

**【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】      | 令和元年6月20日   |
| 【事業年度】     | 第91期(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)   |
| 【会社名】      | K O A 株式会社  |
| 【英訳名】      | KOA CORPORATION   |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 花形 忠男   |
| 【本店の所在の場所】 | 長野県伊那市荒井3672番地<br>(上記は登記上の本店所在地であり、実際の業務は下記の場所で行っております。)<br>長野県上伊那郡箕輪町大字中箕輪14016番地                            |
| 【電話番号】     | (0265)70 7171(代表)   |
| 【事務連絡者氏名】  | 常務取締役 経営管理イニシアティブ担当 野々村 昭   |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都府中市緑町2丁目17番地2 K O A 株式会社東京支店   |
| 【電話番号】     | (042)336 5300(代表)   |
| 【事務連絡者氏名】  | 東京支店 取締役 小嶋 敏博  |
| 【縦覧に供する場所】 | K O A 株式会社東京支店<br>(東京都府中市緑町2丁目17番地2)<br>株式会社東京証券取引所<br>(東京都中央区日本橋兜町2番1号)<br>株式会社名古屋証券取引所<br>(名古屋市中区栄3丁目8番20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87期     | 第88期     | 第89期     | 第90期     | 第91期     |
|-------------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 決算年月              |       | 平成27年3月  | 平成28年3月  | 平成29年3月  | 平成30年3月  | 平成31年3月  |
| 売上高               | (百万円) | 46,595   | 45,462   | 45,600   | 52,515   | 55,895   |
| 経常利益              | (百万円) | 4,647    | 2,971    | 3,323    | 5,839    | 6,304    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益   | (百万円) | 3,423    | 1,999    | 2,563    | 4,378    | 1,018    |
| 包括利益              | (百万円) | 6,264    | 288      | 2,339    | 5,119    | 230      |
| 純資産額              | (百万円) | 56,356   | 55,615   | 56,935   | 60,895   | 59,839   |
| 総資産額              | (百万円) | 69,972   | 69,169   | 71,859   | 77,258   | 77,355   |
| 1株当たり純資産額         | (円)   | 1,534.08 | 1,513.95 | 1,549.50 | 1,658.15 | 1,627.09 |
| 1株当たり当期純利益        | (円)   | 93.33    | 54.50    | 69.90    | 119.30   | 27.73    |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | (円)   | -        | -        | -        | -        | -        |
| 自己資本比率            | (%)   | 80.4     | 80.3     | 79.1     | 78.8     | 77.4     |
| 自己資本利益率           | (%)   | 6.4      | 3.6      | 4.6      | 7.4      | 1.7      |
| 株価収益率             | (倍)   | 12.53    | 15.28    | 20.99    | 18.44    | 53.70    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー  | (百万円) | 5,254    | 4,397    | 4,101    | 5,410    | 2,146    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー  | (百万円) | 2,786    | 3,532    | 1,549    | 4,691    | 4,261    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  | (百万円) | 869      | 1,025    | 929      | 1,241    | 1,294    |
| 現金及び現金同等物の期末残高    | (百万円) | 17,224   | 16,609   | 17,923   | 17,474   | 13,993   |
| 従業員数              | (名)   | 3,860    | 3,807    | 3,770    | 3,798    | 3,940    |

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

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

3 第89期、第90期及び第91期の「1株当たり純資産額」の算定上、従業員持株会信託口が保有する当社株式を期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております。

また、「1株当たり当期純利益」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

4 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当連結会計年度の期首から適用しており、前連結会計年度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87期       | 第88期       | 第89期       | 第90期       | 第91期       |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月                  | 平成27年3月    | 平成28年3月    | 平成29年3月    | 平成30年3月    | 平成31年3月    |
| 売上高 (百万円)             | 39,075     | 37,250     | 38,341     | 44,093     | 47,095     |
| 経常利益 (百万円)            | 3,552      | 1,966      | 2,562      | 5,104      | 4,355      |
| 当期純利益 (百万円)           | 2,649      | 1,595      | 1,795      | 4,053      | 609        |
| 資本金 (百万円)             | 6,033      | 6,033      | 6,033      | 6,033      | 6,033      |
| 発行済株式総数 (株)           | 40,479,724 | 40,479,724 | 40,479,724 | 40,479,724 | 40,479,724 |
| 純資産額 (百万円)            | 40,204     | 40,796     | 41,957     | 45,361     | 44,290     |
| 総資産額 (百万円)            | 50,192     | 50,129     | 52,876     | 57,500     | 57,096     |
| 1株当たり純資産額 (円)         | 1,096.15   | 1,112.31   | 1,143.74   | 1,235.16   | 1,204.31   |
| 1株当たり配当額 (円)          | 26.00      | 28.00      | 29.00      | 33.00      | 36.00      |
| (内、1株当たり中間配当額)        | (12.00)    | (14.00)    | (14.00)    | (15.00)    | (18.00)    |
| 1株当たり当期純利益 (円)        | 72.23      | 43.49      | 48.95      | 110.43     | 16.59      |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | -          | -          | -          | -          | -          |
| 自己資本比率 (%)            | 80.1       | 81.4       | 79.3       | 78.9       | 77.6       |
| 自己資本利益率 (%)           | 6.8        | 3.9        | 4.3        | 9.3        | 1.4        |
| 株価収益率 (倍)             | 16.18      | 19.15      | 29.97      | 19.92      | 89.75      |
| 配当性向 (%)              | 36.0       | 64.4       | 59.2       | 29.9       | 217.0      |
| 従業員数 (名)              | 1,345      | 1,349      | 1,357      | 1,368      | 1,401      |
| 株主総利回り (%)            | 103.9      | 77.1       | 134.8      | 201.4      | 142.7      |
| (比較指標: TOPIX)         | (130.7)    | (116.5)    | (133.7)    | (154.9)    | (147.1)    |
| 最高株価 (円)              | 1,250      | 1,370      | 1,549      | 2,950      | 2,938      |
| 最低株価 (円)              | 913        | 797        | 683        | 1,350      | 1,128      |

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

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

3 第89期、第90期及び第91期の「1株当たり純資産額」の算定上、従業員持株会信託口が保有する当社株式を期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております。

また、「1株当たり当期純利益」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

4 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

5 「『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)等を当事業年度の期首から適用しており、前事業年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

## 2【沿革】

- 昭和15年3月 東京都品川区に向山一人により興亜工業社を設立
- 22年5月 長野県伊那市に興亜工業社を改組し株式会社興亜工業社を設立
- 6月 東京都渋谷区に東京支店を開設
- 25年12月 社名を興亜電工株式会社に改称
- 36年12月 株式を東京証券取引所市場第二部に上場
- 37年10月 株式を名古屋証券取引所市場第二部に上場
- 44年8月 長野県下伊那郡阿南町に興亜エレクトロニクス株式会社(設立時阿南興亜電工株式会社)を設立  
(現：連結子会社)
- 48年11月 マレーシア国マラッカ市にKOA DENKO(MALAYSIA)SDN.BHD.を設立(現：連結子会社)
- 49年11月 東京都千代田区に興亜販売株式会社を設立(現：連結子会社)
- 55年4月 アメリカ合衆国ペンシルバニア州にKOA SPEER ELECTRONICS, INC.を設立(現：連結子会社)
- 56年1月 シンガポール共和国にKOA DENKO(S)PTE. LTD.を設立(現：連結子会社)
- 59年1月 長野県上伊那郡箕輪町にイーストウイング(工場)を開設
- 9月 株式を東京証券取引所及び名古屋証券取引所市場第一部に指定替え上場
- 10月 石川県中能登町に鹿島興亜電工(株)を設立(現：連結子会社)
- 61年4月 社名をコア株式会社に改称
- 4月 長野県上伊那郡箕輪町に箕輪興亜株式会社(設立時コスミック株式会社)を設立
- 4月 長野県下伊那郡喬木村にコアセフィックス株式会社を設立(設立時セフィックス株式会社)
- 8月 台湾高雄市に高雄興亜(有)を設立(現：連結子会社)
- 平成4年1月 中華人民共和国上海市に上海興亜電子元件有限公司を設立(現：連結子会社)
- 3月 長野県飯田市に匠の里(工場)を開設
- 6月 香港にKOA ELECTRONICS(H.K.)LTD.を設立(現：連結子会社)
- 8月 東京都府中市へ東京支店を移設(旧所在地東京都渋谷区)
- 7年2月 ドイツ連邦共和国にKOA Europe GmbHを設立(現：連結子会社)
- 8年10月 中華人民共和国上海市に上海可爾電子貿易(有)を設立(現：連結子会社)
- 12年6月 中華人民共和国江蘇省太倉市に興和電子(太倉)有限公司を設立(現：連結子会社)
- 13年8月 東京都目黒区のも摩電気工業(株)(現：長野県上田市の真田KOA(株))が株式交換により子会社となる(現：連結子会社)
- 14年12月 コアセフィックス株式会社を吸収合併
- 18年3月 KOA DENKO(MALAYSIA)SDN.BHD.が公開買付により子会社となる(現：連結子会社)
- 21年4月 箕輪興亜株式会社を吸収合併
- 24年9月 長野県下伊那郡阿智村に七久里の杜(工場)を開設
- 27年6月 社名をK O A 株式会社に改称
- 30年4月 鹿島興亜電工(株)が日本電子応用(株)を吸収合併

### 3【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社、子会社18社及び関連会社2社で構成され、主な事業内容は、電子機器等の回路部品である抵抗器、IC、複合部品等の製造販売であり、企業集団内の位置づけは次のとおりであります。

なお、次の4部門は「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（セグメント情報等）」に掲げる報告セグメントの区分と同一であります。

(1) 日本

（生産拠点）高度技術製品、高付加価値製品の生産等を目的として、当社と興亜エレクトロニクス(株)を含めた連結子会社4社において抵抗器、IC、高周波インダクタ等の生産を担当しております。

（販売拠点）当社の9ヶ所の営業所と連結子会社である興亜販売(株)が担当しております。

(2) アジア

（生産拠点）生産コスト面の有利性とグローバルな事業展開を目的として、連結子会社である高雄興亜(有)、上海興亜電子元件(有)、興和電子(太倉)(有)、KOA DENKO (MALAYSIA)SDN.BHD.、及び子会社である無錫興和電子陶瓷(有)において抵抗器等の生産を担当しております。

（販売拠点）連結子会社であるKOA DENKO(S)PTE. LTD.、KOA ELECTRONICS(H.K.)LTD.、上海可爾電子貿易(有)と関連会社である大興電工(有)が担当しております。

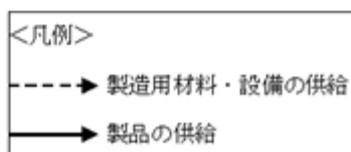
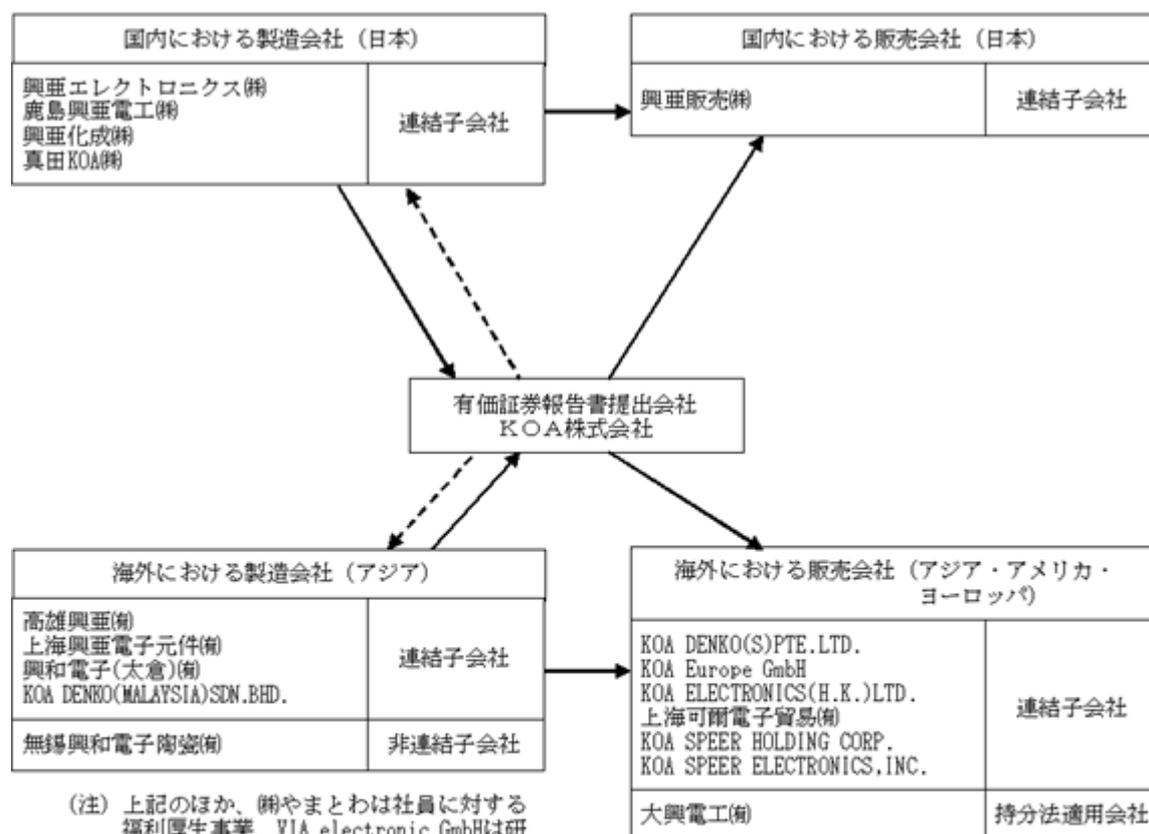
(3) アメリカ

（販売拠点）連結子会社であるKOA SPEER HOLDING CORP.、KOA SPEER ELECTRONICS, INC.が担当しております。

(4) ヨーロッパ

（販売拠点）連結子会社であるKOA Europe GmbHが担当しております。

以上に述べた企業集団の概要図は次のとおりであります。



4【関係会社の状況】

| 名称                            | 住所               | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 主要な事業<br>の内容 | 議決権の<br>所有割合<br>(%) | 関係内容             |          |            |             | 摘要     |
|-------------------------------|------------------|-----------------------|--------------|---------------------|------------------|----------|------------|-------------|--------|
|                               |                  |                       |              |                     | 役員の<br>兼任<br>(人) | 資金援助     | 営業上の<br>取引 | 設備等の<br>賃貸  |        |
| (連結子会社)                       |                  |                       |              |                     |                  |          |            |             |        |
| 興亜エレクトロニクス(株)                 | 長野県下伊那郡阿南町       | 400                   | 電子部品事業       | 100                 | 2                |          | 当社に製品を納入   | 当社が機械・土地を賃貸 | (注)2   |
| 興亜販売(株)                       | 東京都千代田区          | 10                    | "            | 100                 | 3                |          | 当社が製品を納入   |             |        |
| 鹿島興亜電工(株)                     | 石川県中能登町          | 300                   | "            | 100                 | 2                |          | 当社に製品を納入   |             | (注)2   |
| 興亜化成(株)                       | 長野県伊那市           | 100                   | "            | 90<br>[10]          | 1                | 当社が資金を貸付 | 当社に製品を納入   | 当社が工場・土地を賃貸 |        |
| 真田KOA(株)                      | 長野県上田市           | 100                   | "            | 100                 | 2                |          | 当社に製品を納入   | 当社が機械を賃貸    |        |
| 高雄興亜(有)                       | 台湾高雄市            | 255                   | "            | 100                 | 2                |          | 当社に製品を納入   |             |        |
| KOA DENKO(S)PTE. LTD.         | シンガポール共和国ベンデマロード | 10                    | "            | 100                 | 2                |          | 当社が製品を納入   |             | (注)2,6 |
| 上海興亜電子元件(有)                   | 中華人民共和国上海市       | 541                   | "            | 100                 | 2                |          | 当社に製品を納入   |             |        |
| 興和電子(太倉)(有)                   | 中華人民共和国江蘇省       | 1,898                 | "            | 100<br>(21.0)       | 2                |          | 当社に製品を納入   |             | (注)2   |
| KOA ELECTRONICS (H.K.)LTD.    | 香港カオルーン          | 21                    | "            | 100                 | 2                |          | 当社が製品を納入   |             | (注)2,5 |
| 上海可爾電子貿易(有)                   | 中華人民共和国上海市       | 22                    | "            | 100<br>(50)         | 3                |          | 当社が製品を納入   |             |        |
| KOA Europe GmbH               | ドイツ連邦共和国イツェホー    | 98                    | "            | 100<br>(45)         | 1                |          | 当社が製品を納入   |             | (注)2,4 |
| KOA SPEER HOLDING CORP.       | アメリカ合衆国ネバダ州      | 0.1                   | "            | 100                 | 1                |          |            |             |        |
| KOA SPEER ELECTRONICS, INC.   | アメリカ合衆国デラウェア州    | 0.1                   | "            | 100<br>(100)        | 1                |          | 当社が製品を納入   |             | (注)2,4 |
| KOA DENKO (MALAYSIA)SDN. BHD. | マレーシア国マラッカ市      | 1,928                 | "            | 100<br>(64.4)       | 1                | 当社が資金を貸付 | 当社に製品を納入   |             | (注)2   |
| (持分法適用関連会社)                   |                  |                       |              |                     |                  |          |            |             |        |
| 大興電工(有)                       | 台湾台北市            | 276                   | "            | 39.0                | 3                |          | 当社が製品を納入   |             |        |

(注)1 上記のうち有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

2 特定子会社であります。

3 「議決権の所有割合」欄の( )書は内数で間接所有割合であり、[ ]書は外数で緊密な者等の所有割合であります。

4 連結売上高に占める売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の割合が10%を超えておりますが、セグメントの売上高に占める割合が90%を超えているため、主要な損益情報等の記載を省略しております。

5 KOA ELECTRONICS(H.K.)LTD.は連結売上高に占める売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の割合が10%を超えております。

主要な損益情報等

(1) 売上高 6,812百万円

(2) 経常利益 132百万円

(3) 当期純利益 114百万円

(4) 純資産額 1,412百万円

(5) 総資産額 2,548百万円

6 KOA DENKO(S)PTE.LTD.は連結売上高に占める売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の割合が10%を超えております。

|          |           |          |
|----------|-----------|----------|
| 主要な損益情報等 | (1) 売上高   | 5,677百万円 |
|          | (2) 経常利益  | 170百万円   |
|          | (3) 当期純利益 | 140百万円   |
|          | (4) 純資産額  | 2,730百万円 |
|          | (5) 総資産額  | 4,036百万円 |

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

(平成31年3月31日現在)

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|----------|---------|
| 日本       | 2,132   |
| アジア      | 1,633   |
| アメリカ     | 90      |
| ヨーロッパ    | 85      |
| 合計       | 3,940   |

(注) 従業員数は就業人員であります。

### (2) 提出会社の状況

(平成31年3月31日現在)

| 従業員数(名) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(円) |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 1,401   | 40.9    | 17.4      | 5,603,147 |

(注) 1 従業員数は就業人員であります。

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 提出会社の従業員数はセグメント区分「日本」におけるものであります。

### (3) 労働組合の状況

提出会社および連結子会社2社において労働組合が結成されております。それぞれ上部団体の全日本電機・電子・情報関連産業労働組合連合会に加盟して健全な歩みを続けており、労使関係は相互信頼の基盤のもとに安定しております。

なお、平成31年3月末における組合員数の合計は1,584名であります。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1)経営方針、経営環境

##### 会社の経営の基本方針

当社グループは、株主様、お客様・お取引先様、社員とその家族、地域社会、地球という5つの存在を当社グループを支えていただく主体と認識し、当社グループとの間に「信頼」を築き上げていくことを企業使命として、これに基づき企業価値向上を目指すことを経営の基本方針としております。

##### 経営環境

今後の経済見通しにつきましては、全体として景気は減速傾向にあり、中国における過剰債務問題や不動産価格変動による経済の減速懸念、米中貿易摩擦、英国の合意なきEU離脱、また中東情勢等の地政学リスクの高まり等による、世界経済への下振れ影響により、世界景気の先行きの不透明感は引き続き高いものと考えられます。

当社グループの属する電子部品業界におきましても、次期の受注動向に対しては慎重な見方が必要であり、利益面においても、原材料価格の上昇、為替変動等の懸念材料があります。

#### (2)対処すべき課題の内容、対処方針等について

エレクトロニクス業界は、「環境」「安全」「利便性」をキーワードに進化する自動車分野における技術革新に代表されるように、更なる市場の発展が見込まれる一方、国際的な価格競争力、製品品質と信頼性、顧客への技術提案力に加えて、将来にわたり安定した製品供給ができる企業が求められております。

このような業界のなかで当社グループは、今後も抵抗器専業メーカーとして車載、産業機器、医療、環境・エネルギー等、今後の技術革新で成長が期待できる分野と、品質と信頼を重視する分野にフォーカスし、お客様のご期待にお応えしてまいります。

具体的には、技術革新等により今後の拡大が期待される市場において、技術提案活動等の強化によって高付加価値製品の販売比率を向上させることで事業構造の改革を進め、業績向上に努めてまいります。さらに、桁違いの品質を求められる市場での競争優位性を確保するため、引き続き「ゼロディフェクト・フローの構築」を全グループの目標に掲げ、品質・信頼性向上の活動を進めてまいります。併せて、生産性の大幅な向上を目指した改善活動と経費削減活動の継続により、収益性の向上を図ってまいります。

また当社グループは、研究開発型企業を目指して、世の中の変化、お客様の要求に柔軟に対応し、お客様と共に安心・安全な未来を創る活動を進めており、それに必要な投資も先行的に行っております。

#### (3)株式会社の支配に関する基本方針について

##### 当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針の内容

当社は、市場における当社株式の自由な取引を尊重し、特定の者による当社株式の大量買付であっても、当社自身の企業価値を増大させ、株主利益を向上させるものであれば、これを一概に否定するものではありません。また、最終的には株式の大規模買付提案に応じるかどうかは株主の皆様の決定に委ねられるべきだと考えております。

しかしながら、株式の大量買付の中には、その目的等から見て企業価値ひいては株主共同の利益を毀損するもの、株主に株式売却を事実上強要するおそれがあるもの、対象会社の取締役会や株主が買付の条件等について検討し、あるいは対象会社の取締役会が代替案を提案するための十分な時間や情報を提供しないもの等、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ものもありえます。

当社といたしましては、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、当社の企業文化やステークホルダーとの強固な信頼関係など当社の多様な企業価値の源泉を十分に理解したうえで、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を中長期的に確保し、向上させる者でなければならないと考えております。従いまして、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を毀損するおそれのある株式の大量買付を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として不適切であると考えます。

##### 会社の財産の有効な活用、適切な企業集団の形成その他の基本方針の実現に資する特別な取組み

当社の創業者である向山一人（むかいやま かずと）は、1914年に長野県中箕輪村（現在の長野県上伊那郡箕輪町）の養蚕農家に生まれました。現在でも当社の本社と主要製造拠点の多くが立地する長野県伊那谷地方は、当時は豊かな養蚕地帯でした。世界的に有名であった岡谷の片倉製糸工業はじめ、多くの製糸工場が立地し、農家は蚕を飼い繭を出荷し現金収入を得ていました。そうした状況が一転するのは1929年の世界大恐慌です。これを契機に生糸価格の暴落が始まり、また、人造絹糸などの登場もあり日本の生糸産業は以降衰退の一途をたどります。養蚕農家は貴重な労働力であった多くの子供たちを養うことができず、長男以外は家を出ざるを得ませんでした。

創業者も8人兄弟の二男で、多感な時期に故郷が疲弊していく様を見て育ち、自らも東京で苦学する道を選びます。そうした中、電気、特に弱電分野に事業の将来性を見出し、1940年、弱冠26歳で独立・起業、翌年には生まれ故郷に工場を設置しました。以来「お百姓がお百姓として家族そろって暮らせるように」、農村地帯に現金収入の途を作るべく「農工一体」を掲げて経営を進めてまいりました。「商売の電話を急報で申し込んでも、つながらぬのに半日かかった」という地方企業のハンディキャップと生産コストの安い海外勢に対して、「自らの職場は自らで守る」という精神のもと、地道な「改善」と技術開発を積み重ね競争優位を確保することで、今日では固定抵抗器では世界でトップクラスのシェアを持つグローバル企業に成長してまいりました。

当社の企業価値の源泉は、こうした「創業の精神」を営々と受け継ぎ、日本をはじめ立地する地域に真の意味で根ざし、信頼関係を構築しながら企業価値向上にひたむきに努力する熱意にあふれる企業文化にまず求められると考えます。そのうえで、中国、北米、東南アジアにいち早く進出し、その後のヨーロッパも加えグローバルな生産、マーケティング・販売網を構築いたしました。

1980年代後半から継続して取り組んでいる、全員参加型の改善活動であるK P S (KOA Profit System) では、まずトヨタ生産方式を取り入れ、生産工程のみならず経営全般の「ムダどり」に取り組みました。

2000年代に入り、K P Sは次の段階として品質をテーマにいたしました。販売先を汎用品主体の家電市場等から、桁違いの品質・信頼性が求められる市場へシフトしていくために、車載用途を象徴的な販拡先として定め、「Quality 1st」活動を進めてまいりました。この活動においては、製品品質のみならず仕事の質、携わる社員の質すべての向上を目指しました。この活動の成果もあり、車載用途は活動開始時に売上高の1割程度だったものが、現在では4割近くまで増え、お客様からは「品質とサービスのK O A」というご評価をいただけるようになりました。こうしたブランド価値が、当社の誇りであり宝でもあります。

さらに、当社は2010年代に入り、K P Sの第三ステージを開始いたしました。それはひと言でいうと「イノベーションへの対応」です。2020年に創業80周年を迎える固定抵抗器専門メーカーとしての歴史の中で、当社は、基盤技術である厚膜、薄膜を中心としたプロセス技術、材料技術、生産・管理技術などを蓄積してまいりましたが、これらをお客様との技術・製品開発などの“共創”に活用していこうという活動です。変化の時代に、自社開発・育成では間に合わない、お客様のいわば「欠けたピース」を当社の基盤技術で補っていただくだけでなく、変化の先に生まれる新たな製品・技術需要を見越して、当社から積極的にご提案するために、マーケティングや技術部門への投資を強化しており、その成果としてすでに他社の機構部品と当社の抵抗器を組み合わせた新製品などがリリースされております。

東日本大震災とそれ以降日本各地で続いた地震により、事業継続に対するお客様からのご要求が強まっております。当社では早くから工場建屋の耐震補強工事及び天井等の落下防止工事を進めてまいりました。また、2012年には国内最新鋭のフラットチップ抵抗器生産工場を長野県下伊那郡阿智村に、2013年には子会社の真田K O A株式会社が老朽化した工場を集約して新工場を長野県上田市にそれぞれ新築いたしました。さらに2016年には、製品の試験、研究開発用施設を新設するとともに、併せて老朽化した物流センターを新築するなど、グループの重要施設の更新等による事業継続体制の強化・拡充を図っております。加えて、品質の高信頼性に対する要求もますます強くなってきております。アメリカにおける日本車のリコール問題のように、その対応を一步誤ると、企業ばかりではなく、サプライチェーン全体が甚大な影響を受けることも目の当たりにいたしました。当社は、連結売上高の約6割が日本以外での売上でありながら、その約7割を日本国内で生産しております。当社は、日本国内でのものづくりの強みを生かし強化しながら、日本ならではの高品質・高信頼性製品の生産を行うとともに、グローバルなネットワークを生かしイノベーションの最新情報を収集しながら、競合に伍していく所存です。

当社は、今後とも株主、お客様・お取引先様、社員とその家族、地域社会、そして地球という5つの存在を、当社を支えていただく主体と認識し、当社との間に「信頼」を築き上げていくことを企業使命として、今後とも、企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上を目指してまいります。これらの取り組みは、前述の基本方針の実現に資するものと考えております。

基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及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

買付者から大量の株式買付の提案があった場合において、当社の株主の皆様が、当社の有形無形の経営資源、中長期的に将来を見据えた施策の潜在的効果その他当社の企業価値を構成する多様な諸要素を十分に把握したうえで、当該買付が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に及ぼす影響を適切に判断することは必ずしも容易でないものと思料されます。そこで、当社取締役会は、当社株式に対する買付が行われた場合、買付に応じるか否かを株主の皆様が判断し、あるいは当社取締役会が代替案を提案するために必要な情報や時間を確保したり、株主の皆様のために買付者と交渉を行うこと等を可能とすることで、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する買付行為を抑止するため、平成20年6月14日開催の第80回定時株主総会において「当社株式の大量取得行為に関する対応策（買収防衛策）」を導入し、平成23年6月18日開催の第83回定時株主総会、平成26年6月14日開催の第86回定時株主総会及び平成29年6月17日開催の第89回定時株主総会において内容を一部変更したうえで、継続のご承認をいただきました。

本対応策は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させる目的をもって導入されたものであり、前述の基本方針に沿うものと当社取締役会は判断しております。

また、本対応策は株主総会決議による株主意思に基づくものであること、独立委員会を設置しその判断を重視すること、合理的な客観的発動要件が設定されていること等により、その公正性・客観性が担保されております。また、本対応策は、当社の株主総会又は当社の株主総会で選任された取締役で構成される取締役会により廃止することができるものとされております。従いまして、本対応策は当社の企業価値、株主共同の利益に資する合理性の高いものであり、当社の会社社員の地位の維持を目的としたものではありません。

## 2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、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) 経済状況について

当社グループの連結売上高において、電子部品の連結売上高に占める割合が9割以上を占めております。電子部品は携帯電話やパソコン等の情報関連機器をはじめ民生機器、自動車機器等の幅広い分野で使用されているため、特定業界の景気動向による影響を受けにくい傾向にありますが、景気変動に伴う個人消費や企業の設備投資の動向が業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 海外展開について

当社グループは、市場のグローバル化に対応して生産及び販売拠点を海外に展開しております。このため、為替変動リスクに関しては為替予約を締結する事によりリスクを最少にする努力を行っておりますが、進出国の経済動向及び政治・社会情勢に変化が起こった場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 価格低下による影響について

当社グループは事業を展開する市場において激しい競争にさらされており、電子部品の製品価格が低下する傾向にあります。当社グループでは価格低下に対して新製品の投入並びにコスト削減等により利益の確保に努めておりますが、競争の更なる激化が業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 棚卸資産について

当社グループはお客様の短納期要求に対応して主に海外の販売拠点にて製品在庫を保有しております。生産拠点では受注生産を基本にリードタイム短縮を図り棚卸資産の削減に努めておりますが、お客様の需要予測の変動等によっては、在庫リスクを抱える可能性があります。

### (5) 原材料について

当社グループの主要製品に使用しております原材料は国際市況に大きく影響を受けるものがあります。これに対して不良率の低減、材料使用量の削減などの対策を実施しておりますが、これらの対策を超えた急激な原材料価格の高騰が生じた場合、コストに重大な影響を及ぼす可能性があります。

### (6) 製品の欠陥について

当社グループは、「Quality 1st」を経営方針のひとつとして掲げ、「ゼロディフェクト・フローの構築」に向けた改善活動を進めておりますが、万一製品の欠陥により重大な問題が発生した場合、多額の損害賠償金の支払や売上の減少等が業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (7) 自然災害について

当社グループの一部の製品は世界の複数拠点で生産するなどのリスク分散が図られておりますが、生産拠点多く立地している日本国内の一定地域で地震等の大規模災害が発生した場合、事業活動の停止により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】

#### (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（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。）の状況の概要は次のとおりであります。

#### 財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度の世界経済は、米国では個人消費の増加や雇用情勢の改善、堅調な企業業績などを背景に、緩やかな拡大基調が続きましたが、アジアでは中国において過剰債務の削減に伴う投資減速、米中貿易摩擦の影響による個人消費の減速傾向など景気の減速が鮮明となりました。また、欧州では製造業を中心とした企業業績の悪化等により減速傾向となるなど、全体として景気の回復が弱まってきております。我が国経済では個人消費の緩やかな回復や、設備投資の増加等により企業業績の改善が進みましたが、世界景気の回復力が弱まっていることから輸出・生産が弱含んでおり、全体として景気は横ばいで推移しました。

当社グループの属する電子部品業界におきましては、電子化の進行により自動車関連市場が拡大しており、自動車向け等が好調に推移しました。

このような環境のもと、当社グループは品質・信頼性を重視する市場を中心に、高付加価値製品の拡販等の活動を進めるとともに、将来に向けた研究開発投資や堅調な需要に対応するための設備投資を増加させてまいりました。

販売面におきましては、主に日本・中国の自動車向けに売上が増加したこと等により当連結会計年度の売上高は55,895百万円（前年同期比3,379百万円増、6.4%増）となりました。

利益面におきましては、高付加価値製品の売上増加およびコストダウンに努めましたが、人件費・減価償却費等の固定費が増加したこと等により営業利益は5,670百万円（前年同期比80百万円減、1.4%減）、経常利益は為替差益の増加等により6,304百万円（前年同期比464百万円増、8.0%増）、また、米国における集団民事訴訟の原告との和解に伴う解決金として4,806百万円を特別損失に計上したため、親会社株主に帰属する当期純利益は1,018百万円（前年同期比3,359百万円減、76.7%減）となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

セグメントの業績は、日本においては売上高48,228百万円（前年同期比2,979百万円増）、セグメント利益3,889百万円（前年同期比436百万円減）、アジアにおいては売上高28,979百万円（前年同期比3,339百万円増）、セグメント利益916百万円（前年同期比167百万円増）、アメリカにおいては売上高9,076百万円（前年同期比640百万円増）、セグメント利益536百万円（前年同期比128百万円増）、ヨーロッパにおいては売上高7,177百万円（前年同期比439百万円増）、セグメント利益390百万円（前年同期比47百万円増）となりました。

#### キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度におきましては、営業活動によるキャッシュ・フローは税金等調整前当期純利益1,435百万円、減価償却費2,944百万円などにより2,146百万円の流入を確保することが出来ました（前年同期は5,410百万円の流入）。投資活動によるキャッシュ・フローは有形固定資産の取得による支出5,543百万円などにより4,261百万円の資金の流出となりました（前年同期は4,691百万円の流出）。また、財務活動によるキャッシュ・フローは配当金等の支払などにより1,294百万円の流出となりました（前年同期は1,241百万円の流出）。

これらの結果、当連結会計年度における現金及び現金同等物の期末残高は、前連結会計年度末に比べ3,480百万円減少し、13,993百万円になりました。

## 生産、受注及び販売の実績

## a. 生産実績

当連結会計年度の生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称   | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) | 前年同期比(%) |
|------------|--|----------|
| 日本(百万円)    | 42,496                                   | 105.7    |
| アジア(百万円)   | 14,918                                   | 115.3    |
| アメリカ(百万円)  | 229                                      | 124.7    |
| ヨーロッパ(百万円) | -  | -        |
| 合計(百万円)    | 57,644                                   | 108.1    |

- (注) 1 金額は、販売価格によっております。  
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
3 上記の金額には、商品仕入を含んでおります。

## b. 受注実績

当連結会計年度の受注状況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 | 受注高(百万円) | 前年同期比(%) | 受注残高(百万円) | 前年同期比(%) |
|----------|----------|----------|-----------|----------|
| 日本       | 20,781   | 99.3     | 3,169     | 100.7    |
| アジア      | 18,832   | 102.8    | 3,176     | 97.4     |
| アメリカ     | 8,862    | 97.3     | 1,592     | 89.9     |
| ヨーロッパ    | 7,055    | 103.6    | 336       | 73.4     |
| 合計       | 55,532   | 100.7    | 8,275     | 95.8     |

- (注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## c. 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称   | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) | 前年同期比(%) |
|------------|--|----------|
| 日本(百万円)    | 20,758                                   | 102.8    |
| アジア(百万円)   | 18,917                                   | 110.2    |
| アメリカ(百万円)  | 9,041                                    | 107.5    |
| ヨーロッパ(百万円) | 7,177                                    | 106.5    |
| 合計(百万円)    | 55,895                                   | 106.4    |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
2 セグメント間の取引については相殺消去しております。

(2)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判断したものであります。

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成しております。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

a. 貸借対照表の分析

当連結会計年度の当社グループの資産は、有形固定資産等の増加により、前連結会計年度末と比べて96百万円増加し、当連結会計年度末は77,355百万円となりました。

当連結会計年度の負債は、支払手形及び買掛金、未払金等の増加により、前連結会計年度末と比べて1,152百万円増加し、当連結会計年度末は17,515百万円となりました。

当連結会計年度の純資産は、利益剰余金、有価証券評価差額金の減少などにより、前連結会計年度末と比べて1,055百万円減少し、当連結会計年度末は59,839百万円となりました。

b. 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループは、ROE8%を目標値とした中期経営計画を策定しております。品質・信頼性を重視する市場を中心に、高付加価値製品を提供し継続的に競争力を高めるとともに、イノベーションの動向を予測し、そこで必要とされる技術や製品開発に経営資源を投入し、お客様と共に新たな価値を創造する活動を進めております。

当連結会計年度におけるROEは1.7%（前年同期比5.7ポイント悪化）となりましたが、これは当連結会計年度において訴訟和解金4,806百万円を特別損失に計上したことによる影響が大きいものであります。引き続き品質・信頼性を重視する市場を中心に、高付加価値製品の拡販等の活動を進めるとともに、将来に向けた研究開発投資を増加させ、当該指標の改善を目指してまいります。

c. 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因として次のものがあります。売上高は、景気動向に伴う電子部品需要の変動や競争の激化による価格低下、為替変動等により重要な影響を受ける可能性があります。利益面におきましては、原油・金属材料相場の上昇による材料コスト増加や、海外売上比率及び日本での生産比率が高いことから円高ドル安等の為替変動により利益が減少する可能性があります。

今後の経済見通しにつきましては、全体として景気は減速傾向にあり、中国における過剰債務問題や不動産価格変動による経済の減速懸念、米中貿易摩擦、英国の合意なきEU離脱、また中東情勢等の地政学リスクの高まり等による、世界経済への下振れ影響により、世界景気の先行きの不透明感は引き続き高いものと考えられます。当社グループの属する電子部品業界におきましても、次期の受注動向に対しては慎重な見方が必要であります。利益面においても、原材料価格の上昇、為替変動等の懸念材料があります。

d. 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループは、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としております。短期運転資金および設備投資や長期運転資金の調達につきましては、自己資金を基本としております。

#### 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】

当社グループでは、高精度・高信頼性が求められる自動車や産業機器分野に引き続き注力すると共に、IoT社会の実現により大きく変化していくであろう将来を見据え、新製品開発およびセンサ素子やセンサモジュール製品の開発に取り組んでいます。

「超スマート社会（Society5.0）」の実現や「持続可能な開発目標（SDGs）」の達成により、人々が安心・安全で暮らしやすく幸せな生活が持続できる新たな社会を目指し、近年さまざまな技術革新が起きています。例えば自動車分野では、化石燃料を使用しない電気自動車の普及、大気汚染削減のための厳しい排ガス規制をクリアできる内燃機関搭載車の実現、交通事故による死亡者ゼロ実現のためのADAS（先進運転支援システム）や自動運転技術など、さまざまな技術革新が進んでいます。また、工場で使われる製造設備では生産に支障が起きる前に故障の兆候を見つける技術や、橋・トンネル・建築物などの劣化による事故を未然に防ぐ技術など事前予防の技術革新が進んでいます。さらに、次世代通信5Gの実用化により、自動車・医療・産業インフラ・エンターテインメントなどいろいろな分野での技術革新が起きていきます。これらの技術革新にはさまざまなセンサが必要であり、新たなセンサの実用化が期待されています。

このような背景から、当社グループはセンサ素子やセンサモジュール製品の開発に力を入れています。当社グループが得意とする白金薄膜温度センサでは、自動車の熱式流速センサ向けに小型で特性の良い製品や、排ガスの温度を測定することができる1,100 耐熱品、そしてパワーモジュールの温度制御用にワイヤーボンディング対応温度センサなど、将来に向けた新製品の開発を進めています。また、温度センサ以外でも、これまでの抵抗器事業で培った基盤技術を活かし、新事業創出のためにセンサ素子やセンサモジュール製品の開発を積極的に進めています。酸素センサ・傾斜センサ・ひずみセンサなど開発中のセンサ素子は、展示会などでアピールしながらマーケティング活動を推進し、新たな社会に向けお客様と共創する取り組みを進めています。センサモジュール製品の開発では、人員の増強・開発用設備の導入・マーケティング活動のためのしくみづくりなど、先行投資の実施と共に早期に市場投入を目指し価値ある製品づくりを進めています。

センサを使用したセンシング回路では、周辺の温度変化に対する抵抗値変化が小さく、また長期間使用しても抵抗値変化が小さい高精度薄膜チップ抵抗器が使用され、高精度なセンシングを実現しています。将来の環境対応車では、市場の要求を実現するためにセンシング回路のさらなる高精度化の要求があり、より高精度な薄膜チップ抵抗器や高電圧を精度よく検出できる高電圧分圧薄膜抵抗器などラインアップ拡充に向けた新製品開発を進めています。そして、技術革新に伴ったセンサ市場の拡大による高精度薄膜チップ抵抗器の需要拡大に対応するために新工場を建設し増産体制を整えており、2025年には2017年度比約2倍の生産能力を確保する予定です。

産・学・官の連携では、将来必要とされる新材料や新技術の開発に積極的に取り組んでいます。国内だけでなく海外の大学や研究機関とも共同研究を行い、未来の新事業創出に向けた研究開発に注力し、将来お客様の要求にタイムリーに新製品を提供できるよう、先行投資を積極的に行っていきます。

なお、当連結会計年度の研究開発費は2,187百万円となりました。

また、当社グループの研究開発活動は、セグメント区分における「日本」にて行われております。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループは、品質向上、新製品の開発、量産設備向け等を中心に総額6,210百万円の設備投資を実施しました。

当連結会計年度の設備投資の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

| 日本    | アジア   | アメリカ | ヨーロッパ | 計     |
|-------|-------|------|-------|-------|
| 5,034 | 1,143 | 11   | 22    | 6,210 |

(注) 上記の金額には無形固定資産が含まれております。

日本においては、品質向上、新製品の開発、量産設備向け等に対する設備投資を実施しました。アジアにおいては、抵抗器等の量産等に対する設備投資を実施しました。アメリカ、ヨーロッパにおいては販売活動のための投資を実施しました。

## 2【主要な設備の状況】

### (1) 提出会社

(平成31年3月31日現在)

| 事業所名<br>(所在地)              | セグメント<br>の<br>名称 | 設備の内容         | 帳簿価額(百万円)   |               |                |       |       |        | 従業員数<br>(名) |
|----------------------------|------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|-------|-------|--------|-------------|
|                            |                  |               | 建物及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び運搬具 | 土地<br>(面積千㎡)   | リース資産 | その他   | 合計     |             |
| 本社 他<br>(長野県上伊那<br>郡箕輪町 他) | 日本               | 電子部品の<br>製造設備 | 7,166       | 3,462         | 4,181<br>(293) | 40    | 2,479 | 17,330 | 1,401       |

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。  
2 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
3 上記の金額には無形固定資産が含まれております。

### (2) 国内子会社

(平成31年3月31日現在)

| 会社名                   | 事業所名<br>(所在地)          | セグメント<br>の<br>名称 | 設備の<br>内容         | 帳簿価額(百万円)   |               |               |           |     |       | 従業員数<br>(名) |
|-----------------------|------------------------|------------------|-------------------|-------------|---------------|---------------|-----------|-----|-------|-------------|
|                       |                        |                  |                   | 建物及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び運搬具 | 土地<br>(面積千㎡)  | リース<br>資産 | その他 | 合計    |             |
| 興亜エレ<br>クトロニ<br>クス(株) | 本社 他<br>(長野県阿<br>南町 他) | 日本               | 電子部品<br>の製造設<br>備 | 1,016       | 202           | 50<br>(16)    | -         | 83  | 1,352 | 293         |
| 鹿島興亜<br>電工(株)         | 本社<br>(石川県中<br>能登町)    | "                | "                 | 294         | 285           | 261<br>(30)   | -         | 119 | 960   | 195         |
| 真田KOA<br>(株)          | 本社 他<br>(長野県上<br>田市 他) | "                | "                 | 1,428       | 348           | 1,782<br>(27) | 6         | 254 | 3,820 | 201         |

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。  
2 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
3 上記の金額には無形固定資産が含まれております。

(3) 在外子会社

(平成31年3月31日現在)

| 会社名                                 | 事業所名<br>(所在地)               | セグメントの名称 | 設備の内容             | 帳簿価額(百万円)   |               |              |           |     |       | 従業員数<br>(名) |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------|-------------------|-------------|---------------|--------------|-----------|-----|-------|-------------|
|                                     |                             |          |                   | 建物及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び運搬具 | 土地<br>(面積千㎡) | リース<br>資産 | その他 | 合計    |             |
| 高雄興亜<br>(有)                         | 本社<br>(台湾<br>高雄市)           | アジア      | 電子部品<br>の製造設<br>備 | 105         | 81            | -<br>(-)     | -         | 4   | 191   | 115         |
| 上海興亜<br>電子元件<br>(有)                 | 本社<br>(中華人<br>民共和国<br>上海市)  | "        | "                 | 32          | 214           | -<br>(-)     | -         | 219 | 466   | 197         |
| 興和電子<br>(太倉)(有)                     | 本社<br>(中華人<br>民共和国<br>江蘇省)  | "        | "                 | 424         | 1,824         | -<br>(-)     | -         | 384 | 2,633 | 824         |
| KOA DENKO<br>(MALAYSIA)<br>SDN.BHD. | 本社<br>(マレーシ<br>ア国マラッ<br>カ市) | "        | "                 | 43          | 1,242         | -<br>(-)     | -         | 129 | 1,414 | 360         |

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。  
2 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
3 上記の金額には無形固定資産が含まれております。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

当連結会計年度末現在における設備投資計画は5,900百万円であり、主なものは以下のとおりであります。

提出会社

(平成31年3月31日現在)

| 事業所名<br>(所在地)              | セグメントの<br>名称 | 設備の<br>内容          | 投資予定額       |               | 資金調達<br>方法 | 着手年月    | 完了予定<br>年月 | 完成後の<br>増加能力 |
|----------------------------|--------------|--------------------|-------------|---------------|------------|---------|------------|--------------|
|                            |              |                    | 総額<br>(百万円) | 既支払額<br>(百万円) |            |         |            |              |
| 本社 他<br>(長野県上伊那郡<br>箕輪町 他) | 日本           | 電子部品<br>の製造設<br>備等 | 3,200       | -             | 自己資金       | 平成31年4月 | 令和2年3月     | -            |

- (注) 1 完成後の増加能力につきましては、生産品目が多種多様にわたっており、算定が困難であるため記載しておりません。  
2 上記の金額には無形固定資産を含んでおります。

(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 | 150,000,000 |
| 計    | 150,000,000 |

##### 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在<br>発行数(株)<br>(平成31年3月31日) | 提出日現在<br>発行数(株)<br>(令和元年6月20日) | 上場金融商品取引所<br>名又は登録認可金融<br>商品取引業協会名        | 内容   |
|------|-----------------------------------|--------------------------------|---|--|
| 普通株式 | 40,479,724                        | 40,479,724                     | 東京証券取引所<br>(市場第一部)<br>名古屋証券取引所<br>(市場第一部) | 完全議決権株式であり、権<br>利内容に何ら限定のない当<br>社における標準となる株式<br>であります。<br>単元株式数 100株 |
| 計    | 40,479,724                        | 40,479,724                     |   |  |

#### (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<br>総数増減数<br>(株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(株) | 資本金増減額<br>(百万円) | 資本金残高<br>(百万円) | 資本準備金<br>増減額<br>(百万円) | 資本準備金<br>残高<br>(百万円) |
|----------------|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 平成20年11月10日(注) | 3,000,000             | 40,479,724           |                 | 6,033          |                       | 11,261               |

(注) 上記の減少は自己株式の消却によるものであります。

( 5 ) 【所有者別状況】

(平成31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)      | -                  | 30      | 41       | 82     | 157    | 8   | 6,865   | 7,183   | -            |
| 所有株式数(単元)   | -                  | 168,841 | 5,019    | 32,690 | 93,334 | 241 | 104,435 | 404,560 | 23,724       |
| 所有株式数の割合(%) | -                  | 41.7    | 1.2      | 8.1    | 23.1   | 0.1 | 25.8    | 100.0   | -            |

(注) 1 自己株式3,425,692株は「個人その他」に34,256単元、及び「単元未満株式の状況」に92株含めて記載しております。

また、当社が平成29年2月13日に導入した「従業員持株E S O P信託」(所有者名義は日本マスタートラスト信託銀行株式会社(従業員持株E S O P信託口))が所有する当社株式2,769単元は、「金融機関」の欄に含まれております。(「従業員持株E S O P信託」の詳細につきましては、「(8)役員・従業員株式所有制度の内容」をご参照ください。)

2 「その他の法人」の欄には、「証券保管振替機構」名義の株式が29単元含まれております。

( 6 ) 【大株主の状況】

(平成31年3月31日現在)

| 氏名又は名称                    | 住所                   | 所有株式数(千株) | 発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%) |
|---------------------------|----------------------|-----------|-----------------------------------|
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)   | 東京都港区浜松町2丁目11番3号     | 2,700     | 7.3                               |
| 日本生命保険相互会社                | 東京都千代田区丸の内1丁目6番6号    | 2,226     | 6.0                               |
| 株式会社八十二銀行                 | 長野県長野市大字中御所字岡田178番地8 | 1,832     | 4.9                               |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) | 東京都中央区晴海1丁目8-11      | 1,767     | 4.8                               |
| 野村信託銀行株式会社(投信口)           | 東京都千代田区大手町2丁目2-2     | 1,510     | 4.1                               |
| 株式会社三菱UFJ銀行               | 東京都千代田区丸の内2丁目7番1号    | 1,000     | 2.7                               |
| 日本電気株式会社                  | 東京都港区芝5丁目7-1         | 868       | 2.3                               |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社             | 東京都千代田区丸の内1丁目4番5号    | 700       | 1.9                               |
| K O A 共栄会                 | 神奈川県横浜市北区新横浜2丁目13-13 | 695       | 1.9                               |
| 株式会社小糸製作所                 | 東京都港区高輪4丁目8-3        | 680       | 1.8                               |
| 計                         |                      | 13,981    | 37.7                              |

(注) 上記の所有株式数のうち信託業務に係る株式数は次のとおりであります。

|                      |         |
|----------------------|---------|
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社   | 2,700千株 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 | 1,767千株 |
| 野村信託銀行株式会社           | 1,510千株 |

(7) 【議決権の状況】  
【発行済株式】

(平成31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)<br>普通株式 3,425,600 | -        | 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 |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 37,030,400            | 370,304  | 同上                        |
| 単元未満株式         | 普通株式 23,724                | -        | 同上                        |
| 発行済株式総数        | 40,479,724                 | -        | -                         |
| 総株主の議決権        | -                          | 370,304  | -                         |

- (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2,900株(議決権29個)含まれております。また、従業員持株E S O P信託の信託財産(所有者名義「日本マスタートラスト信託銀行株式会社(従業員持株E S O P信託口)」)が276,900株(議決権2,769個)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92株が含まれております。

## 【自己株式等】

(平成31年3月31日現在)

| 所有者の氏名<br>又は名称         | 所有者の住所             | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式総数<br>に対する所有<br>株式数の割合(%) |
|------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|
| (自己保有株式)<br>K O A 株式会社 | 長野県伊那市<br>荒井3672番地 | 3,425,600            | -                    | 3,425,600           | 8.5                            |
| 計                      | -                  | 3,425,600            | -                    | 3,425,600           | 8.5                            |

- (注) 従業員持株E S O P信託の信託財産(所有者名義「日本マスタートラスト信託銀行株式会社(従業員持株E S O P信託口)」)276,900株は、財務諸表において自己株式として表示しておりますが、当該株式は、当社従業員持株会の議決権行使状況を反映した信託管理人の指図に従い議決権行使されるため、上記に含めておりません。

## (8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

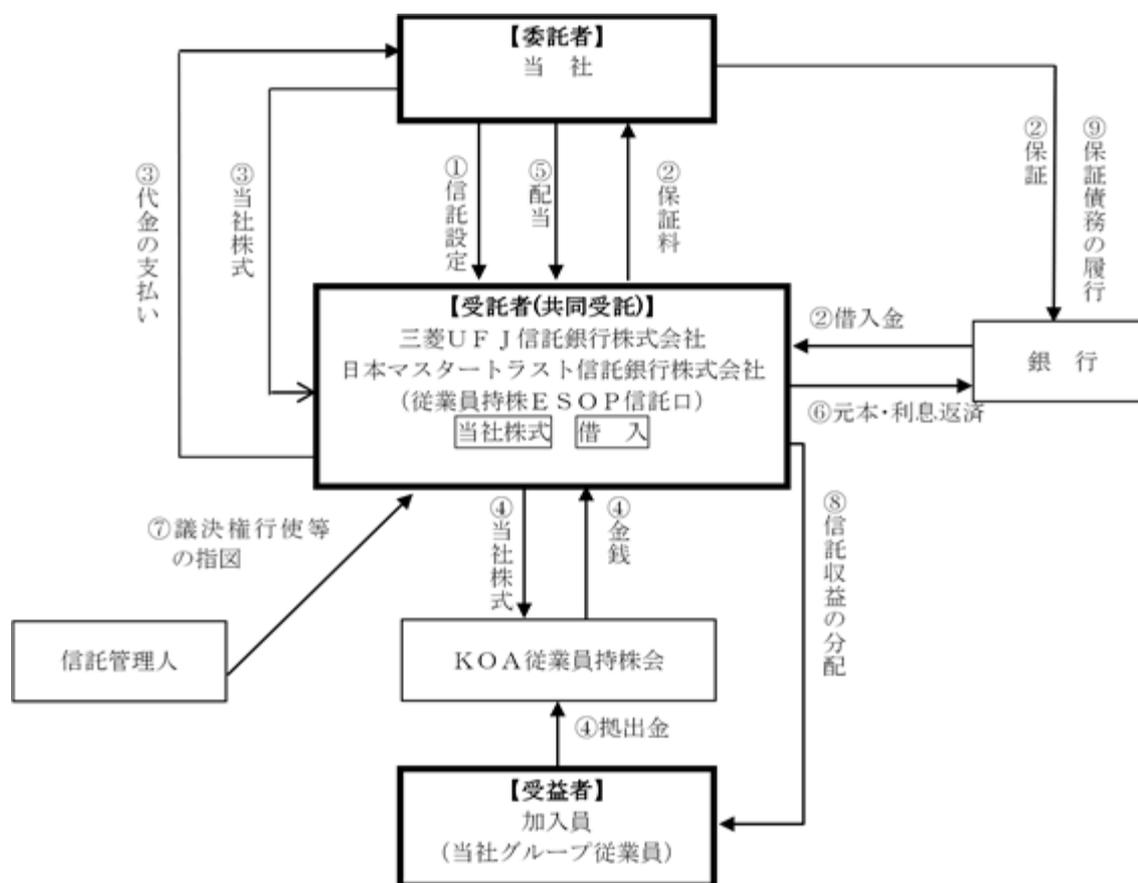
## 1. E S O P信託の概要

当社の成長を支える従業員に対する福利厚生制度をより一層充実させるとともに、株価上昇へのインセンティブを付与することにより、当社の業績や株式価値に対する従業員の意識を更に高め、中長期的な企業価値の向上を図ることを目的に、本E S O P信託を導入しております。

E S O P信託とは、米国のE S O P (Employee Stock Ownership Plan) 制度を参考に、従業員持株会の仕組みを応用した信託型の従業員インセンティブ・プランであり、当社株式を活用した従業員の財産形成を促進する貯蓄制度の拡充(福利厚生制度の拡充)を図る目的を有するものをいいます。

当社が「K O A従業員持株会」(以下「当社持株会」といいます。)に加入する当社及び当社グループの国内子会社の正規従業員(以下「当社グループ従業員」といいます。)のうち一定の要件を充足する者を受益者とする信託を設定し、当該信託は今後5年間にわたり当社持株会が取得すると見込まれる数の当社株式を、一括して取得いたします。その後、当該信託は当社株式を毎月一定日に当社持株会に売却いたします。信託終了時に、株価の上昇により信託収益がある場合には、受益者たる当社グループ従業員の拠出割合に応じて金銭が分配されず、株価の下落により譲渡損失が生じ信託財産に係る債務が残る場合には、金銭消費貸借契約の保証条項に基づき、当社が銀行に対して一括して弁済するため、当社グループ従業員への追加負担はありません。

2. E S O P信託の仕組み



当社は受益者要件を充足する当社グループ従業員を受益者とするE S O P信託を設定いたします。

E S O P信託は銀行から当社株式の取得に必要な資金を借入れます。当該借入にあたっては、当社がE S O P信託の借入について保証を行います。

E S O P信託は上記の借入金をもって、信託期間内に当社持株会が取得すると見込まれる数の当社株式を、当社から一括して取得いたします。

E S O P信託は信託期間を通じ、毎月一定日までに当社持株会に拠出された金銭をもって譲渡可能な数の当社株式を、時価で当社持株会に譲渡いたします。

E S O P信託は当社の株主として、分配された配当金を受領いたします。

E S O P信託は当社持株会への当社株式の売却による売却代金及び保有株式に対する配当金を原資として、銀行からの借入金の元本・利息を返済いたします。

信託期間を通じ、信託管理人が議決権行使等の株主としての権利の行使に対する指図を行い、E S O P信託はこれに従って株主としての権利を行使いたします。

信託終了時に、株価の上昇により信託内に残余の当社株式がある場合には、換価処分の上、受益者に対し信託期間内の拠出割合に応じて信託収益が金銭により分配されます。

信託終了時に、株価の下落により信託内に借入金が残る場合には、上記の保証に基づき、当社が銀行に対して一括して弁済いたします。

### 3. E S O P信託契約の内容

|         |   |
|---------|---|
| 信託の種類   | 特定単独運用の金銭信託（他益信託）   |
| 信託の目的   | 当社持株会に対する当社株式の安定的・継続的な供給および受益者要件を充足する当社グループ従業員に対する福利厚生制度の拡充 |
| 委託者     | 当社  |
| 受託者     | 三菱UFJ信託銀行株式会社<br>（共同受託者 日本マスタートラスト信託銀行株式会社）                 |
| 受益者     | 当社持株会に加入する当社グループ従業員のうち一定の受益者要件を充足する者                        |
| 信託管理人   | 専門実務家であって当社と利害関係のない第三者（公認会計士等）                              |
| 信託契約日   | 平成29年2月13日  |
| 信託の期間   | 平成29年2月13日～令和4年2月20日（予定）                                    |
| 議決権行使   | 受託者は、当社持株会の議決権行使状況を反映した信託管理人の指図に従い、当社株式の議決権を行使します。          |
| 取得株式の種類 | 当社普通株式  |
| 取得株式の総額 | 436,998,900円  |
| 株式の取得方法 | 当社自己株式の第三者割当により取得   |

## 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7号に該当する普通株式の取得

### (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】

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】

| 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 | 554    | 1,182,670 |
| 当期間における取得自己株式   | 30     | 46,020    |

(注)1. 当期間における取得自己株式には、令和元年6月1日からこの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は含まれておりません。

2. 取得自己株式数には、従業員持株E S O P信託(所有者名義「日本マスタートラスト信託銀行株式会社(従業員持株E S O P信託口)」)が取得した当社株式数は含めておりません。

### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                          | 当事業年度     |            | 当期間       |            |
|-----------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
|                             | 株式数(株)    | 処分価額の総額(円) | 株式数(株)    | 処分価額の総額(円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式         | -         | -          | -         | -          |
| 消却の処分を行った取得自己株式             | -         | -          | -         | -          |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | -         | -          | -         | -          |
| その他(単元未満株式の売渡請求による売渡)       | -         | -          | -         | -          |
| 保有自己株式数                     | 3,425,692 | -          | 3,425,722 | -          |

(注)1. 当期間における処理自己株式数には、令和元年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の売渡による株式は含まれておりません。

2. 当期間における保有自己株式数には、令和元年6月1日からこの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売渡による株式は含まれておりません。

3. 上記の処理自己株式数には、従業員持株E S O P信託から従業員持株会へ売却した株式数52,600株を含めておりません。また、保有自己株式数には、従業員持株E S O P信託が保有する株式数276,900株を含めておりません。

### 3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を重要政策の一つと考えており、急速な技術革新に対応した設備投資や研究開発による競争力の維持・強化および財務体質の強化を図ると同時に、配当性向30%前後を意識しつつ、安定的かつ継続的な配当を実施することを基本方針としております。

当事業年度の配当につきましては、上記方針に基づき、当期は1株当たり36円の配当（うち中間配当18.0円）を実施いたしました。この結果、当事業年度の配当性向は217.0%となりました。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

なお、内部留保資金につきましては、経営体質の強化及び設備投資等、将来の事業展開のために有効に活用する予定であります。

当社は、「取締役会の決議により、毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる。」旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係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<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 平成30年10月19日<br>取締役会決議 | 666             | 18.0            |
| 令和元年6月15日<br>定時株主総会決議 | 666             | 18.0            |

(注) 1. 平成30年10月19日取締役会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する自社の株式に対する配当金5百万円が含まれております。

2. 令和元年6月15日定時株主総会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する自社の株式に対する配当金4百万円が含まれております。

## 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】

#### 1. コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方

当社では、企業倫理の重要性を認識し、かつ経営の健全性向上を図ることを目的として、より一層株主価値を重視したコーポレート・ガバナンスの構築に取り組んでおります。

#### 2. 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況等

##### (1)取締役会

取締役会は、取締役8名で構成しており、迅速かつ的確な意思決定を行うことができる適正な規模と考えております。また、うち2名は会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。

毎月の取締役会では重要事項に関する決議とともに業績等の進捗確認を行っております。また、四半期毎、役員、幹部社員及び国内外の子会社、関係会社代表者から構成する連結経営戦略会議を開催しており、目標展開、業務執行状況の確認、課題への対応を議論し決定すると同時にコンプライアンスの徹底を図っております。

##### (2)監査役会

当社は監査役制度を採用しており、監査役会は監査役4名で構成され、会社法第2条第16号に定める社外監査役は非常勤の監査役2名となっております。

常勤監査役五味正志氏及び矢島豪氏は、経営管理イニシアティブのゼネラルマネージャーとして、経営分析・業績確認等を行う各種会議に参画しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。監査役上拾石哲郎氏は、弁護士であり、専門的見識に基づき客観的な立場から監査を行うことができ、また財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。監査役飯沼好子氏は、税理士として、専門的見識に基づき客観的な立場から監査を行うことができ、また財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

各監査役は取締役会その他重要な会議に出席するほか、取締役等から営業の報告を聴取するとともに、重要な決裁書類の閲覧、グローバルな企業グループの業務及び財産の状況を調査するために本社及び主要な事業所に往査を行っております。

監査役会は監査方針等を決定し、各監査役の監査状況等の報告を受けるほか、会計監査人から随時監査に関する報告を受けております。

##### (3)内部監査の状況

当社の内部監査は業務監査センター（人員数3名）が代表取締役の指示に基づき行っており、監査役、会計監査人及び内部統制部門と定期的に情報交換し、相互連携を図っております。

##### (4)内部統制システムの整備の状況

当社は「株主、お客様・お取引先様、地域社会、社員とその家族、地球」を、当社を支えてくださっている5つの主体として捉え、その主体との信頼関係構築を当社の使命（ミッション）として位置付け、取締役がその職務の執行に対して責任を持ち進めてきております。その更なる強化のために以下の体制を継続的に向上させてまいります。

当社及び当社子会社（以下「当社グループ」という。）の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- ・当社グループは、経営理念体系である、「KOA マインド（行動規範・行動指針）」を社内規程として定め、当社グループの全ての役員及び従業員はこれを遵守する。
- ・当社グループは、「内部通報制度規程」に基づき、組織又は個人による不正・違法・反倫理的行為を速やかに認識し対処する。
- ・業務監査センターは、「内部通報制度規程」その他社内関係規程に基づき、監査役等と連携を図り、子会社を含めたグループ全体の監査を行い、その結果を被監査部門及び当社社長へ報告する。

取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役の職務の執行に係る情報については、「文書管理規程」に基づき、文書又は電磁媒体に記録し、適切かつ確実に保存、管理する。

損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ・当社グループは、当社グループにおけるリスクを分析し、各リスクに対応したリスク管理体制を構築し、リスク管理の基本方針として「リスク管理規程」を定め、損失発生 の 事前防止に努める。
- ・各担当取締役は、各部署におけるリスク管理体制整備を推進するとともに、その実施状況について取締役会への報告を行う。

取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- ・ 当社は、取締役会において重要事項の決定並びに取締役の業務執行状況の監督等を行う。取締役会の機能をより強化し経営効率を向上させるため、経営戦略会議を開催し、業務執行に関する事項及び重要事項に係る意思決定を機動的に行う。また、子会社の責任者を含めた連結経営戦略会議を開催し、目標展開、業務執行状況の確認、グループ共通の経営課題への対応を議論し決定する。
- ・ 日常の業務執行に関しては、組織及び業務分掌規程等に基づき権限を委譲し、各階層の責任者が効率的に業務を遂行できる体制をとる。

当社グループにおける業務の適正を確保するための体制

- ・ 当社は、「関係会社管理規程」に基づき関係会社毎にそれぞれの管理責任を負う担当取締役を任命する。
- ・ 関係会社担当取締役は、関係会社の機動的運営を図り、相互の発展に努めるとともに、当該関係会社の重要な情報については当社の取締役会へ報告する。

監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項並びにその使用人の取締役からの独立性に関する事項

- ・ 監査役は、必要に応じて、監査役の業務を補助すべき使用人を監査補助者として置くものとし、その選任、異動、人事評価については取締役と監査役の協議事項とする。
- ・ 監査役補助者は監査役から監査業務に関する指揮命令を受けたときは、これに関して取締役及び他の使用人の指揮命令は受けないものとする。

当社グループの取締役及び使用人が当社監査役に報告するための体制、その他の監査役への報告に関する体制、報告したことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

- ・ 当社グループの取締役及び使用人は、法定の事項に加え、当社グループに著しい損害を及ぼすおそれのある事実があることを発見したときは、直ちに当社監査役に報告する。
- ・ 業務監査センターは、内部通報制度に定める内部通報窓口として、当社グループからの通報を受け付け、通報内容の重要性により必要に応じて倫理コンプライアンス委員会に報告する。当社監査役は倫理コンプライアンス委員会を通じてその報告を受領する。
- ・ 当社グループは、上記報告又は通報を行った取締役及び使用人に対し、これを理由とする不利益扱いを禁止することを社内関係規程に定める。

その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- ・ 監査役は取締役会その他重要会議等に参加し、経営の適法性や効率性について監査するとともに、代表取締役と定期的に会合をもち、経営方針の確認、対処すべき課題、リスクのほか、監査役監査の環境整備状況、重要課題等について意見を交換し、相互認識と信頼関係を深める。
- ・ 監査役は、必要に応じて、会計監査人とそれぞれ意見交換会を開催する。

監査役がその職務の執行について生じる費用の前払い又は償還の手続その他の当該職務の執行について生じる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項

- ・ 監査役がその職務の執行について生じる費用の前払い又は償還の手続きその他の当該職務の執行について生じる費用又は償還の処理については、社内関係規程に基づき監査役の請求等に従い速やかに処理を行う。
- ・ 監査役がその職務の執行について生じる費用等は、社内関係規程に基づき、毎年予算編成を行う。

財務報告の信頼性を確保するための体制

当社は、財務報告の信頼性を確保するために「財務報告に係る内部統制基本規程」を制定し、これに基づき内部統制の体制を整備、運用及び評価する。

反社会的勢力排除に向けた体制

当社グループは、市民社会の秩序と安全に脅威を与える反社会的勢力や団体からの不当要求にも屈せず、これに対して毅然とした態度で臨む。

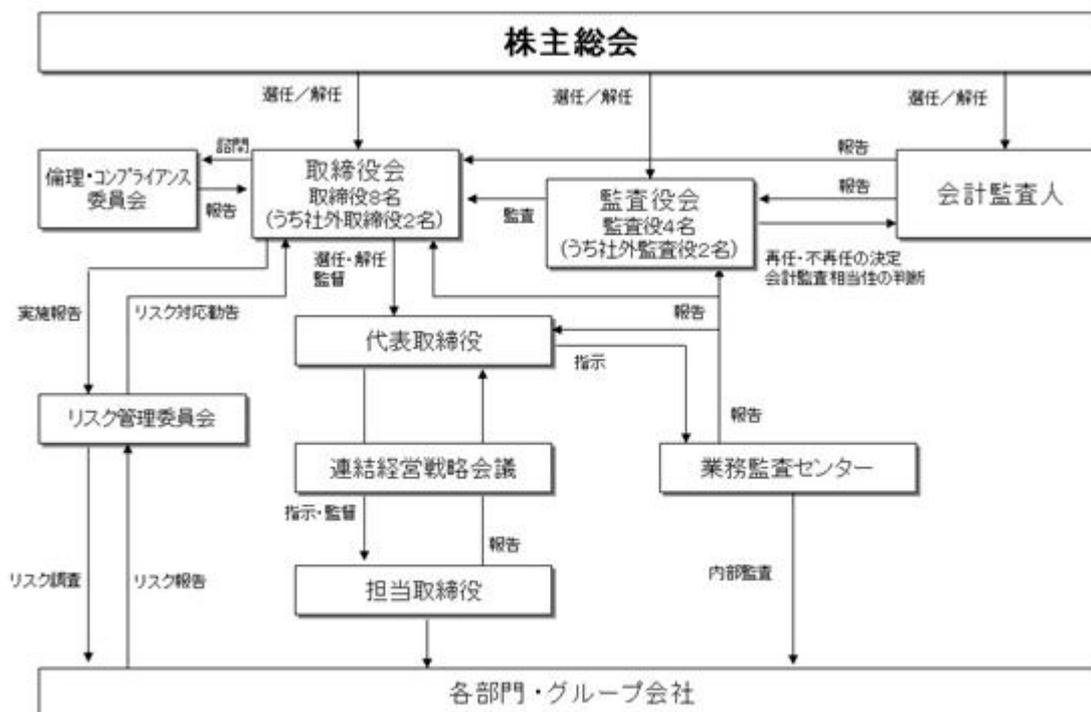
## (5) 会計監査

会計監査については、太陽有限責任監査法人と監査契約を締結しており、当社との間には特別な利害関係はありません。

当社は、金融商品取引法及び会社法上の監査を受けているほか、会計処理並びに会計監査における諸問題について随時検討し、また定期的に会計監査人との協議を実施しており、財務諸表等の適正性の確保と維持に努めております。

監査役は会計監査人の往査に立会い、また監査講評会に出席し会計監査人から報告を受けるなど連携を図り監査の実効性が上がるよう努めております。

経営上の意思決定、執行及び監督にかかる経営管理組織その他のコーポレート・ガバナンス体制は次のとおりであります。



### 3. 責任限定契約の内容の概要

当社と取締役（業務執行取締役等であるものを除く）及び監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。

当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、5百万円以上であらかじめ定めた金額又は法令が規定する額のいずれか高い額としております。

### 4. 取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨定款に定めております。

### 5. 取締役選任の決議要件

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をもって行う旨定款に定めております。

また、累積投票による取締役の選任については、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。

### 6. 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨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。

### 7. 株主総会決議事項を取締役会決議でできることとしている事項及び理由

(1) 当社は、機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議により自己株式が取得できる旨、定款に定めております。

(2) 当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、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。

## 8. 取締役及び監査役の責任免除

(1) 当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役（取締役であった者を含む。）の会社法第423条第1項の賠償責任について法令に定める要件に該当する場合には、取締役会の決議により、賠償責任額から法令に定める最低限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨を定款に定めております。

これは、取締役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。(2) 当社は、会社法第426条第1項の規定により、監査役（監査役であった者を含む。）の会社法第423条第1項の賠償責任について法令に定める要件に該当する場合には、取締役会の決議によって、賠償責任額から法令に定める最低限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨を定款に定めております。

これは、監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

( 2 ) 【 役員の状況】

役員一覧

男性11名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率8.3% )

| 役職名  | 氏名    | 生年月日           | 略歴  | 任期    | 所有株式数(千株) |
|--|-------|----------------|---|-------|-----------|
| 取締役<br>会長  | 向山 孝一 | 昭和23年 9 月13日生  | 昭和47年 3 月 当社入社<br>昭和51年 6 月 当社取締役に就任<br>昭和52年12月 当社代表取締役社長に就任<br>昭和52年12月 興亜エレクトロニクス(株)取締役に就任<br>昭和55年 5 月 日本電子機械工業会理事<br>昭和62年 5 月 興亜販売(株)代表取締役に就任(現任)<br>平成25年 4 月 当社代表取締役会長に就任<br>平成30年 6 月 当社取締役会長に就任(現任)   | (注) 2 | 446       |
| 代表取締役社長<br>・ K P S - 3 イニシアティブ<br>担当   | 花形 忠男 | 昭和31年 1 月28日生  | 昭和54年 3 月 当社入社<br>平成12年 4 月 当社抵抗器生産部ディスクリット製品<br>ブロックゼネラルマネージャーに就任<br>平成13年10月 当社国際品質保証イニシアティブ品質<br>改善センターゼネラルマネージャーに<br>就任<br>平成15年10月 当社ものづくりイニシアティブ上伊那<br>ビジネスフィールド代表に就任<br>平成20年 6 月 当社取締役に就任<br>・ 当社ものづくりイニシアティブ<br>・ 当社上伊那ビジネスフィールド<br>担当を委嘱<br>平成21年 4 月 ・ 当社下伊那ビジネスフィールド<br>・ 当社箕輪ビジネスフィールド<br>担当を委嘱<br>平成23年 6 月 真田KOA(株)担当を委嘱<br>平成25年 4 月 当社代表取締役社長に就任(現任)<br>平成27年 6 月 当社 K P S - 3 イニシアティブ担当を<br>委嘱(現任)<br>平成29年 1 月 当社品質保証イニシアティブ担当を委<br>嘱  | (注) 2 | 13        |
| 常務取締役<br>・ 販売イニシアティブ<br>・ 経営管理イニシアティブ<br>・ 日本営業ビジネスフィール<br>ド<br>・ 興亜販売(株)<br>・ 興亜化成(株)<br>・ KOA DENKO(S)<br>PTE.LTD.<br>・ 上海可爾電子貿易(有)<br>・ KOA<br>ELECTRONICS<br>(H.K.)LTD.<br>・ KOA SPEER HOLDING CORP.<br>・ KOA Europe GmbH<br>・ 大興電工(有)<br>担当 | 野々村 昭 | 昭和35年 8 月 5 日生 | 昭和58年 3 月 当社入社<br>平成15年10月 当社日本営業ビジネスフィールド代表<br>に就任<br>平成21年12月 KOA DENKO(S) PTE.LTD. Managing<br>Directorに就任<br>平成24年 4 月 当社事業構造改革イニシアティブマー<br>ケティングセンターゼネラルマネー<br>ジャーに就任<br>平成24年 6 月 当社取締役に就任<br>当社事業構造改革イニシアティブ担当<br>を委嘱<br>平成27年 6 月 ・ 当社販売イニシアティブ<br>・ 当社日本営業ビジネスフィールド<br>・ 興亜販売(株)<br>・ KOA DENKO(S)PTE.LTD.<br>・ 上海可爾電子貿易(有)<br>・ KOA ELECTRONICS(H.K.)LTD.<br>担当を委嘱(現任)<br>平成29年 6 月 ・ KOA SPEER HOLDING CORP.<br>・ KOA Europe GmbH<br>担当を委嘱(現任)<br>平成30年 4 月 当社常務取締役に就任(現任)<br>平成30年 6 月 ・ 当社経営管理イニシアティブ<br>・ 興亜化成(株)<br>・ 大興電工(有)<br>担当を委嘱(現任) | (注) 2 | 6         |

| 役職名   | 氏名    | 生年月日         | 略歴  | 任期   | 所有株式数(千株) |
|---|-------|--------------|---|------|-----------|
| 取締役<br>・ものづくりイニシアティブ<br>・上伊那ビジネスフィールド<br>・下伊那ビジネスフィールド<br>・箕輪ビジネスフィールド<br>・興亜エレクトロニクス(株)<br>・真田KOA(株)<br>・鹿島興亜電工(株)<br>・KOA DENKO (MALAYSIA) SDN.BHD.<br>・CHINAビジネスフィールド<br>・高雄興亜(有) 担当 | 百瀬 克彦 | 昭和37年11月10日生 | 昭和60年3月 当社入社<br>平成8年7月 当社K P S 本部ゼネラルマネージャーに就任<br>平成15年10月 当社経営管理イニシアティブ経営戦略センターゼネラルマネージャーに就任<br>平成23年6月 当社取締役に就任(現任)<br>当社経営管理イニシアティブ担当を委嘱<br>平成27年6月 ・当社ものづくりイニシアティブ<br>・当社下伊那ビジネスフィールド<br>・興亜エレクトロニクス(株)<br>・KOA DENKO(MALAYSIA)SDN.BHD.<br>・当社CHINAビジネスフィールド担当を委嘱(現任)<br>平成29年1月 ・当社上伊那ビジネスフィールド<br>・真田KOA(株)<br>担当を委嘱(現任)<br>平成29年6月 ・当社箕輪ビジネスフィールド<br>・鹿島興亜電工(株)<br>担当を委嘱(現任) | (注)2 | 18        |
| 取締役<br>・技術イニシアティブ<br>・品質保証イニシアティブ 担当  | 山岡 悦二 | 昭和38年10月2日生  | 昭和61年4月 当社入社<br>平成19年4月 当社ものづくりイニシアティブ基盤技術事業化センターゼネラルマネージャーに就任<br>平成24年6月 当社取締役に就任(現任)<br>当社ものづくりイニシアティブ担当を委嘱<br>平成25年4月 当社下伊那ビジネスフィールド担当を委嘱<br>平成25年6月 当社箕輪ビジネスフィールド担当を委嘱<br>平成27年6月 ・当社技術イニシアティブ<br>・鹿島興亜電工(株)<br>担当を委嘱<br>平成29年6月 当社技術イニシアティブ担当を委嘱(現任)<br>平成30年6月 当社品質保証イニシアティブ担当を委嘱(現任)   | (注)2 | 6         |
| 取締役<br>・K P S - 3イニシアティブ 担当   | 小嶋 敏博 | 昭和39年1月22日生  | 昭和61年4月 当社入社<br>平成19年4月 当社事業構造改革イニシアティブプロダクトマネジメントセンターゼネラルマネージャーに就任<br>平成23年6月 当社事業構造改革イニシアティブマーケティングセンターゼネラルマネージャーに就任<br>平成24年6月 KOA DENKO(S)PTE.LTD.Managing Directorに就任<br>平成27年6月 当社K P S - 3イニシアティブ事業化推進センターゼネラルマネージャーに就任<br>平成29年6月 当社取締役に就任(現任)<br>当社K P S - 3イニシアティブ担当を委嘱(現任)   | (注)2 | 3         |

| 役職名   | 氏名            | 生年月日         | 略歴   | 任期      | 所有株式数<br>(千株) |
|-------|---------------|--------------|--|---------|---------------|
| 取締役   | マイケル・ジョン・コーバー | 昭和29年9月17日生  | 昭和58年7月 米国カリフォルニア州弁護士資格取得<br>昭和62年7月 米国ニューヨーク州弁護士資格取得<br>平成8年6月 グローバルベンチャーキャピタル株式会社取締役就任<br>平成16年4月 株式会社BJIT社外取締役就任(現任)<br>平成16年6月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授に就任<br>平成18年5月 Really English.com Limited社外取締役に就任<br>平成18年6月 グローバルベンチャーキャピタル株式会社代表取締役に就任(現任)<br>平成18年10月 Geovector Corporation社外取締役に就任(現任)<br>平成20年6月 当社取締役に就任(現任)<br>平成23年9月 リアル・イングリッシュ・ブロードバンド株式会社代表取締役に就任<br>平成25年7月 Durafizz Holdings Corporation代表取締役に就任(現任)      | (注) 2・5 | 12            |
| 取締役   | 北川 徹          | 昭和35年8月4日生   | 昭和58年4月 兼松江商株式会社(現 兼松株式会社)入社<br>平成11年11月 日本通信株式会社入社 経営企画室長に就任<br>平成13年2月 日本ボルチモアテクノロジーズ株式会社入社 財務担当上席執行役員に就任<br>平成14年1月 リーバイ・ストラウス ジャパン株式会社入社 ファイナンスコントローラーに就任<br>平成18年9月 スターバックスコーヒー ジャパン株式会社入社 ファイナンス・インフラストラクチャー統括オフィサー/CF Oに就任<br>平成28年3月 クックパッド株式会社社外取締役[兼 監査委員長/報酬委員]に就任<br>平成28年10月 日本スキー場開発株式会社社外取締役に就任(現任)<br>平成29年6月 当社取締役に就任(現任)<br>平成30年3月 クックパッド株式会社社外取締役[兼 監査委員長/指名委員]に就任(現任)<br>平成30年3月 株式会社カヤック社外取締役監査等委員(現任) | (注) 2・5 | -             |
| 常勤監査役 | 五味 正志         | 昭和30年12月15日生 | 昭和55年3月 当社入社<br>平成12年4月 当社抵抗器生産部製品開発センターゼネラルマネージャーに就任<br>平成13年10月 当社ものづくりイニシアティブ下伊那ビジネスフィールド代表に就任<br>平成23年4月 当社経営管理イニシアティブ知的財産センターゼネラルマネージャーに就任<br>平成29年6月 当社監査役に就任(現任)  | (注) 3   | 2             |
| 常勤監査役 | 矢島 豪          | 昭和33年12月7日生  | 平成13年2月 ケイテックデバイス株式会社(現 KOA株式会社)入社<br>平成14年1月 同社総務部ゼネラルマネージャーに就任<br>平成16年7月 当社転籍<br>平成19年4月 当社経営管理イニシアティブ総務センターゼネラルマネージャーに就任<br>令和元年6月 当社監査役に就任(現任)  | (注) 4   | 1             |

| 役職名 | 氏名     | 生年月日        | 略歴   | 任期         | 所有株式数<br>(千株) |
|-----|--------|-------------|--|------------|---------------|
| 監査役 | 上拾石 哲郎 | 昭和31年7月23日生 | 平成4年3月 弁護士登録(第一東京弁護士会)<br>平成4年3月 浅沼法律事務所入所<br>平成7年4月 上拾石法律事務所開設<br>平成14年6月 当社監査役に就任(現任)  | (注)<br>1・3 | 5             |
| 監査役 | 飯沼 好子  | 昭和38年2月13日生 | 昭和60年4月 昭和監査法人(現 EY新日本有限責任<br>監査法人)入社<br>昭和61年9月 横山和夫公認会計士事務所 入所<br>平成3年5月 税理士登録<br>平成3年9月 飯沼会計事務所 入所<br>平成10年6月 株式会社未来経営 設立 同法人取締<br>役に就任(現任)<br>平成23年8月 税理士法人未来経営 設立 同法人社<br>員に就任(現任)<br>令和元年6月 当社監査役に就任(現任) | (注)<br>1・4 | 1             |
| 計   |        |             |  |            | 517           |

- (注) 1 監査役 上拾石哲郎および、飯沼好子は社外監査役であります。
- 2 令和元年6月15日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
- 3 平成29年6月17日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
- 4 令和元年6月15日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
- 5 取締役 マイケル・ジョン・コーバー、北川徹は社外取締役にあります。
- 6 当社は、法令に定める監査役の数に欠ける場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しております。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<br>(千株) |
|--------|--------------|---|---------------|
| 加久田 乾一 | 昭和29年12月14日生 | 昭和57年9月 公認会計士登録<br>昭和61年10月 青山監査法人(後の中<br>央青山監査法人)入所<br>平成8年7月 同監査法人代表社員<br>平成12年7月 アイピーオー総合研<br>究所株式会社代表取締<br>役に就任(現任) | -             |

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は2名、社外監査役は2名であります。

社外取締役であるマイケル・ジョン・コーバー氏は、主に企業戦略の専門家及び投資会社経営者としての豊富な知識・経験等から意見を述べるなど、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。当社とマイケル・ジョン・コーバー氏経営会社の間に取引関係は一切無いことから、意思決定に対して影響を与え得る取引関係はありません。従って同氏と一般株主と利益相反を生じるおそれはないと判断しております。また社外取締役である北川徹氏は、上場会社においてC F Oや経営企画室長を歴任し、会計及び会社経営に関する深い知識と経験があり、その立場から当社の事業戦略への助言と経営を監視するための知見を有しております。

社外監査役である上拾石哲郎氏は、主に弁護士としての専門的見地から、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保する意見を発言し、また監査役会において監査結果についての意見交換、監査事項の協議等において適宜必要な発言を行っております。また社外監査役である飯沼好子氏は、税理士として、専門的見識に基づき客観的な立場から監査を行うことができ、また財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。両氏は当社とは現在コンサルティング契約、顧問契約等は一切無く、一般株主と利益相反が生じるおそれはありません。

当社は、社外取締役及び社外監査役の選任に当たり、独立性に関する基準又は方針を制定しておりませんが、選任にあたっては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にしております。

当社と当社の社外取締役および社外監査役との間には、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による当社株式の保有は「役員の状況」の「所有株式数」欄に記載のとおりであります。

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との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役及び社外監査役は、取締役会において、業務監査センターによる内部監査、監査役監査及び会計監査に関する報告並びに内部統制部門よりの報告を適宜受け、意見交換をしております。

(3)【監査の状況】

監査役監査の状況

当社は監査役制度を採用しており、監査役会は監査役4名で構成され、会社法第2条第16号に定める社外監査役は非常勤の監査役2名となっております。

常勤監査役五味正志氏及び矢島豪氏は、経営管理イニシアティブのゼネラルマネージャーとして、経営分析・業績確認等を行う各種会議に参画しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。監査役上拾石哲郎氏は、弁護士であり、専門的見識に基づき客観的な立場から監査を行うことができ、また財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。監査役飯沼好子氏は、税理士であり、専門的見識に基づき客観的な立場から監査を行うことができ、また財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

各監査役は取締役会その他重要な会議に出席するほか、取締役等から営業の報告を聴取するとともに、重要な決裁書類の閲覧、グローバルな企業グループの業務及び財産の状況を調査するために本社及び主要な事業所に往査を行っております。

監査役会は監査方針等を決定し、各監査役の監査状況等の報告を受けるほか、会計監査人から随時監査に関する報告を受けております。

内部監査の状況

当社の内部監査は業務監査センター（人員数3名）が代表取締役の指示に基づき行っており、監査役、会計監査人及び内部統制部門と定期的に情報交換し、相互連携を図っております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

太陽有限責任監査法人

b. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 金子 勝彦  
指定有限責任社員 業務執行社員 田村 知弘

c. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士11名、会計士試験合格者等13名、その他3名であります。

d. 監査法人の選定方針と理由

当社の監査役及び監査役会は、「会計監査人の評価並びに選定基準」を策定し、これに基づき、会計監査人が独立性及び必要な専門性を有すること、当社の広範な業務内容に対応して効率的な監査業務を実施できる相応の規模と海外のネットワークを持つこと、監査体制が整備されていること等を総合的に評価し選定しております。

e. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、「会計監査人の評価並びに選定基準」に基づき、監査範囲、監査スケジュール、監査内容等具体的な監査実績を踏まえ監査法人に対して評価を行っております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分    | 前連結会計年度           |                  | 当連結会計年度           |                  |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|       | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) |
| 提出会社  | 39                | -                | 39                | -                |
| 連結子会社 | -                 | -                | -                 | -                |
| 計     | 39                | -                | 39                | -                |

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク(グラントソントン)に属する組織に対する報酬(a.を除く)

| 区分    | 前連結会計年度           |                  | 当連結会計年度           |                  |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|       | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) |
| 提出会社  | -                 | -                | -                 | -                |
| 連結子会社 | 6                 | 1                | 7                 | 2                |
| 計     | 6                 | 1                | 7                 | 2                |

連結子会社における非監査業務の内容は、税務申告書の作成業務であります。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、当社の規模・業種等を勘案し、監査日数・監査人員が適性であるか判断し決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、会計監査人から説明を受けた当事業年度の会計監査計画の監査日数や人員配置等の内容、前年度の監査実績の検証と評価、会計監査人の監査の遂行状況の相当性、報酬の前提となる見積りの算出根拠を精査した結果、会計監査人の報酬等の額について同意いたしました。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

経営陣幹部・取締役の報酬は、代表取締役が一定の基準に基づき決定しております。

なお、中長期的な会社業績や株価等のパフォーマンスに応じて適切な報酬となるよう必要に応じて、取締役会で検討しております。

また、経営幹部・取締役の報酬については、取締役会で特定の方針は定めておりません。

インセンティブ報酬は、現時点では導入の予定はありませんが、これを否定するものではなく、今後必要に応じて検討してまいりたいと考えております。

取締役の報酬限度額は、平成25年6月15日開催の第85回定時株主総会において、年額350百万円以内(ただし、使用人分給与は含まない)と決議いただいております。

監査役の報酬限度額は、平成10年6月13日開催の第70回定時株主総会において、年額70百万円以内と決議いただいております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分              | 報酬等の総額<br>(百万円) | 報酬等の種類別の総額(百万円) |        |       | 対象となる<br>役員の員数<br>(人) |
|-------------------|-----------------|-----------------|--------|-------|-----------------------|
|                   |                 | 固定報酬            | 業績連動報酬 | 退職慰労金 |                       |
| 取締役<br>(社外取締役を除く) | 268             | 268             | -      | -     | 7                     |
| 監査役<br>(社外監査役を除く) | 42              | 42              | -      | -     | 2                     |
| 社外役員              | 24              | 24              | -      | -     | 4                     |

(注) 1. 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

2. 役員ごとの報酬等の総額につきましては、1億円以上を支給している役員はありませんので記載を省略しております。

( 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、専ら株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする場合には純投資目的、それ以外の目的の場合には純投資目的以外の目的である投資株式として区分をしております。いわゆる政策保有株式は、この純投資目的以外の目的である投資株式に含まれます。

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、取引を強化する目的等で政策保有株式として取引先等の株式を保有しております。これら株式の保有にあたっては、取引関係の強化等によって得られる当社の利益と投資額等を総合的に勘案して投資可否を判断しております。

取締役会は、政策保有株式について、定期的に保有状況を確認するとともに、保有に係るトータルリターン等のパフォーマンスと保有に伴う損失発生等のリスクを比較・分析し、保有継続の妥当性を検証しております。平成30年3月末時点の政策保有株式に対する検証の結果、当事業年度は、保有意義の希薄化が認められた1銘柄について売却を実施しています。

b . 銘柄数及び貸借対照表計上額

|            | 銘柄数<br>(銘柄) | 貸借対照表計上額の<br>合計額(百万円) |
|------------|-------------|-----------------------|
| 非上場株式      | 3           | 80                    |
| 非上場株式以外の株式 | 24          | 3,104                 |

( 当事業年度において株式数が増加した銘柄 )

|            | 銘柄数<br>(銘柄) | 株式数の増加に係る取得<br>価額の合計額(百万円) | 株式数の増加の理由 |
|------------|-------------|----------------------------|-----------|
| 非上場株式      | -           | -                          | -         |
| 非上場株式以外の株式 | 1           | 1                          | 持株会       |

( 当事業年度において株式数が減少した銘柄 )

|            | 銘柄数<br>(銘柄) | 株式数の減少に係る売却<br>価額の合計額(百万円) |
|------------|-------------|----------------------------|
| 非上場株式      | -           | -                          |
| 非上場株式以外の株式 | 1           | 0                          |

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<br>及び株式数が増加した理由               | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|----------------|-------------------|-------------------|---|-----------------|
|                | 株式数(株)            | 株式数(株)            |   |                 |
|                | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |   |                 |
| ㈱小糸製作所         | 262,500           | 262,500           | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 有               |
|                | 1,645             | 1,937             |   |                 |
| アルプスアルパイン<br>㈱ | 132,536           | -                 | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 有               |
|                | 306               | -                 |   |                 |

| 銘柄                   | 当事業年度             | 前事業年度             | 保有目的、定量的な保有効果<br>及び株式数が増加した理由                                    | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|----------------------|-------------------|-------------------|--|-----------------|
|                      | 株式数(株)            | 株式数(株)            |  |                 |
|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |  |                 |
| 日本電産(株)              | 10,584            | 10,584            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 無               |
|                      | 148               | 173               |  |                 |
| SOMPOホールディングス(株)     | 34,903            | 34,903            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 無               |
|                      | 143               | 149               |  |                 |
| 中外製薬(株)              | 17,325            | 17,325            | (保有目的)企業間関係維持のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                               | 無               |
|                      | 131               | 93                |  |                 |
| (株)FUJI              | 88,548            | 88,548            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 有               |
|                      | 130               | 184               |  |                 |
| (株)八十二銀行             | 242,895           | 242,895           | (保有目的)取引金融機関としての取引の円滑化を図るため<br>(定量的な保有効果)(注)5                    | 有               |
|                      | 111               | 138               |  |                 |
| (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ | 197,000           | 197,000           | (保有目的)取引金融機関としての取引の円滑化を図るため<br>(定量的な保有効果)(注)5                    | 無               |
|                      | 108               | 137               |  |                 |
| 岡谷電機産業(株)            | 256,000           | 256,000           | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 有               |
|                      | 97                | 157               |  |                 |
| (株)日立製作所             | 21,000            | 105,000           | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 無               |
|                      | 75                | 80                |  |                 |
| (株)ナカヨ               | 31,200            | 31,200            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 有               |
|                      | 45                | 59                |  |                 |
| パナソニック(株)            | 37,872            | 37,872            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 無               |
|                      | 36                | 57                |  |                 |
| 日本フェンオール(株)          | 19,400            | 19,400            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5                          | 無               |
|                      | 30                | 30                |  |                 |
| ダイヤモンド電機(株)          | 26,594            | 25,456            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5<br>(株式数が増加した理由)持株会により増加  | 無               |
|                      | 24                | 58                |  |                 |
| (株)長野銀行              | 12,756            | 12,756            | (保有目的)取引金融機関としての取引の円滑化を図るため<br>(定量的な保有効果)(注)5                    | 有               |
|                      | 21                | 23                |  |                 |
| (株)村田製作所             | 3,000             | 1,000             | (保有目的)取引関係等の安定化・強化のため<br>(定量的な保有効果)(注)5<br>(株式数が増加した理由)株式分割により増加 | 無               |
|                      | 16                | 14                |  |                 |

| 銘柄                        | 当事業年度             | 前事業年度             | 保有目的、定量的な保有効果<br>及び株式数が増加した理由               | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|---|-----------------|
|                           | 株式数(株)            | 株式数(株)            |   |                 |
|                           | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |   |                 |
| (株)アルプス物流                 | 11,000            | 11,000            | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 無               |
|                           | 8                 | 10                |   |                 |
| ローム(株)                    | 1,000             | 1,000             | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 無               |
|                           | 6                 | 10                |   |                 |
| 岩崎通信機(株)                  | 7,800             | 7,800             | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 無               |
|                           | 6                 | 5                 |   |                 |
| アイホン(株)                   | 3,168             | 3,168             | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 有               |
|                           | 5                 | 5                 |   |                 |
| 東京特殊電線(株)                 | 1,100             | 1,100             | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 無               |
|                           | 2                 | 3                 |   |                 |
| オーデリック(株)                 | 456               | 456               | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 無               |
|                           | 1                 | 2                 |   |                 |
| 新電元工業(株)                  | 100               | 100               | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 無               |
|                           | 0                 | 0                 |   |                 |
| JVC・ケンウッド・<br>ホールディングス(株) | 500               | 500               | (保有目的)取引関係等の安定化・強化<br>のため<br>(定量的な保有効果)(注)5 | 無               |
|                           | 0                 | 0                 |   |                 |
| アルプス電気(株)                 | -                 | 131,176           | -   | -               |
|                           | -                 | 342               |   |                 |
| アルパイン(株)                  | -                 | 2,000             | -   | -               |
|                           | -                 | 4                 |   |                 |
| ティアック(株)                  | -                 | 18,000            | -   | -               |
|                           | -                 | 0                 |   |                 |

(注)1 「-」は、当該銘柄を保有していないことを示しております。

- 富士機械製造株式会社は、平成30年4月1日付で株式会社FUJIに商号変更しております。
- アルプス電気株式会社とアルパイン株式会社は、平成31年1月1日付で経営統合によりアルプスアルパイン株式会社となりました。
- 株式会社三菱UFJ銀行、損害保険ジャパン日本興亜株式会社が当社の株式を保有しております。
- 当社は、特定投資株式における定量的な保有効果の記載が困難であるため、保有の合理性を検証した方法について記載いたします。当社は、個別の政策保有株式について当社の保有方針に合致しているかどうかを検証しており、平成30年3月末時点の政策保有株式に対する検証の結果、現状保有する政策保有株式はいずれも保有方針に沿った目的で保有していることを確認しております。

みなし保有株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

なお、当連結会計年度(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の連結財務諸表に含まれる比較情報のうち、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成30年3月23日内閣府令第7号。以下「改正府令」という。)による改正後の連結財務諸表規則第15条の5第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則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、当事業年度(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の財務諸表に含まれる比較情報のうち、改正府令による改正後の財務諸表等規則第8条の12第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則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(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の財務諸表について、太陽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、会計基準等の変更等についての確に対応するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、研修等へ参加しております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

|                 | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                         |                         |
| <b>流動資産</b>     |                         |                         |
| 現金及び預金          | 18,785                  | 15,197                  |
| 受取手形及び売掛金       | 4 13,527                | 4 13,616                |
| 電子記録債権          | 1,244                   | 1,411                   |
| 有価証券            | 1,766                   | 200                     |
| 商品及び製品          | 2,595                   | 3,694                   |
| 仕掛品             | 2,205                   | 2,481                   |
| 原材料及び貯蔵品        | 1,072                   | 1,445                   |
| 前払費用            | 465                     | 226                     |
| 未収還付法人税等        | 146                     | 470                     |
| その他             | 568                     | 744                     |
| 貸倒引当金           | 36                      | 44                      |
| 流動資産合計          | 42,340                  | 39,445                  |
| <b>固定資産</b>     |                         |                         |
| <b>有形固定資産</b>   |                         |                         |
| 建物及び構築物         | 20,956                  | 23,516                  |
| 減価償却累計額         | 11,560                  | 12,506                  |
| 減損損失累計額         | 7                       | 7                       |
| 建物及び構築物(純額)     | 9,388                   | 11,003                  |
| 機械装置及び運搬具       | 38,412                  | 39,052                  |
| 減価償却累計額         | 30,903                  | 31,042                  |
| 減損損失累計額         | 277                     | 252                     |
| 機械装置及び運搬具(純額)   | 7,231                   | 7,757                   |
| 工具、器具及び備品       | 2,760                   | 2,871                   |
| 減価償却累計額         | 2,241                   | 2,321                   |
| 減損損失累計額         | 0                       | 0                       |
| 工具、器具及び備品(純額)   | 519                     | 549                     |
| 土地              | 6,222                   | 6,312                   |
| 建設仮勘定           | 1,694                   | 2,678                   |
| 有形固定資産合計        | 25,056                  | 28,301                  |
| 無形固定資産          | 481                     | 556                     |
| <b>投資その他の資産</b> |                         |                         |
| 投資有価証券          | 2 5,621                 | 2 5,161                 |
| 繰延税金資産          | 246                     | 462                     |
| 退職給付に係る資産       | 70                      | 47                      |
| その他             | 3,471                   | 3,410                   |
| 貸倒引当金           | 29                      | 29                      |
| 投資その他の資産合計      | 9,380                   | 9,052                   |
| 固定資産合計          | 34,918                  | 37,910                  |
| 資産合計            | 77,258                  | 77,355                  |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金     | 4,601                   | 4,483                   |
| 電子記録債務        | 612                     | 902                     |
| 設備購入支払手形      | 130                     | 93                      |
| 短期借入金         | 212                     | 221                     |
| 未払金           | 1,864                   | 3,257                   |
| 未払法人税等        | 1,163                   | 279                     |
| 未払費用          | 1,316                   | 1,299                   |
| 賞与引当金         | 1,466                   | 1,557                   |
| 環境対策引当金       | 410                     | -                       |
| その他           | 561                     | 1,132                   |
| 流動負債合計        | 12,339                  | 13,582                  |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | 281                     | 217                     |
| 退職給付に係る負債     | 2,060                   | 2,117                   |
| 繰延税金負債        | 718                     | 625                     |
| 資産除去債務        | 4                       | 4                       |
| その他           | 957                     | 967                     |
| 固定負債合計        | 4,022                   | 3,933                   |
| 負債合計          | 16,362                  | 17,515                  |
| 純資産の部         |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 6,033                   | 6,033                   |
| 資本剰余金         | 9,185                   | 9,195                   |
| 利益剰余金         | 47,043                  | 46,706                  |
| 自己株式          | 2,775                   | 2,715                   |
| 株主資本合計        | 59,486                  | 59,219                  |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 2,217                   | 1,803                   |
| 為替換算調整勘定      | 557                     | 846                     |
| 退職給付に係る調整累計額  | 250                     | 336                     |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,409                   | 620                     |
| 純資産合計         | 60,895                  | 59,839                  |
| 負債純資産合計       | 77,258                  | 77,355                  |

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高          | 52,515                                   | 55,895                                   |
| 売上原価         | 1, 2 34,879                              | 1, 2 37,894                              |
| 売上総利益        | 17,636                                   | 18,000                                   |
| 販売費及び一般管理費   |  |  |
| 荷造運搬費        | 669                                      | 659                                      |
| 給料及び手当       | 5,117                                    | 5,235                                    |
| 賞与引当金繰入額     | 403                                      | 450                                      |
| 減価償却費        | 272                                      | 310                                      |
| 研究開発費        | 1,194                                    | 1,352                                    |
| その他          | 4,228                                    | 4,321                                    |
| 販売費及び一般管理費合計 | 1 11,885                                 | 1 12,330                                 |
| 営業利益         | 5,750                                    | 5,670                                    |
| 営業外収益        |  |  |
| 受取利息         | 79                                       | 88                                       |
| 受取配当金        | 65                                       | 72                                       |
| 為替差益         | -  | 148                                      |
| 為替予約評価益      | 21                                       | 9  |
| 材料作業屑処分益     | 183                                      | 174                                      |
| 持分法による投資利益   | 64                                       | 82                                       |
| 補助金収入        | 23                                       | 29                                       |
| 貸倒引当金戻入額     | 2  | 2  |
| 経営指導料        | 40                                       | 51                                       |
| その他          | 177                                      | 123                                      |
| 営業外収益合計      | 658                                      | 783                                      |
| 営業外費用        |  |  |
| 支払利息         | 4  | 2  |
| 為替差損         | 414                                      | -  |
| 仕損費用         | 3  | 49                                       |
| 売上割引         | 24                                       | 25                                       |
| 税額控除外源泉所得税   | 45                                       | 15                                       |
| その他          | 76                                       | 56                                       |
| 営業外費用合計      | 569                                      | 149                                      |
| 経常利益         | 5,839                                    | 6,304                                    |

(単位：百万円)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 平成29年 4月 1日<br>至 平成30年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年 4月 1日<br>至 平成31年 3月31日) |
|-----------------|---|---|
| 特別利益            |   |   |
| 固定資産売却益         | 3 3   | 3 3   |
| 特別利益合計          | 3   | 3   |
| 特別損失            |   |   |
| 固定資産売却損         | 4 0   | 4 1   |
| 固定資産処分損         | 5 26  | 5 60  |
| 減損損失            | 6 12  | 6 2   |
| 環境対策引当金繰入額      | 8   | -   |
| 訴訟和解金           | -   | 7 4,806                                     |
| その他             | -   | 0   |
| 特別損失合計          | 47  | 4,872                                       |
| 税金等調整前当期純利益     | 5,795                                       | 1,435                                       |
| 法人税、住民税及び事業税    | 1,564                                       | 519   |
| 法人税等調整額         | 148   | 102   |
| 法人税等合計          | 1,416                                       | 416   |
| 当期純利益           | 4,379                                       | 1,018                                       |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 0   | -   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 4,378                                       | 1,018                                       |

## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 当期純利益            | 4,379                                    | 1,018                                    |
| その他の包括利益         |  |  |
| その他有価証券評価差額金     | 437                                      | 413                                      |
| 為替換算調整勘定         | 83                                       | 263                                      |
| 退職給付に係る調整額       | 193                                      | 85                                       |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 25                                       | 25                                       |
| その他の包括利益合計       | 740                                      | 788                                      |
| 包括利益             | 5,119                                    | 230                                      |
| (内訳)             |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益     | 5,119                                    | 230                                      |
| 非支配株主に係る包括利益     | 0  | -  |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

(単位：百万円)

|                      | 株主資本  |       |        |       |        |
|----------------------|-------|-------|--------|-------|--------|
|                      | 資本金   | 資本剰余金 | 利益剰余金  | 自己株式  | 株主資本合計 |
| 当期首残高                | 6,033 | 9,185 | 43,776 | 2,821 | 56,173 |
| 当期変動額                |       |       |        |       |        |
| 剰余金の配当               |       |       | 1,111  |       | 1,111  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益      |       |       | 4,378  |       | 4,378  |
| 自己株式の取得              |       |       |        | 1     | 1      |
| 自己株式の処分              |       |       |        | 48    | 48     |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 |       | 0     |        |       | 0      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  |       |       |        |       |        |
| 当期変動額合計              | -     | 0     | 3,267  | 46    | 3,313  |
| 当期末残高                | 6,033 | 9,185 | 47,043 | 2,775 | 59,486 |

|                      | 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 | 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                | 1,780        | 666      | 444          | 669           | 92      | 56,935 |
| 当期変動額                |              |          |              |               |         |        |
| 剰余金の配当               |              |          |              |               |         | 1,111  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益      |              |          |              |               |         | 4,378  |
| 自己株式の取得              |              |          |              |               |         | 1      |
| 自己株式の処分              |              |          |              |               |         | 48     |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 |              |          |              |               |         | 0      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  | 437          | 109      | 193          | 740           | 92      | 647    |
| 当期変動額合計              | 437          | 109      | 193          | 740           | 92      | 3,960  |
| 当期末残高                | 2,217        | 557      | 250          | 1,409         | -       | 60,895 |

当連結会計年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

(単位：百万円)

|                     | 株主資本  |       |        |       |        |
|---------------------|-------|-------|--------|-------|--------|
|                     | 資本金   | 資本剰余金 | 利益剰余金  | 自己株式  | 株主資本合計 |
| 当期首残高               | 6,033 | 9,185 | 47,043 | 2,775 | 59,486 |
| 当期変動額               |       |       |        |       |        |
| 剰余金の配当              |       |       | 1,333  |       | 1,333  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |       |       | 1,018  |       | 1,018  |
| 自己株式の取得             |       |       |        | 1     | 1      |
| 自己株式の処分             |       |       |        | 60    | 60     |
| 合併による増加             |       | 10    | 22     |       | 11     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |       |       |        |       |        |
| 当期変動額合計             | -     | 10    | 337    | 59    | 267    |
| 当期末残高               | 6,033 | 9,195 | 46,706 | 2,715 | 59,219 |

|                     | その他の包括利益累計額  |          |              |               | 純資産合計  |
|---------------------|--------------|----------|--------------|---------------|--------|
|                     | その他有価証券評価差額金 | 為替換算調整勘定 | 退職給付に係る調整累計額 | その他の包括利益累計額合計 |        |
| 当期首残高               | 2,217        | 557      | 250          | 1,409         | 60,895 |
| 当期変動額               |              |          |              |               |        |
| 剰余金の配当              |              |          |              |               | 1,333  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |              |          |              |               | 1,018  |
| 自己株式の取得             |              |          |              |               | 1      |
| 自己株式の処分             |              |          |              |               | 60     |
| 合併による増加             |              |          |              |               | 11     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 413          | 288      | 85           | 788           | 788    |
| 当期変動額合計             | 413          | 288      | 85           | 788           | 1,055  |
| 当期末残高               | 1,803        | 846      | 336          | 620           | 59,839 |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

|                            | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31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                | 5,795                                    | 1,435                                    |
| 減価償却費                      | 2,474                                    | 2,944                                    |
| 訴訟和解金                      | -  | 4,806                                    |
| 貸倒引当金の増減額(は減少)             | 11                                       | 6  |
| 賞与引当金の増減額(は減少)             | 199                                      | 87                                       |
| 退職給付に係る負債の増減額(は減少)         | 7  | 60                                       |
| 環境対策引当金の増減額(は減少)           | 8  | 410                                      |
| 受取利息及び受取配当金                | 145                                      | 161                                      |
| 支払利息                       | 4  | 2  |
| 持分法による投資損益(は益)             | 64                                       | 82                                       |
| 減損損失                       | 12                                       | 2  |
| 有形固定資産売却損益(は益)             | 23                                       | 58                                       |
| 売上債権の増減額(は増加)              | 1,613                                    | 284                                      |
| たな卸資産の増減額(は増加)             | 837                                      | 1,766                                    |
| 仕入債務の増減額(は減少)              | 651                                      | 601                                      |
| その他                        | 100                                      | 158                                      |
| 小計                         | 6,410                                    | 7,022                                    |
| 利息及び配当金の受取額                | 199                                      | 219                                      |
| 利息の支払額                     | 3  | 2  |
| 法人税等の支払額                   | 1,215                                    | 1,779                                    |
| 法人税等の還付額                   | 19                                       | 134                                      |
| 訴訟和解金の支払額                  | -  | 3,447                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー           | 5,410                                    | 2,146                                    |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>    |  |  |
| 定期預金の預入による支出               | 1,991                                    | 1,931                                    |
| 定期預金の払戻による収入               | 2,407                                    | 2,088                                    |
| 有価証券の取得による支出               | 890                                      | 4  |
| 有価証券の売却による収入               | -  | 1,641                                    |
| 有形固定資産の取得による支出             | 4,065                                    | 5,543                                    |
| 有形固定資産の売却による収入             | 12                                       | 27                                       |
| 非連結子会社株式の取得による支出           | -  | 256                                      |
| 投資有価証券の取得による支出             | 82                                       | 3  |
| 投資有価証券の売却による収入             | 300                                      | 0  |
| 長期貸付けによる支出                 | 65                                       | 78                                       |
| その他投資にかかる支出                | 423                                      | 184                                      |
| その他投資にかかる収入                | 210                                      | 39                                       |
| その他                        | 102                                      | 54                                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー           | 4,691                                    | 4,261                                    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>    |  |  |
| 短期借入金の返済による支出              | 262                                      | 254                                      |
| 短期借入れによる収入                 | 250                                      | 250                                      |
| 長期借入金の返済による支出              | 113                                      | 103                                      |
| 長期借入れによる収入                 | -  | 49                                       |
| 自己株式の取得による支出               | 1  | 1  |
| 自己株式の処分による収入               | 289                                      | 296                                      |
| 配当金の支払額                    | 1,114                                    | 1,330                                    |
| 連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出 | 92                                       | -  |
| その他                        | 2  | 0  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー           | 1,241                                    | 1,294                                    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額           | 73                                       | 115                                      |
| 現金及び現金同等物の増減額(は減少)         | 449                                      | 3,524                                    |
| 現金及び現金同等物の期首残高             | 17,923                                   | 17,474                                   |
| 合併に伴う現金及び現金同等物の増加額         | -  | 344                                      |
| 現金及び現金同等物の期末残高             | 17,474                                   | 13,993                                   |

【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

15社

主要な連結子会社の名称

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

(2) 主要な非連結子会社の名称等

無錫興和電子陶瓷(有)

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社3社は、いずれも小規模会社であり、合計の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社数

1社

主要な会社の名称

大興電工(有)

(2) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社の名称等

無錫興和電子陶瓷(有)

持分法を適用しない理由

持分法非適用会社は、各社の当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等から見て、持分法の対象から除いても連結純損益及び連結利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

(3) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項

持分法適用会社のうち決算日が異なる会社については、当該会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

連結子会社のうち上海興亜電子元件(有)、興和電子(太倉)(有)及び上海可爾電子貿易(有)の決算日は12月31日であります。連結財務諸表の作成にあたっては、同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については連結上必要な調整を行っております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

a 満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)

b その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法

デリバティブ取引により生じる正味の債権(及び債務)

時価法

たな卸資産

主として移動平均法に基づく原価法(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により算定)

(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)

主として定率法

ただし、平成10年4月1日以降取得した建物(建物附属設備は除く)並びに平成28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。

無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

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については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒に備えるため当社および国内連結子会社は、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、在外連結子会社については、主として特定の債権についてその回収可能性を勘案した回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員に支給する賞与に備えるため、将来の支給見込額を計上しております。

(4) 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、在外子会社等の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しております。

(5) 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

過去勤務費用については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による按分額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理しております。

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の会計処理方法

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用については、税効果を調整の上、純資産の部におけるその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に計上しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

資金の範囲に含めた現金及び現金同等物は、手許現金及び要求払預金のほか、取得日より3ヶ月以内に満期日が到来する流動性が高く容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない短期投資としております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理方法

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。ただし、控除対象外消費税等は、当連結会計年度の費用として計上しております。

（会計方針の変更）

該当事項はありません。

(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 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「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 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会( IASB )及び米国財務会計基準審議会( FASB )は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」( IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606 )を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(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については、現時点で評価中でありませ

- ・「連結財務諸表作成における在外子会社等の会計処理に関する当面の取扱い」(実務対応報告第18号 平成30年9月14日 企業会計基準委員会)
- ・「持分法適用関連会社の会計処理に関する当面の取扱い」(実務対応報告第24号 平成30年9月14日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

企業会計基準委員会において実務対応報告第18号「連結財務諸表作成における在外子会社等の会計処理に関する当面の取扱い」及び実務対応報告第24号「持分法適用関連会社の会計処理に関する当面の取扱い」の見直しを検討されてきたもので、主な改正内容は、連結決算手続において、「連結決算手続における在外子会社等の会計処理の統一」の当面の取扱いに従って、在外子会社等において、資本性金融商品の公正価値の事後的な変動をその他の包括利益に表示する選択をしている場合には、当該資本性金融商品の売却を行ったときに、連結決算手続上、取得原価と売却価額との差額を当該連結会計年度の損益として計上するように修正することとされております。

また、減損処理が必要と判断される場合には、連結決算手続上、評価差額を当該連結会計年度の損失として計上するように修正することとされております。

(2) 適用予定日

令和2年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「連結財務諸表作成における在外子会社等の会計処理に関する当面の取扱い」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、現時点で評価中でありませ

- ・「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 企業会計基準委員会）
- ・「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 企業会計基準委員会）

#### (1) 概要

「企業結合に関する会計基準」等は、企業会計基準委員会において基準諮問会議からの、企業会計基準第21号「企業結合に関する会計基準」に係る条件付取得対価に関連して対価の一部が返還される場合の取扱いについて検討を求める提言等を踏まえ、企業会計基準委員会で審議が行われ改正されたものです。

主な改正内容として、「企業結合に関する会計基準」において、「条件付取得対価」の定義に「返還される取得対価」が追加されるとともに、「対価が返還される条件付取得対価」の会計処理が追加されました。

また、「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」（以下「結合分離適用指針」という。）の記載内容が改正されたことに伴い、結合当事企業の株主に係る会計処理に関する結合分離適用指針の記載について、「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日）と記載内容の整合性を図るための改正が行われるとともに、分割型会社分割が非適格組織再編となり、分割期日が分離元企業の期首である場合の分離元企業における税効果会計の取扱いについて、平成22年度税制改正において分割型会社分割のみなし事業年度が廃止されていることから、関連する定めが削除されました。

#### (2) 適用予定日

令和2年3月期の期首以後実施される組織再編から適用します。

#### (3) 当該会計基準等の適用による影響

「企業結合に関する会計基準」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）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『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。以下「税効果会計基準一部改正」という。）を当連結会計年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に含めていた「繰延税金資産」が847百万円減少し、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」が93百万円増加しております。また、「流動負債」の「その他」に含めていた「繰延税金負債」が16百万円減少し、「固定負債」の「繰延税金負債」が737百万円減少しております。

なお、同一納税主体の繰延税金資産と繰延税金負債を相殺して表示しており、変更前と比べて総資産が753百万円減少しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)（評価性引当額の合計額を除く。）及び同注解(注9)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前連結会計年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

#### （連結損益計算書）

前連結会計年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「売上割引」、「税額控除外源泉所得税」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた146百万円は、「売上割引」24百万円、「税額控除外源泉所得税」45百万円、「その他」76百万円として組み替えております。

## (追加情報)

## (従業員持株E S O P信託に関する会計処理について)

当社は、従業員への福利厚生を目的として従業員持株会に信託を通じて自社の株式を交付する取引を行っております。

## (1) 取引の概要

当社の成長を支える従業員に対する福利厚生制度をより一層充実させるとともに、当社の業績や株式価値に対する従業員の意識を更に高め、中長期的な企業価値の向上を図ることを目的に、平成28年10月20日開催の当社取締役会の決議により、従業員インセンティブ・プラン「従業員持株E S O P信託」(以下「E S O P信託」といいます)制度を導入しております。

当社が「K O A従業員持株会」(以下「当社持株会」といいます)に加入する当社及び当社グループの国内子会社の正規従業員のうち一定の要件を充足する者を受益者とする信託を設定し、当該信託は平成29年2月から令和4年2月(予定)までの間に当社持株会が取得すると見込まれる数の当社株式を一括して取得いたします。その後、当該信託は、当社株式を毎月一定日に当社持株会へ売却いたします。

## (2) 信託に残存する自社の株式

E S O P信託に係る会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号平成27年3月26日)を適用し、当社とE S O P信託は一体であるとする総額法による会計処理を行っております。これにより、E S O P信託が所有する当社株式については、E S O P信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く)により、連結貸借対照表において純資産の部に「自己株式」として表示しております。

なお、連結会計年度末日(3月31日)に信託が所有する当社株式数は、前連結会計年度329,500株、当連結会計年度276,900株、帳簿価額は、前連結会計年度381百万円、当連結会計年度320百万円であります。

## (3) 総額法の適用により計上された借入金の帳簿価額

前連結会計年度349百万円、当連結会計年度262百万円

## (連結貸借対照表関係)

## 1 手形割引高

|         | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 受取手形割引高 | 177百万円                  | 154百万円                  |

## 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す。

| 科目         | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 1,024百万円                | 1,160百万円                |

## 3 債務保証については次のとおりであります。

銀行取引等に対して保証を行っております。

|                     | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| ESOP信託              | 349百万円                  | 262百万円                  |
| VIA electronic GmbH | 65百万円                   | 62百万円                   |

## 4 連結会計年度末日満期手形

連結会計年度末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理をしております。なお、当連結会計年度の末日が金融機関の休日であったため、次の連結会計年度末日満期手形が連結会計年度末残高に含まれております。

|      | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 受取手形 | 48百万円                   | 67百万円                   |
| 支払手形 | - 百万円                   | 22百万円                   |

(連結損益計算書関係)

1 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

| 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|--|--|
| 1,985百万円                                 | 2,187百万円                                 |

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

| 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|--|--|
| 36百万円                                    | 183百万円                                   |

3 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<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 機械装置及び運搬具 | 3  | 0  |
| 土地        | -  | 3  |
| その他       | 0  | 0  |
| 計         | 3百万円                                     | 3百万円                                     |

4 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<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|---------|--|--|
| 建物及び構築物 | -  | 1  |
| 土地      | 0  | -  |
| 計       | 0百万円                                     | 1百万円                                     |

5 固定資産処分損の内訳は次のとおりであります。

|           | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 建物及び構築物   | 8  | 4  |
| 機械装置及び運搬具 | 11                                       | 5  |
| 建設仮勘定     | 4  | 0  |
| その他       | 0  | 50                                       |
| 計         | 26百万円                                    | 60百万円                                    |

## 6 減損損失

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ました。

前連結会計年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

| 場所          | 用途       | 種類         | 減損損失<br>(百万円) |
|-------------|----------|------------|---------------|
| 長野県上伊那郡箕輪町他 | 抵抗器生産設備他 | 機械装置及び運搬具他 | 3             |
| 中国上海市       | 抵抗器生産設備  | 機械装置及び運搬具  | 9             |

当社グループは、原則として、事業用資産については各社別に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。

事業の用に供していない遊休資産を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失（12百万円、前連結会計年度は14百万円）として特別損失に計上しました。

なお、当資産グループの回収可能価額は、遊休資産については正味売却価額により測定しております。

当連結会計年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

| 場所          | 用途       | 種類        | 減損損失<br>(百万円) |
|-------------|----------|-----------|---------------|
| 長野県上伊那郡箕輪町他 | 抵抗器生産設備他 | 機械装置及び運搬具 | 2             |
| 長野県上田市      | 抵抗器生産設備  | 機械装置及び運搬具 | 0             |

当社グループは、原則として、事業用資産については各社別に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。

事業の用に供していない遊休資産を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失（2百万円、前連結会計年度は12百万円）として特別損失に計上しました。

なお、当資産グループの回収可能価額は、遊休資産については正味売却価額により測定しております。

## 7 訴訟和解金

平成27年8月20日以降、「リニア抵抗器」を購入したとする原告らが、当社を含む抵抗器製造業者複数社に対して、「リニア抵抗器」取引に関して米国反トラスト法違反があったと主張し、米国カリフォルニア州北部地区連邦地方裁判所に、損害賠償を求める集団民事訴訟を提起しました。

当社は、損害賠償等の責任を認めておりませんが、訴訟長期化による今後の業績に与える影響等を総合的に勘案した結果、早期解決が最善と判断し和解いたしました。

（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<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|-------------------|--|--|
| その他有価証券評価差額金：     |  |  |
| 当期発生額             | 625百万円                                   | 591百万円                                   |
| 組替調整額             | -  | 0  |
| 税効果調整前            | 625                                      | 591                                      |
| 税効果額              | 188                                      | 177                                      |
| その他有価証券評価差額金      | 437                                      | 413                                      |
| 為替換算調整勘定：         |  |  |
| 当期発生額             | 83                                       | 263                                      |
| 退職給付に係る調整額：       |  |  |
| 当期発生額             | 126                                      | 210                                      |
| 組替調整額             | 148                                      | 92                                       |
| 税効果調整前            | 274                                      | 118                                      |
| 税効果額              | 81                                       | 33                                       |
| 退職給付に係る調整額        | 193                                      | 85                                       |
| 持分法適用会社に対する持分相当額： |  |  |
| 当期発生額             | 25                                       | 25                                       |
| その他の包括利益合計        | 740                                      | 788                                      |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|         | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式   |                 |                 |                 |                |
| 普通株式    | 40,479,724      | -               | -               | 40,479,724     |
| 合計      | 40,479,724      | -               | -               | 40,479,724     |
| 自己株式    |                 |                 |                 |                |
| 普通株式(注) | 3,795,527       | 611             | 41,500          | 3,754,638      |
| 合計      | 3,795,527       | 611             | 41,500          | 3,754,638      |

(注) 1 当連結会計年度末の自己株式の株式数には、E S O P信託が保有する当社株式(当連結会計年度期首371,000株、当連結会計年度末329,500株)が含まれております。

2 (変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取請求 611株

減少数の内訳は、次のとおりであります。

E S O P信託から従業員持株会への売却 41,500株

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

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(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成29年6月17日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 555         | 15.0        | 平成29年3月31日 | 平成29年6月19日 |
| 平成29年10月20日<br>取締役会  | 普通株式  | 555         | 15.0        | 平成29年9月30日 | 平成29年12月1日 |

(注) 1 平成29年6月17日定時株主総会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金5百万円が含まれております。

2 平成29年10月20日取締役会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金5百万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 | 配当金の総額(百万円) | 配当の原資 | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-------------|-------|-------------|------------|------------|
| 平成30年6月16日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 666         | 利益剰余金 | 18.0        | 平成30年3月31日 | 平成30年6月18日 |

(注) 平成30年6月16日定時株主総会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する自社の株式に対する配当金5百万円が含まれております。

当連結会計年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|         | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式   |                 |                 |                 |                |
| 普通株式    | 40,479,724      | -               | -               | 40,479,724     |
| 合計      | 40,479,724      | -               | -               | 40,479,724     |
| 自己株式    |                 |                 |                 |                |
| 普通株式(注) | 3,754,638       | 554             | 52,600          | 3,702,592      |
| 合計      | 3,754,638       | 554             | 52,600          | 3,702,592      |

(注) 1 当連結会計年度末の自己株式の株式数には、E S O P信託が保有する当社株式(当連結会計年度期首329,500株、当連結会計年度末276,900株)が含まれております。

2 (変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取請求 554株

減少数の内訳は、次のとおりであります。

E S O P信託から従業員持株会への売却 52,600株

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

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(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成30年6月16日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 666         | 18.0        | 平成30年3月31日 | 平成30年6月18日 |
| 平成30年10月19日<br>取締役会  | 普通株式  | 666         | 18.0        | 平成30年9月30日 | 平成30年12月3日 |

(注) 1 平成30年6月16日定時株主総会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金5百万円が含まれております。

2 平成30年10月19日取締役会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金5百万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 | 配当金の総額(百万円) | 配当の原資 | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日     |
|---------------------|-------|-------------|-------|-------------|------------|-----------|
| 令和元年6月15日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 666         | 利益剰余金 | 18.0        | 平成31年3月31日 | 令和元年6月17日 |

(注) 令和元年6月15日定時株主総会決議による配当金の総額には、E S O P信託が保有する自社の株式に対する配当金4百万円が含まれております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成29年 4月 1日<br>至 平成30年 3月 31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年 4月 1日<br>至 平成31年 3月 31日) |
|------------------|--|--|
| 現金及び預金勘定         | 18,785                                       | 15,197                                       |
| 預入期間が3か月を超える定期預金 | 1,511  | 1,403  |
| 現金同等物(有価証券)      | 200  | 200  |
| 現金及び現金同等物        | 17,474百万円                                    | 13,993百万円                                    |

2 従業員持株 E S O P 信託制度の導入に伴う E S O P 信託の当社株式取得による増加を含んでおります。

3 当連結会計年度に合併した日本電子応用(株)より引き継いだ資産及び負債の主な内訳は次のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 流動資産 | 76百万円 |
| 固定資産 | 88    |
| 資産合計 | 164   |
| 流動負債 | 43    |
| 固定負債 | 49    |
| 負債合計 | 92    |

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

電子部品事業における生産設備(機械装置及び運搬具、工具、器具及び備品)であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

(金融商品関係)

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、設備投資計画に照らして、必要な資金を調達しております。資金運用については主に短期的な預金等に限定し、資金調達については銀行等金融機関からの借入により資金を調達しております。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金、電子記録債権は、顧客の信用リスクに晒されております。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されておりますが、同じ外貨建ての買掛金の残高の範囲内にあるものを除き、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。

有価証券及び投資有価証券は、主に満期保有目的の債券及び業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金、電子記録債務は、外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、同じ外貨建ての売掛金の残高の範囲内にあるものを除き、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。

借入金の使途は運転資金（主として短期）及び設備投資資金（長期）であります。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした先物為替予約取引であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、債権債務会計要領に従い、営業債権に係る信用リスクは、期日管理及び与信管理を行いリスク低減を図っております。連結子会社についても、当社の債権債務会計要領に準じて、同様の管理を行っております。

満期保有目的の債券は、資金会計要領に従い、原則として元本の保証のあるものに限定しているため、信用リスクは僅少であります。

市場リスク（為替の変動リスク）の管理

当社グループは、外貨建ての営業債権債務について、通貨別月別に把握された為替の変動リスクに対して、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。

有価証券及び投資有価証券については、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、また、満期保有目的の債券以外のものについては、市況や取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

デリバティブ取引の執行・管理については、リスク管理規程に従い、実需の範囲で行うこととしております。

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

当社グループは、各部署からの報告に基づき担当部署が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。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ことにより、当該価額が変動することがあります。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

## 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含まれておりません（（注）2.参照）。

前連結会計年度(平成30年3月31日)

|              | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円)(*1) | 時価(百万円)(*1) | 差額(百万円) |
|--------------|-------------------------|-------------|---------|
| 現金及び預金       | 18,785                  | 18,785      | -       |
| 受取手形及び売掛金    | 13,527                  | 13,527      | -       |
| 電子記録債権       | 1,244                   | 1,244       | -       |
| 貸倒引当金(*2)    | 36                      | 36          | -       |
|              | 14,734                  | 14,734      | -       |
| 有価証券及び投資有価証券 |                         |             |         |
| 満期保有目的の債券    | 680                     | 657         | 23      |
| その他有価証券      | 5,602                   | 5,602       | -       |
| 資産 計         | 39,803                  | 39,780      | 23      |
| 支払手形及び買掛金    | (4,601)                 | (4,601)     | -       |
| 電子記録債務       | (612)                   | (612)       | -       |
| 短期借入金        | (212)                   | (212)       | -       |
| 長期借入金        | (281)                   | (275)       | 6       |
| 負債 計         | (5,708)                 | (5,702)     | 6       |
| デリバティブ取引(*3) | 21                      | 21          | -       |

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) 受取手形及び売掛金、電子記録債権に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(\*3) 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。

当連結会計年度(平成31年3月31日)

|              | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円)(*1) | 時価(百万円)(*1) | 差額(百万円) |
|--------------|-------------------------|-------------|---------|
| 現金及び預金       | 15,197                  | 15,197      | -       |
| 受取手形及び売掛金    | 13,616                  | 13,616      | -       |
| 電子記録債権       | 1,411                   | 1,411       | -       |
| 貸倒引当金(*2)    | 44                      | 44          | -       |
|              | 14,983                  | 14,983      | -       |
| 有価証券及び投資有価証券 |                         |             |         |
| 満期保有目的の債券    | 673                     | 663         | 10      |
| 其他有価証券       | 3,445                   | 3,445       | -       |
| 資産 計         | 34,300                  | 34,290      | 10      |
| 支払手形及び買掛金    | (4,839)                 | (4,839)     | -       |
| 電子記録債務       | (902)                   | (902)       | -       |
| 短期借入金        | (221)                   | (221)       | -       |
| 長期借入金        | (217)                   | (213)       | 3       |
| 負債 計         | (6,180)                 | (6,176)     | 3       |
| デリバティブ取引(*3) | 9                       | 9           | -       |

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) 受取手形及び売掛金、電子記録債権に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(\*3) 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に関する事項

資 産

現金及び預金、 受取手形及び売掛金、 電子記録債権

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式等は取引所の価格によっており、債券は取引所の価格又は取引金融機関等から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負 債

支払手形及び買掛金、 電子記録債務、 短期借入金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

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。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:百万円)

| 区分    | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 非上場株式 | 1,104                   | 1,241                   |

これらについては、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、「有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

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(平成30年3月31日)

|                       | 1年以内<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) |
|-----------------------|---------------|------------------|-------------------|
| 現金及び預金                | 18,785        | -                | -                 |
| 受取手形及び売掛金             | 13,527        | -                | -                 |
| 電子記録債権                | 1,244         | -                | -                 |
| 貸倒引当金                 | 36            | -                | -                 |
|                       | 14,734        | -                | -                 |
| 有価証券及び投資有価証券          |               |                  |                   |
| (1) 満期保有目的の債券         |               |                  |                   |
| 債券                    | -             | 100              | 580               |
| (2) その他有価証券のうち満期があるもの |               |                  |                   |
| その他                   | 1,766         | -                | -                 |
| 合計                    | 35,287        | 100              | 580               |

当連結会計年度(平成31年3月31日)

|                       | 1年以内<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) |
|-----------------------|---------------|------------------|-------------------|
| 現金及び預金                | 15,197        | -                | -                 |
| 受取手形及び売掛金             | 13,616        | -                | -                 |
| 電子記録債権                | 1,411         | -                | -                 |
| 貸倒引当金                 | 44            | -                | -                 |
|                       | 14,983        | -                | -                 |
| 有価証券及び投資有価証券          |               |                  |                   |
| (1) 満期保有目的の債券         |               |                  |                   |
| 債券                    | -             | -                | 673               |
| (2) その他有価証券のうち満期があるもの |               |                  |                   |
| その他                   | 200           | -                | -                 |
| 合計                    | 30,380        | -                | 673               |

4. 長期借入金及びリース債務の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度（平成30年3月31日）

|       | 1年超<br>2年以内<br>(百万円) | 2年超<br>3年以内<br>(百万円) | 3年超<br>4年以内<br>(百万円) | 4年超<br>5年以内<br>(百万円) |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 長期借入金 | 100                  | 94                   | 87                   | -                    |
| リース債務 | 17                   | 17                   | 12                   | -                    |

当連結会計年度（平成31年3月31日）

|       | 1年超<br>2年以内<br>(百万円) | 2年超<br>3年以内<br>(百万円) | 3年超<br>4年以内<br>(百万円) | 4年超<br>5年以内<br>(百万円) |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 長期借入金 | 112                  | 105                  | -                    | -                    |
| リース債務 | 17                   | 17                   | 10                   | -                    |

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前連結会計年度(平成30年3月31日)

|                      | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価(百万円) | 差額(百万円) |
|----------------------|---------------------|---------|---------|
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの  | 207                 | 207     | 0       |
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの | 473                 | 449     | 23      |
| 合計                   | 680                 | 657     | 23      |

当連結会計年度(平成31年3月31日)

|                      | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価(百万円) | 差額(百万円) |
|----------------------|---------------------|---------|---------|
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの  | 206                 | 207     | 1       |
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの | 467                 | 456     | 11      |
| 合計                   | 673                 | 663     | 10      |

2. その他有価証券

前連結会計年度(平成30年3月31日)

|                        | 種類 | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 取得原価(百万円) | 差額(百万円) |
|------------------------|----|---------------------|-----------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 株式 | 3,836               | 658       | 3,177   |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | -                   | -         | -       |
| 合計                     |    | 3,836               | 658       | 3,177   |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額1,104百万円)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。また、有価証券のうちMMF等(連結貸借対照表計上額1,766百万円)については、短期間で決済されるものであるため時価は帳簿価額と近似していることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(平成31年3月31日)

|                        | 種類 | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 取得原価(百万円) | 差額(百万円) |
|------------------------|----|---------------------|-----------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 株式 | 3,198               | 604       | 2,593   |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | 47                  | 54        | 6       |
| 合計                     |    | 3,245               | 659       | 2,586   |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額1,241百万円)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。また、有価証券のうちMMF等(連結貸借対照表計上額200百万円)については、短期間で決済されるものであるため時価は帳簿価額と近似していることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前連結会計年度(平成30年3月31日)

| 区分        | 取引の種類               | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル | 690           | -                       | 0           | 0             |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>ユーロ | 1,027         | -                       | 21          | 21            |

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(平成31年3月31日)

| 区分        | 取引の種類               | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>ユーロ | 918           | -                       | 9           | 9             |

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 金利関連

前連結会計年度(平成30年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(平成31年3月31日)

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

通貨関連

前連結会計年度(平成30年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(平成31年3月31日)

該当事項はありません。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。確定給付企業年金制度(すべて積立型制度であります。)では、給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給します。退職一時金制度(すべて非積立型制度であります。)では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給します。

## 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

|              | 前連結会計年度                       | 当連結会計年度                       |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|              | (自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | (自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
| 退職給付債務の期首残高  | 9,301百万円                      | 9,458百万円                      |
| 勤務費用         | 499                           | 502                           |
| 利息費用         | 53                            | 55                            |
| 数理計算上の差異の発生額 | 100                           | 158                           |
| 退職給付の支払額     | 301                           | 350                           |
| その他          | 6                             | 92                            |
| 退職給付債務の期末残高  | 9,458                         | 9,916                         |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              | 前連結会計年度                       | 当連結会計年度                       |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|              | (自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | (自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
| 年金資産の期首残高    | 7,030百万円                      | 7,468百万円                      |
| 期待運用収益       | 104                           | 112                           |
| 数理計算上の差異の発生額 | 25                            | 53                            |
| 事業主からの拠出額    | 569                           | 573                           |
| 退職給付の支払額     | 267                           | 328                           |
| その他          | 6                             | 73                            |
| 年金資産の期末残高    | 7,468                         | 7,846                         |

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

|                       | 前連結会計年度      | 当連結会計年度      |
|-----------------------|--------------|--------------|
|                       | (平成30年3月31日) | (平成31年3月31日) |
| 積立型制度の退職給付債務          | 8,991百万円     | 9,440百万円     |
| 年金資産                  | 7,468        | 7,846        |
|                       | 1,522        | 1,593        |
| 非積立型制度の退職給付債務         | 467          | 476          |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,990        | 2,070        |
| 退職給付に係る負債             | 2,060        | 2,117        |
| 退職給付に係る資産             | 70           | 47           |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,990        | 2,070        |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 | 前連結会計年度                       | 当連結会計年度                       |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                 | (自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | (自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
| 勤務費用            | 499百万円                        | 502百万円                        |
| 利息費用            | 53                            | 55                            |
| 期待運用収益          | 104                           | 112                           |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 165                           | 125                           |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 17                            | 33                            |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 596                           | 537                           |

(5) 退職給付に係る調整額

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

|          | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|----------|--|--|
| 過去勤務費用   | 17百万円                                    | 33百万円                                    |
| 数理計算上の差異 | 291                                      | 85                                       |
| 合 計      | 274                                      | 118                                      |

(6) 退職給付に係る調整累計額

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

|             | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|-------------|--|--|
| 未認識過去勤務費用   | 104百万円                                   | 71百万円                                    |
| 未認識数理計算上の差異 | 465                                      | 551                                      |
| 合 計         | 361                                      | 480                                      |

(7) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|      | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 債券   | 19%                     | 13%                     |
| 株式   | 13                      | 1                       |
| 一般勘定 | 63                      | 64                      |
| その他  | 5                       | 22                      |
| 合 計  | 100                     | 100                     |

(注) 年金資産合計には、企業年金制度に対して設定した退職給付信託は含まれておりません。

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表しております。）

|           | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 割引率       | 0.6%                    | 0.6%                    |
| 長期期待運用収益率 | 1.5%                    | 1.5%                    |

3. 確定拠出制度

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88百万円、当連結会計年度80百万円であります。

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

( 税効果会計関係 )

1 . 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                        | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日) |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>繰延税金資産</b>          |                         |                         |
| 退職給付に係る負債              | 529百万円                  | 516百万円                  |
| 賞与引当金繰入額否認             | 396                     | 423                     |
| 退職給付調整累計額              | 304                     | 366                     |
| 税務上の繰越欠損金(注)1          | 76                      | 317                     |
| 海外子会社再投資控除額            | 219                     | 262                     |
| 棚卸資産評価損否認額             | 128                     | 194                     |
| 未払金                    | 186                     | 183                     |
| 未払費用否認額                | 62                      | 68                      |
| 関係会社株式評価損              | 45                      | 45                      |
| 減損損失否認額                | 47                      | 38                      |
| 減価償却費超過額               | 15                      | 17                      |
| 貸倒引当金限度超過額             | 11                      | 14                      |
| 環境対策引当金繰入額否認           | 122                     | -                       |
| その他                    | 324                     | 267                     |
| 繰延税金資産小計               | 2,471                   | 2,717                   |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)1 | -                       | 13                      |
| 将来減算一時差異の合計に係る評価性引当額   | -                       | 851                     |
| 評価性引当額小計               | 785                     | 864                     |
| 繰延税金資産合計               | 1,686                   | 1,853                   |
| <b>繰延税金負債</b>          |                         |                         |
| 土地評価差額金                | 534                     | 534                     |
| 固定資産圧縮積立金              | 402                     | 396                     |
| その他有価証券評価差額金           | 955                     | 777                     |
| その他                    | 266                     | 306                     |
| 繰延税金負債合計               | 2,159                   | 2,016                   |
| 繰延税金負債の純額              | 472                     | 163                     |

(注)1 . 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

当連結会計年度(平成31年3月31日)

|                  | 1年以内<br>(百万円) | 1年超<br>2年以内<br>(百万円) | 2年超<br>3年以内<br>(百万円) | 3年超<br>4年以内<br>(百万円) | 4年超<br>5年以内<br>(百万円) | 5年超<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|-------------|
| 税務上の繰越欠<br>損金(1) | -             | -                    | -                    | -                    | -                    | 317          | 317         |
| 評価性引当額           | -             | -                    | -                    | -                    | -                    | 13           | 13          |
| 繰延税金資産           | -             | -                    | -                    | -                    | -                    | 304          | (2)304      |

(1) 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。

(2) 税務上の繰越欠損金317百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産304百万円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金については、将来の課税所得の見込み等により、回収可能と判断した部分については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差異の原因となった主な項目別の内訳

|                    | 前連結会計年度<br>(平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成31年3月31日)   |
|--------------------|-------------------------|---|
| 法定実効税率<br>(調整)     | 30.2%                   | 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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。 |
| 在外子会社の税率差          | 0.6                     |   |
| 試験研究費の税額控除額        | 3.8                     |   |
| 所得拡大税制による税額控除額     | 1.5                     |   |
| 評価性引当額             | 0.9                     |   |
| 住民税均等割             | 0.6                     |   |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.2                     |   |
| その他                | 0.4                     |   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 24.5                    |   |

(企業結合等関係)

(共通支配下の取引等)

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及び事業の内容

企業の名称 鹿島興亜電工株式会社  
日本電子応用株式会社

事業の内容 電子部品事業

(2) 企業結合日

平成30年4月1日

(3) 企業結合の法的形式

鹿島興亜電工株式会社を存続会社とし、日本電子応用株式会社を消滅会社とする吸収合併方式であります。

(4) 結合後企業の名称 鹿島興亜電工株式会社

(5) その他取引の概要に関する事項

本合併は、経営の効率化を図り、当社グループの企業価値を向上させることを目的としております。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」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」に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

## (資産除去債務関係)

資産除去債務の金額の算定方法及び当連結会計年度における資産除去債務の総額の増減については、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

当社グループの報告セグメントは、当社グループ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。

当社グループは、国内及び海外において主に電子機器などの回路部品である抵抗器、IC、複合部品などを製造・販売しております。各々の現地法人はそれぞれ独立した経営単位であり、各地域の包括的な戦略を立案し、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、生産・販売体制を基礎とした地域別のセグメントから構成されており、「日本」、「アジア」、「アメリカ」、「ヨーロッパ」の4つを報告セグメントとしております。

## 2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であり、セグメント間の内部売上高及び振替高は市場価格等を参考に決定しております。

なお、「表示方法の変更」に記載のとおり、「『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）を適用しており、前連結会計年度のセグメント資産については、遡及適用後の金額を記載しております。

## 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 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

(単位：百万円)

|                        | 日本     | アジア    | アメリカ  | ヨーロッパ | 計      | 調整額<br>(注)1 | 連結財務諸表<br>計上額 |
|------------------------|--------|--------|-------|-------|--------|-------------|---------------|
| 売上高                    |        |        |       |       |        |             |               |
| 外部顧客への売上高              | 20,195 | 17,169 | 8,413 | 6,737 | 52,515 | -           | 52,515        |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高  | 25,053 | 8,471  | 22    | 0     | 33,548 | 33,548      | -             |
| 合計                     | 45,248 | 25,640 | 8,436 | 6,738 | 86,063 | 33,548      | 52,515        |
| セグメント利益                | 4,326  | 748    | 408   | 343   | 5,826  | 75          | 5,750         |
| セグメント資産                | 63,709 | 17,626 | 5,218 | 3,528 | 90,084 | 12,825      | 77,258        |
| その他の項目                 |        |        |       |       |        |             |               |
| 減価償却費                  | 1,821  | 598    | 34    | 20    | 2,474  | -           | 2,474         |
| 持分法適用会社への投資額           | -      | 493    | -     | -     | 493    | -           | 493           |
| 有形固定資産及び無形固定資産<br>の増加額 | 3,919  | 1,078  | 26    | 26    | 5,051  | -           | 5,051         |

(注)1. 当連結会計年度におけるセグメント利益の調整額 75百万円にはセグメント間取引消去 69百万円、たな卸資産の調整額 5百万円が含まれております。また、セグメント資産の調整額 12,825百万円にはセグメント間取引消去 12,980百万円、たな卸資産の調整額154百万円が含まれております。

2. 日本、アメリカ以外の各セグメントに属する主な国又は地域の内訳は次のとおりであります。

アジア・・・台湾、シンガポール、中華人民共和国、香港

ヨーロッパ・・・ドイツ

当連結会計年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

(単位：百万円)

|                        | 日本     | アジア    | アメリカ  | ヨーロッパ | 計      | 調整額<br>(注)1 | 連結財務諸表<br>計上額 |
|------------------------|--------|--------|-------|-------|--------|-------------|---------------|
| 売上高                    |        |        |       |       |        |             |               |
| 外部顧客への売上高              | 20,758 | 18,917 | 9,041 | 7,177 | 55,895 | -           | 55,895        |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高  | 27,469 | 10,061 | 35    | 0     | 37,566 | 37,566      | -             |
| 合計                     | 48,228 | 28,979 | 9,076 | 7,177 | 93,462 | 37,566      | 55,895        |
| セグメント利益                | 3,889  | 916    | 536   | 390   | 5,733  | 62          | 5,670         |
| セグメント資産                | 63,290 | 18,383 | 4,804 | 3,983 | 90,460 | 13,105      | 77,355        |
| その他の項目                 |        |        |       |       |        |             |               |
| 減価償却費                  | 2,148  | 739    | 34    | 22    | 2,944  | -           | 2,944         |
| 持分法適用会社への投資額           | -      | 492    | -     | -     | 492    | -           | 492           |
| 有形固定資産及び無形固定資産<br>の増加額 | 5,034  | 1,143  | 11    | 22    | 6,210  | -           | 6,210         |

(注)1. 当連結会計年度におけるセグメント利益の調整額 62百万円にはセグメント間取引消去 60百万円、たな卸資産の調整額 1百万円が含まれております。また、セグメント資産の調整額 13,105百万円にはセグメント間取引消去 13,290百万円、たな卸資産の調整額185百万円が含まれております。

2. 日本、アメリカ以外の各セグメントに属する主な国又は地域の内訳は次のとおりであります。

アジア・・・台湾、シンガポール、中華人民共和国、香港

ヨーロッパ・・・ドイツ

#### 【関連情報】

前連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

##### 1. 製品及びサービスごとの情報

電子部品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、製品及びサービスに関する情報の記載を省略しております。

##### 2. 地域ごとの情報

###### (1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本     | アジア    | アメリカ  | ヨーロッパ | その他 | 合計     |
|--------|--------|-------|-------|-----|--------|
| 17,763 | 19,600 | 8,415 | 6,736 | 0   | 52,515 |

(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：百万円)

| 日本     | アジア   | アメリカ | ヨーロッパ | 合計     |
|--------|-------|------|-------|--------|
| 20,478 | 4,004 | 195  | 377   | 25,056 |

##### 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、特定の顧客への売上高であって、連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

電子部品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、製品及びサービスに関する情報の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本     | アジア    | アメリカ  | ヨーロッパ | その他 | 合計     |
|--------|--------|-------|-------|-----|--------|
| 18,235 | 21,443 | 9,041 | 7,175 | 0   | 55,895 |

(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：百万円)

| 日本     | アジア   | アメリカ | ヨーロッパ | 合計     |
|--------|-------|------|-------|--------|
| 23,320 | 4,442 | 185  | 353   | 28,301 |

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、特定の顧客への売上高であって、連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

【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 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

(単位：百万円)

|      | 日本 | アジア | アメリカ | ヨーロッパ | 全社・消去 | 合計 |
|------|----|-----|------|-------|-------|----|
| 減損損失 | 3  | 9   | -    | -     | -     | 12 |

当連結会計年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

(単位：百万円)

|      | 日本 | アジア | アメリカ | ヨーロッパ | 全社・消去 | 合計 |
|------|----|-----|------|-------|-------|----|
| 減損損失 | 2  | -   | -    | -     | -     | 2  |

【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】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

前連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等

前連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

| 種類                         | 会社等の名称又は氏名    | 所在地    | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係    | 取引内容    | 取引金額(百万円) | 科目        | 期末残高(百万円) |
|----------------------------|---------------|--------|---------------|-----------|-------------------|--------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社 | (株)メシエフォーテーツー | 東京都調布市 | 10            | 販売業       | (被所有)直接 0.1       | 製品・原材料の販売、購入 | 製品の販売   | 111       | 受取手形及び売掛金 | 59        |
|                            |               |        |               |           |                   |              | 原材料の購入等 | 206       | 支払手形及び買掛金 | 0         |
|                            |               |        |               |           |                   |              | 社員の出向   | 12        | -         |           |

- (注) 1 取引金額には消費税等は含まれておりませんが、債権債務期末残高には消費税等が含まれております。  
 2 当社代表取締役会長向山孝一および近親者が議決権の過半数を所有しております。  
 3 取引条件及び取引条件の決定方針等  
 (1) 製品・原材料の販売・購入等については一般の取引条件と同様に決定しております。  
 (2) 出向者社員の人件費については実際支給額を回収しております。

当連結会計年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

| 種類                         | 会社等の名称又は氏名    | 所在地    | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係    | 取引内容    | 取引金額(百万円) | 科目        | 期末残高(百万円) |
|----------------------------|---------------|--------|---------------|-----------|-------------------|--------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社 | (株)メシエフォーテーツー | 東京都調布市 | 10            | 販売業       | (被所有)直接 0.1       | 製品・原材料の販売、購入 | 製品の販売   | 111       | 受取手形及び売掛金 | 103       |
|                            |               |        |               |           |                   |              | 原材料の購入等 | 220       | 支払手形及び買掛金 | 0         |
|                            |               |        |               |           |                   |              | 社員の出向   | 14        | -         |           |

- (注) 1 取引金額には消費税等は含まれておりませんが、債権債務期末残高には消費税等が含まれております。  
 2 当社取締役会長向山孝一および近親者が議決権の過半数を所有しております。  
 3 取引条件及び取引条件の決定方針等  
 (1) 製品・原材料の販売・購入等については一般の取引条件と同様に決定しております。  
 (2) 出向者社員の人件費については実際支給額を回収しております。

( 1株当たり情報 )

|            | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額  | 1,658.15円                                | 1,627.09円                                |
| 1株当たり当期純利益 | 119.30円                                  | 27.73円                                   |

(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。

|                             | 前連結会計年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|-----------------------------|--|--|
| 親会社株主に帰属する当期純利益<br>(百万円)    | 4,378                                    | 1,018                                    |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)           | -  | -  |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(百万円) | 4,378                                    | 1,018                                    |
| 期中平均株式数(株)                  | 36,704,141                               | 36,747,980                               |

3. 株主資本において自己株式として計上されているE S O P信託に残存する自社の株式は、1株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めており、また、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めております。

1株当たり当期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、前連結会計年度350,808株、当連結会計年度306,292株であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は、前連結会計年度329,500株、当連結会計年度276,900株であります。

(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】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

| 区分                     | 当期首残高<br>(百万円) | 当期末残高<br>(百万円) | 平均利率<br>(%) | 返済期限      |
|------------------------|----------------|----------------|-------------|-----------|
| 短期借入金                  | 111            | 108            | 0.57        | -         |
| 1年以内に返済予定の長期借入金        | 14             | 24             | 1.73        | -         |
| 1年以内に返済予定のリース債務        | 17             | 17             | -           | -         |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く) | 19             | 42             | 1.63        | 令和2年～令和4年 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く) | 46             | 45             | -           | 令和2年～令和5年 |
| その他有利子負債               | -              | -              | -           | -         |
| 合計                     | 209            | 239            | -           | -         |

(注) 1 1年内返済予定の長期借入金の当期末残高には、従業員持株E S O P信託口による借入金残高87百万円は含めておりません。

長期借入金(1年内返済予定のものを除く。)の当期末残高には、従業員持株E S O P信託口による借入金残高174百万円は含めておりません。

- 「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。
- 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控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。
- 長期借入金(1年以内に返済予定のもの及び従業員持株E S O P信託口による借入金を除く。)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。

|       | 1年超2年以内<br>(百万円) | 2年超3年以内<br>(百万円) | 3年超4年以内<br>(百万円) | 4年超5年以内<br>(百万円) |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 長期借入金 | 24               | 18               | -                | -                |
| リース債務 | 17               | 17               | 10               | -                |

【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、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

( 2 ) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| ( 累計期間 )                            | 第 1 四半期 | 第 2 四半期 | 第 3 四半期 | 当連結会計年度 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高 ( 百万円 )                         | 14,046  | 28,081  | 42,375  | 55,895  |
| 税金等調整前四半期 ( 当期 )<br>純利益 ( 百万円 )     | 1,464   | 1,106   | 135     | 1,435   |
| 親会社株主に帰属する四半期<br>( 当期 ) 純利益 ( 百万円 ) | 1,126   | 893     | 267     | 1,018   |
| 1 株当たり四半期 ( 当期 ) 純<br>利益 ( 円 )      | 30.67   | 24.32   | 7.29    | 27.73   |

| ( 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又は<br>1 株当たり四半期純損失<br>( ) ( 円 ) | 30.67   | 6.34    | 17.03   | 20.43   |

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

|             | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b> |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| 現金及び預金      | 9,284                 | 5,639                 |
| 受取手形        | 3 1,058               | 3 1,046               |
| 電子記録債権      | 1,239                 | 1,402                 |
| 売掛金         | 1 11,632              | 1 11,755              |
| 商品及び製品      | 232                   | 294                   |
| 仕掛品         | 1,208                 | 1,218                 |
| 原材料及び貯蔵品    | 535                   | 705                   |
| その他         | 1 675                 | 1 988                 |
| 流動資産合計      | 25,865                | 23,050                |
| 固定資産        |                       |                       |
| 有形固定資産      |                       |                       |
| 建物          | 5,403                 | 6,800                 |
| 構築物         | 302                   | 365                   |
| 機械及び装置      | 3,334                 | 3,462                 |
| 車両運搬具       | 33                    | 40                    |
| 工具、器具及び備品   | 123                   | 140                   |
| 土地          | 4,184                 | 4,181                 |
| 建設仮勘定       | 1,255                 | 2,136                 |
| 有形固定資産合計    | 14,637                | 17,127                |
| 無形固定資産      |                       |                       |
| ソフトウェア      | 82                    | 75                    |
| その他         | 14                    | 127                   |
| 無形固定資産合計    | 97                    | 203                   |
| 投資その他の資産    |                       |                       |
| 投資有価証券      | 4,443                 | 3,858                 |
| 関係会社株式      | 9,762                 | 9,764                 |
| 関係会社長期貸付金   | 165                   | 482                   |
| その他         | 2,534                 | 2,615                 |
| 貸倒引当金       | 5                     | 5                     |
| 投資その他の資産合計  | 16,899                | 16,714                |
| 固定資産合計      | 31,635                | 34,045                |
| 資産合計        | 57,500                | 57,096                |

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                       |
| 流動負債         |                       |                       |
| 支払手形         | 43                    | 37                    |
| 電子記録債務       | 1,910                 | 1,107                 |
| 買掛金          | 1,428                 | 1,416                 |
| 未払金          | 1,177                 | 1,925                 |
| 賞与引当金        | 1,026                 | 1,076                 |
| 環境対策引当金      | 410                   | -                     |
| その他          | 1,181                 | 1,320                 |
| 流動負債合計       | 9,668                 | 10,550                |
| 固定負債         |                       |                       |
| 長期末払金        | 571                   | 534                   |
| 退職給付引当金      | 1,103                 | 1,060                 |
| 繰延税金負債       | 326                   | 226                   |
| その他          | 470                   | 434                   |
| 固定負債合計       | 2,471                 | 2,255                 |
| 負債合計         | 12,139                | 12,805                |
| 純資産の部        |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 6,033                 | 6,033                 |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 11,261                | 11,261                |
| その他資本剰余金     | 173                   | 173                   |
| 資本剰余金合計      | 11,434                | 11,434                |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| 利益準備金        | 916                   | 916                   |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 圧縮積立金        | 849                   | 839                   |
| 別途積立金        | 16,040                | 16,040                |
| 繰越利益剰余金      | 10,715                | 10,001                |
| 利益剰余金合計      | 28,522                | 27,797                |
| 自己株式         | 2,775                 | 2,715                 |
| 株主資本合計       | 43,215                | 42,550                |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 2,146                 | 1,740                 |
| 評価・換算差額等合計   | 2,146                 | 1,740                 |
| 純資産合計        | 45,361                | 44,290                |
| 負債純資産合計      | 57,500                | 57,096                |

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高          | 1 44,093                               | 1 47,095                               |
| 売上原価         | 1 34,061                               | 1 37,383                               |
| 売上総利益        | 10,032                                 | 9,711                                  |
| 販売費及び一般管理費   | 1, 2 5,960                             | 1, 2 6,161                             |
| 営業利益         | 4,071                                  | 3,550                                  |
| 営業外収益        |  |  |
| 受取利息         | 1 2                                    | 1 9                                    |
| 受取配当金        | 1 947                                  | 1 492                                  |
| 為替差益         | -                                      | 132                                    |
| 材料作業屑処分益     | 139                                    | 126                                    |
| その他          | 1 220                                  | 1 136                                  |
| 営業外収益合計      | 1,309                                  | 897                                    |
| 営業外費用        |  |  |
| 支払利息         | 0                                      | 0                                      |
| 為替差損         | 197                                    | -                                      |
| 仕損費用         | 0                                      | 43                                     |
| 税額控除外源泉所得税   | 46                                     | 15                                     |
| その他          | 32                                     | 32                                     |
| 営業外費用合計      | 276                                    | 92                                     |
| 経常利益         | 5,104                                  | 4,355                                  |
| 特別利益         |  |  |
| 固定資産売却益      | 1, 3 0                                 | 1, 3 3                                 |
| 特別利益合計       | 0                                      | 3                                      |
| 特別損失         |  |  |
| 固定資産売却損      | -                                      | 4 1                                    |
| 固定資産処分損      | 5 16                                   | 5 57                                   |
| 減損損失         | 3                                      | 2                                      |
| 環境対策引当金繰入額   | 8                                      | -                                      |
| 訴訟和解金        | -                                      | 6 3,598                                |
| その他          | -                                      | 0                                      |
| 特別損失合計       | 27                                     | 3,661                                  |
| 税引前当期純利益     | 5,077                                  | 698                                    |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,119                                  | 16                                     |
| 法人税等調整額      | 95                                     | 72                                     |
| 法人税等合計       | 1,023                                  | 88                                     |
| 当期純利益        | 4,053                                  | 609                                    |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

(単位：百万円)

|                     | 株主資本  |        |          |         |       |          |        |         |         |
|---------------------|-------|--------|----------|---------|-------|----------|--------|---------|---------|
|                     | 資本金   | 資本剰余金  |          |         | 利益剰余金 |          |        |         |         |
|                     |       | 資本準備金  | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 |        |         | 利益剰余金合計 |
|                     |       |        |          |         |       | 圧縮積立金    | 別途積立金  | 繰越利益剰余金 |         |
| 当期首残高               | 6,033 | 11,261 | 173      | 11,434  | 916   | 861      | 16,040 | 7,762   | 25,580  |
| 当期変動額               |       |        |          |         |       |          |        |         |         |
| 剰余金の配当              |       |        |          |         |       |          |        | 1,111   | 1,111   |
| 圧縮積立金の取崩            |       |        |          |         |       | 11       |        | 11      | -       |
| 当期純利益               |       |        |          |         |       |          |        | 4,053   | 4,053   |
| 自己株式の取得             |       |        |          |         |       |          |        |         |         |
| 自己株式の処分             |       |        |          |         |       |          |        |         |         |
| 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       | -      | 2,953   | 2,941   |
| 当期末残高               | 6,033 | 11,261 | 173      | 11,434  | 916   | 849      | 16,040 | 10,715  | 28,522  |

|                     | 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 |        |
| 当期首残高               | 2,821 | 40,226 | 1,730        | 41,957 |
| 当期変動額               |       |        |              |        |
| 剰余金の配当              |       | 1,111  |              | 1,111  |
| 圧縮積立金の取崩            |       | -      |              | -      |
| 当期純利益               |       | 4,053  |              | 4,053  |
| 自己株式の取得             | 1     | 1      |              | 1      |
| 自己株式の処分             | 48    | 48     |              | 48     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |       |        | 416          | 416    |
| 当期変動額合計             | 46    | 2,988  | 416          | 3,404  |
| 当期末残高               | 2,775 | 43,215 | 2,146        | 45,361 |

当事業年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

(単位：百万円)

|                     | 株主資本  |        |          |         |       |          |        |         |         |
|---------------------|-------|--------|----------|---------|-------|----------|--------|---------|---------|
|                     | 資本金   | 資本剰余金  |          |         | 利益剰余金 |          |        |         |         |
|                     |       | 資本準備金  | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 |        |         | 利益剰余金合計 |
|                     |       |        |          |         |       | 圧縮積立金    | 別途積立金  | 繰越利益剰余金 |         |
| 当期首残高               | 6,033 | 11,261 | 173      | 11,434  | 916   | 849      | 16,040 | 10,715  | 28,522  |
| 当期変動額               |       |        |          |         |       |          |        |         |         |
| 剰余金の配当              |       |        |          |         |       |          |        | 1,333   | 1,333   |
| 圧縮積立金の取崩            |       |        |          |         |       | 10       |        | 10      | -       |
| 当期純利益               |       |        |          |         |       |          |        | 609     | 609     |
| 自己株式の取得             |       |        |          |         |       |          |        |         |         |
| 自己株式の処分             |       |        |          |         |       |          |        |         |         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |       |        |          |         |       |          |        |         |         |
| 当期変動額合計             | -     | -      | -        | -       | -     | 10       | -      | 713     | 724     |
| 当期末残高               | 6,033 | 11,261 | 173      | 11,434  | 916   | 839      | 16,040 | 10,001  | 27,797  |

|                     | 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 |        |
| 当期首残高               | 2,775 | 43,215 | 2,146        | 45,361 |
| 当期変動額               |       |        |              |        |
| 剰余金の配当              |       | 1,333  |              | 1,333  |
| 圧縮積立金の取崩            |       | -      |              | -      |
| 当期純利益               |       | 609    |              | 609    |
| 自己株式の取得             | 1     | 1      |              | 1      |
| 自己株式の処分             | 60    | 60     |              | 60     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |       |        | 405          | 405    |
| 当期変動額合計             | 59    | 664    | 405          | 1,070  |
| 当期末残高               | 2,715 | 42,550 | 1,740        | 44,290 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1)有価証券

満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)

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

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

時価のないもの

移動平均法による原価法

(2)デリバティブ

時価法

(3)たな卸資産

製品及び商品、原材料、仕掛品

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により算定)

貯蔵品

最終仕入原価法による原価法(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により算定)

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

ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備は除く)並びに平成28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。

(2)無形固定資産

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

その他の無形固定資産

定額法

(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については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

債権の貸倒に備えるため、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

従業員に支給する賞与に備えるため、将来の支給見込額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における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。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度より費用処理しております。

## 4. その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項

## (1)退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異の未処理額の会計処理の方法は、連結財務諸表における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。ただし、控除対象外消費税等は当事業年度の費用として計上しております。

## (表示方法の変更)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『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。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に含めていた「繰延税金資産」606百万円は、「固定負債」の「その他」に含めていた「繰延税金負債」932百万円と相殺して、「固定負債」の「繰延税金負債」326百万円として表示しており、変更前と比べて総資産が606百万円減少しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第4項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(1)(評価性引当額の合計額を除く。)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

## (追加情報)

(従業員持株E S O P信託に関する会計処理について)

従業員持株会に信託を通じて自社の株式を交付する取引については、連結財務諸表「注記事項(追加情報)」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。

## (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(区分掲記したものを除く)

|        | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期金銭債権 | 6,766百万円              | 6,802百万円              |
| 短期金銭債務 | 2,045                 | 2,243                 |

## 2 偶発債務については次のとおりであります。

銀行取引等に対して保証を行っております。

|            | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 興亜化成(株)    | 222百万円                | 239百万円                |
| E S O P 信託 | 349                   | 262                   |
| 計          | 572                   | 501                   |

## 3 期末日満期手形

期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理をしております。なお、当事業年度の末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が期末残高に含まれております。

|      | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 受取手形 | 47百万円                 | 24百万円                 |

## (損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引高

|                 | 前事業年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 営業取引(収入分)       | 28,695百万円                              | 31,006百万円                              |
| 営業取引(支出分)       | 16,709                                 | 19,332                                 |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 947                                    | 497                                    |

- 2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度30%、当事業年度31%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度70%、当事業年度69%であります。

販売費及び一般管理費のうち、主要な費目及び金額は次のとおりであります。

|          | 前事業年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|----------|--|--|
| 給料及び手当   | 2,122百万円                               | 2,097百万円                               |
| 賞与引当金繰入額 | 309                                    | 334                                    |
| 減価償却費    | 164                                    | 154                                    |
| 研究開発費    | 1,180                                  | 1,343                                  |

- 3 固定資産売却益の内訳は次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|--------|--|--|
| 機械及び装置 | 0百万円                                   | 0百万円                                   |
| 土地     | -                                      | 3                                      |
| その他    | 0                                      | 0                                      |
| 計      | 0                                      | 3                                      |

- 4 固定資産売却損の内訳は次のとおりであります。

|    | 前事業年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|----|--|--|
| 建物 | -百万円                                   | 1百万円                                   |

- 5 固定資産処分損の内訳は次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|--------|--|--|
| 建物     | 8百万円                                   | 3百万円                                   |
| 機械及び装置 | 4                                      | 2                                      |
| 建設仮勘定  | 2                                      | 0                                      |
| その他    | 0                                      | 50                                     |
| 計      | 16                                     | 57                                     |

- 6 訴訟和解金

平成27年8月20日以降、「リニア抵抗器」を購入したとする原告らが、当社を含む抵抗器製造業者複数社に対して、「リニア抵抗器」取引に関して米国反トラスト法違反があったと主張し、米国カリフォルニア州北部地区連邦地方裁判所に、損害賠償を求める集団民事訴訟を提起しました。

当社は、損害賠償等の責任を認めておりませんが、訴訟長期化による今後の業績に与える影響等を総合的に勘案した結果、早期解決が最善と判断し和解いたしました。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式9,654百万円、関連会社株式109百万円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式9,654百万円、関連会社株式107百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                       | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産                |                       |                       |
| 賞与引当金繰入額否認            | 306百万円                | 321百万円                |
| 退職給付引当金限度超過額          | 330                   | 317                   |
| 関係会社株式評価損否認           | 116                   | 116                   |
| 税務上の繰越欠損金             | -                     | 64                    |
| 未払費用否認                | 47                    | 53                    |
| 棚卸資産評価損否認             | 53                    | 89                    |
| 減損損失                  | 45                    | 37                    |
| 合併受入土地評価差額            | 32                    | 32                    |
| 貸倒引当金限度超過額            | 1                     | 1                     |
| 環境対策引当金繰入額否認          | 122                   | -                     |
| その他                   | 281                   | 209                   |
| 繰延税金資産小計              | 1,338                 | 1,245                 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額    | -                     | -                     |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | -                     | 369                   |
| 評価性引当額小計              | 385                   | 369                   |
| 繰延税金資産合計              | 952                   | 875                   |
| 繰延税金負債                |                       |                       |
| 固定資産圧縮積立金             | 362                   | 358                   |
| その他有価証券評価差額金          | 916                   | 743                   |
| 繰延税金負債合計              | 1,279                 | 1,101                 |
| 繰延税金負債の純額             | 326                   | 226                   |

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差異の原因となった主な項目別の内訳

|                      | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率               | 30.2%                 | 29.92%                |
| (調整)                 |                       |                       |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 5.2                   | 18.2                  |
| 評価性引当額               | 0.5                   | 2.3                   |
| 収用補償金                | -                     | 0.2                   |
| 外国源泉税                | 0.3                   | 0.7                   |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.1                   | 0.9                   |
| 住民税均等割               | 0.6                   | 4.0                   |
| 試験研究費の税額控除額          | 4.4                   | -                     |
| 所得拡大税制による税額控除額       | 1.8                   | -                     |
| その他                  | 0.7                   | 2.2                   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 20.2                  | 12.72                 |

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(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：百万円)

| 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  | 減損損失<br>累計額 | 減価償却<br>累計額 |
|-----------|--------|-------|-------|--------------|--------|-------------|-------------|
| 有形固定資産    |        |       |       |              |        |             |             |
| 建物        | 5,403  | 1,804 | 10    | 396          | 6,800  | 7           | 6,727       |
| 構築物       | 302    | 106   | 0     | 42           | 365    | 0           | 641         |
| 機械及び装置    | 3,334  | 1,227 | 23    | 1,076<br>(2) | 3,462  | 16          | 15,022      |
| 車両運搬具     | 33     | 18    | 1     | 9            | 40     | -           | 28          |
| 工具、器具及び備品 | 123    | 108   | 1     | 90           | 140    | 0           | 963         |
| 土地        | 4,184  | -     | 2     | -            | 4,181  | -           | -           |
| 建設仮勘定     | 1,255  | 4,714 | 3,833 | -            | 2,136  | -           | -           |
| 有形固定資産計   | 14,637 | 7,979 | 3,873 | 1,616<br>(2) | 17,127 | 23          | 23,383      |
| 無形固定資産    |        |       |       |              |        |             |             |
| ソフトウェア    | 82     | 27    | -     | 34           | 75     | -           | -           |
| 施設利用権     | 3      | -     | -     | 0            | 3      | -           | -           |
| 電話加入権     | 10     | -     | -     | -            | 10     | -           | -           |
| ソフトウェア仮勘定 | -      | 113   | -     | -            | 113    | -           | -           |
| 無形固定資産計   | 97     | 140   | -     | 35           | 203    | -           | -           |

(注) 1 当期増減額のうち主なものは次のとおりです。

増加

|      |            |          |
|------|------------|----------|
| 建物   | 西山工場       | 1,367百万円 |
|      | MINOWAウイング | 263百万円   |
| 機械装置 | 七久里の杜      | 283百万円   |
|      | イーストウイング   | 229百万円   |
|      | 匠の里        | 210百万円   |
|      | アースウイング    | 109百万円   |
|      | ウエストウイング   | 80百万円    |

2 減損損失を当期減少額及び当期償却額の欄に内書(括弧書)として記載しております。

【引当金明細表】

(単位：百万円)

| 区分      | 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   | 5     | 0     | 0     | 5     |
| 賞与引当金   | 1,026 | 1,076 | 1,026 | 1,076 |
| 環境対策引当金 | 410   | -     | 410   | -     |

(注) 引当金の計上理由及び金額の算定方法については重要な会計方針の「引当金の計上基準」に記載しております。

( 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<br>取扱場所<br>株主名簿管理人<br>取次所<br>買取手数料 | (特別口座)<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部<br>(特別口座)<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社<br><br>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、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する。  |
| 株主に対する特典                                      | 特になし  |

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、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て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利並びに単元未満株式の売渡請求をする権利以外の権利を有していません。

## 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。

| 有価証券報告書                 | 事業年度           | 自 | 平成29年4月1日   | 平成30年6月22日 |
|-------------------------|----------------|---|-------------|------------|
| (1) 及びその添付書類並びに<br>確認書  | (第90期)         | 至 | 平成30年3月31日  | 関東財務局長に提出。 |
| (2) 内部統制報告書及びその<br>添付書類 | 事業年度<br>(第90期) | 自 | 平成29年4月1日   | 平成30年6月22日 |
|                         |                | 至 | 平成30年3月31日  | 関東財務局長に提出。 |
| (3) 四半期報告書及び<br>確認書     | (第91期第1四半期)    | 自 | 平成30年4月1日   | 平成30年8月3日  |
|                         |                | 至 | 平成30年6月30日  | 関東財務局長に提出。 |
|                         | (第91期第2四半期)    | 自 | 平成30年7月1日   | 平成30年11月2日 |
|                         |                | 至 | 平成30年9月30日  | 関東財務局長に提出。 |
|                         | (第91期第3四半期)    | 自 | 平成30年10月1日  | 平成31年2月4日  |
|                         |                | 至 | 平成30年12月31日 | 関東財務局長に提出。 |

#### (4) 臨時報告書

平成30年8月30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（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発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

平成30年12月18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（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発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

令和元年6月19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（株主総会における決議事項）の規定に基づく臨時報告書であります。

#### (5) 有価証券報告書の訂正報告書及び確認書

平成30年7月12日関東財務局長に提出

事業年度（第90期）（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）の有価証券報告書に係る訂正報告書及びその確認書であります。

## 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

令和元年 6 月20日

K O A 株式会社

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 金子 勝彦

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 田村 知弘

< 財務諸表監査 >

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K O A 株式会社の平成30年4月1日から平成31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。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

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

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、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、K O A 株式会社及び連結子会社の平成31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・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

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、K O A 株式会社の平成31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。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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。

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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、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。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は、当監査法人に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るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、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手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、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。また、内部統制監査には、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ことが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、K O A 株式会社が平成31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、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- ( ) 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 . X B R L 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

令和元年 6 月20日

K O A 株式会社

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 金子 勝彦

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 田村 知弘

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K O A 株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第91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。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して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。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

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

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、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、K O A 株式会社の平成31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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

- ( ) 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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。