲渡制限付株式報酬			786	786
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			786	786
当期末残高	4,530,543	4,506,156		4,506,156

	株主資本						
	利益剰余金						
	利益準備金	その他利益剰余金					利益剰余金合計
固定資産圧縮積立金		配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	433,000	175,443	120,000	750,000	716,000	4,413,474	6,607,917
当期変動額							
剰余金の配当						201,773	201,773
固定資産圧縮積立金の取崩		11,836				11,836	
当期純利益						826,602	826,602
譲渡制限付株式報酬						7,170	7,170
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)							
当期変動額合計		11,836				629,495	617,658
当期末残高	433,000	163,606	120,000	750,000	716,000	5,042,970	7,225,576

	株主資本		評価・換算差額等			純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	46,546	15,598,856	2,399,826		2,399,826	17,998,683
当期変動額						
剰余金の配当		201,773				201,773
固定資産圧縮積立金の取崩						
当期純利益		826,602				826,602
譲渡制限付株式報酬	28,910	20,953				20,953
自己株式の取得	52,011	52,011				52,011
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）			24,061	1,102	22,958	22,958
当期変動額合計	23,101	593,771	24,061	1,102	22,958	616,730
当期末残高	69,647	16,192,627	2,423,888	1,102	2,422,785	18,615,413

【注記事項】

(重要な会計方針)

- 1 有価証券の評価基準及び評価方法  
子会社株式及び関連会社株式  
...移動平均法による原価法  
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出)  
時価のないもの  
...移動平均法による原価法
- 2 たな卸資産の評価基準及び評価方法  
製品、原材料、仕掛品..... 総平均法による原価法(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)  
貯蔵品..... 先入先出法による原価法(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)
- 3 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(建物附属設備は除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。  
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。  
建物 3年～40年  
機械及び装置 3年～10年  
(2) 無形固定資産(リース資産を除く)  
ソフトウェア  
自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。  
(3) 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。
- 4 引当金の計上基準  
(1) 貸倒引当金  
売掛債権その他これらに準ずる債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。  
(2) 賞与引当金  
従業員に対する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額のうち当期に見合う分を計上しております。  
(3) 役員賞与引当金  
役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、事業年度の業績等に基づき算定しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付の支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定年数(10年)による定額法により発生年度より費用処理することとしております。

数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定年数(10年)による定額法により按分した額を翌期から費用処理することとしております。

(5) 関係会社事業損失引当金

関係会社の事業損失に備えるために、債務保証額を含め関係会社に対する投融資額を超えて当社が負担することになる損失見込額を計上しております。

5 ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

原則として、繰延ヘッジ処理を採用しております。

金利スワップについては、特例処理の要件を満たしておりますので、特例処理を採用しております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段.....金利スワップ

ヘッジ対象.....変動金利借入金

(3) ヘッジ方針

借入金の金利の変動によるリスクを回避する目的で、金利スワップ取引を行っております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

金利スワップは特例処理の要件を満たしており、その判定をもって有効性の判定に代えております。

6 その他財務諸表作成のための重要な事項

(1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異、未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(2) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## (重要な会計上の見積り)

## 1. 固定資産の減損

## (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

有形固定資産及び無形固定資産（ソフトウェア）12,352,743千円

その主な内訳

事業所名	セグメントの名称	減損損失計上前 の期末簿価 (千円)	減損損失計上額 (千円)	減損損失計上後 の期末簿価 (千円)	
本社工場	歯車事業	可変動弁・歯車・P B W	949,345	599,991	349,354
	上記以外	小型エンジンバルブ 可変動弁・歯車・P B W その他 全社	5,186,664		5,186,664
堀山下工場		船用部品	1,371,253		1,371,253
山陽工場		小型エンジンバルブ その他	5,322,614		5,322,614
その他		全社	122,858		122,858
親会社合計			12,952,734	599,991	12,352,743

## (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当事業年度末において減損損失を認識すべきと判定された資産及び資産グループについては、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失としています。当事業年度は全世界的な新型コロナウイルス感染症の蔓延を始めとした事業環境の変化に伴い収益性が低下したことにより、(1)に含まれる複数の資産グループについて減損の兆候が認められ、減損損失の認識の判定を行った結果、連結損益計算書関係注記 7のとおり、歯車事業の資産グループにおいて減損損失を計上いたしました。

一方で、それ以外の資産グループにおいては、それらの資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額がそれぞれの資産グループの固定資産の帳簿価額を上回ったことから、減損損失を認識しておりません。

減損損失の測定に際しての固定資産の回収可能価額は使用価値により測定しております。使用価値は将来キャッシュ・フローを割引率により現在価値に割り引いて算定しております。

資産グループの継続的使用によって生ずる将来キャッシュ・フローの見積りは、顧客からの受注情報を基本としたうえで、市場における当社の実績に基づく予測を加味して策定し、取締役会で承認された中期経営計画と、中期経営計画が策定されている期間を超えている期間についての市場の長期平均成長率の範囲内で見積った成長率に基づき算定しております。

使用価値及び将来キャッシュ・フローの見積りに用いる主要な仮定は、中期経営計画に含まれる売上高、営業費用の見積り及び中期経営計画後の成長率、並びに割引率であります。

これらの仮定が変更された場合には、翌年度の財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

## (表示方法の変更)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

## (追加情報)

新型コロナウイルス感染症につきましては、国内外で依然として収束が完全には見通せない状況ではあるものの、直近の需要動向等を鑑みますと、今後の影響は限定的であると仮定しております。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する資産及び負債

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

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
短期金銭債権	1,753,827千円	1,409,834千円
長期金銭債権	159,500千円	166,100千円
短期金銭債務	243,333千円	141,855千円

2 当座貸越契約・コミットメントライン契約

当社においては運転資金並びに設備投資資金の調達における機動性及び安定性の確保を目的として、当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。

なお、本契約には財務制限条項が付されております。

また、当社は、新型コロナウイルス感染症拡大とその不測の事態に対する備えとして、当期に新たに取引銀行4行と貸越限度額4,100,000千円の当座貸越契約を締結しております。

従来からの貸越契約を含めた当座貸越契約及びコミットメントライン契約に係る借入金未実行残高等は以下のとおりであります。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
当座貸越極度額及び コミットメントラインの総額	4,193,200千円	7,984,800千円
借入実行残高	619,200千円	1,496,800千円
差引額	3,574,000千円	6,488,000千円

3 保証債務

下記の会社の金融機関からの借入金に対して、次のとおり債務保証を行っております。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
ニッタンインディアテック Pvt.Ltd.	167,716千円	99,509千円
株式会社Shune365	184,000千円	195,000千円
計	351,716千円	294,509千円

(損益計算書関係)

1 関係会社との営業取引及び営業取引以外の取引の取引高の総額

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
関係会社に対する売上高	3,118,423千円	1,655,971千円
関係会社よりの仕入高	2,508,209千円	1,695,609千円
関係会社との営業取引以外の取引高	3,242,998千円	2,189,313千円

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

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給料	362,306千円	384,108千円
役員報酬	217,827千円	204,459千円
賞与引当金繰入額	55,841千円	50,936千円
役員賞与引当金繰入額	58,785千円	22,470千円
運賃	440,706千円	286,267千円
おおよその割合		
販売費	39%	35%
一般管理費	61%	65%

3 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
機械及び装置	714千円	千円
土地	千円	244,029千円
計	714千円	244,029千円

4 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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
建物	21,046千円	78,012千円
構築物	0千円	1,069千円
機械及び装置	62,875千円	20,287千円
車両運搬具	0千円	0千円
工具、器具及び備品	837千円	1,848千円
計	84,760千円	101,218千円

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるものはありません。

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
子会社株式	4,928,251	5,187,121
関連会社株式	336,037	460,894
計	5,264,288	5,648,016

(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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>繰延税金資産</b>		
税務上の繰越欠損金	434,646千円	375,892千円
関係会社株式評価損	1,086,234千円	1,098,573千円
退職給付引当金繰入超過額	918,705千円	915,932千円
減損損失	230,768千円	384,816千円
棚卸資産評価損	261,602千円	265,120千円
賞与引当金繰入超過額	116,364千円	105,632千円
その他	209,243千円	133,262千円
繰延税金資産小計	3,257,566千円	3,279,230千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	434,646千円	375,892千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	2,535,359千円	2,489,327千円
評価性引当額小計	2,970,005千円	2,865,219千円
繰延税金資産合計	287,560千円	414,011千円
<b>繰延税金負債</b>		
その他有価証券評価差額金	1,077,708千円	1,066,133千円
固定資産圧縮積立金	77,283千円	72,069千円
繰延税金負債合計	1,154,992千円	1,138,202千円
繰延税金資産(負債)の純額	867,431千円	724,191千円

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.58%	30.58%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.48%	9.83%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	29.40%	38.64%
評価性引当額増減	6.99%	12.29%
住民税均等割額	0.88%	1.33%
役員賞与引当	1.43%	1.93%
役員報酬損金不算入額		0.71%
外国源泉所得税等	8.20%	10.51%
前期確定申告差異		0.49%
その他	0.28%	0.40%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	18.88%	3.07%

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期償却額 (千円)	当期末残高 (千円)	減価償却 累計額 (千円)
有形固定資産						
建物	3,744,965	912,686	203,475 (182,936)	324,799	4,129,377	9,415,585
構築物	173,610	4,600	8,255 (7,186)	13,676	156,277	637,985
機械及び装置	6,769,309	1,959,658	426,858 (394,522)	2,093,759	6,208,348	28,843,997
車輛運搬具	8,196	6,118	2,227 (2,227)	5,349	6,737	38,581
工具、器具及び備品	186,564	71,431	14,966 (13,118)	82,153	160,876	1,375,921
土地	913,763		24,840 (5,090)		888,923	
リース資産	85,703	5,090		43,382	47,411	331,858
建設仮勘定	571,567	611,265	492,494		690,338	
有形固定資産計	12,453,682	3,570,850	1,173,119 (605,081)	2,563,121	12,288,290	40,643,930
無形固定資産						
電話加入権	6,468				6,468	
ソフトウェア	67,909	24,710		28,166	64,453	540,705
無形固定資産計	74,377	24,710		28,166	70,921	540,705

(注) 1. 当期中増加の主なもの

建物	空調設備	467,556千円
機械及び装置	プレス	166,279千円
"	研削盤	150,820千円
"	旋盤	148,045千円
"	CLG	146,518千円

2. 「当期減少額」欄の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

【引当金明細表】

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)
貸倒引当金	3,850		200	3,650
賞与引当金	380,524	345,428	380,524	345,428
役員賞与引当金	58,785	22,470	58,785	22,470
関係会社事業損失引当金	205,058		9,652	195,406

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	
買取・買増手数料	無料
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告としております。 ただし事故その他やむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、東京都において発行する日本経済新聞に掲載しております。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 <a href="https://www.niv.co.jp">https://www.niv.co.jp</a>
株主に対する特典	該当事項なし

(注) 当会社の株主は、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。

- (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
- (4) 前条に規定する単元未満株式の買増請求をすることができる権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、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、有価証券報告書の確認書  
事業年度 第98期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)2020年6月24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  
事業年度 第98期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)2020年6月24日関東財務局長に提出
- (3) 四半期報告書、四半期報告書の確認書  
第99期第1四半期(自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)2020年8月7日関東財務局長に提出  
第99期第2四半期(自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)2020年11月13日関東財務局長に提出  
第99期第3四半期(自 2020年10月1日 至 2020年12月31日)2021年2月12日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書  
2020年6月29日関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書  
2021年1月15日関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号及び第19号(提出会社及び連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)の規定に基づく臨時報告書
- (5) 臨時報告書の訂正報告書  
2020年10月2日関東財務局長に提出  
2020年6月29日提出の上記(4)の臨時報告書に係る訂正報告書
- (6) 自己株券買付状況報告書  
2020年7月1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

2021年 6月25日

日鍛バルブ株式会社  
取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 吉 田 雅 彦  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 石 田 勝 也  
業務執行社員

### < 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」に掲げられている日鍛バルブ株式会社の2020年4月1日から2021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、日鍛バルブ株式会社及び連結子会社の2021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。

#### 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

歯車事業における固定資産の減損	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、会社は当連結会計年度において、歯車事業に係る固定資産949,345千円について、全世界的な新型コロナウイルス感染症の蔓延を始めとした事業環境の変化に伴い収益性が低下したことにより減損損失を599,991千円計上している。当該減損損失の測定に際しての固定資産の回収可能価額は使用価値により測定している。</p> <p>使用価値は将来キャッシュ・フローを割引率により現在価値に割り引いて算定しており、資産グループの継続的使用によって生ずる将来キャッシュ・フローの見積りは顧客からの受注情報を基本としたうえで、市場における会社の実績に基づく予測を加味して策定し、取締役会で承認された中期経営計画と、中期経営計画が策定されている期間を超えている期間についての市場の長期平均成長率の範囲内で見積った成長率に基づき算定している。</p> <p>注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、使用価値の見積りに用いる重要な仮定は、中期経営計画に含まれる売上高、営業費用の見積り及び中期経営計画後の成長率、並びに割引率である。</p> <p>これらの仮定は世界の自動車市場の動向や技術革新等の影響を受けることから不確実性を伴い、経営者による判断を必要とすることから、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項と判断した。</p>	<p>当監査法人は、歯車事業の固定資産の減損損失の金額の妥当性を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・将来キャッシュ・フローの見積期間について、その合理性を評価するため、主要な資産の経済的残存耐用年数と比較した。</li> <li>・将来キャッシュ・フローについて、取締役会によって承認された中期経営計画との整合性を検討した。</li> <li>・経営者の中期経営計画策定の見積りプロセスの有効性を評価するために、過年度における中期経営計画とその後の実績を比較した。</li> <li>・中期経営計画の基礎となる重要な仮定の売上高については、その合理性を評価するため、経営者に質問を行うとともに顧客からの受注情報や過去の実績と比較した。また、営業費用については、会社の見積り方法を理解するとともに過去の実績及び将来の見積売上高から監査人独自の見積りを行い、これと会社の見積りを比較した。</li> <li>・中期経営計画後の成長率については、会社の見積り方法を理解するとともに、監査人が独自に入手した外部データと比較した。</li> <li>・使用価値の評価方法及び割引率について、当監査法人のネットワーク・ファームの専門家を関与させ、評価方法の会計基準との整合性及び割引率の算定に使用されたインプット情報の外部情報との整合性について検討した。</li> </ul>

固定資産の減損損失の認識の判定	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、会社は、当連結会計年度末現在、連結貸借対照表上、親会社において有形及び無形固定資産を12,352,743千円計上しており、総資産の22.8%を占めている。</p> <p>注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、日鍛バルブ株式会社及びそこに含まれる複数の資産グループについて、全世界的な新型コロナウイルス感染症の蔓延を始めとした事業環境の変化に伴い収益性が低下したことにより減損の兆候があると認められ、減損損失の認識の判定を行った結果、それらの資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額がそれぞれの資産グループの固定資産の帳簿価額を上回ったことから、減損損失を認識していない。</p> <p>これらの資産グループの将来キャッシュ・フローの見積りは、顧客からの受注情報を基本としたうえで、市場における会社の実績に基づく予測を加味して策定し、取締役会で承認された中期経営計画と、当該中期経営計画が策定されている期間を超えている期間についての市場の長期平均成長率の範囲内で見積った成長率に基づき算定している。</p> <p>注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、将来キャッシュ・フローの見積りに用いる重要な仮定は、中期経営計画に含まれる売上高、営業費用の見積り及び中期経営計画後の成長率である。</p> <p>これらの仮定は世界の自動車市場の動向や技術革新等の影響を受けることから不確実性を伴い、経営者による判断を必要とすることから、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項と判断した。</p>	<p>当監査法人は、日鍛バルブ株式会社及びそこに含まれる複数の資産グループの固定資産の減損損失の認識の要否を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・将来キャッシュ・フローの見積期間について、その合理性を評価するため、主要な資産の経済的残存耐用年数と比較した。</li> <li>・将来キャッシュ・フローについて、取締役会によって承認された中期経営計画との整合性を検討した。</li> <li>・経営者の中期経営計画策定の見積りプロセスの有効性を評価するために、過年度における中期経営計画とその後の実績を比較した。</li> <li>・中期経営計画の基礎となる重要な仮定の売上高については、その合理性を評価するため、経営者に質問を行うとともに顧客からの受注情報や過去の実績と比較した。また、営業費用については、会社の見積り方法を理解するとともに過去の実績及び将来の見積売上高から監査人独自の見積りを行い、これと会社の見積りを比較した。</li> <li>・中期経営計画後の成長率については、会社の見積り方法を理解するとともに、監査人が独自に入手した外部データと比較した。</li> </ul>

## 連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、日鍛バルブ株式会社の2021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、日鍛バルブ株式会社が2021年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

### 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
  - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2021年6月25日

日鍛バルブ株式会社  
取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 吉 田 雅 彦  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 石 田 勝 也  
業務執行社員

### 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」に掲げられている日鍛バルブ株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第99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、日鍛バルブ株式会社の2021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。

### 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

### 歯車事業における固定資産の減損

連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項と同一内容であるため、記載を省略している。

### 固定資産の減損損失の認識の判定

注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、会社は、当事業年度末現在、貸借対照表上、有形及び無形固定資産を12,352,743千円計上しており、総資産の34.4%を占めている。

当該事項について、監査人が監査上の主要な検討事項と決定した理由及び監査上の対応は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項と同一内容であるため、記載を省略している。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
  - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。