

【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68期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

【会社名】 株式会社エヌエフホールディングス
(旧会社名 株式会社エヌエフ回路設計ブロック)

【英訳名】 NF HOLDINGS CORPORATION
(旧英訳名 NF CORPORATION)

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 高橋 常夫

【本店の所在の場所】 神奈川県横浜市港北区綱島東六丁目3番20号

【電話番号】 045 - 545 - 8101(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 吉沢 直樹

【最寄りの連絡場所】 神奈川県横浜市港北区綱島東六丁目3番20号

【電話番号】 045 - 545 - 8101(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 吉沢 直樹

【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64期	第65期	第66期	第67期	第68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)	7,044,642	10,098,244	12,011,876	13,231,498	10,651,004
経常利益 (千円)	586,478	1,109,429	1,431,719	1,540,109	738,299
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	380,638	822,329	952,154	981,215	444,212
包括利益 (千円)	408,572	853,667	913,449	935,058	613,803
純資産額 (千円)	7,428,068	8,155,943	9,675,078	11,863,814	12,801,790
総資産額 (千円)	10,806,589	14,455,651	15,977,746	18,255,066	18,826,568
1株当たり純資産額 (円)	1,182.93	1,298.87	1,443.78	1,580.29	1,643.91
1株当たり当期純利益 (円)	60.62	130.96	147.81	146.31	64.62
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	147.70	-	64.60
自己資本比率 (%)	68.7	56.4	60.5	58.3	61.3
自己資本利益率 (%)	5.2	10.6	10.7	9.7	4.0
株価収益率 (倍)	12.8	26.0	11.1	10.2	31.5
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	369,525	1,881,217	1,302,200	1,464,495	411,818
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	253,959	165,160	383,275	1,022,201	237,835
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	1,393	562,100	72,890	1,542,665	1,037,242
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	685,412	2,169,691	3,161,506	5,146,465	5,534,054
従業員数 (人)	329	365	362	385	377
(外、平均臨時雇用者数) (人)	(109)	(108)	(109)	(111)	(121)

- (注) 1 売上高には、消費税等(消費税および地方消費税をいう。以下同じ)は含まれておりません。
2 64期及び65期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3 67期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
4 従業員数は就業人数を表示しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第64期	第65期	第66期	第67期	第68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
売上高及び営業収益 (千円)	5,688,761	7,788,733	9,936,058	10,801,647	4,738,342
経常利益 (千円)	518,779	711,429	1,198,624	1,391,923	2,199,258
当期純利益 (千円)	368,438	489,244	869,387	986,879	2,077,028
資本金 (千円)	2,000,000	2,000,000	2,379,964	3,044,385	3,317,200
発行済株式総数 (千株)	6,330	6,330	6,750	6,782	7,070
純資産額 (千円)	6,966,910	7,349,169	8,799,373	9,551,392	9,342,243
総資産額 (千円)	10,362,511	13,449,807	15,150,784	16,029,422	15,127,316
1株当たり純資産額 (円)	1,109.49	1,170.39	1,313.06	1,418.62	1,331.00
1株当たり配当額 (円)	20.00	25.00	35.00	30.00	30.00
(うち1株当たり中間配当額) (円)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益 (円)	58.67	77.91	134.96	147.16	302.15
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	134.86	-	302.05
自己資本比率 (%)	67.2	54.6	58.1	59.6	61.8
自己資本利益率 (%)	5.4	6.8	10.8	10.8	22.0
株価収益率 (倍)	13.2	43.6	12.2	10.1	6.7
配当性向 (%)	34.1	32.1	25.9	20.4	9.9
従業員数 (人)	201	202	204	194	62
(外、平均臨時雇用者数) (人)	(37)	(39)	(23)	(34)	(21)
株主総利回り (%)	123.87	537.44	269.27	249.14	339.16
(比較指標: JASDAQ INDEX スタンダード) (%)	(122.22)	(161.75)	(141.11)	(123.98)	(176.17)
最高株価 (円)	928	3,985	3,495	3,240	2,424
最低株価 (円)	572	670	1,326	1,316	1,350

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 64期及び65期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3 67期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

4 従業員数は就業人数を表示しております。

5 66期の1株当たり配当額には創立60周年記念配当10円を含んでおります。

6 最高株価及び最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

2【沿革】

年月	概要
1963年8月	東京都大田区に(株)エヌエフ回路設計ブロック設立(1959年に設立した(有)エヌエフ回路設計ブロックを改組)
1970年5月	愛知県名古屋市に名古屋出張所(現 名古屋営業所)を設置
1971年1月	神奈川県横浜市港北区に新工場完成、操業開始
1974年1月	本社機構を神奈川県横浜市港北区に移転
1974年4月	汎用電気計測器の生産合理化を図るため、関係会社エヌエフエンジニアリング(株)(現名称 (株)NFエンジニアリング。以下同じ)を設立
1979年4月	本社工場社屋を増築完成
1981年9月	東京都国立市に西東京営業所を設置
1983年3月	茨城県水戸市に水戸営業所を設置
1984年11月	本社敷地内に工場を増設
1986年10月	関係会社山口エヌエフ電子(株)(現名称 (株)NFデバイステクノロジー。以下同じ)を設立
1987年8月	大阪府茨木市に大阪支店(現 大阪営業所)を設置
1987年8月	福岡県福岡市に大阪支店九州出張所(現 福岡営業所)を設置
1988年5月	本店を東京都大田区より神奈川県横浜市港北区に移転
1988年9月	埼玉県大宮市に北関東営業所を設置
1990年4月	日本証券業協会に株式を店頭登録
1990年6月	本社敷地内に工場を新・増設
1991年7月	宮城県仙台市に仙台営業所を設置
1993年4月	関係会社(株)エヌエフカスタムサービス(現名称 (株)NFカスタムサービス。以下同じ)を設立
1997年3月	ISO9001認証取得
1999年7月	本社隣接土地及び建物を購入
1999年12月	関係会社エヌエフエンジニアリング(株)と(株)エヌエフカスタムサービスを本社隣接地へ集結
2003年1月	本社隣接土地購入
2003年1月	上海駐在員事務所(上海代表処)開設
2003年7月	西東京・水戸・北関東営業所を統合し、埼玉県川口市に関東営業所を設置
2004年3月	ISO14001認証取得
2004年6月	本社隣接土地に新工場完成、操業開始
2004年11月	深セン代表処開設
2004年12月	日本証券業協会の店頭登録を取消し、ジャスダック証券取引所に株式を上場
2006年8月	中国上海市に関係会社恩乃普電子商貿(上海)有限公司を設立
2010年1月	宮城県仙台市に計測ラボラトリーを開設
2010年4月	ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所の合併に伴い、大阪証券取引所(JASDAQ市場)に株式を上場
2010年10月	大阪証券取引所 JASDAQ市場、NEO市場およびヘラクレス市場の統合に伴い、大阪証券取引所 JASDAQ(スタンダード)に株式を上場
2011年9月	中国上海市に計測ラボラトリーを開設
2011年9月	関係会社山口エヌエフ電子(株)に第2工場を増設
2013年3月	関係会社エヌエフ商事(株)(現名称 (株)NFテクノコマース)を設立
2013年7月	大阪証券取引所の現物市場の東京証券取引所への統合に伴い、東京証券取引所 JASDAQ(スタンダード)に株式を上場
2013年10月	(株)千代田(現名称 (株)千代田エレクトロニクス)の発行済株式を100%取得し完全子会社化
2014年7月	東京都豊島区池袋に東日本営業部を設置
2015年3月	資本金を910百万円から953百万円に増資

2015年4月	広島県広島市に広島営業所を設置
2015年5月	関係会社(株)NFデバイステクノロジーに工場を増設
2015年6月	資本金を2,000百万円に増資
2016年1月	本社工場設備を更新
2017年3月	山口県山口市に土地及び建物を購入
2017年4月	(株)計測技研の発行済株式を100%取得し完全子会社化
2017年6月	山口県山口市に山口事業所を開設
2019年12月	関係会社(株)NFプロッサムテクノロジーズを設立
2020年1月	会社分割により、(株)NFプロッサムテクノロジーズへ蓄電池システム事業を承継
2020年2月	当社および伊藤忠商事株式会社が、(株)NFプロッサムテクノロジーズの第三者割当増資をそれぞれ引受け(当社所有割合60%)
2020年4月	関係会社(株)エヌエフ回路設計ブロック準備会社を設立
2020年10月	会社分割により持株会社へ移行し、商号を(株)エヌエフホールディングスに変更するとともに、(株)エヌエフ回路設計ブロック準備会社へ電子計測制御・電源システム・電子デバイス・応用システムの各事業を承継
	(株)エヌエフ回路設計ブロック準備会社の商号を(株)エヌエフ回路設計ブロックに変更

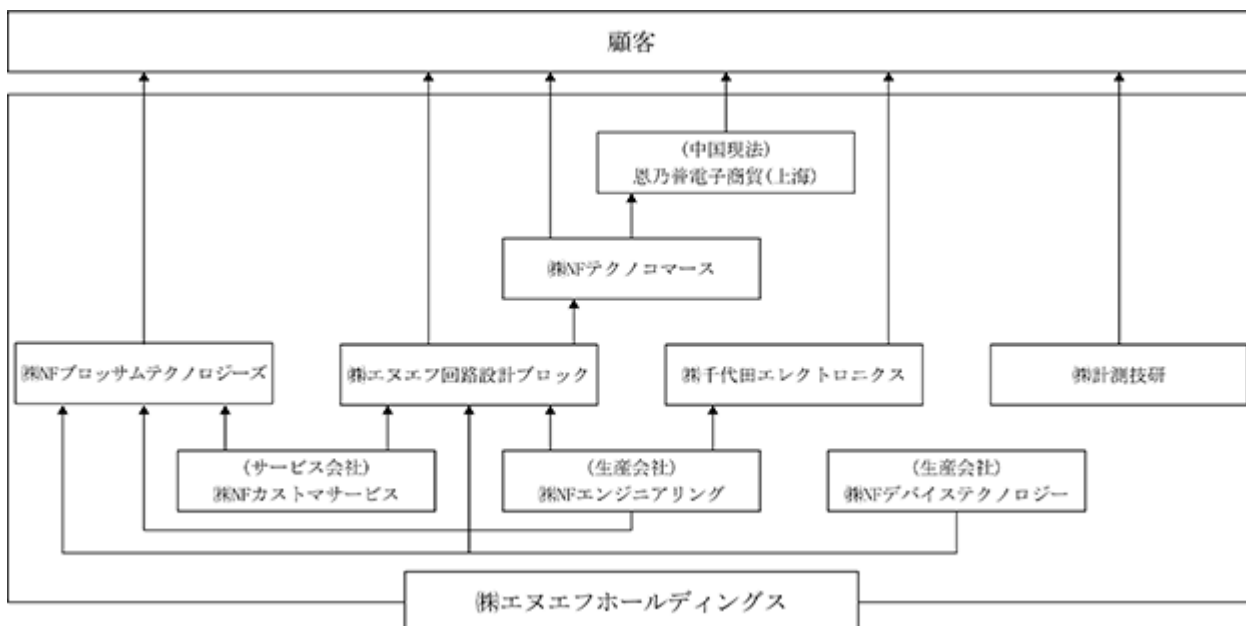
3【事業の内容】

当企業集団は株式会社エヌエフホールディングス(当社)及び連結子会社8社により構成されており、事業は、計測制御デバイス関連、電源パワー制御関連、環境エネルギー関連等の機器等の開発、製造、販売、およびこれらに付帯する校正・修理サービス等を行っております。

なお、当社グループは単一セグメントであるため、営業の分野別で記載しており、事業内容と当社及び主要な関係会社の当該事業にかかる位置付けは、次のとおりであります。

区 分	主 要 製 品 等	主要な会社
計測制御 デバイス 関連分野	信号発生器、周波数特性分析器、微小信号測定器、インピーダンス測定器、地震計測関連機器、各種機能モジュール(フィルタ、増幅器、位相検波器、ピエゾドライバ、電流/電圧変換器、カスタム機能モジュール)	(株)エヌエフ回路設計ブロック (株)計測技研 (株)NFテクノコマース (株)NFデバイステクノロジー (株)NFエンジニアリング
電源パワー制御 関連分野	交流電源、直流電源、表面処理用電源、一般産業用電源、バイポーラ電源、電子・電気部品関連、自動車関連、家電関連、社会インフラ関連、カスタム電源	(株)エヌエフ回路設計ブロック (株)千代田エレクトロニクス (株)NFテクノコマース (株)NFデバイステクノロジー (株)NFエンジニアリング
環境 エネルギー 関連分野	蓄電システム、保護リレー試験器	(株)エヌエフ回路設計ブロック (株)NFプロッサムテクノロジーズ (株)NFデバイステクノロジー (株)NFテクノコマース
校正・修理 分野	校正・修理サービス	(株)エヌエフ回路設計ブロック (株)千代田エレクトロニクス (株)NFプロッサムテクノロジーズ (株)NFカスタムサービス 恩乃普電子商貿(上海)有限公司

以上の企業集団について図示すると次のとおりであります。



4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
(株)エヌエフ回路設計ブロック	横浜市 港北区	400,000	計測制御デバイス関連機器、 電源パワー制御関連機器、環 境エネルギー関連機器の開 発、製造、販売、校正・修理	100.0	経理・総務・生産業務の当社への 委託。 役員の兼任あり。
(株)千代田エレクトロニクス	埼玉県 蕨市	140,000	電源パワー制御関連機器の開 発、製造、販売、校正・修理	100.0	経理・総務・生産業務の当社への 委託。 役員の兼任あり。
(株)計測技研	栃木県 高根沢町	100,000	計測制御デバイス関連機器の 開発、製造、販売	100.0	経理・総務業務の当社への委託。 役員の兼任あり。
(株)NFプロッサムテクノロ ジーズ	横浜市 港北区	400,000	環境エネルギー関連機器の開 発、製造、販売、修理	60.0	経理・総務・生産業務の当社への 委託。 役員の兼任あり。
(株)NFテクノコマース	横浜市 港北区	100,000	計測制御デバイス関連機器、 電源パワー制御関連機器、環 境エネルギー関連機器の輸出 および販売	100.0	経理・総務業務の当社への委託。 役員の兼任あり。
(株)NFカスタムサービス	横浜市 港北区	30,000	計測制御デバイス関連機器、 電源パワー制御関連機器、環 境エネルギー関連機器の校 正・修理、設備診断	100.0	経理・総務業務の当社への委託。 役員の兼任あり。
(株)NFデバイステクノロジー	山口県 山口市	200,000	計測制御デバイス関連機器、 半製品(基板)の製造	100.0	経理・総務業務の当社への委託。 役員の兼任あり。
(株)NFエンジニアリング	横浜市 港北区	40,000	計測制御デバイス関連機器、 電源パワー制御関連機器、環 境エネルギー関連機の製造	100.0	経理・総務業務の当社への委託。 役員の兼任あり。

(注)1 上記連結子会社のうち(株)エヌエフ回路設計ブロック、(株)NFプロッサムテクノロジーズ、(株)NFデバイステクノロジー、(株)NFエンジニアリングは特定子会社に該当します。

- 2 (株)エヌエフ回路設計ブロックについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が100分の10を超えております。

主要な損益情報等

(1) 売上高	2,766百万円
(2) 経常利益	75百万円
(3) 当期純利益	47百万円
(4) 純資産額	1,581百万円
(5) 総資産額	4,553百万円

- 3 (株)NFプロッサムテクノロジーズについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が100分の10を超えております。

主要な損益情報等

(1) 売上高	4,246百万円
(2) 経常利益	203百万円
(3) 当期純利益	139百万円
(4) 純資産額	3,158百万円
(5) 総資産額	3,766百万円

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

セグメントを記載していないため部門別の従業員数を示すと次のとおりであります。

2021年3月31日現在

部門の名称	従業員数(人)
製造部門	221 (92)
販売部門	94 (8)
管理部門	62 (21)
合計	377 (121)

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時従業員(嘱託社員およびパートタイム社員)は()内に当連結会計年度における平均人数を外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

2021年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
62 (21)	45.0	10.0	6,978,330

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時従業員(嘱託社員およびパートタイム社員)は()内に当事業年度における平均人数を外数で記載しております。
- 2 当社の従業員数は前事業年度末から132名減少しております。これは、2020年10月1日付で、会社分割により持株会社へ移行し、(株)エヌエフ回路設計ブロック準備会社(同日付で商号を(株)エヌエフ回路設計ブロックに変更)へ電子計測制御・電源システム・電子デバイス・応用システムの各事業を承継させたことによるものであります。
- 3 平均年間給与は基準外賃金及び賞与を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

当社グループの一部の会社において労働組合が組織されています。労使関係は円満に推移しており、特記すべき事項はありません。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 会社の経営の基本方針

当社は、創業以来「ユニーク&オリジナル」をモットーに、お客様に満足いただくことを行動指針の第一に掲げ、当社が得意とするアナログ技術をベースに、最先端のエレクトロニクス技術を駆使した製品を提供することによって、エレクトロニクス産業の発展とこれを通じた社会への貢献を目標にまいりました。

そして、事業への地道な取り組み実績を各方面から評価いただくことができました。この信頼を礎に、現在では家電・自動車・航空宇宙から電力などの社会インフラにいたる幅広い産業分野を対象に事業を展開しております。

特に、最近では創業以来培ってきた独創技術を核として「計測・制御の独創技術で未来のテクノロジーを支えます。」とのミッションステートメントのもと、先端技術開発に貢献できる製品開発とトータルソリューション営業体制を確立し、「市場から期待される企業」を目指しております。

(2) 目標とする経営指標

当社グループは、技術開発力の向上、営業力の強化及びコスト競争力の改善に取り組むことで、持続的な売上成長と安定して売上高営業利益率10%以上を目指し、経営環境の変化に強靱で中長期的に安定した企業成長の実現に力を注いでまいります。

(3) 中長期的な会社の経営戦略

当社は計測制御デバイス、電源パワー制御、環境エネルギーの3事業を柱として幅広い顧客市場に、独創技術を核とした競争力の高い製品を提供することで、設備投資の影響を受けにくいビジネスモデルの構築等を通じて、経営基盤を更に磐石にすることを目指しています。

既存事業領域においては大きな伸びが期待できない中で、新たな事業領域開拓に向けた技術開発と市場開拓に注力し、着実な成長を図ってまいります。

生産ネットワークの活用・刷新と生産子会社の生産改革等により、生産効率の向上、コスト体質の強化を一層図ってまいります。

(4) 会社の対処すべき課題

当社グループとしては、このような持続可能な社会への変革に貢献するとともに、事業の強靱化と成長発展できる体制を構築し、足元の安定した経営利益を担保しつつ、中長期的により一層の企業価値増大を目指してまいります。

新型コロナウイルス感染症拡大の波が断続的に訪れ厳しい経済環境が続く状況に対しては、業務全般の効果・効率を一層高め、販売力、生産力、開発力の有効性を高めてまいります。

営業面では、新常态のデジタル営業の更なる推進と、代理店との連携を一層強化する一方、顧客へのソリューション活動を強力に展開し、営業基盤をさらに強固なものにしてまいります。

生産面では、山口拠点を中核にしたグループ生産プラットフォームの強化を図り、生産性向上、原価低減と納期短縮など収益体質の強化に取り組んでまいります。

開発面では、重点テーマの絞り込みにより選択と集中を行い、既存領域における開発力の強化を図る一方、成長市場における新規事業領域開拓、次世代に向けた技術開発に注力してまいります。また、強靱で創造性の高い企業体質の維持向上に向けては、優秀な人材の確保とその育成が重要であり、足元の厳しい経営環境においても採用及び教育は強化してまいります。

2【事業等のリスク】

当社グループの経営成績、株価及び財務状況等のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のあるリスクには以下のようなものがあります。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経済状況の変動

当社グループが開発・製造する製品は研究開発用、製造ライン向けが主体ですので、設備投資動向により当社グループの事業、業績及び財務状態に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 価格競争

当社グループが属する業界でも価格競争が激化しており、継続的にコストダウンに取り組まないと価格競争力を失い、当社グループの事業、業績及び財務状態が悪影響を被る可能性があります。

(3) 技術領域における競争

当社グループは、新製品をタイムリーに開発、提供し続けていく方針ですが、当社グループの事業分野においても技術力が重要な競争要因となっており、技術力を継続的に維持発展させることができない場合には競争力を失い、当社グループの事業、業績及び財務状態が悪影響を被る可能性があります。

(4) 有能な人材確保における競争

当社グループの将来発展は、開発・生産・販売、マネジメント分野などにおける優秀な人材の確保に大きく依存していますが、優秀な人材の確保に向けた競争は激しく、この競争に劣後する場合には、当社グループの事業、業績及び財務状態が悪影響を被る可能性があります。

(5) 製品の欠陥

当社グループは、ISO9001認証のほか、独自の社内基準を設けて各種の製品の開発・製造を行っていますが、万が一欠陥が発生した場合には、当社グループの社会的評判をはじめ事業、業績及び財務状態が悪影響を被る可能性があります。

(6) 特定の製品や取引先への依存

当社グループは蓄電システムを伊藤忠商事(株)に販売しておりますが、その売上高は連結売上高の一定の割合を占めており、今後の販売状況や製品市場の動向などにより、当社グループの業績が変動する可能性があります。

(7) 企業機密の漏洩

当社グループでは、顧客から受領したのものも含めて開発・生産・販売、マネジメントなどに係る様々な機密を取り扱っているため、機密管理の仕組みは整えていますが、機密漏洩の結果、顧客からの信頼喪失をはじめ競争力の低下により当社グループの事業、業績及び財務状態が悪影響を被る可能性があります。

(8) 安全保障輸出管理規制

当社グループが開発・製造した製品の一部に本規制の対象となるものがあり、独自の社内基準を設けて輸出管理を行っていますが、万が一違反が発生した場合には、法的制裁は勿論、社会的批判を招き、当社グループの事業、業績及び財務状態が悪影響を被る可能性があります。

(9) 自然災害等の発生

当社グループは大規模な自然災害の発生により、事業活動が一定期間に亘り停止することにより、当社グループの事業、業績及び財務状態が悪影響を被る可能性があります。また、新型コロナウイルス感染症の拡大による事業活動及び業績への影響は、生産面において原材料の調達等大きな影響は起きていないものの、事態が長期にわたり収束されないことや深刻化した場合、原材料等の調達や生産活動の遅延や停止、販売活動の低下なども想定されることから、事業活動及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルスの感染拡大が続き、感染対策と経済活動の両立が図られたものの、収束に向かう兆しは見えず、経済活動や消費活動が低迷し、極めて厳しい状況となりました。また、米中貿易摩擦の影響が引き続き懸念され、経済活動の先行きが不透明な状況となっております。当社グループの事業環境は、コロナ禍の中、家庭用製品の営業活動が停滞し、研究開発用機器や生産設備用装置の販売も低調に推移し、全般的に厳しい状況が続きました。

このような経営環境下、当社グループにおきましては、足元の事業である計測制御デバイス、電源パワー制御、環境エネルギー関連分野において、新商品の投入や新常态でのデジタル営業展開に注力し、生産性や業務の効果効率向上など企業活動の強靭化に取り組みました。一方、持続的な企業価値増大を図るべく、持株会社化による事業や経営基盤の強化、将来成長に向けての基礎研究投資や技術開発強化に取り組みました。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は10,651百万円（前年同期比19.5%減）、損益面では経常利益738百万円（前年同期比52.1%減）、当期純利益は500百万円（前年同期比51.0%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は444百万円（前年同期比54.7%減）となりました。

当社グループは、電子電気機器等の製造、販売を行っており、セグメントは単一となります。なお、当社グループにおける製品関連分野別売上の概要は、次のとおりとなります。

計測制御デバイス関連分野

計測制御デバイス関連分野では、電子計測器は周波数特性分析器・微小信号測定器関連・地震計測器などの大学や公的研究機関向けが順調に推移し、電子デバイスは量子コンピュータなどの先端研究向けが伸長しました。一方、経済活動の停滞による需要の減少などで、一般産業向けが全般的に低調に推移しました。

以上の結果、計測制御デバイス関連事業分野の売上高は2,365百万円（前年同期比4.0%減）となりました。

電源パワー制御関連分野

電源パワー制御関連分野では、開発試験用の交流電源や汎用直流電源が堅調に推移したものの、経済活動の停滞による需要の減少などで、一般産業向けの交流電源や表面処理用直流電源が全般的に落ち込みました。

以上の結果、電源パワー制御関連事業分野の売上高は3,133百万円（前年同期比12.1%減）となりました。

環境エネルギー関連分野

環境エネルギー関連分野では、電力系統用保護リレー試験器が需要家用途は堅調に推移したものの、産業用途が落ち込み、また、家庭用蓄電システムなども販売活動の停滞で落ち込みました。

以上の結果、環境エネルギー関連事業分野の売上高は4,776百万円（前年同期比30.5%減）となりました。

校正・修理分野

校正・修理分野では、販売製品のメンテナンスサービスに注力し、売上高は376百万円（前年同期比14.2%増）となりました。

財政状態の状況

当連結会計年度末の総資産は、売上債権などが減少したものの、現金及び預金、たな卸資産、固定資産などの増加により、前連結会計年度末と比較して571百万円増加し、18,826百万円となりました。

負債は前連結会計年度末と比較して366百万円減少し、6,024百万円となりました。

純資産は前連結会計年度末と比較して937百万円増加し、12,801百万円となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物は前連結会計年度末に比べ387百万円増加し、5,534百万円となりました。

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す。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは411百万円の支出となりました。

これは主に、税金等調整前当期純利益763百万円、売上債権の減少546百万円、減価償却費216百万円などにより増加したものの、法人税等の支払532百万円、仕入債務の減少815百万円、棚卸資産の増加347百万円などにより減少したことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは237百万円の支出となりました。

これは主に、有形・無形固定資産の取得による支出254百万円によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは1,037百万円の収入となりました。

これは主に、長期借入金の返済366百万円、配当金の支払201百万円などにより減少したものの、長期借入れによる収入1,100百万円、新株予約権の行使による株式の発行による収入542百万円などにより増加したことによるものです。

生産、受注及び販売の実績

当社グループは単一セグメントであるため、営業の分野別で記載しております。

a. 生産実績

当連結会計年度における生産実績を品目別に示すと、次のとおりであります。

区 分	生産高(千円)	前年同期比(%)
計測制御デバイス	2,426,674	99.1
電源パワー制御	2,224,133	64.6
環境エネルギー	5,443,252	76.4
校正・修理	339,401	102.9
合計	10,433,461	78.2

- (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。

b. 受注実績

当社グループは、原則として販売計画に基づく生産計画によって生産をしており、記載を省略しております。

c. 販売実績

当連結会計年度における販売実績を品目別に示すと、次のとおりであります。

区 分	販売高(千円)	前年同期比(%)
計測制御デバイス	2,365,301	96.0
電源パワー制御	3,133,135	87.9
環境エネルギー	4,776,014	69.5
校正・修理	376,552	114.2
合計	10,651,004	80.5

- (注) 1 金額は、販売価格によっております。
2 主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合

相手先	前連結会計年度 (2019年4月1日 2020年3月31日)		当連結会計年度 (2020年4月1日 2021年3月31日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
伊藤忠商事株式会社	6,118,634	46.2	4,222,248	39.6

- 3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による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。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

経営成績等の状況に関する認識および分析・検討内容

イ．経営成績

当連結会計年度の新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済活動や消費活動の低迷の影響を受け、売上高は一般的に低迷し、前年同期比2,580百万円減少し、10,651百万円となりました。

売上総利益は変動費率の低減等による費用削減に努めたものの、売上高の減少により、前年同期比674百万円減少し、3,471百万円となりました。

販売費および一般管理費は研究開発費の増加等により、前年同期比154百万円増加した結果、営業利益は前年同期比828百万円減少し、704百万円となりました。

営業外損益は受取配当金の増加等により前年同期比25百万円増加し、経常利益は前年同期比802百万円減少し、738百万円となりました。

当期純利益は前年同期比520百万円減少し、500百万円となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は前年同期比537百万円減少し、444百万円となりました。

経営指標とした売上高営業利益率の3年間の推移は、2019年3月期は11.9%、2020年3月期は11.6%、2021年3月期は6.6%となり、当連結会計年度は10%を下回る結果となりました。今後、技術開発力の向上による商品競争力の強化、生産の効率化による原価低減、営業力の強化による顧客提案力の向上等に努め、再び売上高を持続的な成長軌道にのせ、売上高営業利益率10%を早期に回復することを目指してまいります。

ロ．財政状態

財政状態につきましては、「(1)経営成績等の状況の概要 財政状態の状況」をご参照ください。

ハ．資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループでは、営業活動により得られたキャッシュフローおよび長期・短期のバランスに考慮した金融機関からの借入などを財源に、現在及び将来にわたる事業活動及び債務の返済などに必要な資金を確保するとともに、経済環境の急激な変化に耐える流動性の維持を図っております。また、国内グループ会社の資金については当社にて一元管理しており、必要に応じて当社より資金を融通しております。

今後も、事業活動に必要な資金の安定的な確保並びに適切な流動性の維持に努めてまいります。

ニ．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あたって用いた会計上の見積り及び仮定のうち、重要なものは「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(重要な会計上の見積り)」に記載しております。

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

当連結会計年度の研究開発費の総額は663百万円であります。

保護リレー試験器・プログラマブル交流電源等の当期投入製品および来期以降市場投入予定の新製品の開発や要素技術の開発を積極的に展開しました。

なお、当社グループは計測制御デバイス、電源パワー制御、環境エネルギー等の製造、販売及びこれに付帯する修理・校正サービス等を行っておりますが、単一セグメントであるため、セグメント情報との関連付けの記載は省略しております。

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額は254百万円となりました。主に、当社グループの中長期的な観点からの生産機能強化を見据えた機器等の取得によるものであります。

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)	事業の名称	設備の 内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人)	
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	工具器具 及び備品		合計
本社 (横浜市港北区)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 開発、製造、販 売、校正・修理	本社業務 施設 研究開発 設備	680,884	2,030	1,044,359 (5,360.66)		20,267	1,747,542	55[22]
山口事業所 (山口県山口市)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 製造	工場	287,896		89,229 (19,572.82)		8,913	386,039	6[0]
(株)千代田エレクトロニクス 埼玉事業所 (埼玉県蕨市)	電源パワー制御 校正・修理	賃貸設備	76,137	601	145,000 (723.96)		1,347	223,086	0[0]
(株)計測技研 本社 (栃木県塩谷郡)	計測制御デバイス 開発、製造、販売	賃貸設備	226,127		174,693 (5,587.41)		458	401,279	0[0]

(注) 1 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2 従業員数の[]は、臨時従業員数を外数で記載しております。

(2) 国内子会社

2021年3月31日現在

会社名 (所在地)	事業の名称	設備の 内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人)	
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	工具器具 及び備品		合計
(株)エヌエフ回路設計ブロック (横浜市港北区)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 開発、製造、販 売、校正・修理	研究開発設 備 販売設備		1,425			60,185	61,610	133[19]
(株)千代田エレクトロニクス (埼玉県蕨市)	電源パワー制御 開発、製造、販 売、校正・修理	研究開発設 備 販売設備	3,998	209	949 (31.55)		7,385	12,542	45[1]
(株)計測技研 (栃木県塩谷郡 高根沢町)	計測制御デバイス 開発、製造、販売	研究開発設 備 販売設備		0		954	1,247	2,202	30[0]
(株)NFプロッサムテクノロジー (横浜市港北区)	蓄電システム 開発、製造、販 売、修理	研究開発設 備 販売設備	1,746	629	390,323 (21,867.29)		29,298	421,998	36[9]
(株)NFテクノ コマース (横浜市港北区)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 輸出入、販売	販売設備					2,058	2,058	10[0]
(株)NFカスタ マサービス (横浜市港北区)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 校正・修理、設備 診断	校正・修理 用設備					4,597	4,597	12[8]
(株)NFデバイ ステクノロジー (山口県山口市)	計測制御デバイス 半製品 製造	生産設備	22,231	37,958	126,635 (12,468.95)		1,844	188,669	25[40]
(株)NFエンジ ニアリング (横浜市港北区)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 製造	生産設備	126	0			1,575	1,702	24[26]

- (注) 1 上記の金額には消費税等は含まれておりません。
2 従業員数の[]は、臨時従業員数を外数で記載しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、除却等の計画は次のとおりです。

(1)重要な設備の新設等

当社本社工場・山口事業所および連結子会社である㈱NFデバイステクノロジーで以下の投資を計画しております。

会社名	所在地	事業の名称	設備の内容	投資予定金額 (百万円)		資金調達 方法	着手及び 完了予定		完成後の 増加能力
				総額	既支払額		着手	完了	
提出会社	本社工場 (横浜市港北区)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 開発、製造、販 売、校正・修理	本社業務 施設 研究開発 設備	480	351	自己資金、 借入金、 新株予約権 の発行及び 行使による 調達資金	2019年 4月	2022年 3月	生産能力 増強 研究開発強 化
	山口事業所 (山口県山口 市)	計測制御デバイス 電源パワー制御 環境エネルギー 製造	工場	260	161	自己資金、 借入金、 新株予約権 の発行及び 行使による 調達資金	2018年 10月	2022年 9月	生産能力 増強
㈱NF デバイス テクノロジー	本社工場 (山口県山口 市)	計測制御デバイス 半製品 製造	生産設備	200	94	自己資金及 び提出会社 からの投融 資資金	2018年 10月	2023年 3月	生産能力 増強

- (注) 1 上記の金額には消費税等は含まれておりません。
 2 完成後の増加能力は、生産品目が多岐にわたりその算定が困難であるため、増加能力に代えて投資目的を記載しております。
 3 「提出会社からの投融資資金」は、新株予約権に係る調達資金を含む当社からの投融資資金を予定しております。
 4 ㈱NFプロッサムテクノロジーズにおいて、新工場建設に関し計画段階での詳細検討が継続中です。

(2)重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	20,000,000
計	20,000,000

【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	7,070,000	7,070,000	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	権利内容に何ら限定のない当 社における標準となる株式。 単元株式数は100株でありま す。
計	7,070,000	7,070,000	-	-

(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】

当該期間において、行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る新株予約権が次のとおり行使されております。

	第4四半期会計期間 (2021年1月1日から 2021年3月31日まで)	第68期 (2020年4月1日から 2021年3月31日まで)
当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数(個)		2,880
当該期間の権利行使に係る交付株式数(株)		288,000
当該期間の権利行使に係る平均行使価額等(円)		1,885.1
当該期間の権利行使に係る資金調達額(千円)		542,901
当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計(個)		7,400
当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数(株)		740,000
当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等(円)		1,874.8
当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額(千円)		1,387,321

(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)
2018年10月16日～ 2018年12月12日(注)1	420,000	6,750,000	379,964	2,379,964	379,964	781,102
2019年6月26日(注)2		6,750,000	620,035	3,000,000		781,102
2020年1月6日～ 2020年1月8日(注)1	32,000	6,782,000	44,385	3,044,385	44,385	825,487
2020年8月27日～ 2020年11月18日(注)1	288,000	7,070,000	272,814	3,317,200	272,814	1,098,302

(注)1 新株予約権の行使による増加であります。

2 繰越利益剰余金の額を620,035千円減少し、その全部を資本金に組み入れたことによるものです。

3 当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2021年5月31日)にかけて変更はありません。

(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	31	59	24	6	4,779	4,907	
所有株式数(単元)		7,425	3,345	6,842	6,479	84	46,443	70,618	8,200
所有株式数の割合(%)		10.51	4.74	9.69	9.17	0.12	65.77	100.00	

(注) 自己株式51,032株は、「個人その他」に510単元、「単元未満株式の状況」に32株含まれております。

(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(%)
エヌエフHD取引先持株会	神奈川県横浜市港北区綱島東6丁目3-20	613	8.73
東京中小企業投資育成株式会社	東京都渋谷区渋谷3丁目29-22	297	4.23
NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN (CASHPB) (常任代理人 野村證券株式会社)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM (東京都中央区日本橋1丁目13-1)	286	4.08
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7-1	219	3.12
バンク オブ ニューヨーク ジーシーエム クライアント アカウント ジエイピーアール デイ アイエスジー エフイー - エイシー (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	201	2.87
株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-12	183	2.61
エヌエフ回路設計ブロック社員持株会	神奈川県横浜市港北区6丁目3-20	164	2.34
高橋 常夫	神奈川県横浜市西区	163	2.34
田村 哲夫	東京都目黒区	148	2.11
北崎 哲也	神奈川県横浜市西区	135	1.93
計		2,411	34.35

(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 51,000		権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式
	(相互保有株式) 普通株式 4,400		同上
完全議決権株式(その他)	普通株式 7,006,400	70,064	同上
単元未満株式	普通株式 8,200		同上
発行済株式総数	7,070,000		
総株主の議決権		70,064	

(注)「単元未満株式」の欄には、当社所有の自己株式32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) 株式会社エヌエフホールディングス	神奈川県横浜市港北区 綱島東六丁目3番20号	51,000	-	51,000	0.72
(相互保有株式) 株式会社ファルコン	神奈川県横浜市神奈川 区西神奈川一丁目13番 12号	4,400	-	4,400	0.06
計	-	55,400	-	55,400	0.78

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(注) 当期間における取得自己株式には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取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 (千円)	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、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				
保有自己株式数	51,032		51,032	

(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による株式数は含めておりません。

3【配当政策】

当社の利益配分に関しては、かねてより中長期的な発展をも見据え、経営的、総合的観点から、将来の事業展開に備えるために必要な内部留保を確保しつつ株主の皆様へ安定した配当を継続実施することを基本方針としてきました。

今後も、この基本方針を堅持してまいります。将来にわたり企業を持続的に発展させていくためには業績等を総合的に勘案して内部留保や株主の皆様への配当金を如何にバランスさせていくかが重要と考えております。

このような観点から、剰余金の配当は、安定配当を基本に業績などを総合的に勘案して決定することとし、年1回行うことを基本としております。

当期の配当につきましては、1株あたり30円といたしました。

内部留保資金の用途につきましては、将来の事業展開への備えとしております。

なお、当社は中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

(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 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2021年6月24日 定時株主総会	210,569	30

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、「独創的な製品開発を通じて社会に貢献し、信頼される企業となること」を目指して創業した企業であり、その実現には、株主、投資家や顧客をはじめ、取引先、地域社会、社員等の各ステークホルダーと良好な関係を築き、顧客にご満足いただける製品を提供することによって、長期安定的な成長を遂げていくことが重要と考えてまいりました。

当社のコーポレート・ガバナンスも、こうした思想の延長上に構築・充実してきたものであり、倫理行動規範の制定や内部監査などによる法令違反行為の未然防止、執行役員制度導入による意思決定と執行の分離・迅速化、社外取締役・社外監査役の選任による取締役会・監査役会の機能強化、決算情報の適時開示などによるディスクロージャー等、健全な企業活動を推進しております。

これらの仕組みや体制に加え、当社の創業理念を経営陣・社員が共有・醸成していくことによって、高い倫理観に基づいた意思決定と業務の執行に努めています。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

(企業統治の体制の概要)

当社は監査役会設置会社です。

イ 当社の取締役会は、取締役6名(うち社外取締役2名)で構成され定例(原則として毎月1回)及び臨時に開催しており、経営の基本方針、経営計画、法令で定められた事項、その他経営に関する重要事項を決定するとともに、子会社取締役会から業務執行、事業及び財務状況の報告を受けること等を通じた子会社の監督を含め、グループの業務執行の状況を逐次監督する機能を果たしています。

また取締役会は、担当業務に関する責任者として執行役員を選任し、取締役会の決定する経営基本方針に基づく業務執行を行わせ、代表取締役会長及び取締役会の要請に基づいて、担当業務の執行状況を報告、意見具申させています。また、代表取締役会長は、執行役員を中心とする経営会議を主宰し、原則として毎月1回、経営基本方針の確認、業務執行上の課題や進捗状況等に関する審議、意思決定、情報共有を行い、基本方針の組織内への徹底を図っています。

ロ 監査役会は、社外監査役3名(うち常勤監査役2名)で構成されており、豊かな経営経験や知識等を備えた人材が就任し、監査役会において定めた監査方針、監査計画に基づいて、当社及び必要な場合には子会社の監査を行い取締役会に対して監査結果の報告、提言を行うほか、代表取締役会長との個別意見交換や内部統制監査室、会計監査人との意見交換を通じ、当社グループにおける業務執行に対して適切に、監査を行っています。

また、これらの監査が実効的に行われるよう取締役会議事録、稟議書等の重要な文書の閲覧、監査上必要な場合には取締役、使用人に対して説明を求める体制、監査役に対して報告した者が不利な扱いを受けないことを確保するためその異動や人事考課等に関して監査役が取締役にその理由開示を求めることができる体制等を設けています。

ハ 当社は、当社業務に精通した業務執行取締役と独立した立場の社外取締役からなる取締役会が、的確かつ迅速に重要な業務の執行決定と取締役による職務執行の監督を行うとともに、法的に強い監督権を有する監査役が、公正不偏の立場から、取締役の職務執行を監督し経営の監督機能の充実を図る体制が、経営の効率性と公正性を確保し、当社の健全で持続的な成長にとって有効であると判断しています。

(内部統制システムの整備の状況)

当社は、取締役会において内部統制システムの整備に関する基本方針を決定し、整備、運用してきましたが、2015年5月の改正会社法施行を機に2015年5月29日開催の取締役会において、改めて次のとおり基本方針を決議しました。この方針に基づいて、内部統制システムの充実、運用を引き続き進めていきます。

1. 当社および子会社の取締役および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制
 - (1) 当社および子会社（以下、グループという。）は、グループの経営理念、行動規範に則り、グループ全体のコンプライアンス体制の構築を図る。また、グループ役職員に対して、コンプライアンス教育・研修を継続的に実施する。
 - (2) コンプライアンスの責任者を任命し、グループのコンプライアンスを統括する委員会を所管させ、法令、会計原則、その他社会規範に適合するよう適時にグループのルールの見直しを行うことをはじめ、グループ横断的なコンプライアンス体制の整備および問題点の把握に努める。
 - (3) 代表取締役社長は、内部監査部門を直轄し、その指示に基づき業務執行状況の内部監査を行わせる。
 - (4) 社外の第三者、監査役、コンプライアンスの責任者等に対して、グループの使用人が直接通報できるグループの内部通報制度を構築する。
2. 当社ならびにその子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制
 - (1) グループの業務遂行が、法令、会計原則、その他社会規範に照らして適切なものとなるよう、取締役会は、業務の遂行状況を監督する。
 - (2) 取締役会は、子会社取締役会に定期的に業務執行、事業および財務の状況に関する報告を行わせる。
 - (3) 内部監査部門は、グループの業務の適正を確保するため、当社における内部監査に加え、必要な場合は代表取締役社長の指示に基づいて子会社の業務監査をも実施する。
 - (4) 子会社監査役は、当社の監査役と緊密な連携等の適切な体制を構築する。
3. 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制
 - (1) 当社は、株主総会議事録、取締役会議事録その他作成、保管が法定されている文書（電磁的記録を含む。）ならびに稟議書その他適正な業務執行を確保するために必要な文書および情報については、法令および規程等に基づいて、適切に作成、保存、管理する。
 - (2) 取締役、監査役は、前項の文書および情報を何時でも閲覧できるものとする。
4. 子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制
子会社取締役会は、取締役会に対して定期的に業務執行、事業および財務の状況に関する報告を行う。
5. 当社および子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制
 - (1) 取締役会は、グループの活動の持続発展を脅かすあらゆるリスクに対処すべく、リスクマネジメント体制を構築し、リスクの棚卸、リスクアセスメント、対応・軽減措置を行う。
 - (2) このため、グループコンプライアンスを統括する委員会に、グループが抱えるリスク棚卸の統括を行わせる。
 - (3) 取締役会は、リスク管理の状況について、子会社に定期的に報告させる。
 - (4) グループ役職員に対して、リスク管理に関する教育・研修を行う。
6. 取締役および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
 - (1) 執行役員制度を導入し、その業務執行責任を明確化するとともに、取締役会の意思決定の迅速な執行と取締役会の監督機能の強化を図る。
 - (2) 取締役会は、子会社の機関設計および業務執行体制について随時見直し、効率的にその業務が執行される体制が構築されるよう監督する。
 - (3) 内部監査部門は、財務報告の信頼性、コンプライアンスの観点に加え、業務の有効性・効率性の観点からも監査を実施する。
7. 監査役を補助すべき使用人（以下、補助使用人という。）の配置ならびにその取締役からの独立性および補助使用人に対する指示の実効性に関する事項
 - (1) 監査役が求めた場合には、補助使用人を監査役付として置くこととする。
 - (2) 補助使用人を置く場合、その任命・異動、人事評価および懲戒については、事前に監査役の意見を聴取し、これを尊重する。
 - (3) 監査役が必要かつ適切と認める場合には、補助使用人が監査役に同行して、取締役会その他の重要会議に出席する機会を確保しまたは代表取締役社長や会計監査人との意見交換の場に参加する機会を確保する。
 - (4) 補助使用人は、必要に応じて、弁護士、公認会計士等の監査業務に関する助言を受けることができる。
8. 取締役および使用人または子会社の取締役等および使用人もしくはこれらの者から報告を受けた者が監査役に報告をするための体制
 - (1) グループの取締役等および使用人は、監査役から求められた事項について速やかに報告を行う。
 - (2) 子会社の取締役会は、取締役会に対して定期的に業務執行、事業および財務の状況に関する報告を行う。
 - (3) 内部監査部門は、その監査計画や監査結果について、監査役の要請がある場合には意見交換を行う。
 - (4) グループの内部通報制度では、通報の窓口の一つを監査役とし、またこれ以外の通報窓口に対する通報があった場合はグループコンプライアンスを統括する委員会の委員長がこれを監査役に対して報告する。
9. 前項の報告をした者が当該報告をしたことを理由に不利な扱いを受けないことを確保するための体制
 - (1) 前項の報告をした者を不利に扱うことを禁止し、このことをグループ役職員に対する教育・研修において徹底する。
 - (2) 報告をした者の異動、人事考課および懲戒等に関して、監査役がその理由開示を求めた場合には、取締役はこれを開示しなければならない。
 - (3) グループ内部通報制度においては、通報者が通報の窓口以外への氏名非開示を希望する場合には、これを遵守する。
10. その他監査役が効率的に行われることを確保するための体制
 - (1) 監査役がその職務の執行について生ずる費用の前払いまたは支出した費用の償還、負担した債務の弁済を請求したときは、その費用等が監査役の職務の執行に関係しない場合を除き、これに応じる。
 - (2) 内部監査部門は、その監査計画や監査結果について、監査役の要請がある場合は監査役と意見交換を行

う。

以上

注 2018年6月26日の役員体制変更に伴い、同日以降は代表取締役会長が「内部統制システムの整備に関する基本方針」に記載された「代表取締役社長」の役割を担っております。

企業統治に関するその他の事項等

イ 責任限定契約

当社は、会社法第427条第1項に基づき、社外取締役及び社外監査役との間において、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しています。この契約において当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役及び社外監査役が責任の原因となった職務の執行について善意でかつ重大な過失がないときとし、損害賠償責任限度額は、法令の定める額としています。

ロ 取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨を定款で定めております。

ハ 取締役の選任の決議要件

当社は、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の決議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旨も定款に定めております。

ニ 取締役会で決議できる株主総会決議事項

a. 自己株式の取得の決議機関

当社は、機動的な資本政策を遂行できるよう、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。

b. 中間配当

当社は、機動的な配当政策を遂行できるよう、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

ホ 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める決議について、議決権を行使することが出来る株主の議決権の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。これは、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り、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

ヘ 株式会社の支配に関する基本方針

a. 会社の支配に関する基本方針について

当社は、当社の株主のあり方については、市場取引を通じて決せられるものであり、大規模買付行為への対応も、最終的には株主の皆様全体の意思に基づき行われるものと考えております。しかしながら、近時、わが国の資本市場における株式の大規模買付の中には、その目的等からみて、対象会社の企業価値ひいては株主共同の利益に資さない例も発生しております。当社は、このような不適切な大規模買付行為またはこれに類似する行為を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配するものとしては適切でないと考えております。

b. 会社の支配に関する基本方針の実現に資する取り組み

当社は、「独創的な製品開発を通じて社会に貢献し、信頼される企業となること」を目指して、株主の皆様やお客様を始め、取引先、地域社会、社員等の各ステークホルダーと良好な関係を築き、企業価値ひいては株主共同の利益を向上させることに取り組んでおります。

持続的な成長・発展を実現するためにはコーポレート・ガバナンスの充実が重要な経営課題という認識のもと、倫理行動規範の制定や内部監査などによる法令違反行為の未然防止、社外取締役・社外監査役の選任による取締役会・監査役会の機能強化等により健全な企業活動を推進しております。

c. 会社の支配に関する基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務および事業の方針の決定が支配されることを防止するための取り組み

当社は、2020年6月25日開催の定時株主総会決議に基づき、「当社株式の大規模買付行為に関する対応策」（以下「現プラン」といいます。）を継続導入しており、その概要は以下のとおりです。

イ．当社株式の大規模買付行為等

現プランにおける当社株式への大規模買付行為とは、特定株主グループの議決権割合を20%以上とすることを目的とする当社株式等の買付行為、または結果として特定株主グループの議決権割合が20%以上となる買付行為をいい、かかる買付行為を行う者を大規模買付者といいます。

ロ．大規模買付ルールの概要

大規模買付ルールとは、事前に大規模買付者が取締役に対して必要かつ十分な情報を提供し、取締役会による一定の評価期間が経過した後に大規模買付行為を開始する、というものです。

ハ．大規模買付行為がなされた場合の対応

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、取締役会は、仮に当該大規模買付行為に反対であったとしても、当該買付提案について反対意見を表明したり、代替案を提示することにより、株主の皆様を説得するに留め、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置はとりません。ただし、大規模買付ルールを遵守しない場合や、遵守されている場合であっても、当該大規模買付行為が会社に回復しがたい損害をもたらすなど、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうと取締役会が判断した場合には、対抗措置を取ることがあります。

ニ．独立委員会の設置

現プランを適正に運用し、取締役会によって恣意的な判断がなされることを防止し、その判断の客観性及び合理性を担保するため、独立委員会を設置しております。

ホ．現プランの有効期間等

現プランの有効期限は2023年6月開催予定の定時株主総会終結の時までとします。以降、現プランの継続（一部修正した上での継続を含む。）については定時株主総会の承認を経ることとします。ただし、有効期間中であっても、株主総会または取締役会の決議により現プランは廃止されるものとします。

d. 上記bおよびcの取り組みについての取締役会の判断およびその判断に係る理由

上記bの取り組みは、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を向上させる取り組みであり、また、上記cの取り組みは、イ）買収防衛策に関する指針の要件を充足していること、ロ）株主共同の利益を損なうものではないこと、ハ）株主意思を反映するものであること、ニ）独立性の高い社外者の判断を重視するものであること、ホ）デッドハンド型及びスローハンド型買収防衛策でないこと等から、いずれも、会社支配に関する基本方針に沿い、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に合致するものであり、当社役員の地位の維持を目的とするものではないと考えております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性9名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役会長	高橋 常夫	1947年10月13日	1992年8月 (株)本田技術研究所エグゼクティブ・チーフエンジニア 2001年7月 同社上席研究員 2002年6月 当社取締役 2002年7月 取締役副社長 2004年7月 代表取締役社長 2018年6月 代表取締役会長(現任)	注3	163
取締役	大滝 正彦	1952年12月23日	2004年6月 (株)東京三菱銀行業務監査室監査主任 2006年12月 当社総務法規部長 2007年4月 執行役員総務法規部長 2009年6月 取締役 2011年7月 常務取締役 2015年4月 執行役員副社長 2016年6月 専務取締役 2018年6月 代表取締役執行役員社長 2019年11月 取締役(現任) 2019年12月 (株)NFプロッサムテクノロジーズ代表取締役社長(現任) 2020年4月 内部統制監査室長(現任)	注3	75
取締役	長谷川 和宏	1961年1月4日	2009年7月 日本ビクター(株)横須賀事業所所長 2012年5月 エヌエフエンジニアリング(株)(現名称(株)NFエンジニアリング)取締役 2013年5月 同社代表取締役社長(現任) 2014年10月 当社執行役員 2014年10月 生産本部副本部長 2016年5月 生産物流本部長 2016年6月 執行役員常務 2018年4月 グループ生産管理本部長(現任) 2018年6月 取締役(現任) 2020年4月 グループBCM統括責任者(現任)	注3	11

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	吉沢 直樹	1964年9月29日	2016年4月 ㈱みずほ銀行グローバル人事業務部担当次長 2018年4月 当社グループ事業管理本部本部長付 2020年1月 当社秘書室長 2020年4月 グループ法務審査本部長 2020年7月 執行役員 2020年8月 経營業務本部長(現任) 2020年10月 執行役員常務(現任) 2021年6月 取締役(現任)	注3	-
取締役	釜道 紀浩	1979年2月14日	2006年4月 独立行政法人理化学研究所バイオ・ミメティックコントロール研究センター研究員 2007年4月 東京電機大学未来科学部助教 2011年4月 同大学未来科学部准教授 2020年6月 当社取締役(現任) 2020年10月 東京電機大学未来科学部教授(現任)	注3	0
取締役	豊玉 英樹	1950年6月1日	1992年4月 スタンレー電気㈱筑波研究所長 1996年6月 同社技術研修所長 1997年6月 同社取締役研究開発本部長 2005年6月 同社執行役員研究・開発・知的財産担当 2013年3月 ㈱ナカニシ常勤監査役(現任) 2019年4月 国立研究開発法人科学技術振興機構(JST)開発主監(現任) 2021年6月 取締役(現任)	注3	-
常勤監査役	池上 雅幸	1955年9月22日	1985年12月 ㈱本田技術研究所和光研究所入社 1996年6月 同社栃木研究所主任研究員 2010年4月 同社四輪R&Dセンター管理室 2018年6月 当社常勤監査役(現任) 2018年6月 当社独立委員会委員(現任)	注4	0
常勤監査役	浅原 眞	1934年9月25日	1982年6月 日本電気㈱電波応用事業部信頼性品質管理部長 1992年7月 同社電波応用事業部教育担当部長 1995年6月 当社監査役 2008年6月 当社独立委員会委員(現任) 2017年3月 当社常勤監査役(現任)	注4	22
監査役	辻 毅一郎	1943年9月18日	1988年12月 大阪大学教授 2005年5月 同大学総長補佐 2007年4月 同大学名誉教授 2007年8月 同大学理事 2008年8月 同大学理事・副学長 2012年6月 当社監査役(現任) 2012年6月 当社独立委員会委員(現任) 2017年4月 奈良学園大学学長(現任)	注4	5
計					278

- (注) 1 取締役釜道紀浩、豊玉英樹の2氏は、社外取締役であります。
- 2 監査役池上雅幸、浅原眞、辻毅一郎の3氏は、社外監査役であります。
- 3 取締役の任期は、2021年3月期に係る定時株主総会終結の時から2023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、2020年3月期に係る定時株主総会終結の時から2024年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

- 5 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役を1名選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (千株)
水井 潔	1961年4月3日	2003年4月 関東学院大学工学部・大学院教授 2010年4月 同大学工学部情報ネット・メディア工学科長 2013年4月 (改組に伴い)同大学理工学部教授(現任) 同大学理工学部理工学科情報学系長	

(注) 1 水井潔氏は、補欠の社外監査役であります。

- 2 補欠監査役の任期は、2021年3月期に係る定時株主総会終結の時から2022年3月期に係る定時株主総会開始の時までであります。

社外役員の状況

社外取締役は取締役6名のうち2名、監査役は3名全員が社外監査役であります。

社外取締役は、研究開発、企業経営における幅広い知識と経験をも有していることから、コンプライアンスをはじめとする取締役としての機能を適切に果たしうるものと考えております。

また、社外監査役は、企業経営や業界等に関する豊かな知識・経験を備えており、取締役の職務遂行をはじめ執行役員等の業務執行等経営全般に対する監視、監督等の機能を適切に果たしうるものと考えております。

社外監査役の浅原真氏は22千株、辻毅一郎氏は5千株を所有しておりますが、当社グループとの間に人的関係及び取引関係その他の利害関係はありません。

当社は社外取締役、社外監査役を選任するための当社からの独立性に関する基準または方針を独自に設けてはおりませんが、東京証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考として、一般株主との利益相反が生じるおそれがない独立した立場にあることを前提として選任を行っております。

社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査の相互連携並びに内部統制部門との関係

監査役は、内部監査部門と連携してグループ内の業務監査を実施しております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社における監査役監査は、取締役会並びに取締役・執行役員等の意思決定、業務遂行等に対する監視機能を果たすとともに、会計監査人との連携により監査の実効性を高めております。原則として毎月開催される月度取締役会および必要に応じて開催される臨時取締役会に参加しております（当該年度の取締役会開催回数は14回でしたが、常勤監査役2名は全てに参加、非常勤監査役1名は11回に参加をしました）。この他に執行領域組織の業務監査を計画的に行っております。また、監査役は、原則毎月開催される監査役会において相互に意見交換を行っております（当該年度の監査役会開催回数は15回でしたが、常勤監査役2名は全てに参加、非常勤監査役1名は13回に参加をしました）。

内部監査の状況

当社における内部監査は、代表取締役会長の直轄組織として設置した内部統制監査室（2名）が担当しており、随時代表取締役会長の指示に基づき、必要な場合には子会社を含めて、財務報告の信頼性、コンプライアンスの観点に加え、業務の有効性・効率性の観点から業務監査を実施しております。

監査役による監査と内部監査部門による監査はそれぞれ独立して適切に実施されておりますが、グループガバナンスが適切に機能するよう、監査結果について随時情報共有する等しています。

会計監査の状況

イ 監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

ロ 継続監査期間

1988年以降

ハ 業務を執行した公認会計士

由良 知久

川端 孝祐

ニ 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士7名、その他27名となります。

ホ 監査法人の選定方針と理由

監査法人の選定に際しては、会計監査業務を適正に遂行すると共に、当社が会計を行うための相談に応じて有益なアドバイスを提供することができる、高いレベルの知識と実務実行体制を有している法人を選定する方針です。当社では上記の方針に合致する監査法人として、EY新日本有限責任監査法人を選定しました。

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定し、取締役会は当該決定に基づき当該議案を株主総会に提出します。

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

ヘ 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役及び監査役会は、監査法人と連携して計算書類等に記載する経営数字の信憑性の確認する役割を担っており、そのために緊密な連携をする必要があります。この観点から、EY新日本有限責任監査法人は経営数字の信憑性を確認するための豊富な知識と経験と監査遂行能力を有する法人と評価しております。

監査報酬の内容等

イ 監査公認会計士等に対する報酬

区 分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬(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	28,600		32,000	-
連結子会社	3,600		4,740	-
計	32,200		36,740	-

ロ 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬（イを除く）

該当事項はありません。

ハ その他の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。

ニ 監査報酬の決定方針

当社は監査法人が適正な監査を実施するために必要な報酬を支払う方針です。実務的には、前年の監査内容とそのために発生した監査工数に関する情報を確認し、当年度の監査計画を遂行するために必要な報酬金額の妥当性を確認して協議決定しております。

ホ 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は監査法人、前年の監査内容とそのために発生した監査工数および当年度の監査計画を確認した上で、取り決めた報酬金額が妥当であるものと判断をしました。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

ア．取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針の決定方法

取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針については、取締役会において以下の方針を決議しております。

イ．決定方針の内容の概要

）基本方針

当社の取締役報酬は、持続的発展と中長期的な企業価値の向上に資する体系とし、個人別取締役の報酬決定に際しては、各取締役の役位、職責、並びに従業員給与水準等を総合的に勘案して定めた報酬テーブルと各取締役の評価に基づき適正な水準とすることを基本方針とします。

）報酬の算定方法の決定方針

取締役の基本報酬は、月度報酬および賞与から構成され、月度報酬は月例の固定金銭報酬、賞与は年一回の金銭報酬とします。

個人別取締役の月度報酬は、役位、職責、並びに従業員給与水準等を総合的に勘案し定められた取締役の月度報酬テーブルを基に、取締役相互の客観的な能力評価を加味して、決定するものとします。

個人別取締役の賞与は、役位、職責、並びに従業員年収水準等を総合的に勘案し定められた取締役の年収テーブルを基に、取締役相互の客観的な貢献度評価を加味して、決定された年収基準額から月度報酬年額を控除した額とするものとします。

なお、取締役の個人別の月度報酬および賞与は、基本方針および株主総会での決議との整合性を含めた検討を行い、取締役会が決定しておりますので、取締役の報酬等の内容は、当該方針に沿うものであると取締役会は判断しております。

ウ．取締役および監査役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

2007年6月27日開催の第54回定時株主総会において、取締役の報酬額は年額250百万円以内、監査役の報酬額は年額35百万円以内とご承認いただいております。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は4名、監査役の員数は3名（うち、社外監査役は3名）です。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる 役員の員数 (名)
		基本報酬	業績連動報酬	非金銭報酬等	
取締役 (社外取締役を除く)	73,962	73,962	-	-	3
社外役員	38,208	38,208	-	-	5

提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、株式の価値の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする株式を純投資目的である投資株式とし、それ以外を純投資目的以外の投資株式としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表 計上額の合計額 (千円)	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	19,800	5	19,800
非上場株式以外の株式	9	545,586	9	376,515

	当事業年度		
	受取配当金の 合計額(千円)	売買損益の 合計額(千円)	評価損益の 合計額(千円)
非上場株式	202	-	-
非上場株式以外の株式	18,963	-	-

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」(1976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」(1963年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

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

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(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

会計基準等の内容を適切に把握し、変更等についての確に対応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、刊行物等による情報の入手やセミナーへの参加を行っております。

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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,094,744	7,482,332
受取手形及び売掛金	3,738,826	3,192,132
商品及び製品	800,489	1,159,560
仕掛品	1,003,459	1,087,228
原材料	1,001,980	903,587
未収還付法人税等	-	175,196
その他	200,162	195,994
貸倒引当金	12,283	12,734
流動資産合計	13,827,379	14,183,297
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1 2,712,623	1 2,536,656
減価償却累計額	1,424,888	1,278,320
建物及び構築物(純額)	1,287,735	1,258,336
機械装置及び運搬具	462,169	445,178
減価償却累計額	398,476	402,321
機械装置及び運搬具(純額)	63,692	42,856
工具、器具及び備品	1,517,697	1,523,756
減価償却累計額	1,371,701	1,385,187
工具、器具及び備品(純額)	145,996	138,569
土地	1 1,949,105	1 1,951,082
リース資産	33,376	8,390
減価償却累計額	31,411	7,435
リース資産(純額)	1,964	954
その他(純額)	1,650	43,810
有形固定資産合計	3,450,144	3,435,610
無形固定資産		
ソフトウェア	54,612	49,548
ソフトウェア仮勘定	8,138	39,397
無形固定資産合計	62,751	88,945
投資その他の資産		
投資有価証券	2 528,860	2 708,074
繰延税金資産	305,902	337,446
その他	2 80,028	2 73,194
投資その他の資産合計	914,791	1,118,715
固定資産合計	4,427,687	4,643,271
資産合計	18,255,066	18,826,568

(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)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,261,785	975,135
電子記録債務	1,706,603	1,176,682
短期借入金	293,200	320,000
1年内償還予定の社債	20,000	10,000
リース債務	1,010	763
未払法人税等	299,746	131,240
賞与引当金	318,833	283,209
役員賞与引当金	43,051	53,250
製品保証引当金	26,535	11,940
その他	621,235	572,056
流動負債合計	4,592,001	3,534,279
固定負債		
社債	410,000	400,000
長期借入金	1 1,143,600	1 1,850,000
リース債務	954	190
長期預り保証金	12,674	12,674
退職給付に係る負債	128,096	137,872
長期未払金	76,362	62,060
資産除去債務	27,562	27,700
固定負債合計	1,799,250	2,490,499
負債合計	6,391,251	6,024,778
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,044,385	3,317,200
資本剰余金	1,040,218	1,313,033
利益剰余金	6,630,311	6,872,595
自己株式	23,395	23,395
株主資本合計	10,691,520	11,479,433
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	54,631	59,152
その他の包括利益累計額合計	54,631	59,152
新株予約権	2,727	-
非支配株主持分	1,224,197	1,263,204
純資産合計	11,863,814	12,801,790
負債純資産合計	18,255,066	18,826,568

【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	13,231,498		10,651,004
売上原価	2 9,086,163		2 7,179,012	
売上総利益	4,145,334		3,471,991	
販売費及び一般管理費	1,2 2,613,235		1,2 2,767,134	
営業利益	1,532,099		704,857	
営業外収益				
受取利息	682		246	
受取配当金	13,609		22,575	
助成金収入	-		8,330	
保険解約返戻金	1,794		4,419	
その他	14,905		20,976	
営業外収益合計	30,992		56,548	
営業外費用				
支払利息	15,408		14,542	
社債発行費	4,334		-	
創立費	1,078		2,976	
その他	2,160		5,588	
営業外費用合計	22,981		23,106	
経常利益	1,540,109		738,299	
特別利益				
固定資産売却益	3 43		3 127	
投資有価証券売却益	-		27,197	
特別利益合計	43		27,325	
特別損失				
固定資産除却損	4 3,742		4 2,403	
特別損失合計	3,742		2,403	
税金等調整前当期純利益	1,536,411		763,221	
法人税、住民税及び事業税	430,865		344,873	
法人税等調整額	85,402		81,671	
法人税等合計	516,268		263,201	
当期純利益	1,020,143		500,019	
非支配株主に帰属する当期純利益	38,928		55,807	
親会社株主に帰属する当期純利益	981,215		444,212	

【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	1,020,143	500,019
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	85,084	113,783
その他の包括利益合計	85,084	113,783
包括利益	935,058	613,803
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	896,130	557,996
非支配株主に係る包括利益	38,928	55,807

【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					その他の包括利益累計額		新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	その他の包括利益 累計額合計			
当期首残高	2,379,964	781,102	6,503,601	23,073	9,641,595	30,453	30,453	3,030	-	9,675,078
当期変動額										
新株の発行(新株 予約権の行使)	44,385	44,385			88,771					88,771
剰余金の配当			234,469		234,469					234,469
剰余金から資本金 への振替	620,035		620,035		-					-
非支配株主との取引に 係る親会社の持分変動		214,730			214,730					214,730
親会社株主に帰属 する当期純利益			981,215		981,215					981,215
自己株式の取得				322	322					322
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						85,084	85,084	303	1,224,197	1,138,809
当期変動額合計	664,421	259,116	126,710	322	1,049,925	85,084	85,084	303	1,224,197	2,188,735
当期末残高	3,044,385	1,040,218	6,630,311	23,395	10,691,520	54,631	54,631	2,727	1,224,197	11,863,814

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					その他の包括利益累計額		新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	その他の包括利益 累計額合計			
当期首残高	3,044,385	1,040,218	6,630,311	23,395	10,691,520	54,631	54,631	2,727	1,224,197	11,863,814
当期変動額										
新株の発行(新株 予約権の行使)	272,814	272,814			545,629					545,629
剰余金の配当			201,929		201,929					201,929
親会社株主に帰属 する当期純利益			444,212		444,212					444,212
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						113,783	113,783	2,727	39,007	150,063
当期変動額合計	272,814	272,814	242,283	-	787,912	113,783	113,783	2,727	39,007	937,975
当期末残高	3,317,200	1,313,033	6,872,595	23,395	11,479,433	59,152	59,152	-	1,263,204	12,801,790

【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)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	1,536,411	763,221
減価償却費	255,349	216,904
社債発行費	4,334	-
貸倒引当金の増減額(は減少)	52	450
製品保証引当金の増減額(は減少)	198,025	14,594
賞与引当金の増減額(は減少)	40,785	35,624
役員賞与引当金の増減額(は減少)	10,759	10,199
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	1,721	9,776
受取利息及び受取配当金	14,292	22,821
支払利息	15,408	14,529
固定資産売却損益(は益)	43	127
有形固定資産除却損	3,742	2,403
投資有価証券売却損益(は益)	-	27,197
長期未払金の増減額(は減少)	18,239	14,302
売上債権の増減額(は増加)	881,342	546,694
たな卸資産の増減額(は増加)	534,108	347,038
仕入債務の増減額(は減少)	324,153	815,764
保険解約返戻金	395	4,419
未払消費税等の増減額(は減少)	5,212	32,302
その他	130,837	137,743
小計	2,066,373	112,242
利息及び配当金の受取額	14,292	22,821
利息の支払額	15,289	14,816
法人税等の支払額	600,881	532,066
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,464,495	411,818
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	727,019	192,954
有形固定資産の売却による収入	43	311
無形固定資産の取得による支出	34,412	61,327
投資有価証券の取得による支出	241,855	16,991
投資有価証券の売却による収入	-	28,886
関係会社株式の取得による支出	20,539	-
その他の支出	5,651	4,212
その他の収入	7,234	8,452
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,022,201	237,835

(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)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入れによる収入	400,000	1,100,000
長期借入金の返済による支出	483,200	366,800
社債の発行による収入	395,665	-
社債の償還による支出	20,000	20,000
リース債務の返済による支出	4,058	1,010
自己株式の取得による支出	322	-
非支配株主からの払込みによる収入	1,400,000	-
非支配株主への配当金の支払額	-	16,800
新株予約権の行使による株式の発行による収入	88,468	542,901
配当金の支払額	233,887	201,048
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,542,665	1,037,242
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	1,984,959	387,588
現金及び現金同等物の期首残高	3,161,506	5,146,465
現金及び現金同等物の期末残高	1 5,146,465	1 5,534,054

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数

8社

(2) 連結子会社の名称

株式会社エヌエフ回路設計ブロック
株式会社千代田エレクトロニクス
株式会社計測技研
株式会社NFプロッサムテクノロジーズ
株式会社NFテクノマース
株式会社NFカスタムサービス
株式会社NFエンジニアリング
株式会社NFデバイステクノロジー

なお、当連結会計年度より、新たに設立した株式会社エヌエフ回路設計ブロック準備会社(2020年10月1日付で「株式会社エヌエフ回路設計ブロック」に商号変更)を連結の範囲に含めております。

(3) 主要な非連結子会社名

恩乃普電子商貿(上海)有限公司
株式会社山陽エヌエフ販売

株式会社山陽エヌエフ販売は、2021年4月1日付で山陽電子機器株式会社より社名変更いたしました。

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社は、合計の総資産、売上高、当期純損益および利益剰余金等がいずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2 持分法の適用に関する事項

持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社等の名称

恩乃普電子商貿(上海)有限公司
株式会社山陽エヌエフ販売
株式会社ファルコン

株式会社山陽エヌエフ販売は、2021年4月1日付で山陽電子機器株式会社より社名変更いたしました。

持分法を適用しない理由

持分法非適用会社は、それぞれ当期純損益(持分法に見合う額)及び利益剰余金(持分法に見合う額)等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

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

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

たな卸資産

イ 商品・製品

主として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基づく簿価切下げの方法）

□ 原材料

移動平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）

八 仕掛品

個別原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）

(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(附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3年～50年

工具器具及び備品 2年～20年

無形固定資産（リース資産を除く）

イ 市場販売目的のソフトウェア

見込販売期間（3年）に基づく定額法によっております。

□ 自社利用のソフトウェア

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、残存価額をゼロとして算定する定額法によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れ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検討し、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給に備えるため、将来の支給見込額の当連結会計年度における負担額を計上しております。

役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、将来の支給見込額の当連結会計年度における負担額を計上しております。

製品保証引当金

製品の販売に係る一定期間内の無償サービスに要する費用の支出に備えるため、当該費用の発生割合および支出実績等を勘案した見積額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

確定拠出年金制度を採用しておりますが、旧制度における従業員の既得権を補償するため、55歳以上で退職する場合は一定金額を支給する特例制度を設けております。当該特例制度に関する支出に備えるため、当連結会計年度末における支給見込額を退職給付に係る負債に計上しております。

なお、一部の連結子会社は確定給付型退職給付制度による簡便法を採用しております。

(5) 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・フロー計算書上の現金同等物には、取得日から3ヶ月以内に満期の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりスクシカ負わない短期投資を計上しております。

(6) 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

税抜き方式によっております。

連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社及び一部の国内連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(重要な会計上の見積り)

1. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

繰延税金資産（純額） 337,446千円

（繰延税金負債と相殺前の金額は371,334千円であります。）

(2) その他見積りの内容に関する理解に資する情報

算出方法

将来減算一時差異に対して、将来の収益力に基づく課税所得及びスケジュールリングに基づき、繰延税金資産の回収可能性を判断しております。

主要な仮定

課税所得は次年度以降の事業計画に基づき見積りを行っております。

なお、新型コロナウイルス感染症の影響については、2022年3月期の一定の時期に収束に向かい正常化していくとの仮定のもと、課税所得などの見積りを行っております。

翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

主要な仮定について、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、課税所得の見積額が変動することで、繰延税金資産の回収可能性の判断に重要な影響を与える可能性があります。

2. 市場販売目的のソフトウェアの評価

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

市場販売目的のソフトウェア 39,711千円

(2) その他見積りの内容に関する理解に資する情報

算出方法

市場販売目的のソフトウェアは、減価償却を実施した後の未償却残高が翌期以降の見込販売収益の額を上回った場合、当該超過額は一時の費用又は損失として処理しております。当連結会計年度は、未償却残高が翌期以降の見込販売収益の額を上回るものは無いため、一時の費用又は損失として処理しておりません。

主要な仮定

見込販売収益は、市場販売目的のソフトウェアが組み込まれる製品に係る見込販売数量及び見込販売価格に基づいて見積もっております。

なお、新型コロナウイルス感染症の影響については、2022年3月期の一定の時期に収束に向かい正常化していくとの仮定のもと、見込販売収益の会計上の見積りを行っております。

翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

主要な仮定について、将来の不確実な経済条件の変動の結果によって影響を受ける可能性があり、前提とした状況が変化した場合、市場販売目的のソフトウェアの金額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予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

時価の算定に関する会計基準等

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

(1) 概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「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については、現時点で未定であります。

(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」の適用)

「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。

(連結貸借対照表関係)

1 担保に供している資産並びに担保付債務は次のとおりであります。

担保に供している資産

	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	192,022千円	182,991千円
土地	28,526千円	28,526千円
計	220,549千円	211,518千円

担保付債務

	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)
長期借入金	250,000千円	314,000千円

2 非連結子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(子会社株式)	37,017千円	37,017千円
その他(関係会社出資金)	16,154千円	16,154千円

(連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、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)
給与手当	923,192千円	1,022,966千円
賞与引当金繰入額	128,012千円	110,589千円
役員賞与引当金繰入額	43,051千円	53,250千円
福利厚生費	187,914千円	210,950千円
賃借料	94,159千円	123,293千円
減価償却費	67,244千円	94,244千円

2 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費は、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)
研究開発費	483,814千円	663,039千円

3 有形固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 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)
機械装置及び運搬具	43千円	96千円
工具、器具及び備品	-千円	31千円
計	43千円	127千円

4 有形固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
建物及び構築物	3,416千円	2,128千円
機械装置及び運搬具	- 千円	103千円
工具、器具及び備品	325千円	161千円
ソフトウェア	- 千円	11千円
計	3,742千円	2,403千円

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(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	122,561千円	136,714千円
組替調整額	- 千円	27,197千円
税効果調整前合計	122,561千円	163,911千円
税効果額	37,477千円	50,128千円
その他の包括利益合計	85,084千円	113,783千円

(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)	6,750,000	32,000	-	6,782,000

(変動事由の概要)

新株の発行(新株予約権の行使)

新株予約権行使による増加 32,000株

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)	50,876	156	-	51,032

(変動事由の概要)

単元未満株式の買取りによる増加 156株

3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(千円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	第2回新株予約権(2018年10月15日発行)	普通株式	320,000		32,000	288,000	2,727
合計			320,000		32,000	288,000	2,727

(変動事由の概要)

第2回新株予約権の権利行使による減少 32,000株

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年6月25日 定時株主総会	普通株式	234,469	35	2019年3月31日	2019年6月26日

(注) 1株当たり配当額には創立60周年記念配当10円が含まれております。

(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25日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	201,929	30	2020年3月31日	2020年6月26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)	6,782,000	288,000	-	7,070,000

(変動事由の概要)

新株の発行(新株予約権の行使)

新株予約権行使による増加 288,000株

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)	51,032	-	-	51,032

3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる 株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	増加	減少	当連結 会計年度末	
提出会社	第2回新株予約権 (2018年10月15日発行)	普通株式	288,000		288,000		
合計			288,000		288,000		

(変動事由の概要)

第2回新株予約権の権利行使による減少 288,000株

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2020年6月25日 定時株主総会	普通株式	201,929	30	2020年3月31日	2020年6月26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24日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	210,569	30	2021年3月31日	2021年6月25日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、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)
現金及び預金勘定	7,094,744千円	7,482,332千円
預金期間が3ヶ月を超える定期預金	1,948,278千円	1,948,278千円
現金及び現金同等物	5,146,465千円	5,534,054千円

(リース取引関係)

- 1 ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1)リース資産の内容

- ・有形固定資産

主として、建物附属設備であります。

(2)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、残存価額をゼロ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、資金計画に基づき必要な資金を銀行借入や社債発行により調達し、一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

受取手形及び売掛金

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。

投資有価証券

投資有価証券は、主に純投資目的の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

支払手形及び買掛金、電子記録債務

営業債務である支払手形及び買掛金、電子記録債務は、一部に外貨建てのものがあり、為替変動リスクに晒されております。

借入金及び社債

借入金及び社債の償還日は決算日後最大で5年後であり、このうち一部は変動金利のため金利変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については、販売管理規程に従い取引先ごとの信用情報を定期的に把握し、回収懸念の軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券及び投資有価証券については、定期的に時価や財務状況を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

各部署からの報告に基づき、財務所管部署が資金繰計画を作成・更新するとともに手元資金の充実を図るなど、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算出された価額が含まれており、当該価額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事により、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、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（注2参照）。

前連結会計年度（2020年3月31日）

（単位：千円）

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	7,094,744	7,094,744	-
(2) 受取手形及び売掛金	3,738,826	3,738,826	-
(3) 投資有価証券 その他有価証券	443,377	443,377	-
(4) 支払手形及び買掛金	(1,261,785)	(1,261,785)	-
(5) 電子記録債務	(1,706,603)	(1,706,603)	-
(6) 社債	(430,000)	(421,719)	8,280
(7) 長期借入金	(1,436,800)	(1,439,110)	2,310

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

当連結会計年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	7,482,332	7,482,332	-
(2) 受取手形及び売掛金	3,192,132	3,192,132	-
(3) 投資有価証券 その他有価証券	622,592	622,592	-
(4) 支払手形及び買掛金	(975,135)	(975,135)	-
(5) 電子記録債務	(1,176,682)	(1,176,682)	-
(6) 社債	(410,000)	(405,173)	4,826
(7) 長期借入金	(2,170,000)	(2,162,859)	7,140

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(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、株式は取引所の価格によっております。

(4) 支払手形及び買掛金、(5)電子記録債務

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。

(6) 社債

元利金の合計額を、新規に同様の社債を発行した場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定して
おります。

なお、1年内償還予定の社債は、社債に含めて時価開示しております。

(7) 長期借入金

元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

なお、1年内返済予定の長期借入金は、長期借入金に含めて時価開示しております。

(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	85,482	85,482

上記については、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」には含めておりません。

(注) 3 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	7,093,458	-	-	-
受取手形及び売掛金	3,738,826	-	-	-

当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	7,481,186	-	-	-
受取手形及び売掛金	3,192,132	-	-	-

(注) 4 長期借入金及びその他有利子負債の返済予定額

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
社債	20,000	10,000	100,000	-	300,000	-
長期借入金	293,200	393,600	320,000	220,000	10,000	200,000

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
社債	10,000	100,000	-	300,000	-	-
長期借入金	320,000	320,000	220,000	210,000	1,100,000	-

(有価証券関係)

前連結会計年度

1 その他有価証券(2020年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	91,085	46,003	45,081
	小計	91,085	46,003	45,081
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	352,292	467,985	115,692
	小計	352,292	467,985	115,692
	合計	443,377	513,989	70,611

(注) 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ことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券(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

1 その他有価証券(2021年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	567,576	469,902	97,674
	小計	567,576	469,902	97,674
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	55,016	59,390	4,374
	小計	55,016	59,390	4,374
	合計	622,592	529,292	93,300

(注) 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ことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券(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	28,886	27,197	-

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

当社および一部の連結子会社は確定拠出年金制度を採用しているほか、制度移行時点の従業員の既得権を補償するため、55歳以降で退職する場合は一定の金額を支給する特例制度を設けております。また、一部の連結子会社は確定給付企業年金制度を採用しており、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) 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

	(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)
退職給付に係る負債の期首残高	129,817	128,096
退職給付費用	16,522	16,925
退職給付の支払額	5,365	-
制度への拠出額	4,975	4,935
その他	7,903	2,213
退職給付に係る負債の期末残高	128,096	137,872

(2) 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

	(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)
積立型制度の退職給付債務	157,091	175,387
年金資産	63,554	68,835
	93,537	106,551
非積立型制度の退職給付債務	34,558	31,320
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	128,096	137,872
退職給付に係る負債	128,096	137,872
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	128,096	137,872

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前連結会計年度 16,522千円 当連結会計年度 16,925千円

3 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度100,720千円、当連結会計年度104,167千円です。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	99,314千円	88,033千円
退職給付に係る負債	39,390千円	41,203千円
未払退職金	17,894千円	13,475千円
未払役員退職慰労金	5,639千円	5,639千円
貸倒引当金	3,836千円	3,990千円
製品保証引当金	8,114千円	3,651千円
未払事業税	16,576千円	17,354千円
その他有価証券評価差額金	34,350千円	-千円
その他	111,499千円	209,433千円
繰延税金資産小計	336,616千円	382,782千円
評価性引当額	12,288千円	11,447千円
繰延税金資産合計	324,328千円	371,334千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	12,774千円	28,552千円
資産除去債務に対応する除去費用	2,862千円	2,668千円
その他	2,788千円	2,667千円
繰延税金負債合計	18,425千円	33,888千円
繰延税金資産の純額	305,902千円	337,446千円

2 法定実効税率と税効果会計適用後の負担率との差異が原因となった主な項目別の内訳

	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)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.1%	0.2%
役員賞与	1.3%	2.2%
住民税均等割	0.9%	1.8%
その他	0.6%	0.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.6%	34.5%

(企業結合等関係)

(会社分割による持株会社体制への移行)

当社は、2020年5月15日開催の取締役会において、当社の完全子会社である株式会社エヌエフ回路設計ブロック準備会社(2020年10月1日付で「株式会社エヌエフ回路設計ブロック」に商号変更。以下「エヌエフ回路設計ブロック」といいます。)との間で、当社を吸収分割会社とし、エヌエフ回路設計ブロックを吸収分割承継会社とする吸収分割契約を締結することを決議し、契約を締結し、2020年6月25日開催の定時株主総会での承認を経て、2020年10月1日付で当社の事業を承継させました。

これに伴い、当社は2020年10月1日付で「株式会社エヌエフホールディングス」に商号変更し、持株会社体制へ移行いたしました。

1. 会社分割の概要

(1) 対象となった事業の内容

電子計測制御、電源システム、電子デバイス、応用システムの各事業

(2) 企業結合日

2020年10月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を吸収分割会社とし、株式会社エヌエフ回路設計ブロックを吸収分割承継会社とする会社分割(吸収分割)

(4) 結合後企業の名称

分割会社：株式会社エヌエフホールディングス

承継会社：株式会社エヌエフ回路設計ブロック

(5) 会社分割の目的

各事業において環境変化への対応力を高め、時代の変化に柔軟に対応できる体制を通じてグループ全体の企業価値拡大を図るためには、持株会社体制へ移行することが最適であると判断致しました。

目的は以下のとおりです。

事業競争力の強化

当社における事業会社としての機能とグループ事業管理会社(持株会社)としての機能を分離することで双方の権限と責任を明確にし、事業会社としての自律と自立を図ることにより、既存事業の更なる強靱化、新規事業の創出を俊敏に行える体制とします。

グループ運営管理力およびグループ事業管理力の強化

持株会社は、エヌエフグループ全体のマネジメントに集中し、円滑なグループ運営管理やグループ全体を鳥瞰したより高度なグループ事業管理を行える体制とします。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループは、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【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

区分	外部顧客に対する売上高(千円)
計測制御デバイス	2,462,983
電源パワー制御	3,562,462
環境エネルギー	6,876,220
校正・修理	329,831
合計	13,231,498

2 地域ごとの情報

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位:千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
伊藤忠商事株式会社	6,118,634	

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

区分	外部顧客に対する売上高(千円)
計測制御デバイス	2,365,301
電源パワー制御	3,133,135
環境エネルギー	4,776,014
校正・修理	376,552
合計	10,651,004

2 地域ごとの情報

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位:千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
伊藤忠商事株式会社	4,222,248	

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 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	1,580円29銭	1,643円91銭
1株当たり当期純利益金額	146円31銭	64円62銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	-	64円60銭

(注) 1 前連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載していません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 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株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	981,215	444,212
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)	981,215	444,212
普通株式の期中平均株式数(千株)	6,706	6,874
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(千株)	-	2
(うち新株予約権(千株))	-	2
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	2018年9月27日取締役会決議第2回新株予約権(新株予約権の数2,880個) なお、概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況(2)新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	-

(注) 前連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載していません。

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。

	前連結会計年度末 (2020年3月31日)	当連結会計年度末 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	11,863,814	12,801,790
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	1,226,924	1,263,204
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	10,636,889	11,538,585
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)	6,730	7,018

(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
(株)計測技研	第2回私募債(注)	2016年8月 31日	30,000 (20,000)	10,000 (10,000)	0.13	なし	2021年8月 31日
(株)エヌエフ ホールディングス	第31回無担保社債 (注)	2019年9月 30日	100,000 (-)	100,000 (-)	0.25	なし	2022年9月 30日
(株)エヌエフ ホールディングス	第32回無担保社債 (注)	2019年9月 30日	300,000 (-)	300,000 (-)	0.18	なし	2024年9月 30日
合計	-	-	430,000 (20,000)	410,000 (10,000)	-	-	-

(注)1 ()内書きは1年以内の償還予定額であります。

2 連結決算日後5年内における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)
10,000	100,000	-	300,000	-

【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
1年以内に返済予定の長期借入金	293,200	320,000	1.03	-
1年以内に返済予定のリース債務	1,010	763	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定 のものを除く。)	1,143,600	1,850,000	0.49	2022年~2026年
リース債務(1年以内に返済予定 のものを除く。)	954	190	-	2022年
其他有利子負債 預り保証金	12,674	12,674	0.00	-
合計	1,451,439	2,183,629		

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

なお、リース債務について、利息相当額を認識しない方法を採用しているため、平均利率の記載を省略しております。

2 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1年ごとの返済予定額の総額

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	320,000	220,000	210,000	1,100,000
リース債務	190	-	-	-

【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)	2,179,651	4,774,885	7,375,263	10,651,004
税金等調整前四半期(当期)純利益金額 (千円)	150,704	309,122	603,243	763,221
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益金額 (千円)	85,223	189,116	374,244	444,212
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	12.66	28.03	54.82	64.62

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額 (円)	12.66	15.36	26.50	9.96

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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	5,022,624	4,603,083
受取手形	1,216,904	689,182
売掛金	1 1,630,387	-
商品及び製品	449,847	-
仕掛品	676,404	-
原材料	707,484	-
前払費用	56,367	34,187
短期貸付金	-	1 1,446,337
未収入金	1 397,847	1 1,671,408
未収還付法人税等	-	175,196
その他	1 13,066	1 39,432
貸倒引当金	10,000	-
流動資産合計	10,160,934	8,658,830
固定資産		
有形固定資産		
建物	2 1,013,386	2 1,205,040
構築物	43,491	71,274
機械装置及び運搬具	6,047	2,632
工具、器具及び備品	91,693	31,804
土地	2 1,210,249	2 1,453,883
リース資産	246	-
建設仮勘定	-	2,291
有形固定資産合計	2,365,115	2,766,926
無形固定資産		
ソフトウェア	54,357	7,175
ソフトウェア仮勘定	8,138	11,814
無形固定資産合計	62,496	18,989
投資その他の資産		
投資有価証券	396,315	565,386
関係会社株式	2,805,649	3,052,102
関係会社出資金	16,154	16,154
長期前払費用	1,270	433
敷金及び保証金	25,228	21,343
繰延税金資産	191,437	22,330
その他	4,820	4,820
投資その他の資産合計	3,440,875	3,682,570
固定資産合計	5,868,487	6,468,486
資産合計	16,029,422	15,127,316

(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)
負債の部		
流動負債		
支払手形	577,085	379,515
買掛金	1 810,481	1 646,424
電子記録債務	1,706,603	1,176,682
短期借入金	220,000	320,000
リース債務	246	-
未払費用	1 243,996	1 191,406
未払法人税等	234,078	29,580
未払消費税等	129,612	28,592
預り金	1 665,319	1 630,762
賞与引当金	197,619	57,516
役員賞与引当金	23,584	18,150
製品保証引当金	26,535	-
設備関係支払手形	1,152	-
設備電子記録債務	13,843	4,972
その他	37,723	660
流動負債合計	4,887,881	3,484,261
固定負債		
社債	400,000	400,000
長期借入金	2 1,070,000	2 1,850,000
長期預り保証金	1 12,674	-
退職給付引当金	25,983	5,827
長期未払金	68,252	28,863
資産除去債務	13,237	16,120
固定負債合計	1,590,147	2,300,811
負債合計	6,478,029	5,785,073
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,044,385	3,317,200
資本剰余金		
資本準備金	825,487	1,098,302
資本剰余金合計	825,487	1,098,302
利益剰余金		
利益準備金	98,862	98,862
その他利益剰余金		
別途積立金	4,536,000	4,536,000
繰越利益剰余金	1,145,304	286,354
利益剰余金合計	5,780,166	4,921,216
自己株式	23,395	23,395
株主資本合計	9,626,644	9,313,324
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	77,979	28,919
評価・換算差額等合計	77,979	28,919
新株予約権	2,727	-
純資産合計	9,551,392	9,342,243
負債純資産合計	16,029,422	15,127,316

【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 10,801,647	1 2,224,217
営業収益	-	1 2,514,125
売上原価	1 7,837,872	1 1,627,603
売上総利益	2,963,774	3,110,739
販売費及び一般管理費	1,2 1,868,315	1,2 1,466,391
営業利益	1,095,459	1,644,347
営業外収益		
業務受託収入	103,133	324,828
受取利息	823	1,537
受取配当金	1 159,578	1 167,993
賃貸収入	1 47,935	1 54,154
その他	1 23,808	1 44,191
営業外収益合計	335,279	592,706
営業外費用		
支払利息	13,595	12,794
社債利息	405	790
社債発行費	4,334	-
賃貸原価	19,067	22,570
その他	1,412	1,639
営業外費用合計	38,814	37,795
経常利益	1,391,923	2,199,258
特別利益		
固定資産売却益	206	41,291
特別利益合計	206	41,291
特別損失		
固定資産売却損	0	-
固定資産除却損	3,737	2,309
特別損失合計	3,737	2,309
税引前当期純利益	1,388,393	2,238,240
法人税、住民税及び事業税	300,150	119,460
法人税等調整額	101,363	41,751
法人税等合計	401,514	161,211
当期純利益	986,879	2,077,028

【製造原価明細書】

区分	注記 番号	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)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
材料費	1	4,669,827	58.3	683,817	37.0
外注加工費		1,563,064	19.5	429,944	23.3
労務費		1,287,196	16.1	522,532	28.3
経費		484,175	6.1	212,258	11.5
当期総製造費用		8,004,264	100.0	1,848,554	100.0
仕掛品期首たな卸高		742,438		676,404	
合計		8,746,703		2,524,958	
仕掛品期末たな卸高	676,404		-		
他勘定振替高	2	272,988		732,555	
当期製品製造原価		7,797,310		1,792,402	

(注) 1 主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
業務委託費	149,844	52,358
賃借料	37,939	12,298
減価償却費	114,841	40,567
製品保証引当金繰入額	26,535	

2 内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
研究開発費	74,295	37,487
その他	198,693	9,758
計	272,988	47,246

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、個別原価計算による実際原価計算で行っております。

【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		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,379,964	781,102	781,102	98,862	4,536,000	1,012,929
当期変動額						
新株の発行(新株予 約権の行使)	44,385	44,385	44,385			
剰余金の配当						234,469
剰余金から資本金へ の振替	620,035					620,035
当期純利益						986,879
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	664,421	44,385	44,385	-	-	132,374
当期末残高	3,044,385	825,487	825,487	98,862	4,536,000	1,145,304

	株主資本			評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
	利益剰余金 合計						
当期首残高	5,647,791	23,073	8,785,785	10,557	10,557	3,030	8,799,373
当期変動額							
新株の発行(新株予 約権の行使)			88,771				88,771
剰余金の配当	234,469		234,469				234,469
剰余金から資本金へ の振替	620,035		-				-
当期純利益	986,879		986,879				986,879
自己株式の取得		322	322				322
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)				88,537	88,537	303	88,840
当期変動額合計	132,374	322	840,859	88,537	88,537	303	752,019
当期末残高	5,780,166	23,395	9,626,644	77,979	77,979	2,727	9,551,392

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		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	3,044,385	825,487	825,487	98,862	4,536,000	1,145,304
当期変動額						
新株の発行(新株予 約権の行使)	272,814	272,814	272,814			
剰余金の配当						201,929
当期純利益						2,077,028
吸収分割による減少						2,734,049
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)						
当期変動額合計	272,814	272,814	272,814	-	-	858,949
当期末残高	3,317,200	1,098,302	1,098,302	98,862	4,536,000	286,354

	株主資本			評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
	利益剰余金 合計						
当期首残高	5,780,166	23,395	9,626,644	77,979	77,979	2,727	9,551,392
当期変動額							
新株の発行(新株予 約権の行使)			545,629				545,629
剰余金の配当	201,929		201,929				201,929
当期純利益	2,077,028		2,077,028				2,077,028
吸収分割による減少	2,734,049		2,734,049				2,734,049
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)				106,898	106,898	2,727	104,171
当期変動額合計	858,949	-	313,320	106,898	106,898	2,727	209,149
当期末残高	4,921,216	23,395	9,313,324	28,919	28,919	-	9,342,243

【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

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

2 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3年～50年

工具器具及び備品 2年～20年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

イ 市場販売目的のソフトウェア

見込販売期間(3年)に基づく定額法によっております。

ロ 自社利用のソフトウェア

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。

(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、残存価額をゼロとして算定する定額法によっております。

(4) 長期前払費用

定額法によっております。

3 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れ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検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、将来の支給見込額の当期負担額を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、将来の支給見込額の当期負担額を計上しております。

(4) 退職給付引当金

当社は確定拠出年金制度を採用しておりますが、旧制度における従業員の既得権を補償するため、55歳以上で退職する場合は一定金額を支給する特例制度を設けております。当該特例制度に関する支出に備えるため、当事業年度末における見込額を計上しております。

(5) 製品保証引当金

製品の販売に係る一定期間内の無償サービスに要する費用の支出に備えるため、当該費用の発生割合および支出実績等を勘案した見積額を計上しております。

4 その他財務諸表作成のための重要な事項

(1) 消費税等の会計処理方法

税抜き方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

	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	546,725千円	3,014,876千円
短期金銭債務	947,675千円	809,790千円
長期金銭債務	12,674千円	- 千円

2 担保に供している資産並びに担保付債務は以下のとおりであります。

担保に供している資産

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
建物	192,022千円	182,991千円
土地	28,526千円	28,526千円
計	220,549千円	211,518千円

担保権付債務

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
長期借入金	250,000千円	314,000千円

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおりに含まれております。

	前事業年度	当事業年度
	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業取引による取引		
売上高	919,753千円	2,840,477千円
仕入高	1,808,874千円	1,427,332千円
その他	35,218千円	21,764千円
営業取引以外の取引	316,950千円	537,102千円

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	当事業年度
	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給与手当	500,851千円	535,932千円
賞与引当金繰入額	96,704千円	82,367千円
役員賞与引当金繰入額	23,584千円	18,150千円
減価償却費	48,422千円	74,099千円
おおよその割合		
販売費	46%	25%
一般管理費	54%	75%

(有価証券関係)

子会社株式は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式の時価を記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(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	2,805,649	3,052,102
計	2,805,649	3,052,102

(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)
繰延税金資産		
賞与引当金	60,431千円	17,588千円
退職給付引当金	7,945千円	1,781千円
未払退職金	15,231千円	3,186千円
未払役員退職慰労金	5,639千円	5,639千円
貸倒引当金	3,058千円	-千円
製品保証引当金	8,114千円	-千円
未払事業税	10,544千円	3,225千円
その他有価証券評価差額金	34,350千円	-千円
その他	58,833千円	16,165千円
繰延税金資産小計	204,150千円	47,587千円
評価性引当額	7,042千円	7,042千円
繰延税金資産合計	197,107千円	40,545千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-千円	12,739千円
資産除去債務に対応する除去費用	2,862千円	2,668千円
その他	2,807千円	2,807千円
繰延税金負債合計	5,670千円	18,215千円
繰延税金資産の純額	191,437千円	22,330千円

2 法定実効税率と税効果会計適用後の負担率との差異が原因となった主な項目別の内訳

	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	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.3%	23.9%
役員賞与	0.6%	0.2%
住民税均等割	0.7%	0.3%
その他	0.0%	0.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.9%	7.2%

(企業結合等関係)

連結財務諸表の「注記事項(企業結合等関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(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】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	1,013,386	262,826	175	70,996	1,205,040	1,189,586
	構築物	43,491	36,631	1,961	6,887	71,274	47,999
	機械装置及び運搬具	6,047	668	2,194	1,889	2,632	31,132
	工具、器具及び備品	91,693	15,621	45,161	30,349	31,804	220,731
	土地	1,210,249	319,693	76,059	-	1,453,883	-
	リース資産	246	-	-	246	-	-
	建設仮勘定	-	2,291	-	-	2,291	-
	計	2,365,115	637,731	125,551	110,369	2,766,926	1,489,449
無形固定資産	ソフトウェア	54,357	7,275	32,549	21,907	7,175	149,452
	ソフトウェア仮勘定	8,138	11,814	8,138	-	11,814	-
	計	62,496	19,089	40,688	21,907	18,989	149,452

- (注) 1. 建物の主な増加額は、子会社からの現物配当及び子会社からの購入によるものであります。
2. 構築物の主な増加額は、資本的支出部分によるものであります。
3. 工具器具及び備品の主な増加額は、開発用設備の取得によるものであります。
4. 土地の主な増加額は、子会社からの購入によるものであります。
5. 土地の主な減少額は、子会社への売却によるものであります。
6. ソフトウェアの主な増加額は、内製による製品組込用ソフトウェアの取得によるものであります。
7. ソフトウェア仮勘定の主な増加額は、自社利用ソフトウェアの取得によるものであります。
8. 当期減少額の主な内容は、子会社への吸収分割によるものであり、内訳は以下のとおりであります。
- | | |
|-----------|----------|
| 機械装置及び運搬具 | 2,194千円 |
| 工具、器具及び備品 | 43,585千円 |
| ソフトウェア | 32,385千円 |

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	10,000	-	10,000	-
賞与引当金	197,619	57,516	197,619	57,516
役員賞与引当金	23,584	18,150	23,584	18,150
製品保証引当金	26,535	-	26,535	-
退職給付引当金	25,983	972	21,129	5,827

(注) 当期減少額の主な内容は、子会社への吸収分割によるものであり、内訳は以下のとおりであります。

貸倒引当金	10,000千円
賞与引当金	100,146千円
製品保証引当金	14,033千円
退職給付引当金	16,422千円

(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 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告としています。 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、日本経済新聞に掲載して行います。 当社の公告掲載URLは次のとおりです。 https://nfhd.co.jp/
株主に対する特典	該当事項はありません。

(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有しておりません。

会社法第189条第2項各号に掲げる権利

会社法第166条第1項の規定による請求をする権利

株主の有する株式数に応じて募集株式の割当及び募集新株予約権の割当を受ける権利

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社には、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) 有価証券報告書およびその添付書類ならびに確認書

事業年度 第67期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

2020年6月26日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書およびその添付書類

事業年度 第67期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

2020年6月26日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書および確認書

事業年度 第68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

事業年度 第68期第2四半期(自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)

2020年11月6日関東財務局長に提出

事業年度 第68期第3四半期(自 2020年10月1日 至 2020年12月31日)

2021年2月5日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権の行使の結果)の規定に基づく臨時報告書

2020年7月9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3号(特定子会社の異動)の規定に基づく臨時報告書

2020年7月28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(代表取締役の異動)の規定に基づく臨時報告書

2020年9月4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(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

2021年2月26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24日

株式会社エヌエフホールディングス

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
業務執行社員 公認会計士 由良知久指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 川端孝祐

<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」に掲げられている株式会社エヌエフホールディングス（旧会社名 株式会社エヌエフ回路設計ブロック）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、株式会社エヌエフホールディングス（旧会社名 株式会社エヌエフ回路設計ブロック）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。

市場販売目的のソフトウェアの評価	
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>会社の当連結会計年度末の連結貸借対照表において、ソフトウェア49,548千円（総資産の0.3%）（うち、市場販売目的のソフトウェア 39,711千円（総資産の0.2%））が計上されている。</p> <p>市場販売目的のソフトウェアは、「研究開発費及びソフトウェアの会計処理に関する実務指針」（会計制度委員会報告第12号）で示されているとおり、減価償却を実施した後の未償却残高が翌期以降の見込販売収益の額を上回った場合、当該超過額は一時の費用又は損失として処理することになるが、見込販売収益は経営者の重要な判断と見積りの要素を伴う。翌期以降の見込販売収益は、市場販売目的のソフトウェアが組み込まれる製品の販売計画を基礎として見積られるが、その重要な仮定は、関連製品の販売見込数量及び販売見込価格、新型コロナウイルス感染症による影響である。これらの重要な仮定は不確実性を伴い、経営者による判断が市場販売目的のソフトウェアの評価に重要な影響を及ぼすことになる。なお、会社は、当該重要な仮定による影響について、【注記事項】（重要な会計上の見積り）2. 市場販売目的のソフトウェアの評価 に記載している。</p> <p>市場販売目的のソフトウェアの評価は、主に経営者による将来の販売見込収益の見積りに基づいており、その基礎となる将来の販売計画は、経営者の判断を伴う重要な仮定により影響を受けるものであることから、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、市場販売目的のソフトウェアの評価の妥当性を評価するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 経営者の販売計画策定の見積りプロセスの有効性を評価するため、過年度の販売計画と実績とを比較した。 ・ 将来の販売計画に含まれる重要な仮定である関連製品の販売見込数量及び販売見込価格について、その合理性を評価するため、経営者と主要な取引先ごとの販売見込数量及び販売見込価格について協議するとともに、関連製品別に過去実績からの趨勢分析を行った結果と比較した。また、新型コロナウイルス感染症の影響について経営者と協議し、収束時期や収束後の市場動向に関する経営者の仮定を評価した。

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、株式会社エヌエフホールディングス（旧会社名 株式会社エヌエフ回路設計ブロック）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、株式会社エヌエフホールディングス（旧会社名 株式会社エヌエフ回路設計ブロック）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24日

株式会社エヌエフホールディングス
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
業務執行社員 公認会計士 由良知久

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 川端孝祐

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」に掲げられている株式会社エヌエフホールディングス（旧会社名 株式会社エヌエフ回路設計ブロック）の2020年4月1日から2021年3月31日までの第68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、株式会社エヌエフホールディングス（旧会社名 株式会社エヌエフ回路設計ブロック）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。

株式会社エヌエフ回路設計ブロックへの会社分割に伴う会計処理、開示	
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】（企業結合等関係）に記載されているとおり、会社は、2020年10月1日に、株式会社エヌエフ回路設計ブロックへ会社分割（吸収分割）により事業を承継させ、持株会社体制へ移行している。</p> <p>会社は当該会社分割を「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成31年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として会計処理している。</p> <p>当該会社分割による持株会社体制への移行は、エヌエフグループにおける事業競争力の強化、グループ運営管理能力及びグループ事業管理能力の強化を目的としており、エヌエフグループの事業戦略上重要な取引であること、また、会社分割により承継させる資産及び負債の額は、会社の当事業年度における貸借対照表に重要な影響を与えることから、分割した資産及び負債が網羅的に承継されているか、関連する開示が取引の内容を適切に表しているか、より慎重な監査上の検討を行う必要がある。</p> <p>以上から、当監査法人は株式会社エヌエフ回路設計ブロックへの会社分割に伴う会計処理、開示を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、株式会社エヌエフ回路設計ブロックへの会社分割に伴う会計処理、開示の妥当性の検討にあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・当該会社分割を理解するため、経営者及び関係する役職者への質問を実施するとともに、取締役会議事録、経営会議資料及び主要な契約書等関連資料を閲覧した。 ・分割した資産及び負債が網羅的に承継されているか確かめるために、吸収分割契約書における承継資産負債一覧と関連する会社の会計データを突合した。 ・企業結合等関係注記の内容の妥当性を確かめるために、吸収分割契約書及び株主総会招集通知（第2号議案吸収分割契約承認の件）と整合しているか検討した。

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。