

# 有 価 証 券 報 告 書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度	自	2020年1月1日
(第58期)	至	2020年12月31日

**興 研 株 式 会 社**

東京都千代田区四番町7番地

(E02396)

# 目次

	頁
表紙	
第一部 企業情報	1
第1 企業の概況	1
1. 主要な経営指標等の推移	1
2. 沿革	3
3. 事業の内容	4
4. 関係会社の状況	4
5. 従業員の状況	4
第2 事業の状況	5
1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等	5
2. 事業等のリスク	7
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	9
4. 経営上の重要な契約等	13
5. 研究開発活動	14
第3 設備の状況	16
1. 設備投資等の概要	16
2. 主要な設備の状況	16
3. 設備の新設、除却等の計画	17
第4 提出会社の状況	18
1. 株式等の状況	18
(1) 株式の総数等	18
(2) 新株予約権等の状況	18
(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	18
(4) 発行済株式総数、資本金等の推移	18
(5) 所有者別状況	18
(6) 大株主の状況	19
(7) 議決権の状況	20
(8) 役員・従業員株式所有制度の内容	21
2. 自己株式の取得等の状況	22
3. 配当政策	23
4. コーポレート・ガバナンスの状況等	24
(1) コーポレート・ガバナンスの概要	24
(2) 役員の状況	29
(3) 監査の状況	33
(4) 役員の報酬等	35
(5) 株式の保有状況	36
第5 経理の状況	38
1. 連結財務諸表等	39
(1) 連結財務諸表	39
(2) その他	70
2. 財務諸表等	71
(1) 財務諸表	71
(2) 主な資産及び負債の内容	82
(3) その他	82
第6 提出会社の株式事務の概要	83
第7 提出会社の参考情報	84
1. 提出会社の親会社等の情報	84
2. その他の参考情報	84
第二部 提出会社の保証会社等の情報	85

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2021年3月29日
【事業年度】	第58期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）
【会社名】	興研株式会社
【英訳名】	KOKEN LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 村川 勉
【本店の所在の場所】	東京都千代田区四番町7番地
【電話番号】	03（5276）1911（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役経理部長 長坂 利明
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区四番町7番地
【電話番号】	03（5276）1911（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役経理部長 長坂 利明
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
決算年月	2016年12月	2017年12月	2018年12月	2019年12月	2020年12月
売上高 (千円)	7,936,710	8,459,868	8,326,657	8,605,330	10,152,040
経常利益 (千円)	554,878	662,262	420,502	528,689	1,097,870
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	388,099	492,485	358,873	371,610	837,662
包括利益 (千円)	333,671	549,583	370,620	347,796	795,514
純資産額 (千円)	9,004,311	9,428,496	9,587,187	9,796,310	10,465,670
総資産額 (千円)	16,504,547	17,354,879	18,915,638	18,338,348	19,004,153
1株当たり純資産額 (円)	1,783.40	1,867.80	1,911.51	1,956.95	2,090.67
1株当たり当期純利益 (円)	77.23	98.19	71.55	74.21	167.34
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	54.2	54.0	50.7	53.4	55.1
自己資本利益率 (%)	4.34	5.38	3.79	3.83	8.27
株価収益率 (倍)	20.33	22.66	16.39	18.25	14.01
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	830,228	919,664	490,150	1,749,796	1,373,326
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	△245,647	△1,123,419	△2,207,994	24,901	△606,278
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	△353,433	△1,951	1,084,156	△1,464,964	△680,147
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	1,999,009	1,808,206	1,180,916	1,492,229	1,564,925
従業員数 (人)	268	289	286	282	320
[外、平均臨時雇用者数]	(165)	(159)	(166)	(162)	(166)

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

2. 第54期及び第55期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 第56期、第57期、第58期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

4. 当社は「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-E S O P)」を導入しており、株主資本において自己株式として計上されている「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-E S O P)」に残存する自社の株式は、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益の算定上、期末発行済株式総数及び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。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
決算年月	2016年12月	2017年12月	2018年12月	2019年12月	2020年12月
売上高 (千円)	7,936,710	8,459,868	8,326,657	8,605,330	9,827,767
経常利益 (千円)	542,082	640,127	408,496	513,611	890,508
当期純利益 (千円)	375,303	470,351	346,867	356,534	646,751
資本金 (千円)	674,265	674,265	674,265	674,265	674,265
発行済株式総数 (株)	5,104,003	5,104,003	5,104,003	5,104,003	5,104,003
純資産額 (千円)	9,140,999	9,469,649	9,591,161	9,791,197	10,300,281
総資産額 (千円)	16,595,368	17,314,910	18,828,217	18,257,404	18,763,582
1株当たり純資産額 (円)	1,810.66	1,876.01	1,912.31	1,955.93	2,057.63
1株当たり配当額 (円)	25.00	30.00	25.00	25.00	45.00
(内1株当たり中間配当額) (円)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益 (円)	74.68	93.78	69.16	71.20	129.20
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	54.7	54.3	50.9	53.6	54.9
自己資本利益率 (%)	4.13	5.09	3.65	3.68	6.44
株価収益率 (倍)	21.02	23.73	16.96	19.02	18.15
配当性向 (%)	33.5	32.0	36.1	35.1	34.8
従業員数 (人)	222	231	237	232	236
[外、平均臨時雇用者数]	(165)	(159)	(166)	(162)	(166)
株主総利回り (%)	93.8	134.1	73.7	85.8	146.8
(比較指標：配当込みTOPIX) (%)	(100.3)	(122.6)	(103.0)	(121.7)	(130.7)
最高株価 (円)	1,707	2,608	2,225	1,454	4,380
最低株価 (円)	1,399	1,545	1,130	1,162	1,386

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

2. 第54期及び第55期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 第56期、第57期、第58期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

4. 株主資本において自己株式として計上されている「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」に残存する自社の株式は、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益の算定上、期末発行済株式総数及び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。

5. 第55期の1株当たり配当額には、特別配当5.00円を含んでおります。

6. 第58期の1株当たり配当額には、特別配当20.00円を含んでおります。

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

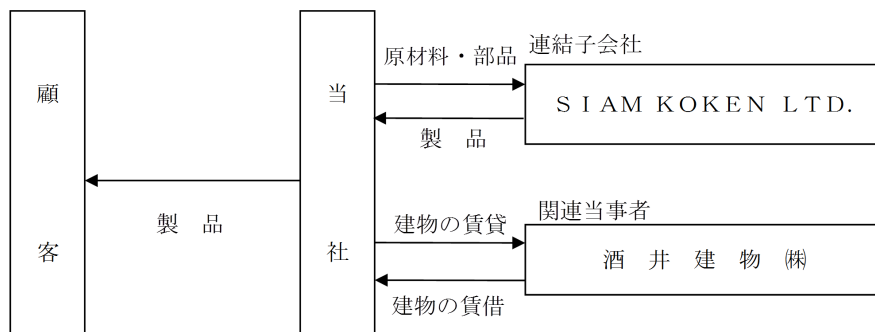
## 2 【沿革】

1943年5月	興進会研究所の創業。
1952年2月	同所を株式会社に改組。
1963年12月	同社の製造・販売部門を分離独立し、興研株式会社を設立。埼玉県飯能市に飯能工場を新設。
1967年4月	埼玉県飯能市に飯能研究所を設置。
1968年12月	東京都保谷市（現西東京市）に保谷製作所を新設。
1976年10月	栃木県足尾町に足尾製作所を新設。
1977年1月	神奈川県二宮町に配送センターを新設。
1981年1月	コーケン防災システム株式会社を設立、労働安全衛生保護具の販売及び火事防災設備と作業環境改善設備の設計施工を同社に移管。
1984年12月	保谷製作所を埼玉県所沢市に移転し、所沢製作所として新設。
1985年6月	株式会社興進会研究所及び株式会社二宮製作所を吸収合併。
1986年12月	社団法人日本証券業協会に店頭売買銘柄として登録。
1987年7月	コーケン防災システム株式会社を吸収合併。 埼玉県狭山市に、狭山テクノヤードを新設し、飯能テクノヤードの一部を同テクノヤードに移設（工場・製作所の呼称をすべてテクノヤードに変更）。
1988年7月	狭山テクノヤード2期工事が竣工し、飯能テクノヤードの狭山テクノヤード移転が完了。
1989年8月	本社社屋を新築。
1992年3月	所沢研究所、研究棟を新築。
1997年12月	神奈川県中井町に中井テクノヤード、中井配送センターを新設し、二宮テクノヤード、二宮配送センターを同テクノヤード、同配送センターに移設。
1999年1月	ISO 9001全社認証取得。（審査登録）
1999年6月	群馬県笠懸町に群馬テクノヤードを新設。
2002年1月	群馬テクノヤードISO 14001認証取得。（審査登録）
2003年6月	中井テクノヤード・中井配送センターISO 14001認証取得。（審査登録）
2004年12月	日本証券業協会への店頭登録を取消し、株式会社ジャスダック証券取引所に株式を上場。
2005年5月	所沢テクノヤードISO 14001認証取得。（審査登録）
2009年9月	埼玉県嵐山町に埼玉配送センターを新設し、中井配送センターを同配送センターに移設。
2010年4月	ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所の合併に伴い、大阪証券取引所 J A S D A Q 市場に上場。
2011年3月	KOACHショールーム開設。
2011年11月	KOKENスーパークリーンテクニカルセンター開設。
2012年11月	海外子会社 S I A M K O K E N L T D.（現、連結子会社）をタイ王国チョンブリ県に設立。
2013年1月	埼玉県嵐山町に嵐山テクノヤードを新設。
2013年7月	大阪証券取引所と東京証券取引所の合併に伴い、東京証券取引所 J A S D A Q（スタンダード）に上場。
2015年6月	S I A M K O K E N L T D. 操業開始。
2018年9月	埼玉県飯能市に先進技術センターを新設。

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社及び子会社1社、関連当事者1社により構成されております。当社は、マスク関連事業（防じん・防毒マスクなどの労働安全衛生保護具等）及びその他事業（環境関連機器・設備等）の製造、販売を事業内容としております。

また、関連当事者酒井建物㈱と本社建物等の賃貸借取引をしております。  
事業系統図は次の通りであります。



### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合 (%)	関係内容
(連結子会社) SIAM KOKEN LTD.	タイ王国 チョンブリ県	千タイバツ 150,000	マスク関連事業	100.0	当社製品の製造 役員の兼任 有

(注) 1. 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。  
2. 特定子会社に該当しております。

### 5 【従業員の状況】

#### (1) 連結会社の状況

当社グループ（当社及び連結子会社）の2020年12月31日現在の従業員数は、320（166）人であります。  
なお、同一の従業員が複数の事業に従事しているため、セグメントに関連付けての記載は行っておりません。

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。  
2. 前連結会計年度に比べ、従業員数が38名増加しております。その主な理由は、新型コロナウイルス感染症対策用マスクの緊急対応に伴い連結子会社SIAM KOKEN LTD.において生産量を拡大するため、34名増員を図ったことによります。

#### (2) 提出会社の状況

2020年12月31日現在

従業員数 (人)	平均年齢 (歳)	平均勤続年数 (年)	平均年間給与 (円)
236 (166)	41.3	16.4	7,226,244

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。  
2. 平均年間給与は、税込支払給与額であり、基準外賃金及び賞与を含んでおります。  
3. 同一の従業員が複数の事業に従事しているため、セグメントに関連付けての記載は行っておりません。

#### (3) 労働組合の状況

組合はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 会社の経営の基本方針

経営理念

- ①人を育てる
- ②技術を育てる
- ③クリーン、ヘルス、セーフティの分野で新市場を育てる

当社グループは、『クリーン、ヘルス、セーフティ』を事業領域とし、オリジナリティの高い技術をベースとした製品を供給して社会に貢献することを経営の基本方針としております。

この方針の下、「世の中にない」「真に役立つ」を研究開発の出発点とし、“大きい企業”ではなく、規模の拡大はゆっくりであっても、世界にない、当社にしかできない「オンリーワン」「ナンバーワン」の技術・製品を持つ“強い企業”＝「技術立社」になることが私たちの目標です。そして、市場や顧客の“ニーズ”に素早く対応することよりも、顧客が未だ気づいていない“ウォンツ”を他社に先駆けて見出して製品化を行い、市場そのものを創造することを常に目指します。

その実現の為に、人間の尊厳である“イマジネーション”と“クリエイション”の発揮を社員全員に求め、結果として「他社に追従しない」「徹底して研究する」ことで、新たな技術革新と独創的な製品開発を続けて参ります。

#### (2) 会社の経営戦略

##### ①人を育てる

社員の生きがいと企業の存続を両立させてこそ企業としての存在価値があり、また社員の幸福や生きがいは、雇用された社員の尊厳が、企業の活動の中にも存在していることが重要との考えに立ち設計された人事管理制度「興研トータル人事システムHOPEs（ホープス）」を20年以上に亘って運用し、人材育成を続けています。

この「HOPEs」は、業務実績達成能力、専門能力、管理能力をそれぞれ別の能力と見て、社員一人ひとりを3つの角度（3軸）で独立して評価・運用した多様性を受容する人事システムで、年齢、性別、勤続年数を問わず活躍の場が与えられ、常に意欲のある人材を適所に登用しております。また、専門知識・能力向上を図る社内研修プログラムを確立し、職分に応じて計画的、効果的に能力開発を進めております。

##### ②技術を育てる

創業以来、守り続けてきた「他社に追従しない」「徹底的に研究する」という研究開発の理念を技術開発員一人ひとりに徹底・浸透させるため、技術専門能力を評価するマイスター制度や技術開発員と取締役全員が参加する月例研究発表会といった独自の仕組みを継続、運用しています。

技術開発員は、基礎研究所、開発部、ディビジョン、テクノヤードに配属され、それぞれ自由に独創的な技術開発と社会に有用な発展的応用を目指した研究開発に注力しています。また開発テーマごとに、プロジェクトチームを編成して開発に当たる「マトリクス型」の研究開発体制を敷いています。

これらの取り組みによって、オンリーワン、ナンバーワン製品が次々と生まれ、知的財産も多数保有するに至っております。今後も知的財産を質・量ともに向上させ、活用することを最重要課題として取り組んで参ります。

2018年に竣工した「先進技術センター」は、技術開発員が集結して英知を交わし、「技術を育てる」能力の向上に大きく寄与する施設であります。今後は、社外の諸機関・企業との連携や共同研究を推進する拠点としてそのプレゼンスを高めるべく注力して参ります。

##### ③クリーン、ヘルス、セーフティの分野で新市場を育てる

<クリーン>

オープンクリーンテクノロジーという考えに基づく気流制御とナノファイバーフィルタ製造という2つの世界初の新技術から生まれたオープンクリーンシステム「KOACH」は、世界最上級の清浄空間を、周りを囲うことなく短時間かつ低消費電力で形成する革新的なクリーンシステムです。当社グループは、この「KOACH」を先進的技術開発を支える必須デバイスとして世界最先端の研究機関・施設から高度な技術力を持つ中小企業に至るまで、広く普及させ技術・生産の飛躍的進化へ貢献して参ります。



## <ヘルス>

新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、医療分野からの本質的な要求（需要）が爆発的に広がっています。医療従事者を護る最高レベルである使い捨て式マスク「ハイラック」シリーズを安定的且つ最大限に供給できる体制を敷き、広く全国の医療現場等へ普及拡大させ、安心の「ハイラック」ブランドの確立を目指します。

内視鏡洗浄消毒装置「鏡内侍ⅡG」は、自動ブラッシング機能の搭載と電解水を使用することで、洗浄消毒時間は業界一の速さを誇ります。誰でも簡単に洗浄消毒でき、洗浄消毒スタッフの方々の負担やリスクを大幅に軽減し、検査作業等にゆとりを生み出す画期的製品である同機の拡販・普及に努めます。

## <セーフティ>

厚生労働省は、粉じんや化学物質による労働者の健康障害防止措置や管理のあり方の検討を続けており、金属アーク溶接や石綿作業、ずい道建設工事における規制強化が実施されます。そうした規制・管理強化に対して当社グループでは、安全性と使い易さを追求した製品開発はもとより、産業を支える労働者を護るべく適時・的確な情報提供を行い、適正な呼吸用保護具の着用を推奨して参ります。

また、需要拡大が見込まれる電動ファン付き呼吸用保護具「ブレスリンク」シリーズや使い捨て式マスク「ハイラック」シリーズをはじめとした高機能・高付加価値製品の開発・普及を通じ、国内産業用マスクのトップメーカーとしての役割を果たして参ります。

### (3) 目標とする経営指標

当社グループは、堅実性と成長性をともに重視し、企業収益の安定的拡大を目指しております。

厳しい経済環境下にあっても持続的、安定的に成長していくため、変化に柔軟に対応し、市場における占有率を高め、結果として営業利益の拡大及び営業利益率の向上を図ります。

### (4) 経営環境及び優先的に対処すべき課題

#### ①マスクの生産・供給体制

新型コロナウイルス感染症によって急拡大した感染対策用マスクの需要に対して更なる生産能力の向上と安定供給の維持に努めます。一方産業分野では、感染症拡大に伴い主要顧客である製造業において休業や稼働率低下が生じ、マスクの受注数が前年割れとなる傾向を示しました。

コロナ禍の収束は見通しが立たず、長期化も視野に入れる必要がある中、日々変化する状況に応じ生産から供給への一連の対応策を機動的且つ柔軟に実行することが求められております。

タイの生産子会社においては2020年2月よりフル生産に入り、全量を日本に出荷する体制を取りましたが、タイ政府による輸出許可の停止や一部同国への供給が求められるなど、海外での生産・輸送におけるリスクが発生しました。これに対し速やかに国内の群馬テクノヤード内に新たな生産設備を増設し、総生産量の拡大と安定供給体制の強化に取り組みました。今後も様々な制限が発生する可能性があります。マスクメーカーとしての社会的使命に応えるべく最大限の供給責任を果たして参ります。

#### ②営業活動

オープンクリーンシステム「KOACH」、自動ブラッシング機能付き内視鏡洗浄消毒装置「鏡内侍ⅡG」の販売については、訪問・対面営業の制限が続き、新たな物件情報の取得が前年を下回る状況にあります。これに対し、Web会議等のシステムを活用した新しい営業活動を既に立ち上げて取り組んでいます。今後更に発展させ、リモートワークによる顧客、代理店への効果的な営業へと進化させて参ります。

#### ③社員の感染対策

2009年の新型インフルエンザの国内流行以降、当社グループでは緊急増産の体制づくり、パンデミック時の行動要領を整備していたことで、短期間での増産体制を敷くことができました。新型コロナウイルス感染症の国内発生以降は、全社員に対して当社製N95マスク「ハイラック350型」の常時着用を義務付けたほか、在宅勤務、サテライト分散勤務やテレビ会議の積極的活用により、ピーク業績を支えるオペレーション体制を維持しています。

今後も徹底した社員の感染対策を取りながら、受注から生産、出荷に至る一連のオペレーション管理の強化、維持に努めて参ります。

## 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、経営者が提出会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

当社グループは、これらのリスクの発生を十分に認識したうえで、発生の回避、抑制及び発生した場合の早期対応に努めて参ります。

なお、文中における将来に関する事項は、本書の提出日現在において当社グループが判断したものです。

### (1) 研究開発について

当社グループは、研究開発型企業として『クリーン、ヘルス、セーフティ』に係わる革新性の高い製品を市場に供給することを目的に経営資源を投入しておりますが、研究開発の全てが、新製品の開発や営業収益の増加に結びつくとは限らず、また、諸事情により研究開発を中止せざるを得なくなった場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループでは、①基礎研究所（技術革新に挑むR&D拠点）、②開発部（ウォンツを具現化する設計・デザイン拠点）、③ディビジョン（顧客ウォンツのディスカバリー拠点）、④テクノヤード（高付加価値製品を生み出すマニファクチャリング拠点）に配属された技術開発員が、部門・部署ごとに、自由で独創的な技術開発とその多面的応用を目指した研究開発を行っております。また開発テーマごとに、複数部門・部署によるプロジェクトチームを編成して開発に当たる「マトリクス型」の研究開発体制を敷くことで、新規性、市場性、収益性を兼ね備えた新製品の開発を行うなど、当該リスクの顕在化を最小限に留める方策を継続して参ります。

### (2) 知的財産について

当社グループはオリジナリティの高い技術をベースとした製品開発について、必要な知的財産の保護手続きを行い既に特許等の知的財産権も多数保有しておりますが、その独自の技術を法的制限のみで完全に保護することには限界があり、第三者が当社グループの知的財産を用いた模倣品や類似品の製造、販売が行われた場合は、期待した収益を得られない可能性があります。また当社グループの意図に関わらず、当社グループの製品等が、第三者の知的財産を侵害する結果になった場合は損害賠償を請求される可能性があります、そうした事象が発生した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループでは、当該リスクの発生防止のため、今後も知的財産権の管理を徹底して参ります。

### (3) 法規制について

当社グループの事業は、「労働安全衛生法」「医薬品医療機器等法」「製造物責任法」等の様々な法規制に関連しております。

万一、これら法規制に適合しない事象が発生した場合、製品の回収に加え当社グループが進めている事業に制限が出る可能性があります。また、新たな法規の制定や改正がなされた場合は、設備投資等の新たな費用が発生し当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、これら法規制の改廃等の情報収集を行うとともに、法規制を遵守すべくコンプライアンス体制並びに内部統制の強化に努めて参ります。

### (4) 品質保証・品質管理について

当社グループの製品は、過酷な環境下での使用が想定されることに加え、使用者の安全と健康を守るという目的から、より高い耐久性、信頼性が求められているため、万全な品質保証・品質管理体制の維持、強化に努めております。しかしながら万一、厚生労働省の呼吸用保護具買取り試験による不適合の指摘を予期せぬ要因で受けたり、製品の欠陥及び故障が発生したりした場合は、回収、修理費用等の負担などにより、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、こうしたリスクに対し、開発段階において、先進技術センター内にあるバリデーションサイトを使用し、製品が使用される実際の現場を想定した信頼性試験を行っております。

そうした信頼性試験を経て開発された製品の品質に対し当社グループでは、社長直轄の品質に関わる独立した部門である品質保証室を設置するとともに、ISO 9001に基づく品質マネジメントシステムを構築及び維持することにより、万全な品質保証体制を取っています。そして品質保証室は、各テクノヤード（製造拠点）に製品検査員を配置し、テクノヤードの製造工程、検査工程の監視を行っております。また、各テクノヤードは、日本産業規格、厚生労働省国家検定規格及び当社グループ独自の厳格な品質保証・品質管理基準による製品の製造を行っております。

(5) 災害及び新型コロナウイルスなどの感染症等について

当社グループの製造拠点であるテクノヤードでは、従前より地震リスクの調査を受診し、その結果に基づき、震災時においても混乱なく生産が再開できる体制の構築に努めております。しかしながら、拠点近辺を震源地とする直下型の大地震や台風などの自然災害、その他予期せぬ事故及び感染症等の拡大によって、生産活動の停止等、事業活動の継続に支障をきたす事象が発生した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

感染症対策としては、従前より自社製の感染症対策用マスクを従業員全員へ配布するとともに、各事業所での備蓄を行っていましたが、新型コロナウイルス感染症の発生以降は、感染症における警戒最高レベルへの対応を全社員に求め継続しています。具体的には、毎日の体温測定の実行、当社製感染対策用N95マスク「ハイラック350型」の常時着用、手洗いの徹底のほか、在宅勤務・サテライト分散勤務やテレビ会議の積極的活用などを行い、社員全員の感染対策を継続して実行しています。

(6) 環境問題について

当社グループの研究所とテクノヤードの計2ヶ所において、これまでに発生したトリクロロエチレンによる土壌・地下水汚染の浄化対策を実施しておりますが、浄化が完了する時期の想定が現在の段階では難しく、浄化対策が長期間を要した場合、その対策に関わる費用は当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

法令や条例等で設定されている浄化基準を見定めながら、浄化対策を継続して参ります。

(7) 情報セキュリティについて

当社グループは、事業遂行に関連して、技術、営業、その他、事業に関する機密情報を多数有しております。情報の漏洩等の対策として、当社グループでは、情報システム運用基本規程に基づき、管理本部内に設置した情報通信システムの運用全般を担当する専門部署であるICT管理セクションが中心となり、集中的なネットワーク管理（統合脅威管理）、全社員を対象とした標的型メール訓練などのセキュリティに関する教育・研修及び情報の取り扱いに関するモニタリングなど設備面、組織面の施策を実行しております。また、第三者によるセキュリティチェック（社外からの模擬攻撃による脆弱性診断）も実施しております。

個人情報の適切な保護については、個人情報保護法、個人情報管理規程、マイナンバー情報管理規程に基づいた管理体制を構築し、適切な運用に努めています。

(8) 内部統制について

当社グループは、業務の有効性及び効率性、財務報告の信頼性、事業活動に係る法令等の遵守並びに資産の保全という観点から内部統制システムの充実に努めております。しかしながら、内部統制システムには一定の限界があり、構築した内部統制システムにおいて想定する範囲外の事態が発生した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

そうしたリスク発生を防止するため、内部統制システムの強化を図るべく不断の検討・見直しを今後も継続して参ります。

(9) 海外子会社について

生産子会社としてタイに設立したSIAM KOKEN LTD.（以下サイアムコーケン）は、順調なマスク製造を続け、当社グループの利益拡大に寄与しておりますが、タイに関する政治・社会情勢及び法規制や為替動向などによる予測し得ない事態の発生及び自然災害や感染症が拡大した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

サイアムコーケンは製造した使い捨て式防じんマスク（N95マスク含む）の全量を日本に輸出しておりましたが、新型コロナウイルス感染症の発生に伴い、タイ政府より輸出停止措置（その後解除）が取られました。このように感染症の発生等により同様な輸出制限が行われる事態が発生すると、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

なお、感染症対策用マスクの需要拡大とこのような海外生産におけるリスク対策として、当社グループでは、当連結会計年度において使い捨て式防じんマスクの国内生産設備の増設を行い総生産量の拡大を図りました。

#### (10) 新型コロナウイルス感染症に関するリスクについて

新型コロナウイルス感染症の感染拡大は、当連結会計年度の業績にも影響を及ぼしました。マスク関連事業におきましては、医療施設向けの感染症対策用N95マスクの需要が急拡大した一方で、産業用マスクにおいては、主要顧客である製造業の稼働率低下に伴う受注減が一部業種で見られました。同感染症の状況が収束せず長期に亘り継続されるような状況等になった場合には、次年度以降の当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループでは、当該リスクの対応策として、マスク関連事業では、新型コロナウイルス感染症の今後の動きに対応した施策を継続するとともに、その他事業におけるオープンクリーンシステム「KOACH」と自動ブラッシング機能付き内視鏡洗浄消毒装置「鏡内侍ⅡG」の両事業を第2、第3の柱とすべく、事業展開を更に進めて参ります。

### 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通りであります。

##### ①経営成績の状況

当連結会計年度（2020年1月～12月）は、新型コロナウイルス感染症により経済活動が停滞し、景気は大幅に悪化しました。政府の一連の対策等により、国内の経済活動には一部持ち直しの動きが見られましたが、当年度終盤は再び感染拡大が起り、内外ともに社会経済活動が制限され、景気は不安と混乱の中、下振れして推移しました。

当社グループではこの環境の下、全社員に対し当社製感染症対策用N95マスク「ハイラック350型」の常時着用を義務付けたほか、在宅勤務やテレビ会議の積極的活用を進め、社員全員の感染対策を徹底し、主要製品の安定供給に努めました。

マスク関連事業においては、2020年1月より開始した「ハイラック350型」の増産を継続するとともに、産業分野の既存顧客への安定供給を確保しつつ、政府からの出荷要請への対応等、販売店と共に緊急度に応じた全国各地の医療機関への小口分納を拡大させ、特に医療従事者を護るべく、全社一丸となった取り組みを行いました。

その他事業（環境関連事業等を含む）においては、訪問営業の機会確保が難しい状況にありましたが、戦略商品であるオープンクリーンシステム「KOACH」と自動ブラッシング機能付き内視鏡洗浄消毒装置「鏡内侍ⅡG」は、これまでの物件情報を確実にフォローするなど代理店との協働営業を進めた結果、「KOACH」は前年実績を若干下回りましたが、「鏡内侍ⅡG」は同実績を上回る成果を得ました。

これらの結果、当連結会計年度の実績は、売上高101億52百万円（前連結会計年度比18.0%増）、営業利益11億33百万円（同99.6%増）、経常利益10億97百万円（同107.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益8億37百万円（同125.4%増）となり、売上高、利益ともに過去最高の業績を収めました。

セグメント別の業績は以下の通りです。

##### （マスク関連事業）

感染症対策用マスクの医療分野での需要が急増・高止まりして推移し、年度後半からは政府・自治体等からの備蓄用としての注文も増加しました。そうした需要の増加に対し、当社グループでは、国内外でのフル生産を継続するとともに、群馬テクノヤード内に製造設備を増設し、供給量の拡大に努めました。

一方、産業用の防じんマスク、防毒マスクについては、上半期はマスク不足の懸念による仮需が生まれました。第3四半期以降はその反動で、前年同四半期比10%程度の減収となりました。

これらの結果、当事業全体の売上高は91億49百万円（同21.8%増）となりました。

##### （その他事業／環境関連事業等を含む）

オープンクリーンシステム「KOACH」については、対面営業の極端な減少から、販売件数、販売台数は前年実績を下回りましたが、前期受注済みであった大型機種「フロアーコーチ」の納入が続いたことから、売上高は前年実績を若干下回る水準を維持することができました。

自動ブラッシング機能付き内視鏡洗浄消毒装置「鏡内侍ⅡG」につきましても、訪問営業の自粛や医療施設の経営悪化等により厳しい事業環境にありましたが、既存顧客の更新需要を受注に結びつけるなどし、売上を伸ばしました。

これらの結果、当事業全体の売上高は10億2百万円（同8.2%減）となりました。

## ②財政状態の状況

### (資産)

当連結会計年度末の資産合計は、190億4百万円（前連結会計年度末183億38百万円）となり6億65百万円増加いたしました。これは主に、流動資産が仕掛品並びに原材料及び貯蔵品の増加等により4億78百万円増加したことと、有形固定資産が建設仮勘定の増加等により98百万円増加したこと等によるものです。

### (負債)

当連結会計年度末の負債合計は、85億38百万円（前連結会計年度末85億42百万円）となり3百万円減少いたしました。これは主に、流動負債が1年内返済予定の長期借入金の減少及び賞与引当金の増加等により1億95百万円減少したことと、固定負債が長期借入金の増加等により1億91百万円増加したこと等によるものです。

### (純資産)

当連結会計年度末の純資産合計は、104億65百万円（前連結会計年度末97億96百万円）となり、自己資本比率は55.1%（前連結会計年度末53.4%）となりました。

## ③キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は、15億64百万円となり、前連結会計年度末と比較して72百万円増加いたしました。

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次の通りです。

### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は13億73百万円（前連結会計年度は17億49百万円の収入）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益が10億49百万円となったことと、減価償却費5億96百万円、賞与引当金の増加額1億69百万円、たな卸資産の増加額4億5百万円等によるものです。

### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は6億6百万円（前連結会計年度は24百万円の収入）となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出6億63百万円等によるものです。

### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は6億80百万円（前連結会計年度は14億64百万円の支出）となりました。これは主に長期借入れによる収入13億円、長期借入金の返済による支出17億97百万円、配当金の支払額1億25百万円等によるものです。

## ④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別に示すと、次の通りであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)	前年同期比 (%)
マスク関連事業 (千円)	9,059,263	119.0
その他事業 (千円)	1,007,278	94.0
合計 (千円)	10,066,541	115.9

- (注) 1. 金額は販売価格によっております。  
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### b. 受注実績

当社グループは見込生産を行っているため、該当事項はありません。

c. 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメント別に示すと、次の通りであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)	前年同期比 (%)
マスク関連事業 (千円)	9,149,079	121.8
その他事業 (千円)	1,002,960	91.8
合計 (千円)	10,152,040	118.0

- (注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
2. 最近2連結会計年度の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次の通りであります。

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	金額 (千円)	割合 (%)	金額 (千円)	割合 (%)
ミドリ安全用品㈱	1,331,742	15.5	1,217,895	12.0

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次の通りであります。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。

①財政状態及び経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

(経営成績の分析)

当連結会計年度は、売上高101億52百万円（前連結会計年度比18.0%増）、営業利益11億33百万円（同99.6%増）、経常利益10億97百万円（同107.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益8億37百万円（同125.4%増）となりました。

a. 売上高

売上高は、前連結会計年度比18.0%増の101億52百万円となりました。売上高の詳細については「第2 事業の状況 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 ① 経営成績の状況」に記載の通りです。

b. 売上原価

売上原価は、前連結会計年度比15.3%増の52億61百万円、売上原価率は51.8%となりました。これは、主に感染対策用マスクのフル稼働の継続に取り組んだ結果、前連結会計年度の売上原価率53.0%に比べ1.2ポイント改善しております。

c. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費は、前連結会計年度比8.1%増の37億57百万円、売上高販管比率は37.0%となりました。

これは、賞与引当金繰入額等が増加したことにより販売費及び一般管理費が増加したものの、感染症対策用マスクの需要の高まりにより売上高が大きく増加した結果、前連結会計年度の売上高販管費率40.4%に比べ3.4ポイント低下しております。

d. 営業利益

営業利益は、11億33百万円となり、前連結会計年度に比べ5億65百万円の増益となり、売上高営業利益率は11.2%となりました。前連結会計年度の売上高営業利益率6.6%に比べ4.6ポイント上昇しております。

e. 営業外損益

営業外収益は、43百万円となり、前連結会計年度に比べ11百万円減少いたしました。

営業外費用は、78百万円となり、前連結会計年度に比べ15百万円減少いたしました。

f. 経常利益

経常利益は、10億97百万円となり、前連結会計年度に比べ5億69百万円の増益となりました。

g. 特別損失

特別損失は、売却予定資産47百万円を減損損失として計上したことにより、前連結会計年度に比べ35百万円増加いたしました。

以上の結果、親会社株主に帰属する当期純利益は8億37百万円となり、前連結会計年度に比べ4億66百万円の増益となりました。

(財政状態の分析)

a. 総資産

総資産は、前連結会計年度に比べ6億65百万円増加し、190億4百万円となりました。

b. 流動資産

流動資産は、前連結会計年度に比べ4億78百万円増加し、68億60百万円となりました。

これは感染症対策用マスクの生産拡大等により、仕掛品が2億2百万円増加したこと、並びに原材料及び貯蔵品が1億67百万円増加したこと等によるものです。

c. 固定資産

固定資産は、前連結会計年度に比べ1億86百万円増加し、121億43百万円となりました。

これは感染症対策用マスクの需要の増加に対し、群馬テクノヤード内に製造設備を増設したこと等によるものです。

d. 負債

流動負債は、前連結会計年度に比べ1億95百万円減少し、43億25百万円となりました。固定負債は、前連結会計年度に比べ1億91百万円増加し、42億13百万円となりました。

これは主に、流動負債の1年内返済予定の長期借入金の返済による減少と、固定負債の長期借入金の借入による増加等によるものです。

e. 純資産

純資産合計は、前連結会計年度に比べ6億69百万円増加し、104億65百万円となりました。

これは主に、利益剰余金合計が7億11百万円増加したこと等によるものです。

この結果、自己資本比率は、前連結会計年度の53.4%から55.1%となりました。

②キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

a. キャッシュ・フローの状況分析

営業活動によるキャッシュ・フロー：前連結会計年度に比べ3億76百万円減少し、13億73百万円の収入となりました。前連結会計年度との差額は、主に債権流動化に伴う売上債権が3億38百万円減少したこと、たな卸資産が3億10百万円増加したこと、及び税金等調整前当期純利益が5億33百万円増加したこと等によるものです。

投資活動によるキャッシュ・フロー：前連結会計年度に比べ6億31百万円減少し、6億6百万円の支出となりました。前連結会計年度との差額は、有形固定資産の取得による支出が4億16百万円増加したこと、及び有形固定資産の売却による収入が1億93百万円減少したこと等によるものです。

財務活動によるキャッシュ・フロー：前連結会計年度に比べ7億84百万円増加し、6億80百万円の支出となりました。前連結会計年度との差額は、長期借入れによる収入が13億円増加したこと、長期借入金の返済による支出が6億5百万円増加したこと等によるものです。

#### b. 資金需要

運転資金需要のうち主なものは、原材料及び貯蔵品の購入のほか、製造費、営業費用及び法人税等の支払等があります。投資の目的とした資金需要の主なものは、機械設備及び工具器具備品等の購入などの設備投資です。

#### c. 財務政策

当社グループは、通常の事業活動に必要な流動性を確保しつつ、機動的な設備投資を実施する為の資金需要にも対応できる資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としています。

運転資金及び設備投資資金については自己資金のほか必要に応じて金融機関からの借入により調達しております。

当連結会計年度末における借入金及びリース債務を含む有利子負債の残高は59億51百万円、現金及び現金同等物の残高は15億64百万円であります。

### ③重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づき作成しております。この連結財務諸表の作成にあたって、資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす見積り及び仮定を用いておりますが、これらの見積り及び仮定に基づく数値は実際の結果と異なる可能性があります。

連結財務諸表の作成にあたって用いた会計上の見積り及び仮定のうち、重要なものは以下の通りであります。

なお、新型コロナウイルス感染症拡大の影響に関する会計上の見積りについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 (追加情報)」に記載の通りです。

#### a. 棚卸資産の評価

当社グループは、製品及び材料・仕掛品の廃棄を最小となるように製造本部で仕入や生産のコントロールを行っております。ただし、売上予測に基づく生産のため、実際の販売数と生産数の相違が出る可能性があります。棚卸資産の評価については規程で定めており、四半期毎に洗替処理を行い、年数の経過している棚卸資産については、評価損を原価計上しております。また、出荷実績やその時点で入手可能な情報等を基に、合理的と考えられる様々な要因を考慮した上で、生産見込みあるいは出荷見込みがないと判断した製品及び材料・仕掛品の原価相当額を当連結会計年度に評価損として、原価に見積り計上しております。評価損の見積りにあたっては、出荷実績やその時点で入手可能な情報等を基に、合理的と考えられる様々な要因を考慮した上で判断しておりますが、見積り金額が実際の結果と異なる可能性があります。

#### b. 繰延税金資産の回収可能性

税務会計と企業会計との差異は次第が大きくなっております。当社は、課税所得の計算上の資産・負債と、貸借対照表上の資産・負債の計上額との一時差異に関して、法定実効税率を用いて繰延税金資産及び繰延税金負債を計上しております。繰延税金資産の回収可能性を評価するに際しては、将来の課税所得を十分に検討し、合理的と考えられる様々な要因を考慮した上で判断しておりますが、実際の結果は、見積り根拠となる仮定又は条件等の変化により、見積り内容が実際の結果と異なる可能性があります。また、将来の課税所得が予想を下回った場合には、繰延税金資産の修正が必要となる可能性があります。

### (3) 経営成績に重要な影響を与える要因について

「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載の通りです。

### (4) 経営戦略の現状及び見通し

「第2 事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載の通りです。

## 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】

当社の研究開発は、当社の事業領域である『クリーン、ヘルス、セーフティ』に対し、自由で独創的な技術開発とその多面的応用を目指して活動しております。そして未来技術の基礎開発・応用開発にプロジェクトチームを含めマトリクス型の研究体制を敷いております。なお、研究開発担当人員は76名、当連結会計年度の研究開発費は、総額808百万円であります。

当連結会計年度中の主な開発製品は以下の通りです。

### (1) ウイルス感染対策用フリーアクセススーパークリーンブース「Stand KOACH Mz」

医療従事者様は、対面診療時どうしても患者と近い距離で接しなければならず、常に高い感染リスクにさらされています。コロナウイルス感染者には無症状の方も少なくないため、診療する全ての患者に対して感染リスクを想定した対応が必要です。

そうした感染リスクを最小化することを目指し、ウイルスサイズの微粒子が99.999998%除去されたクリーンエアと、高度な整流技術によってつくり出される究極の清浄空間により、医療従事者を守ることができるクリーンブースを開発しました。

<主な特長>

- ・ウイルスサイズの微粒子を99.999998%除去できる独自のフィルタ技術と、高度な整流技術によってつくり出される究極の清浄空間で医療従事者を守る
- ・オープンな清浄空間だから触らずにエントリー可能
- ・同室内で働くスタッフの感染リスクを低減
- ・どこでも、簡単に、すぐに使える
- ・聴診器が使える静かさ
- ・温度上昇なく、快適に使用できる

### (2) 病原体検査用陰圧BOX「DANTECT for Pt(Pathogen testing) / Pt Plus

新型コロナウイルス感染症をはじめとして各病院内で病原体検査が実施できるようになれば、検査を外注するコストや結果を待つ間のタイムロスの削減に繋がります。しかし、実施を検討されている医療従事者様の中には、「検体を扱う際に推奨されている安全キャビネットのような対策機器がなく、安全に検査できる体制にない」、「対策機器を購入するにも、高額で設置スペースもない」といった課題を抱える医療機関も少なくないようです。そこでその課題解決を目指して、これまで市場になかった安全・省スペース・低価格でどこでも導入しやすい陰圧BOXを開発しました。(特許・意匠出願中)

<主な特長>

- ・ブローで陰圧化し、マイクロ飛沫を漏らさない
- ・小型高性能フィルタ搭載(国内生産品)
- ・ディスプレイ仕様の本体(BOX)・フィルタ
- ・省スペースで設置・保管できる
- ・反応カセット収納セル付きの交換可能なトレー
- ・低価格

### (3) 気管挿管・抜管用陰圧フード「DANTECT for Ti(Tracheal intubation)」

患者と接近して行う気管挿管・抜管では、患者の咳などによる飛沫やそれと同時に空気中に飛散するウイルスに暴露するリスクが高いことが知られています。そのため、医療現場ではアクリル製のボックスなどで患者の呼吸域を隔離する対策が取られています。しかし、アメリカ食品医薬品局は、「陰圧化されていない防護ボックスは患者並びに医療提供者のリスクを高める可能性がある」との発表を行い、その発表の中で、現行品のアクリルボックスについて、挿管時間の増加、PPEの損傷・破断といった課題も挙げられています。

そうしたことからこれまで市場になかった陰圧化と小型超高性能フィルタによる高い安全性を持ち、作業性にも優れた使い捨てできる陰圧フードを開発しました。

<主な特長>

- ・ブローで陰圧化し、マイクロ飛沫を漏らさない
- ・超高性能フィルタ搭載(国内生産品)
- ・ディスプレイ仕様の本体・フィルタ
- ・使いやすい構造
- ・優れた備蓄性

(4) 検体採取用陰圧ブース「LAMIKOACH Np(Negative pressure)」

PCR検査等の検体採取時には、咳やくしゃみなどが発生しやすく、医療従事者様は高い感染リスクを負っています。患者から飛散するマイクロ飛沫を外部に拡散させないために、医療現場では陰圧ブース等による対策が行われていますが、換気効率が悪い場合は、マイクロ飛沫が内部に残留したり、出入りの際に漏れ出ることによる周辺への感染リスクがあります。

新型コロナウイルスとインフルエンザの同時流行に伴う検査数急増への対応が求められる中、ブース内の空気をクリーン化して素早く換気でき、最小限の人数で効率的に検体採取が行える高性能フィルタを搭載した陰圧ブースを開発しました。

<主な特長>

- ・プッシュプル気流の応用でマイクロ飛沫を素早く除去
- ・0.15マイクロメートルの微粒子を99.99999%除去
- ・陰圧状態をランプで表示
- ・補助員なしでも素早く作業できる

なお、(2) (3) (4) は、東邦大学様と当社の共同開発品です。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループ（当社及び連結子会社）における当連結会計年度は、市場の要求に応じた強い競争力をもつ新製品の開発及びその量産体制を効率的に整えるため、総額694百万円の設備投資（無形固定資産を含む）を実施いたしました。

また、当連結会計年度における主な設備投資は、次の通りであります。

- ・テクノヤード製造装置 389百万円
- ・労働安全衛生保護具等金型 141百万円
- ・テクノヤード建物 68百万円
- ・テクノヤード器具備品 37百万円

なお、経常的な設備の更新に伴う除却等を除き、重要な設備の除却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

当社は国内に5ヶ所のテクノヤード（製造拠点）を有しております。

研究施設としては、先進技術センターを有しております。

また、国内15ヶ所の営業所の他、埼玉配送センター、二宮研修センターを有しております。

以上のうち、主要な設備は以下の通りであります。

2020年12月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額					従業員数 (人)	
			建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び運搬具 (千円)	土地 (千円) (面積㎡)	リース 資産 (千円)	その他 (千円)		合計 (千円)
本社 (東京都千代田区)	マスク関連事業 その他事業	会社統括業 務	166,246	9,371	1,636,000 (283.91㎡)	62,314	19,534	1,893,466	84
狭山テクノヤード (埼玉県狭山市)		生産設備	214,539	81,292	792,433 (11,430.44㎡)	15,507	5,910	1,109,683	17
群馬テクノヤード (群馬県みどり市)		生産設備	330,962	313,027	405,140 (9,256.83㎡)	54,877	47,483	1,151,492	16
所沢テクノヤード (埼玉県所沢市)		生産設備	44,593	3,629	177,214 (1,915.55㎡)	8,989	1,570	235,998	12
中井テクノヤード (神奈川県中井町)		生産設備	60,889	123,086	325,449 (1,434.94㎡)	23,538	725	533,689	10
嵐山テクノヤード (埼玉県嵐山町)		生産設備	34,123	22,400	-	-	6,122	62,645	6
先進技術センター (埼玉県飯能市)		研究施設	2,239,817	1,291	1,170,335 (46,778.06㎡)	169,696	27,842	3,608,984	32
埼玉配送センター (埼玉県嵐山町)		物流施設	62,499	0	1,242,116 (21,336.07㎡)	-	1,171	1,305,786	3

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品であり、建設仮勘定を含めておりません。

なお、金額には消費税等を含めておりません。

2. 嵐山テクノヤード及び埼玉配送センターは同一敷地内にありますので、土地は埼玉配送センターに一括して表示しております。

3. 嵐山テクノヤード及び埼玉配送センターは同一建物内にありますので、金額をそれぞれの使用面積にしたがって区分表示しております。

## (2) 在外子会社

2020年12月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額						従業員数 (人)
				建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び運搬具 (千円)	土地 (千円) (面積㎡)	リース 資産 (千円)	その他 (千円)	合計 (千円)	
SIAM KOKEN LTD.	タイ王国 チョンブリ県	マスク 関連事業	生産設備	173,067	44,868	72,893 (13,430.40㎡)	-	2,207	293,036	84

(注) 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品であり、建設仮勘定を含めておりません。

なお、金額には消費税等を含めておりません。

## 3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、経済動向、投資効率等を総合的に勘案して策定しております。

当連結会計年度末における、重要な設備の新設、除却等の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

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

##### ②【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2020年12月31日)	提出日現在発行数(株) (2021年3月29日)	上場金融商品取引所名又は登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	5,104,003	5,104,003	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	単元株式数100株
計	5,104,003	5,104,003	—	—

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### ②【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### ③【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減 額(千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
1999年12月31日(注)	4,611	5,104,003	2,254	674,265	2,246	527,936

(注) 転換社債の転換による増加(1999年1月1日～1999年12月31日)

#### (5)【所有者別状況】

2020年12月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満株式 の状況 (株)
	政府及び地方 公共団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	—	8	25	32	19	11	3,438	3,533	—
所有株式数 (単元)	—	6,645	1,937	7,046	838	50	34,481	50,997	4,303
所有株式数の 割合(%)	—	13.03	3.80	13.82	1.64	0.10	67.61	100	—

(注) 1. 自己株式51,908株は「個人その他」に519単元及び「単元未満株式の状況」に8株を含めて記載しております。

2. 上記「その他の法人」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、20単元含まれております。

3. 当社が2016年6月1日に導入した「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」(所有者名義「株式会社日本カストディ銀行(信託E口)」)が保有する当社株式462単元は、「金融機関」の欄を含めて記載しております。「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」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」をご覧ください。

## (6) 【大株主の状況】

2020年12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(%)
公益財団法人酒井CHS振興財団	東京都千代田区四番町7番地	600	11.88
酒井 眞一	東京都練馬区	591	11.70
酒井 宏之	東京都杉並区	559	11.07
株式会社りそな銀行	大阪府大阪市中央区備後町2-2-1	244	4.84
酒井 香織	東京都杉並区	229	4.54
酒井 理絵	東京都杉並区	229	4.54
株式会社みずほ銀行 (常任代理人 株式会社日本カスト ディ銀行)	東京都千代田区大手町1-5-5 (東京都中央区晴海1-8-12)	227	4.51
久保井 美帆	東京都杉並区	226	4.47
山中 春名	東京都北区	226	4.47
J Pモルガン証券株式会社	東京都千代田区丸の内2-7-3 東京ビルディング	95	1.88
計	—	3,228	63.91

(注) 1. 前事業年度末において主要株主でなかった公益財団法人酒井CHS振興財団は、当事業年度末現在では主要株主となっております。

2. 所有株式数は千株未満を切り捨てて表示しております。

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2020年12月31日現在

区分	株式数 (株)	議決権の数 (個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式 (自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式 (その他)	—	—	—
完全議決権株式 (自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 51,900	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 5,047,800	50,478	—
単元未満株式	普通株式 4,303	—	—
発行済株式総数	5,104,003	—	—
総株主の議決権	—	50,478	—

(注) 1. 「完全議決権株式 (その他)」欄には、証券保管振替機構名義の株式が2,000株 (議決権の数20個) 含まれております。

2. 「完全議決権株式 (その他)」欄には、「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-E S O P)」導入に伴い株式会社日本カストディ銀行 (信託E口) が所有する当社株式が46,200株 (議決権の数462個) 含まれております。

## ② 【自己株式等】

2020年12月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数 (株)	他人名義所有株式数 (株)	所有株式数の合計 (株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%)
興研株式会社	東京都千代田区四番町7番地	51,900	—	51,900	1.02
計	—	51,900	—	51,900	1.02

(注) 「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-E S O P)」導入に伴い株式会社日本カストディ銀行 (信託E口) が所有する当社株式46,200株は、上記自己株式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 取締役に対する株式給付信託（BBT）の導入

当社は、2016年3月29日開催の株主総会決議に基づき、2016年6月1日より、取締役に対する株式報酬制度として「株式給付信託（BBT）」（以下、「BBT制度」という。）を導入しております。

1. BBT制度の概要

BBT制度の導入に際し、「役員株式給付規程」を制定しております。当社は、制定した役員株式給付規程に基づき、将来給付する株式を予め取得するために、信託銀行に金銭を信託し、信託銀行はその信託された金銭により当社株式を取得しました。

BBT制度は、役員株式給付規程に基づき、給付対象となる取締役にポイントを付与し、そのポイントに応じて、取締役に株式を給付する仕組みです。

2. 取締役に給付する予定の株式の総数

12,230株

3. BBT制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

取締役を退任した者のうち役員株式給付規程に定める受益者要件を満たす者

② 従業員に対する株式給付信託（J-E SOP）の導入

当社は、2016年6月1日より、株価及び業績向上への従業員の意欲や士気を高めることを目的として当社執行役員及び一定の要件を満たした従業員（以下「従業員等」という。）に対して自社の株式を給付するインセンティブプラン「株式給付信託（J-E SOP）」（以下「J-E SOP制度」という。）を導入しております。

1. J-E SOP制度の概要

J-E SOP制度の導入に際し、「株式給付規程」を制定しております。当社は、制定した株式給付規程に基づき、将来給付する株式を予め取得するために、信託銀行に金銭を信託し、信託銀行はその信託された金銭により当社株式を取得しました。

J-E SOP制度は、株式給付規程に基づき、従業員等にポイントを付与し、そのポイントに応じて、従業員等に株式を給付する仕組みです。

2. 従業員等に給付する予定の株式の総数

33,970株

3. J-E SOP制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

退職した従業員等であって、株式給付規程に定める受益者要件を満たす者



## 2 【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

普通株式

#### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

#### (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数 (株)	処分価額の総額 (円)	株式数 (株)	処分価額の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他 (株式給付信託への処分) (注) 1	5,900	15,345,900	10,800	24,624,000
保有自己株式数 (注) 2、3	51,908	—	41,108	—

(注) 1. 「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-E SOP)」制度の運用に伴い、みずほ信託銀行株式会社再信託受託者である株式会社日本カストディ銀行 (信託E口) に対して実施した第三者割当であります。

2. 当事業年度及び当期間における保有自己株式数には、みずほ信託銀行株式会社の再信託受託者である株式会社日本カストディ銀行 (信託E口) 所有の当社株式46,200株は含まれておりません。

なお、みずほ信託銀行株式会社の再信託受託者である株式会社日本カストディ銀行 (信託E口) が所有している当社株式は連結財務諸表及び財務諸表において自己株式として表示しております。

3. 当期間における保有自己株式数には、2021年3月1日以降提出日までの単元未満株式の買取請求により取得した株式に係るものは含まれておりません。

### 3【配当政策】

当社は、従来より、株主への利益還元を経営の重要課題の一つとして認識し、安定的配当の維持及び向上を図ることを基本方針としております。

当社は、「会社法第454条第5項に規定する中間配当をすることができる。」旨を定款に定めております。配当の決定機関は、期末配当については定時株主総会、中間配当については取締役会であります。

当事業年度の配当につきましては、上記方針に基づき、かつ当事業年度の業績、今後の事業展開の動向や収益・財務状況の推移を総合的に勘案し、2021年3月26日開催の定時株主総会で期末配当を1株当たり45円（普通配当25円、特別配当20円）で決議しました。

内部留保資金につきましては、より一層の経営基盤強化のため、新技術・新製品の研究開発活動及び設備投資等に有効活用して、将来の継続的發展を図って参りたいと考えております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下の通りであります。

決議年月日	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）
2021年3月26日 定時株主総会決議	227	45

#### 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

当社は、企業価値の向上と株主・投資家価値増大のために、コーポレート・ガバナンス体制を強化して透明性・健全性を確保するとともに、責任体制を明確化して、経営の効率化と経営環境変化への迅速な対応ができる経営管理組織の構築に取り組んでおります。

また、情報開示を経営上の重要課題と考えており、今後とも情報開示を適時・公平・透明に行うため、情報発信の機会の増大と伝達方法の整備及び開示内容の充実に努めて参ります。

なお、以下のコーポレート・ガバナンスの状況については、本書提出日現在の状況を記載しております。

###### 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

###### イ. 会社の機関の基本説明

- ・当社は、監査役設置会社であり、現在取締役9名（うち社外取締役1名）、監査役4名（うち社外監査役2名）を選任しております。当社は会社意思決定機能と業務執行機能の分離による機能強化及び執行責任の明確化を目的とした執行役員制度を導入しております。実際の業務執行は、管理本部、マーケティング本部、営業本部、技術本部、製造本部からなる5本部制組織で行っております。なお各本部は本部長が担当業務を分掌してこれを執行し、それぞれの牽制機能が働く組織体制となっております。

###### (取締役会)

- ・経営の最高意思決定機関としての取締役会は、以下の議長及び構成員計9名で構成されており、取締役会規程に基づき原則として月1回開催され、経営上の業務執行に関する重要事項の審議並びに意思決定を行うとともに、その執行の監督を行っております。そして、迅速な課題への対処を行うため、随時開催できる体制も取っております。取締役会には社外監査役を含む監査役が毎回出席することで、独立性の高い第三者的観点から意思決定や業務執行に対し適正な監督・監査が確保されるものと考えております。なお当事業年度は、取締役会を7回開催し、取締役の総出席率は100%でした。なお、取締役会の開催のほか、会社法第370条及び当社定款第30条の規定に基づき、取締役会決議があったとみなす書面決議を9回行いました。

議長	代表取締役会長 酒井眞一
構成員	代表取締役社長 村川勉、代表取締役副社長 堀口展也、専務取締役 村松光二、専務取締役 田中文和、常務取締役 井端秀明、取締役 長坂利明、取締役相談役 酒井宏之、社外取締役 櫻井しのぶ

###### (幹部会)

- ・代表取締役社長を議長とし各役員及び各本部長、部門長で構成される幹部会議を月1回開催し、取締役会で審議・決定した経営意思を伝達するとともに、各ディビジョン及び営業所の営業報告等を行い、各部門の業務遂行状況とその問題点を把握して、対応策の討議、決定を行っております。当会議においては、感染対策用N95マスクの着用、Web会議を活用するなど、感染予防を徹底しました。

###### (監査役会)

- ・監査役会は、以下の議長及び構成員の計4名で構成されており、監査の方針、監査計画、監査の方法及び監査業務の分担等を決定しております。当事業年度は6回開催し、監査役の総出席率は100%でした。

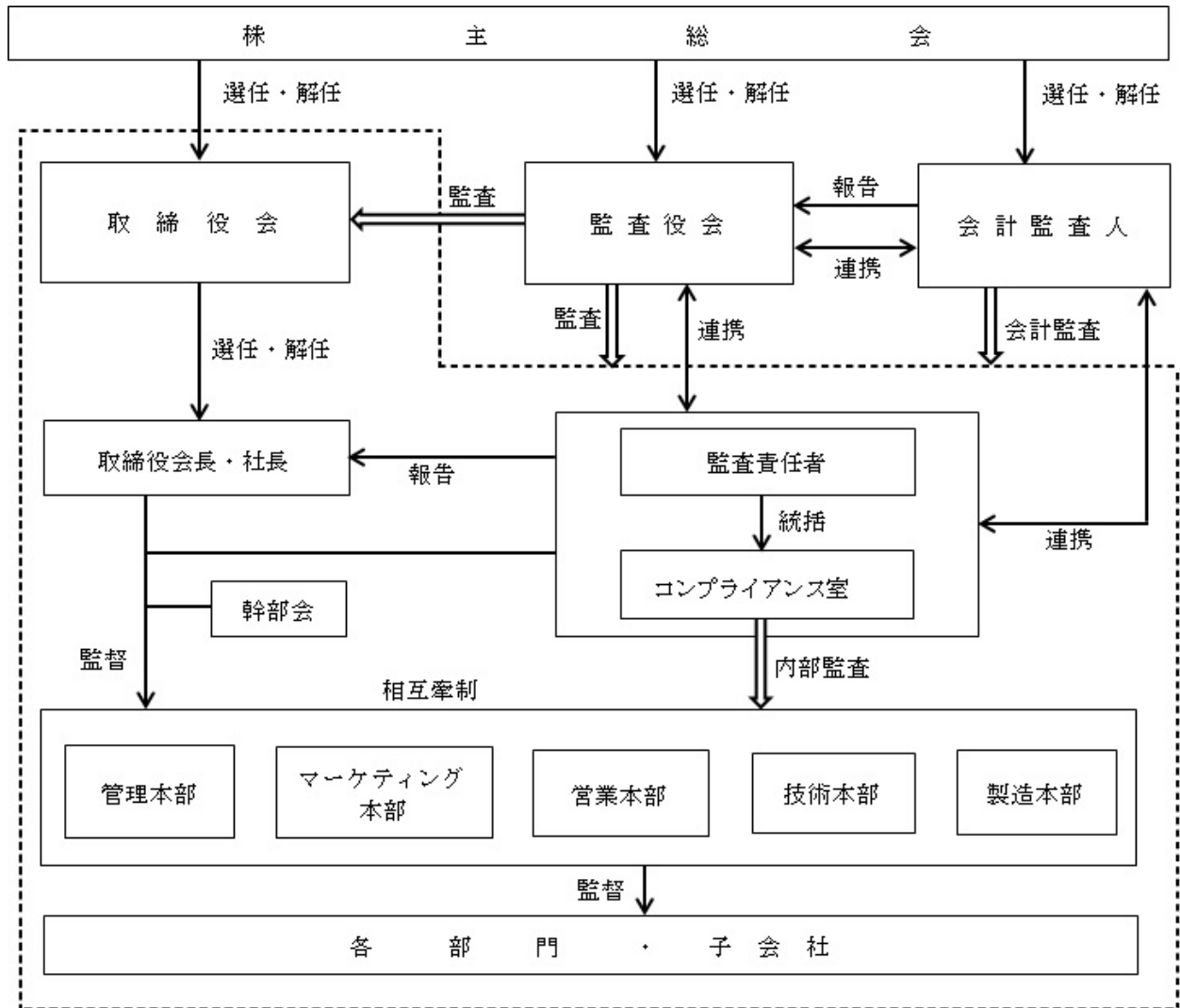
議長	常勤監査役 秋山俊雄
構成員	常勤監査役 伊藤善博、社外監査役 階戸照雄、社外監査役 白 日光

ロ. 当該体制を採用する理由

当社は、社外取締役1名及び社外監査役2名を選任しており、社外の客観的な視点からも、取締役の業務執行の監督を行っております。社外取締役及び社外監査役は、それぞれ高い専門性を有しており、その専門的見地からの的確な経営監視を実行しております。なお、社外取締役及び社外監査役は、当社との人的関係、資本的關係、または取引関係その他の利害関係において当社の一般株主との利益相反が生じるおそれがなく、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

これらコーポレート・ガバナンス体制により、経営の監視機能の面において十分に機能する体制が整っていると判断しております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制の模式図は次の通りであります。



### ③企業統治に関するその他の事項

#### イ. 内部統制システムの整備の状況

当社は、取締役会において以下の通り「内部統制システム構築の基本方針」を決議し、業務の有効性及び適正性を確保する体制の構築を行っております。

##### (1) 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

当社及び子会社は、各部門及び子会社において諸規程が経営の実情に合致しているか常に点検し、諸規程の見直しを行うとともに、法令及び諸規程を遵守した業務執行の徹底と実施状況の監視を各部門長の重要な職務と位置付けている。また、コンプライアンス規程により業務の執行に当たり対応する法令及び社内諸規程の遵守に関するチェック、並びに役職員に対する教育・研修を実施している。

当社及び子会社は、コンプライアンス違反行為の早期把握、早期是正を行う体制をとるものとし、当社においては、社内の内部通報体制として「KOKENコンプライアンスヘルプライン」を整備・運用している。

当社及び子会社は、社会の一員として市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体とは一切関係を持たず、全社一体で毅然とした態度をもって対応する。

##### (2) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

当社及び子会社は、文書管理規程及び機密情報管理規程に従って情報を保存・管理し、当該情報を職務の執行のために必要とする者に対して適切に開示する体制をとっている。

機密情報、個人情報そしてインサイダー情報などの漏洩のリスクに的確に対処するため、その教育や監査体制にも重点を置いた情報管理体制の整備、強化に努める。

##### (3) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社及び子会社は、管理本部、マーケティング本部、営業本部、技術本部、製造本部が本部内の各部門及び子会社のリスクを統制すると同時にそれぞれが相互に牽制を行う体制をとっている。その業務執行状況については内部監査規程により業務監査を行い、また、特に製品に関しては品質保証監査によりチェックを実施する。その結果は社長に報告され、必要に応じ改善措置を講じる体制となっている。

当社及び子会社全体のリスク管理は内部統制担当役員が統括し、必要な規程の整備を推進するとともに想定されるリスクの低減及び緊急事態への対応が可能なリスク管理体制の整備に努める。

##### (4) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

当社及び子会社は、原則として毎月1回取締役会を開催し、経営上の重要事項の決定及び執行の監督を行う。

取締役、幹部社員、監査役で構成する幹部会議を毎月1回開催し、経営意思の伝達及び各部門及び子会社の業務遂行状況と問題点の把握、対応策の討議を行う。

また、年度予算制度により、予算の執行は各部門及び子会社が立案した業務目標及び品質目標に基づく実行計画によって遂行し、目標の進捗・達成状況を定期的に社長に報告し、適宜、計画及び社内諸規程などのシステムの有効性についての確認を行って継続的な改善に努める体制をとっている。

なお、当社においては、会社意思決定機能と業務執行機能の分離による機能強化及び執行責任の明確化を図るために、執行役員制度を導入している。

##### (5) 当社並びに当社の子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

当社及び子会社は、「我社の理念」を企業集団全体で共有し、その実現に向け、企業集団全体のコンプライアンス体制及びリスク管理体制の構築に努め、必要な管理を行う。

当社は、海外子会社管理規程に定める事項についての報告を子会社に求め、子会社の意思決定及び業務執行の適正性及び効率性を確保する。

##### (6) 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体制

当社は、監査役より監査事務の補助の求めがあった場合、使用人を監査役会補助スタッフとして配置するよう努める。配置する使用人の任命については、取締役と監査役が協議して決定する。

##### (7) 前号の使用人の取締役からの独立性に関する事項、及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役会補助スタッフとして使用人を配置した場合、その使用人に対する指揮命令権は監査役に属するものとする。また、当該使用人の人事考課は監査役が実施し、人事異動については、取締役と監査役が協議して決定する。

(8) 監査役に報告をするための体制、及び報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制

当社及び子会社の取締役及び使用人は、当社取締役会又は幹部会議で業務執行状況及びリスクとなる問題点とその対応策について監査役に報告する体制となっている。また、当社においては、前述の体制以外に内部通報制度「KOKENコンプライアンスヘルプライン」に常勤監査役への通報、相談の窓口を設けることにより、監査役への報告が可能な体制となっている。これらの報告をした者が、当該報告をしたことを理由として不利な取り扱いを受けることをコンプライアンス規程により禁止している。

(9) 監査役職務の執行について生じる費用の前払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などの請求をしたときは、当該監査役職務の執行に必要でないと認められた場合を除き、当社は速やかに当該請求に応じるものとする。

(10) その他監査役職務の執行が実効的に行われることを確保するための体制

監査役会は、監査役職務の執行が実効的に行なわれることを目的として、定期的に代表取締役と監査役との意見交換を行うための会議を開催している。

#### ロ. 責任限定契約の内容の概況

当社は、社外取締役櫻井しのぶ氏及び社外監査役階戸照雄氏、社外監査役白日光氏との間で、会社法第427条第1項の規定に基づいた同法第423条第1項の「賠償責任を限定する契約」を締結しております。当該契約に基づく賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役及び社外監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失でない場合に限られます。

#### ハ. 取締役の定数及び任期

当社の取締役は15名以内、任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとし、補欠または増員として選任された取締役の任期は、現任の他の取締役の任期の満了する時までとする旨を定款に定めております。

#### ニ. 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。また、取締役の選任決議は、累積投票によらない旨を定款に定めております。

#### ホ. 中間配当の決定機関

当社は、会社法第454条第5項に定める剰余金の中間配当を、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって行うことができる旨を定款に定めております。これは、剰余金の中間配当を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

#### ヘ. 自己株式の取得

当社は、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を行うため、市場取引等により自己株式を取得することを目的とするものであります。

#### ト. 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項の定めによる決議は、議決権を行使することができる株主の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の運営を円滑に行うことを目的とするものであります。

チ. 会社のコーポレート・ガバナンスの充実にに向けた取り組みの最近1年間における実施状況

a. 取締役、監査役の職務執行について

当事業年度において取締役会を7回、幹部会議を8回開催しました。これらの会議には監査役も出席し、経営上の重要事項の決定及び執行の監督を実施しました。なお、取締役会の開催のほか、会社法第370条及び当社定款第30条の規定に基づき、取締役会決議があったとみなす書面決議を9回行いました。

監査役は取締役への監査報告会を開催し、意見交換を行いました。

b. コンプライアンス体制及びリスク管理について

当事業年度は、新型コロナウイルス感染拡大の状況を考慮し、業務監査、品質保証監査及び安全衛生・環境監査の実施は延期しましたが、主な業務プロセスや監査項目については関係部門からの報告や記録の提出、或いは事業所の巡視等を通じて、法令及び社内諸規程の遵守状況のチェックに努めております。教育、研修については、社内教育研修を通してその遵守を図っております。

損失の危険管理の体制としては、5本部の各本部長が、基本的に毎日ミーティングを実施し、リスク情報の共有を行っております。

社内諸規程については、適切に運用できる状態にするために、常に見直しを行っており、年に1度、全諸規程についてのレビューを行っております。

機密情報、個人情報、インサイダー情報の漏洩防止のために、文書管理規程、機密情報管理規程、個人情報管理規程、インサイダー取引防止規程、マイナンバー情報管理規程を整備し、運用を行っております。また、情報漏洩リスクへの対処として、業務で使用する全パソコンについて定期的なチェックを行っております。

内部通報制度として「KOKENコンプライアンスヘルプライン」を整備、運用しております。

## (2) 【役員の状況】

## ①役員一覧

男性12名 女性1名 (役員のうち女性の比率7.7%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役会長	酒井 真一	1941年8月22日生	1964年4月 レナウン商事株式会社入社 1967年8月 当社入社 1967年9月 取締役就任 技術部長 1981年1月 代表取締役社長就任 2003年3月 酒井興産有限公司代表取締役社長就任 2003年3月 酒井建物株式会社代表取締役社長就任(現任) 2003年3月 代表取締役会長就任(現任) 2006年5月 (社)日本保安用品協会(現、公益社団法人日本保安用品協会)会長 2015年4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公益財団法人酒井CHS振興財団)評議員就任(現任)	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	591
代表取締役社長 技術本部担当	村川 勉	1966年1月8日生	1989年4月 当社入社 1999年9月 品質保証室長 2002年3月 所沢テクノヤード所長 2007年2月 所沢テクノヤード所長兼海外ディビジョンマネージャー 2008年3月 執行役員 所沢テクノヤード所長兼海外ディビジョンマネージャー 2009年1月 執行役員 海外ディビジョンマネージャー 2010年3月 常務取締役就任 技術本部担当兼海外ディビジョンマネージャー 2013年7月 専務取締役就任 技術本部担当兼海外ディビジョンマネージャー 2014年1月 専務取締役 技術本部担当 2014年3月 代表取締役社長就任 技術本部担当(現任) 2015年4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公益財団法人酒井CHS振興財団)理事就任(現任)	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	9
代表取締役副社長 製造本部担当	堀口 展也	1958年8月28日生	1982年4月 当社入社 1998年3月 安全衛生ディビジョンマネージャー 2008年3月 執行役員 安全衛生ディビジョンマネージャー 2010年3月 常務取締役就任 製造本部担当 2012年11月 SIAM KOKEN LTD. 取締役社長就任(現任) 2013年7月 専務取締役就任 製造本部担当 2014年3月 代表取締役副社長就任 製造本部担当(現任)	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	18



役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
専務取締役 マーケティング本部担当	村松 光二	1956年2月21日生	1978年4月 株式会社富士銀行（現、株式会社みずほ銀行）入行 2002年4月 株式会社みずほ銀行本郷通支店 支店長 2004年2月 同行大阪公務部 部長 2006年2月 当社出向 2006年3月 管理本部長 2007年3月 当社入社 2007年3月 専務取締役就任 管理本部長 2008年3月 専務取締役 管理本部担当 2014年3月 専務取締役就任 管理本部担当兼マーケティング本部担当 2015年3月 専務取締役 マーケティング本部担当（現任）	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	16
専務取締役 営業本部担当	田中 文和	1957年2月22日生	1981年4月 当社入社 1996年10月 当社ライフセーフティディビジョン マネージャー 2003年10月 当社西日本ブロック部長 2008年3月 当社執行役員西日本ブロック部長 2008年4月 当社執行役員営業統括部長兼東日本 第2ブロック部長 2011年4月 当社執行役員営業本部副本部長兼 営業統括部長 2012年3月 専務取締役就任 営業本部担当 2014年3月 専務取締役就任 営業本部担当 （現任）	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	7
常務取締役 管理本部担当	井端 秀明	1962年12月7日生	1986年4月 株式会社富士銀行（現、株式会社みずほ銀行）入行 2006年5月 株式会社みずほ銀行 上尾支店 支店長 2010年3月 同行 支店業務第7部 部長 2011年6月 同行 東京中央支店 支店長 2014年6月 当社出向 管理本部 副本部長 2015年3月 常務取締役就任 管理本部担当 （現任）	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	1
取締役 経理部長	長坂 利明	1959年10月16日生	1982年4月 当社入社 2000年3月 当社所沢テクノヤード所長 2002年3月 当社狭山テクノヤード所長 2007年2月 当社コンプライアンス室長 2008年3月 当社執行役員コンプライアンス室長 2008年11月 当社執行役員コンプライアンス室長 兼安全環境管理室長 2009年8月 当社執行役員経理部長 2014年3月 取締役就任 経理部長（現任）	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	8
取締役相談役	酒井 宏之	1943年5月23日生	1967年4月 当社入社 1970年8月 営業部係長 1974年11月 取締役就任 システム部長 1984年11月 酒井建物株式会社代表取締役社長就 任 1986年3月 常務取締役就任 1990年4月 常務取締役営業本部長 1992年3月 代表取締役専務取締役営業本部長 1998年3月 代表取締役副社長営業本部長 2003年3月 代表取締役社長就任 2014年3月 取締役相談役就任（現任） 2015年4月 （一財）酒井CHS振興財団（現、公 益財団法人酒井CHS振興財団）理 事就任（現任）	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	559

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	櫻井 しのぶ	1961年5月10日生	2004年4月 三重大学医学部看護学科 教授 三重大学大学院医学系研究科看護学専攻 教授 2011年9月 三重大学名誉教授(現任) 順天堂大学医療看護学部看護学科 教授 順天堂大学大学院医療看護学研究科看護学専攻 教授(現任) 2014年4月 順天堂大学スポーツ健康科学部健康学科 教授 2017年3月 取締役就任(現任)	2020年3月26日 開催の定時株主 総会から2年	-
常勤監査役	秋山 俊雄	1949年4月2日生	1973年4月 当社入社 1986年8月 特需ディビジョンマネージャー 2000年3月 取締役就任 特需ディビジョンマネージャー兼ハイジニック器機ディビジョンマネージャー 2001年4月 取締役 ハイジニック器機ディビジョンマネージャー 2003年3月 取締役営業本部長兼営業統括部長 2006年2月 取締役営業本部長兼営業統括部長兼海外ディビジョンマネージャー 2007年2月 取締役営業本部長兼営業統括部長 2008年3月 常務取締役就任 営業本部担当 2012年3月 常務取締役 内部統制担当 2015年3月 常勤監査役就任(現任)	2019年3月26日 開催の定時株主 総会から4年	14
常勤監査役	伊藤 善博	1949年7月12日生	1980年6月 当社入社 1998年9月 中部日本ブロック部長 2001年3月 取締役就任 中部日本ブロック部長 2008年3月 執行役員 中部日本ブロック部長 2015年4月 執行役員 内部統制担当 2017年3月 常勤監査役就任(現任)	2021年3月26日 開催の定時株主 総会から4年	8
監査役	階戸 照雄	1955年2月24日生	1978年4月 株式会社富士銀行(現、株式会社みずほ銀行) 入行 1990年1月 東京金融先物取引所(現、株式会社東京金融取引所) 出向 企画課長 1994年4月 株式会社富士銀行 パリ支店 副支店長 2000年7月 みずほ信託銀行株式会社 営業部長 2002年4月 みずほ信託銀行株式会社 総合企画部担当部長 2003年4月 朝日大学経営学部 教授 2006年4月 日本大学大学院総合社会情報研究科 教授 2012年4月 日本大学大学院総合社会情報研究科 研究科長 教授 2015年3月 監査役就任(現任) 2020年4月 日本大学大学院総合社会情報研究科 教授(現任)	2019年3月26日 開催の定時株主 総会から4年	0
監査役	白 日光	1977年3月7日生	2002年11月 司法試験合格 2004年10月 第二東京弁護士会登録 さくら共同法律事務所入所 2011年1月 さくら共同法律事務所 パートナー 弁護士(現任) 2015年3月 監査役就任(現任)	2019年3月26日 開催の定時株主 総会から4年	-
計					1,235

- (注) 1. 取締役 櫻井しのぶは、社外取締役であります。  
2. 監査役 階戸照雄、監査役 白 日光は、社外監査役であります。  
3. 取締役相談役 酒井宏之は代表取締役会長 酒井眞一の実弟であります。

## ②社外役員の状況

当社は社外取締役（独立役員）1名及び社外監査役（独立役員）2名を選任し、社外の客観的な視点から業務執行の監督を行っております。

社外取締役及び社外監査役は、取締役会のほか必要な会議に出席し、主に専門的な立場から積極的に発言し、取締役の業務執行の監督・監査を実施しております。

櫻井しのぶ氏を社外取締役として選任しております理由は、公衆衛生看護、地域看護学を研究する大学院・大学教授として高い見識と経験を有されており、その専門的な見識を当社経営体制の強化に生かしていただくことを期待したためであります。同氏と当社との間に人的関係、資金的関係、またはその他の利害関係を有しておりません。また、同氏を株式会社東京証券取引所に対して、独立役員として届け出ております。

階戸照雄氏を社外監査役として選任しております理由は、大学院教授の専門性に鑑み、その専門的知識と幅広い経験を当社の監査に反映していただくことを期待したためであります。同氏と当社との間に人的関係、資金的関係またはその他の利害関係を有しておりません。また、同氏を株式会社東京証券取引所に対して独立役員として届け出ております。

白日光氏を社外監査役として選任しております理由は、弁護士として企業法務に精通しており、高い専門的知識と豊富な経験を当社の監査に反映していただくことを期待したためであります。同氏は、さくら共同法律事務所のパートナー弁護士であり、当社は同法律事務所の他のパートナー弁護士に法律業務を委託する等の取引関係がありますが、当社は同法律事務所と顧問契約は締結しておらず、かつ、当事業年度に取引関係はありません。また、同氏を株式会社東京証券取引所に対して、独立役員として届け出ております。

社外取締役及び社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準又は方針は制定しておりませんが、選任に当たっては、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程に関する取扱要領」に規定された独立役員の独立性に関する判断要素等を参考にしています。

## ③社外取締役または社外監査役による監督または監査と内部監査、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

社外取締役は、取締役会において各取締役の業務執行状況についての報告に対し、外部からの客観的・中立的な視点からの意見を述べるなど、経営全般に対する監督を行っております。

社外監査役は、監査役会において監査に関する重要な事項の報告を受け協議を行っております。また取締役会のほか必要な会議に出席し、取締役の業務執行状況、各業務の妥当性、適法性について監査を行っております。

社外取締役、社外監査役は、必要に応じ内部監査部門、管理部門から報告を求める他、会計監査人に意見を求め連携の強化を図っております。なお、内部監査、監査役監査及び会計監査の結果につきましては、取締役会又は監査役会を通じ、社外取締役及び社外監査役へ報告されております。

### (3) 【監査の状況】

#### ①監査役監査の状況

当社は監査役会制度を採用しております。監査役会は常勤監査役2名、社外監査役2名で構成されており、各監査役は監査役としてふさわしい人格、識見及び倫理観を有している者を選任しております。

監査役は、監査役会が定めた監査役監査基準、監査方針、監査計画、監査の方法、監査業務の分担などに従い、取締役会のほか必要な会議に出席するなどし、取締役及び取締役の職務執行の監査を行うとともに、社内各部門への監査を実施しております。また、監査役は取締役への監査報告会を開催し、意見交換を行っております。なお監査役は、定例の監査役会において、相互に職務の状況について報告を行うことにより監査業務の状況確認及び情報の共有化を行っております。

氏名	当社における地位	監査役会出席状況
秋山 俊雄	常勤監査役	6回中6回 (100%)
伊藤 善博	常勤監査役	6回中6回 (100%)
階戸 照雄	監査役	6回中6回 (100%)
白 日光	監査役	6回中6回 (100%)

監査役会における主な検討事項は、監査の方針、監査計画、内部統制システムの整備・運用状況の監視、取締役の職務執行の妥当性、会計監査人の監査方法及び監査結果の相当性等であります。

また、監査役は会計監査人より監査計画・監査の実施状況及び結果その他監査上の重要な事項について報告を受け、その内容に関する討議並びに監査内容の評価を行うなど、相互の連携強化を図っております。

社外監査役の階戸照雄は、大学院教授としての幅広い知識と見識を活かし、また社外監査役白日光は、弁護士としての専門的見地から、それぞれ取締役会及び監査役会において、必要な発言、有益な助言を行うとともに、独立した立場で監査機能を発揮し、各職務を適切に遂行しております。

#### ②内部監査の状況

当社はこれまで法令及び社内諸規程遵守の状況確認を目的に内部監査を実施しておりましたが、当事業年度は、新型コロナウイルス感染拡大の状況を考慮し、業務監査、品質保証監査及び安全衛生・環境監査の実施を延期しました。なお、主な業務プロセスや監査項目については関係部門からの報告や記録の提出、事業所の巡視等を通じて、法令及び社内諸規程の遵守状況のチェックに努めました。

従来の内部監査の状況は以下の通りです。

監査役は、監査役監査計画に基づいた社内監査を実施しております。

当社の内部監査は、内部統制担当役員を監査責任者とし、取締役社長により指名された監査担当者を指揮して業務執行状況を監査しております。そしてその監査結果は、監査責任者の承認を経て社長に報告され、必要に応じ改善措置を講じるとともに、そのフォローアップ監査も実施する体制を取っております。また、監査役会及び会計監査人とも連携を密にした情報交換を行っております。

内部監査のうち品質に係る監査(品質マネジメントシステムISO 9001, JIS Q9001の内部監査に相当)については、品質保証監査規程に基づき、品質保証室長を監査責任者とする品質保証監査員が監査を実施し、その結果は取締役社長に報告しております。なお、監査により不適合が認められた場合は、監査責任者は、全ての不適合について被監査部門長に是正要求を行い、その処置と効果の確認を行っております。

また当社は、「医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律」による医療機器製造販売の承認を取得した医療機器(内視鏡洗浄消毒装置)の製造販売開始にともない、QMS省令(医療機器及び体外診断用医薬品の製造管理及び品質管理の基準に関する省令)、体制省令(医療機器又は体外診断用医薬品の製造管理及び品質管理に係る業務を行う体制の基準に関する省令)、GVP省令(医薬品、医薬部外品、化粧品、医療機器及び再生医療等製品の製造販売後安全管理の基準に関する省令)に基づいた品質・安全管理体制の構築を行いました。製造販売の最高責任者である総括製造販売責任者は、国内品質業務運営責任者、安全管理責任者に対し、管理監督、指示を行い、安全管理責任者と国内品質業務運営責任者及びこれらに関連した部門は、密接な連携・協力を行っております。この品質安全管理体制の強化をさらに進め、より高品質で安全性の高い医療機器の製造販売を実践して参ります。

当社は、労働安全衛生法に基づき、従業員の安全と健康の確保及び快適な職場環境の形成の促進を目的とした安全・衛生管理規程を定めており、この規程は、全従業員の作業環境管理、作業管理、健康管理に適用されます。安全環境管理室長及びスタッフは、この規程に基づき、全事業所への安全衛生監査を定期・不定期に実施し、その結

果は取締役社長に報告しております。なお、監査により不適合が認められた場合は、安全環境管理室長は、全ての不適合について被監査事業所長に是正要求を行い、その処置と効果の確認を行っております。

### ③会計監査の状況

#### a. 監査法人の名称

監査法人A&Aパートナーズ

#### b. 継続監査期間

14年

#### c. 監査業務を執行した公認会計士

指定社員 業務執行社員：公認会計士 岡 賢治

指定社員 業務執行社員：公認会計士 町田真友

#### d. 監査業務に係る補助者の人数

公認会計士 10名

その他 6名

#### e. 会計監査人の選定方針と理由

会計監査人の選定に当たっては、監査法人の概要、監査実績をはじめ監査役会による会計監査人の評価に基づいた監査の実施体制、品質管理体制、会計監査に必要な専門性及び独立性、当社の業務内容への理解度、監査の相応な効率性、監査費用等について監査役会による会計監査人の評価に基づき検討を行った結果、監査法人A&Aパートナーズを適任と判断いたしました。

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

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

#### f. 監査役及び監査役会による会計監査人の評価

監査役及び監査役会は、上記の会計監査人の選定方針を基準とした評価を行います。また財務報告に係る内部統制担当部門から会計監査人の活動実態について報告聴取するほか、会計監査人の監査計画に基づき四半期毎に行われる会計監査についての報告聴取と随時現場立会いを行い、監査の相当性判断を監査役会で協議いたします。その結果、監査法人A&Aパートナーズは、会計監査人として適格であると判断しております。

### ④会計監査人の監査報酬の内容等

#### 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（千円）	非監査業務に基づく報酬（千円）	監査証明業務に基づく報酬（千円）	非監査業務に基づく報酬（千円）
提出会社	24,000	—	24,000	—
連結子会社	—	—	—	—
計	24,000	—	24,000	—

(注) 当社の子会社であるS I A M K O K E N L T D. は、当社の会計監査人以外の監査法人の監査を受けております。

当社及び連結子会社における非監査業務はありません。

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

（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。

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は、具体的な事項を定めておりませんが、当社の規模、業務の特性及び監査日数等を勘案し監査役会の同意を得た上で、代表取締役が決定しております。

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、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務執行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行った上で、会計監査人の報酬等について同意の判断をいたしました。

（4）【役員の報酬等】

①役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能するよう株主利益と連動した報酬体系とし、個々の取締役の報酬の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針としております。

取締役の報酬は、基礎となる定額の「基本報酬」（固定報酬）、各期の成績による「業績連動報酬」（賞与）、「株式報酬」及び「退職慰労金」で構成されております。各取締役の報酬額については、取締役会決議に基づき、代表取締役がその具体的内容について委任を受けるものとし、その権限の内容は、各取締役の基本報酬の額及び各取締役の担当業務の貢献度を踏まえた賞与の評価配分とするものとしております。なお、株式報酬については、取締役会で取締役個別の割当株式数を決議しております。また、各報酬は、株主総会決議の範囲内で支給しております。

基本報酬は、月例の金銭報酬（固定報酬）とし、株主総会にて決議された報酬限度額の範囲内において、役位、職責、当社の業績、従業員給与の水準のほか、他社水準も考慮しながら、総合的に勘案して決定しております。

業績連動報酬は、事業年度ごとの業績向上に対する意識を高めるため業績指標（KPI）を反映した金銭報酬（賞与）とし、各取締役の経営への貢献度に加え、当社グループの目標とする経営指標である連結営業利益に一定率を乗じた額を原資とし、基本報酬の割合に応じて個別に算出された額とし、その総額について株主総会の決議を経て、一定の時期に支給しております。なお、連結営業利益を当報酬の原資に係る指標といたしましたのは、連結営業利益が会社業績を的確に表し、経営上の成績を計る客観的な指標であると総合的に判断しているためであります。当連結会計年度の連結営業利益は、期初目標5億90百万円に対し、5億43百万円増の11億33百万円となり、前連結会計年度に対しても5億65百万円の増益でした。

業績連動報酬と業績連動報酬以外の報酬等の支給割合の方針は定めておりませんが、2020年12月期の業績連動報酬の全報酬に対する比率は全取締役平均20.9%となっております。

株式報酬は、取締役の報酬と当社の株式価値との連動性をより明確にし、取締役が株価上昇によるメリットのみならず、株価下落によるリスクまでも株主と共有することで、継続した業績の向上と企業価値の増大への貢献意識を高めることを目的としております。2016年3月29日開催の第53期定時株主総会にて決議された範囲内において、各事業年度、役員株式給付規程に基づき、ポイントを付与しております。なお、同ポイントは1ポイント当たり当社普通株式1株に換算し、取締役退任時に株式給付しております。

退職慰労金は、役員退職慰労金内規に定める基準に基づき、相当額の金銭を株主総会の決議を経て、一定の時期に支給しております。

監査役の報酬については、独立性の確保の観点から、固定報酬、退職慰労金のみとしており、報酬額は、常勤、非常勤別に監査役の職務と責任に応じ、監査役の協議により監査役会で決定しております。

②役員区分毎の報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額 (千円)				対象となる役員 の員数 (人)
		基本報酬 (固定報酬)	業績連動報酬 (賞与)	株式報酬	退職慰労金	
取締役 (除く社外取締役)	246,628	154,800	52,000	7,328	32,500	8
監査役 (除く社外監査役)	24,200	21,600	-	-	2,600	2
社外役員	21,700	18,000	1,500	-	2,200	3
合計	292,528	194,400	53,500	7,328	37,300	13

- (注) 1. 業績連動報酬(賞与)は、当事業年度に役員賞与引当金繰入額として費用処理した金額であります。  
 なお、2021年3月26日開催の定時株主総会において、役員賞与支給の決議がされております。
2. 株式報酬は、当事業年度における取締役6名への役員株式給付引当金繰入額として費用処理した金額であります。
3. 退職慰労金は、当事業年度に役員退職慰労引当金繰入額として費用処理した金額であります。

③提出会社の役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上であるものが存在しないため、記載しておりません。

④使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

①投資株式の区分の基準及び考え方

当社は保有する株式について、株式の価値変動や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ものを純投資目的である投資株式に区分し、それ以外の目的で保有しているものを純投資目的以外の投資株式としております。

②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、取引先等との安定的・長期的な取引関係の維持・強化の観点から、当社の中長期的な企業価値向上に資すると判断される場合に限り、株式の政策保有を行います。保有する個々の政策保有株式については、その保有目的及び合理性を精査、検証し、取締役会において政策保有の意義が希薄と判断した株式については、原則として売却する方針です。

- b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (千円)
非上場株式	3	3,246
非上場株式以外の株式	5	64,911

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

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

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式 の保有の 有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
株式会社みずほフィ ナンシャルグループ (注4)	19,149	191,495	(保有目的) 取引関係の維持・強化を目的として 保有しております。 (定量的な保有効果) (注1)	有 (注2)
	25,296	32,554		
株式会社りそなホール ディングス	76,835	76,835	(保有目的) 取引関係の維持・強化を目的として 保有しております。 (定量的な保有効果) (注1)	有 (注3)
	28,275	36,957		
日本乾溜工業株式会社	15,000	15,000	(保有目的) マスク関連事業における取引関係強化 を目的として保有しております。 (定量的な保有効果) (注1)	無
	8,475	7,020		

(注1) 定量的な保有効果につきましては、取引先との関係性を考慮し記載しておりませんが、②a.に記載の通り、個別銘柄毎に保有の合理性を検証しており、現在保有する政策保有株式はいずれも当社の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。

(注2) 株式会社みずほ銀行が当社の株式を保有しております。

(注3) 株式会社りそな銀行が当社の株式を保有しております。

(注4) 株式会社みずほフィナンシャルグループは、2020年10月1日付で、普通株式10株につき1株の割合で株式併合を行っております。

③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。

④当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したもの

該当事項はありません。

⑤当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したもの

該当事項はありません。



## 第5【経理の状況】

### 1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。  
また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度（2020年1月1日から2020年12月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（2020年1月1日から2020年12月31日まで）の財務諸表について、監査法人A&Aパートナーズ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ことができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計基準等に関する最新情報等を取得するとともに、各種団体の開催するセミナーへの参加、専門誌等からの情報収集などを行っております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## ① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,492,229	1,564,925
受取手形及び売掛金	※ <sub>2</sub> 2,753,076	※ <sub>2</sub> 2,699,724
電子記録債権	※ <sub>2</sub> 415,008	※ <sub>2</sub> 456,424
商品及び製品	686,201	712,979
仕掛品	343,527	545,876
原材料及び貯蔵品	569,719	736,934
その他	125,880	143,608
貸倒引当金	△4,000	—
流動資産合計	6,381,644	6,860,474
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	6,743,095	6,736,871
減価償却累計額	△3,277,938	△3,394,768
建物及び構築物 (純額)	※ <sub>1</sub> 3,465,156	※ <sub>1</sub> 3,342,102
機械装置及び運搬具	4,701,614	4,927,894
減価償却累計額	△4,209,254	△4,328,926
機械装置及び運搬具 (純額)	492,360	598,967
土地	※ <sub>1</sub> 5,956,545	※ <sub>1</sub> 5,947,611
リース資産	567,138	537,009
減価償却累計額	△205,888	△206,474
リース資産 (純額)	361,249	330,535
建設仮勘定	56,440	193,066
その他	2,252,315	2,201,689
減価償却累計額	△2,129,677	△2,061,185
その他 (純額)	122,638	140,504
有形固定資産合計	10,454,390	10,552,788
無形固定資産		
リース資産	64	8,784
その他	44,602	45,588
無形固定資産合計	44,666	54,372
投資その他の資産		
投資有価証券	83,266	68,157
繰延税金資産	427,618	519,936
役員に対する保険積立金	860,882	862,767
その他	91,879	89,656
貸倒引当金	△6,000	△4,000
投資その他の資産合計	1,457,646	1,536,518
固定資産合計	11,956,704	12,143,679
資産合計	18,338,348	19,004,153

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	218,197	300,316
短期借入金	※1,※3,※4 1,400,000	※1,※3,※4 1,485,000
1年内返済予定の長期借入金	※1,※3 1,632,000	※1,※3 962,000
リース債務	123,139	138,111
未払金	132,876	222,086
未払費用	187,686	227,576
未払法人税等	154,012	242,025
賞与引当金	235,000	404,000
役員賞与引当金	27,650	53,500
その他	409,979	290,462
流動負債合計	4,520,543	4,325,079
固定負債		
長期借入金	※1,※3 2,984,500	※1,※3 3,157,500
役員退職慰労引当金	646,200	683,500
株式給付引当金	46,199	68,732
役員株式給付引当金	16,782	24,111
資産除去債務	14,758	14,970
リース債務	255,556	208,711
その他	57,497	55,877
固定負債合計	4,021,494	4,213,404
負債合計	8,542,038	8,538,483
純資産の部		
株主資本		
資本金	674,265	674,265
資本剰余金	527,963	534,375
利益剰余金	8,707,097	9,418,605
自己株式	△146,557	△152,970
株主資本合計	9,762,768	10,474,275
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	18,227	5,577
繰延ヘッジ損益	△37,626	△36,489
為替換算調整勘定	52,941	22,307
その他の包括利益累計額合計	33,542	△8,605
純資産合計	9,796,310	10,465,670
負債純資産合計	18,338,348	19,004,153

## ②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
売上高	8,605,330	10,152,040
売上原価	※2 4,562,022	※2 5,261,228
売上総利益	4,043,308	4,890,811
販売費及び一般管理費	※1, ※3 3,475,433	※1, ※3 3,757,548
営業利益	567,874	1,133,263
営業外収益		
受取利息	152	187
受取配当金	3,335	3,394
受取手数料	9,897	6,572
受取出向料	3,868	5,392
為替差益	4,389	—
受取保険金	7,825	—
保険返戻金	19,374	—
補助金収入	—	21,163
その他	6,039	6,459
営業外収益合計	54,883	43,169
営業外費用		
支払利息	48,138	42,683
売上割引	8,710	9,699
その他	37,220	26,180
営業外費用合計	94,068	78,563
経常利益	528,689	1,097,870
特別利益		
固定資産売却益	※4 —	※4 22
特別利益合計	—	22
特別損失		
固定資産除売却損	※5 806	※5 599
減損損失	※6 12,218	※6 47,991
特別損失合計	13,024	48,590
税金等調整前当期純利益	515,665	1,049,302
法人税、住民税及び事業税	184,002	302,002
法人税等調整額	△39,947	△90,362
法人税等合計	144,054	211,639
当期純利益	371,610	837,662
親会社株主に帰属する当期純利益	371,610	837,662

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
当期純利益	371,610	837,662
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△4,982	△12,650
繰延ヘッジ損益	△12,843	1,137
為替換算調整勘定	△5,988	△30,634
その他の包括利益合計	※ △23,814	※ △42,147
包括利益	347,796	795,514
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	347,796	795,514
非支配株主に係る包括利益	—	—

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	674,265	527,963	8,461,641	△134,039	9,529,831
当期変動額					
剰余金の配当			△126,154		△126,154
親会社株主に帰属する 当期純利益			371,610		371,610
自己株式の取得				△1	△1
株式給付信託による自 己株式の取得				△14,746	△14,746
自己株式の処分					—
株式給付信託による自 己株式の処分				2,229	2,229
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					—
当期変動額合計	—	—	245,455	△12,518	232,937
当期末残高	674,265	527,963	8,707,097	△146,557	9,762,768

	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	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	23,209	△24,783	58,929	57,356	9,587,187
当期変動額					
剰余金の配当					△126,154
親会社株主に帰属する 当期純利益					371,610
自己株式の取得					△1
株式給付信託による自 己株式の取得					△14,746
自己株式の処分					—
株式給付信託による自 己株式の処分					2,229
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△4,982	△12,843	△5,988	△23,814	△23,814
当期変動額合計	△4,982	△12,843	△5,988	△23,814	209,122
当期末残高	18,227	△37,626	52,941	33,542	9,796,310

	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	674,265	527,963	8,707,097	△146,557	9,762,768
当期変動額					
剰余金の配当			△126,154		△126,154
親会社株主に帰属する 当期純利益			837,662		837,662
自己株式の取得					—
株式給付信託による自 己株式の取得				△15,345	△15,345
自己株式の処分		6,412		8,933	15,345
株式給付信託による自 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	—	6,412	711,507	△6,412	711,507
当期末残高	674,265	534,375	9,418,605	△152,970	10,474,275

	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	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	18,227	△37,626	52,941	33,542	9,796,310
当期変動額					
剰余金の配当					△126,154
親会社株主に帰属する 当期純利益					837,662
自己株式の取得					—
株式給付信託による自 己株式の取得					△15,345
自己株式の処分					15,345
株式給付信託による自 己株式の処分					—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△12,650	1,137	△30,634	△42,147	△42,147
当期変動額合計	△12,650	1,137	△30,634	△42,147	669,359
当期末残高	5,577	△36,489	22,307	△8,605	10,465,670

## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12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	515,665	1,049,302
減価償却費	588,046	596,100
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	—	△6,000
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	36,200	37,300
賞与引当金の増減額 (△は減少)	30,000	169,000
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	4,900	25,850
株式給付引当金の増減額 (△は減少)	6,595	22,532
役員株式給付引当金の増減額 (△は減少)	2,920	7,328
受取利息	△152	△187
受取配当金	△3,335	△3,394
支払利息	48,138	42,683
減損損失	12,218	47,991
売上債権の増減額 (△は増加)	350,550	11,936
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△94,596	△405,302
仕入債務の増減額 (△は減少)	20,190	85,491
その他	396,531	△49,956
小計	1,913,869	1,630,676
利息及び配当金の受取額	3,488	3,582
利息の支払額	△48,447	△42,932
法人税等の支払額	△119,114	△217,999
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,749,796	1,373,326
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△246,851	△663,736
有形固定資産の売却による収入	269,703	76,049
その他	2,049	△18,591
投資活動によるキャッシュ・フロー	24,901	△606,278
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	—	85,000
長期借入れによる収入	—	1,300,000
長期借入金の返済による支出	△1,192,000	△1,797,000
自己株式の取得による支出	△14,748	△15,345
自己株式の売却による収入	—	15,345
配当金の支払額	△126,478	△125,337
その他	△131,737	△142,810
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,464,964	△680,147
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,579	△14,204
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	311,313	72,696
現金及び現金同等物の期首残高	1,180,916	1,492,229
現金及び現金同等物の期末残高	※ 1,492,229	※ 1,564,925



## 【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 1社

連結子会社の名称 S I A M K O K E N L T D .

### 2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

### 3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社S I A M K O K E N L T D . の決算日は9月30日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、同決算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

##### ① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日前1ヶ月の市場価格等の平均に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

##### ② デリバティブ

時価法を採用しております。

##### ③ たな卸資産

製品、仕掛品

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

商品、原材料

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

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）を採用しております。

#### (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

##### ① 有形固定資産（リース資産を除く）

当社は、定率法を採用しております。また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

ただし、当社は、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 7～50年

機械及び装置 5～9年

##### ② 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

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

##### ③ リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

② 賞与引当金

従業員賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額に基づき計上しております。

③ 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

④ 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

⑤ 役員株式給付引当金

役員株式給付規程に基づく役員に対する当社株式の給付に備えるため、株式給付債務見込額を計上しております。

⑥ 株式給付引当金

株式給付規程に基づく従業員に対する当社株式の給付に備えるため、株式給付債務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基準

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

なお、在外子会社の資産・負債は在外子会社の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おります。

(5) 重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

なお、金利スワップについて特例処理の条件を充たしている場合には特例処理を、為替変動リスクのヘッジについて振当処理の要件を充たしている場合の為替予約については振当処理を採用しております。

② ヘッジ手段とヘッジ対象

A ヘッジ手段：金利スワップ

ヘッジ対象：借入金

B ヘッジ手段：為替予約

ヘッジ対象：外貨建債権・債務及び外貨建予定取引

③ ヘッジ方針

当社は、当社が定めたデリバティブ取引に関する管理規程に基づき取引を行い、為替変動リスク、金利変動リスクをヘッジしております。

④ ヘッジ有効性評価の方法

当社は、ヘッジ対象の相場変動又は、キャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段の相場変動又はキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、その変動額の比率によって有効性を評価しております。特例処理によっている金利スワップ及び振当処理を行った為替予約については、有効性の評価を省略しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日 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 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12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す。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 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) が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス (国際財務報告基準 (IFRS) においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic820「公正価値測定」) を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定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、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2) 適用予定日

2022年12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

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

### 3. 会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」  
(企業会計基準第24号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。

#### (2) 適用予定日

2021年12月期の年度末より適用予定であります。

### 4. 会計上の見積りの開示に関する会計基準

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

#### (2) 適用予定日

2021年12月期の年度末より適用予定であります。

#### (表示方法の変更)

該当事項はありません。

#### (追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

株式給付信託 (BBT)

当社は、取締役の報酬と当社の株式価値との連動性をより明確にし、取締役が株価上昇によるメリットのみならず、株価下落によるリスクまでも株主の皆様と共有し、中長期的に継続した業績の向上と企業価値の増大への貢献意識を高めることを目的として、取締役株式報酬制度「株式給付信託 (BBT)」(以下、「本制度」といいます。)を導入しております。

#### (1) 取引の概要

本制度は、当社が拠出する金員を原資として当社株式が信託を通じて取得され、当社の取締役に對して、予め当社が定めた役員株式給付規程に基づき、役位に応じたポイントを付与し、退任により受給権の取得をしたときに当該付与ポイントに相当する当社株式を給付する仕組みです。

企業会計基準委員会が公表した「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)を参考に取締役に對しても同取扱いを読み替えて適用し、本制度に関する会計処理としては、信託の資産及び負債を企業の資産及び負債として連結貸借対照表に計上する総額法を適用しております。

#### (2) 信託が保有する自己株式

株式会社日本カストディ銀行(信託E口)(以下、「本信託」といいます。)に残存する当社株式を、本信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度末において15,788千円、10,830株、当連結会計年度末において19,429千円、12,230株であります。

#### (3) 総額法の適用により計上された借入金の帳簿価額

該当事項はありません。

## 株式給付信託（J-E S O P）

当社は、当社の株価や業績と従業員の処遇の連動性をより高め、経済的な効果を株主の皆様と共有することにより、株価及び業績向上への従業員の意欲や士気を高めるため、従業員に対して自社の株式を給付する従業員インセンティブプラン「株式給付信託（J-E S O P）」（以下、「本制度」といいます。）を導入しております。

### (1) 取引の概要

本制度は、当社が拠出する金員を原資として当社株式が信託を通じて取得され、当社の従業員に対して、予め当社が定めた株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした当社の従業員に対し役職等に応じたポイントを付与し、退職により受給権の取得をしたときに当該付与ポイントに相当する当社株式を給付する仕組みです。

本制度の導入により、当社従業員の株価及び業績向上への関心が高まり、これまで以上に意欲的に業務に取り組むことに寄与することが期待されます。

企業会計基準委員会が公表した「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、本制度に関する会計処理としては、信託の資産及び負債を企業の資産及び負債として連結貸借対照表に計上する総額法を適用しております。

### (2) 信託が保有する自己株式

株式会社日本カストディ銀行（信託E口）（以下、「本信託」といいます。）に残存する当社株式を、本信託における帳簿価額（付随費用の金額を除く。）により純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度末において43,239千円、29,470株、当連結会計年度末において54,944千円、33,970株であります。

### (3) 総額法の適用により計上された借入金の帳簿価額

該当事項はありません。

### （新型コロナウイルス感染症の影響について）

当社グループは、繰延税金資産の回収可能性等の重要な会計上の見積りを行う上での新型コロナウイルス感染症の影響について、一部に悪化が見られる製造業の業績回復の見通しは未だ厳しい状況があり、産業用マスクは需要減が続くものと想定しております。また、医療分野においてもワクチン接種が進むことで医療機関向けのマスク需要の減速を想定して会計上の見積りを行っております。なお、将来においてこれらの見積り及び仮定が実際とは異なる可能性があります。

(連結貸借対照表関係)

※1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次の通りであります。

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
建物	2,135,923千円	2,073,575千円
土地	4,135,155千円	4,130,368千円
計	6,271,079千円	6,203,943千円

担保付債務は、次の通りであります。

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
短期借入金	1,400,000千円	1,485,000千円
長期借入金 (1年以内返済分を含む)	4,521,500千円	3,894,500千円
計	5,921,500千円	5,379,500千円

※2 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日残高に含まれております。

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
受取手形	27,074千円	77,017千円
電子記録債権	1,108千円	1,249千円

※3 財務制限条項

前連結会計年度(2019年12月31日)

(1) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約(借入残高385,000千円)には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。

- ・2014年12月期決算以降、各年度の決算期の末日及び第2四半期の末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額を2013年12月決算期末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
- ・2014年12月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2期連続して損失とならないようにすること。

(2) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社の各コミットメントライン契約には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。

①コミットメントライン契約(借入残高650,000千円)

- ・純資産の部の金額を2013年12月期決算(単体)における純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
- ・経常損益が2期連続して損失とならないようにすること。

②コミットメントライン契約(借入残高450,000千円)

- ・本契約締結日以降の各年度決算期及び第2四半期決算期の末日における連結の貸借対照表における純資産の部の金額を、前年同期比80%以上に維持すること。
- ・本契約締結日以降の各年度決算期における連結の損益計算書に示される経常損益を2期連続で損失とならないようにすること。

③コミットメントライン契約(借入残高300,000千円)

- ・2014年12月決算期を初回とする各年度決算期及び第2四半期決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表において、純資産の部の合計額を、2013年12月決算期の年度決算期の末日における純資産の部の合計額又は前年度決算期の末日における純資産の部の合計額のいずれか大きい方の80%以上に維持すること。
- ・2014年12月決算期を初回とする各年度決算期の末日における借入人の連結の損益計算書において、経常損益の金額を2期連続して損失としないこと。

- (3) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約（借入残高2,310,000千円）には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。
- ・2017年12月期における第2四半期以降、各年度の決算期の末日及び第2四半期の末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額を2016年12月決算期末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
  - ・2017年12月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2期連続して損失とならないようにすること。

当連結会計年度（2020年12月31日）

- (1) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約（借入残高315,000千円）には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。
- ・2014年12月期決算以降、各年度の決算期の末日及び第2四半期の末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額を2013年12月決算期末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
  - ・2014年12月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2期連続して損失とならないようにすること。
- (2) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社の各コミットメントライン契約には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。
- ①コミットメントライン契約（借入残高650,000千円）
- ・純資産の部の金額を2013年12月期決算（単体）における純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
  - ・経常損益が2期連続して損失とならないようにすること。
- ②コミットメントライン契約（借入残高450,000千円）
- ・本契約締結日以降の各年度決算期及び第2四半期決算期の末日における連結の貸借対照表における純資産の部の金額を、前年同期比80%以上に維持すること。
  - ・本契約締結日以降の各年度決算期における連結の損益計算書に示される経常損益を2期連続で損失とならないようにすること。
- ③コミットメントライン契約（借入残高300,000千円）
- ・2014年12月決算期を初回とする各年度決算期及び第2四半期決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表において、純資産の部の合計額を、2013年12月決算期の年度決算期の末日における純資産の部の合計額又は前年度決算期の末日における純資産の部の合計額のいずれか大きい方の80%以上に維持すること。
  - ・2014年12月決算期を初回とする各年度決算期の末日における借入人の連結の損益計算書において、経常損益の金額を2期連続して損失としないこと。
- (3) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約（借入残高2,046,000千円）には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。
- ・2017年12月期における第2四半期以降、各年度の決算期の末日及び第2四半期の末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額を2016年12月決算期末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
  - ・2017年12月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2期連続して損失とならないようにすること。

#### ※4 コミットメントライン

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行4行と当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しております。これらの契約に基づく連結会計年度末の借入未実行残高は次の通りであります。

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
当座貸越極度額及びコミットメントラインの総額	3,100,000千円	3,100,000千円
借入実行残高	1,400,000千円	1,485,000千円
差引額	1,700,000千円	1,615,000千円

## (連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
給料手当	876,354千円	870,727千円
研究開発費	830,380千円	808,551千円
賞与引当金繰入額	140,301千円	238,015千円
退職給付費用	55,252千円	54,301千円
役員退職慰労引当金繰入額	36,200千円	37,300千円
役員賞与引当金繰入額	27,650千円	53,500千円
株式給付引当金繰入額	5,651千円	14,309千円
役員株式給付引当金繰入額	2,920千円	7,328千円

※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 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
6,116千円	△9,428千円

※3 研究開発費の総額

一般管理費に含まれる研究開発費

前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
830,380千円	808,551千円

※4 固定資産売却益の内容は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
その他(工具、器具及び備品)	－千円	22千円

※5 固定資産除売却損の内容は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
建物及び構築物	657千円	－千円
機械装置及び運搬具	148千円	599千円
その他(工具、器具及び備品)	0千円	0千円



※6 減損損失

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しております。

場所	用途	種類	減損損失（千円）
神奈川県中郡二宮町	売却予定資産	土地	4,787
		建物及び構築物	6,044
		解体費用等	37,160
合計			47,991

当社グループは、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、事業用資産と遊休資産に分類し、事業用資産全体をキャッシュフローを生成する最小単位としてグルーピングを行い、減損損失の認識を行っております。上記の売却予定資産においては、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額及び解体費用を減損損失として特別損失に計上いたしました。回収可能価額は、正味売却価額により測定しており、売却予定額を合理的に見積り算出しております。

（連結包括利益計算書関係）

※ その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	△6,588千円	△15,108千円
組替調整額	－千円	－千円
税効果調整前	△6,588千円	△15,108千円
税効果額	1,606千円	2,457千円
その他有価証券評価差額金	△4,982千円	△12,650千円
繰延ヘッジ損益：		
当期発生額	△18,512千円	1,639千円
組替調整額	－千円	－千円
税効果調整前	△18,512千円	1,639千円
税効果額	5,668千円	△501千円
繰延ヘッジ損益	△12,843千円	1,137千円
為替換算調整勘定：		
当期発生額	△5,988千円	△30,634千円
組替調整額	－千円	－千円
税効果調整前	△5,988千円	△30,634千円
税効果額	－千円	－千円
為替換算調整勘定	△5,988千円	△30,634千円
その他の包括利益合計	△23,814千円	△42,147千円

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12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	5,104,003	—	—	5,104,003
合計	5,104,003	—	—	5,104,003
自己株式				
普通株式	88,507	11,101	1,500	98,108
合計	88,507	11,101	1,500	98,108

(注) 1. 当連結会計年度末の自己株式(普通株式)には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式10,830株及び株式給付信託(J-E S O P)が保有する当社株式29,470株が含まれております。

2. 普通株式の自己株式の株式数の増加11,101株は、株式給付信託(BBT)及び株式給付信託(J-E S O P)の取得による増加11,100株、単元未満株式の買取による増加1株であります。

3. 普通株式の自己株式の株式数の減少1,500株は、株式給付信託(J-E S O P)から市場への売却による減少300株、株式給付信託(J-E S O P)から従業員への交付による減少1,200株であります。

## 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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年3月26日 定時株主総会	普通株式	126,154	25	2018年12月31日	2019年3月27日

(注)「配当金の総額」には、株式給付信託(BBT)及び株式給付信託(J-E S O P)が保有する当社株式30,700株に対する配当金767千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 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年3月26日 定時株主総会	普通株式	126,154	利益剰余金	25	2019年12月31日	2020年3月27日

(注)「配当金の総額」には、株式給付信託(BBT)及び株式給付信託(J-E S O P)が保有する当社株式40,300株に対する配当金1,007千円が含まれております。

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12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	5,104,003	—	—	5,104,003
合計	5,104,003	—	—	5,104,003
自己株式				
普通株式	98,108	5,900	5,900	98,108
合計	98,108	5,900	5,900	98,108

(注) 1. 当連結会計年度末の自己株式（普通株式）には、株式給付信託（BBT）が保有する当社株式12,230株及び株式給付信託（J-E S O P）が保有する当社株式33,970株が含まれております。

2. 普通株式の自己株式の株式数の増加5,900株は、株式給付信託（BBT）及び株式給付信託（J-E S O P）の取得による増加であります。
3. 普通株式の自己株式の株式数の減少5,900株は、株式給付信託（BBT）及び株式給付信託（J-E S O P）への拠出による減少であります。

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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2020年3月26日 定時株主総会	普通株式	126,154	25	2019年12月31日	2020年3月27日

(注) 「配当金の総額」には、株式給付信託（BBT）及び株式給付信託（J-E S O P）が保有する当社株式40,300株に対する配当金1,007千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 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2021年3月26日 定時株主総会	普通株式	227,344	利益剰余金	45	2020年12月31日	2021年3月29日

(注) 1. 「配当金の総額」には、株式給付信託（BBT）及び株式給付信託（J-E S O P）が保有する当社株式46,200株に対する配当金2,079千円が含まれております。

2. 1株当たり配当額45円には、特別配当20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)

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

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
現金及び預金勘定	1,492,229千円	1,564,925千円
現金及び現金同等物	1,492,229千円	1,564,925千円

(リース取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(金融商品関係)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、市場環境や長期、短期のバランスを勘案して、必要な資金を調達しております。また、資金運用は安全性の高い短期預金等で運用し、投機的な取引は行わない方針であります。また、デリバティブ取引について、金利変動リスク及び為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行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並びに金融商品に係るリスク管理体制

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が、当該リスクに関しては、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行っております。

投資有価証券については、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、当該リスクに関しては、上場株式等については、四半期ごとに時価の把握を行い、非上場株式等については、定期的に財務状況等の把握を行っております。

営業債務である買掛金及び未払金は、そのほとんどが2か月以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されておりますが、当該リスクに関しては、手許流動性を一定レベルに維持することにより、流動性リスクを管理しております。

短期借入金、1年内返済予定の長期借入金、長期借入金及びファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に運転資金と設備投資に係る資金調達を目的としたものであり、流動性リスクに晒されておりますが、当該リスクに関しては、手許流動性を一定レベルに維持することにより、流動性リスクを管理しております。また、借入金については、金利の変動リスクに晒されているため、ヘッジの手段としてデリバティブ取引（金利スワップ）の利用を検討し必要に応じて実施しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性評価の方法等については、前述の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載されている「4. 会計方針に関する事項 (5) 重要なヘッジ会計の方法」をご参照ください。

外貨建債権・債務及び外貨建予定取引については、子会社との取引によるものであり、為替変動リスクにも晒されておりますが、当該取引についてのヘッジ手段として、デリバティブ取引（為替予約）の利用を検討し必要に応じて実施しております。

デリバティブ取引の執行・管理については、経理規程等に従い、経理部が決裁責任者の承認を得て行っております。また、デリバティブ取引の契約先は、いずれも信用度の高い大手金融機関に限定しており、相手方の契約不履行によるいわゆる信用リスクは殆どないと判断しております。なお、デリバティブ取引は社内規程等に従い、リスクヘッジ目的以外のデリバティブ取引は行わない方針であります。

##### (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、変動要因も織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2. 参照）。

前連結会計年度（2019年12月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,492,229	1,492,229	—
(2) 受取手形及び売掛金	2,753,076	2,753,076	—
(3) 電子記録債権	415,008	415,008	—
(4) 投資有価証券	80,019	80,019	—
資産計	4,740,334	4,740,334	—
(1) 買掛金	218,197	218,197	—
(2) 未払金	132,876	132,876	—
(3) 短期借入金	1,400,000	1,400,000	—
(4) 1年内返済予定の長期借入金	1,632,000	1,632,756	756
(5) 未払法人税等	154,012	154,012	—
(6) リース債務（短期）	123,139	115,880	△7,259
(7) 長期借入金	2,984,500	3,004,541	20,041
(8) リース債務（長期）	255,556	243,214	△12,342
負債計	6,900,283	6,901,479	1,196
デリバティブ取引（※）	△54,233	△54,233	—

（※）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、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

当連結会計年度（2020年12月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,564,925	1,564,925	—
(2) 受取手形及び売掛金	2,699,724	2,699,724	—
(3) 電子記録債権	456,424	456,424	—
(4) 投資有価証券	64,911	64,911	—
資産計	4,785,985	4,785,984	—
(1) 買掛金	300,316	300,316	—
(2) 未払金	222,086	222,086	—
(3) 短期借入金	1,485,000	1,485,000	—
(4) 1年内返済予定の長期借入金	962,000	962,519	519
(5) 未払法人税等	242,025	242,025	—
(6) リース債務（短期）	138,111	132,305	△5,805
(7) 長期借入金	3,157,500	3,168,385	10,885
(8) リース債務（長期）	208,711	202,630	△6,081
負債計	6,715,751	6,715,270	△481
デリバティブ取引（※）	△52,593	△52,593	—

（※）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、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

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

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金、(3) 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。

(4) 投資有価証券

投資有価証券である株式の時価については、取引所の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注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照ください。

負 債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 短期借入金、(5) 未払法人税等

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。

(4) 1年内返済予定の長期借入金、(7) 長期借入金

これら時価は、元利金の合計額を、同様の新規借入を行な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。金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

(6) リース債務(短期)、(8) リース債務(長期)

これら時価は、元利金の合計額を、同様の新規リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記をご参照ください。

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：千円)

区分	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
非上場株式	3,246	3,246

※ 非上場株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価開示の対象とはしておりません。

3. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度 (2019年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,492,229	—	—	—
受取手形及び売掛金	2,753,076	—	—	—
電子記録債権	415,008	—	—	—
合計	4,660,314	—	—	—

当連結会計年度 (2020年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,564,925	—	—	—
受取手形及び売掛金	2,699,724	—	—	—
電子記録債権	456,424	—	—	—
合計	4,721,074	—	—	—

4. 長期借入金、リース債務及びその他有利子負債の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度（2019年12月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,400,000	—	—	—	—	—
長期借入金	1,632,000	742,000	523,500	360,000	334,000	1,025,000
リース債務	123,139	108,817	77,297	50,094	19,346	—
合計	3,155,139	850,817	600,797	410,094	353,346	1,025,000

当連結会計年度（2020年12月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,485,000	—	—	—	—	—
長期借入金	962,000	743,500	580,000	554,000	554,000	726,000
リース債務	138,111	106,591	71,678	27,925	2,516	—
合計	2,585,111	850,091	651,678	581,925	556,516	726,000

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度（2019年12月31日）

	種類	連結貸借対照表 計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	80,019	57,619	22,399
	小計	80,019	57,619	22,399
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	—	—	—
	小計	—	—	—
合計		80,019	57,619	22,399

(注) 非上場株式（連結貸借対照表計上額3,246千円）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。

当連結会計年度（2020年12月31日）

	種類	連結貸借対照表 計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	37,702	29,963	7,738
	小計	37,702	29,963	7,738
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	27,208	27,656	△447
	小計	27,208	27,656	△447
合計		64,911	57,619	7,291

(注) 非上場株式（連結貸借対照表計上額3,246千円）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。

(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

前連結会計年度 (2019年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度 (2020年12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

(1) 金利関連

前連結会計年度 (2019年12月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)
原則的処理方法	金利スワップ取引 変動受取・固定 支払	長期借入金	2,310,000	2,046,000	△54,233
金利スワップの 特例処理	金利スワップ取引 変動受取・固定 支払	長期借入金	1,384,000	336,000	(注) 2

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格に基づき算定しております。

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

当連結会計年度 (2020年12月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)
原則的処理方法	金利スワップ取引 変動受取・固定 支払	長期借入金	2,046,000	1,782,000	△52,593
金利スワップの 特例処理	金利スワップ取引 変動受取・固定 支払	長期借入金	1,182,000	814,000	(注) 2

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格に基づき算定しております。

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

(2) 通貨関連

前連結会計年度 (2019年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度 (2020年12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

当社は、確定拠出型退職給付制度として、確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付費用に関する事項

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
確定拠出型退職給付制度に係る費用	92,659千円	93,939千円

## (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

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
繰延税金資産		
役員退職慰労引当金	197,866	209,287
賞与引当金	71,957	123,704
貸倒引当金損金算入限度超過額	3,062	1,224
減損損失	13,053	27,748
在庫評価損	71,109	68,222
未払事業税	11,877	18,081
株式給付引当金	14,146	21,045
役員株式給付引当金	5,138	7,382
その他	78,315	95,711
繰延税金資産小計	466,526	572,410
評価性引当額	△25,555	△25,555
繰延税金資産合計	440,970	546,854
繰延税金負債		
圧縮記帳積立金	9,180	8,755
海外子会社の留保利益	—	16,448
その他	4,171	1,713
繰延税金負債合計	13,351	26,917
繰延税金資産の純額	427,618	519,936

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

(単位：%)

	前連結会計年度 (2019年12月31日)	当連結会計年度 (2020年12月31日)
法定実効税率	30.6	30.6
(調整)		
海外子会社との実効税率差異	△0.9	△6.1
海外子会社の留保利益	—	1.6
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.7	0.9
住民税均等割	4.8	2.5
法人税の特別控除額	△7.9	△8.7
その他	△0.3	△0.6
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.9	20.2

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

イ 当該資産除去債務の概要

営業所等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

ロ 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から2年～21年と見積り、割引率は利付き国債の利回りを使用して資産除去債務の金額を計算しております。

ハ 当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
期首残高	14,549千円	14,758千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	－千円	－千円
時の経過による調整額	209千円	212千円
資産除去債務の履行による減少額	－千円	－千円
期末残高	14,758千円	14,970千円

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため記載を省略しております。

当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため記載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、防じんマスク、防毒マスク等の製造及び販売を主な事業内容としております。

従って、当社グループの報告セグメントは「マスク関連事業」としております。

「マスク関連事業」は防じんマスク、防毒マスク等の労働安全衛生保護具の製造及び販売を行っております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

(単位：千円)

	報告セグメント	その他事業 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸表 計上額 (注) 3
	マスク関連事業				
売上高					
外部顧客への売上高	7,512,544	1,092,786	8,605,330	—	8,605,330
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	7,512,544	1,092,786	8,605,330	—	8,605,330
セグメント利益	3,490,753	480,266	3,971,019	△3,403,145	567,874
その他の項目					
減価償却費	319,572	41,541	361,114	226,931	588,046

(注) 1. 「その他事業」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、環境関連事業等を含んでおります。

2. 調整額は、以下の通りであります。

(1) セグメント利益の調整額△3,403,145千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、当社の販売費及び一般管理費であります。

(2) 減価償却費の調整額226,931千円は、報告セグメントに配分していない当社資産に係る減価償却費であります。

3. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

4. セグメント資産、セグメント負債、有形固定資産及び無形固定資産の増加額については、特に各セグメントに配分していないため、記載しておりません。

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント	その他事業 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸表 計上額 (注) 3
	マスク関連事業				
売上高					
外部顧客への売上高	9,149,079	1,002,960	10,152,040	—	10,152,040
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	9,149,079	1,002,960	10,152,040	—	10,152,040
セグメント利益	4,374,958	403,949	4,778,908	△3,645,644	1,133,263
その他の項目					
減価償却費	328,662	29,350	358,013	238,087	596,100

(注) 1. 「その他事業」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、環境関連事業等を含んでおります。

2. 調整額は、以下の通りであります。

(1) セグメント利益の調整額△3,645,644千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、当社の販売費及び一般管理費であります。

(2) 減価償却費の調整額238,087千円は、報告セグメントに配分していない当社資産に係る減価償却費であります。

3. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

4. セグメント資産、セグメント負債、有形固定資産及び無形固定資産の増加額については、特に各セグメントに配分していないため、記載しておりません。

#### 【関連情報】

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が、連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の氏名又は名称	売上高（千円）	関連するセグメント名
ミドリ安全用品株式会社	1,331,742	マスク関連事業、その他事業

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が、連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の氏名又は名称	売上高（千円）	関連するセグメント名
ミドリ安全用品株式会社	1,217,895	マスク関連事業、その他事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

報告セグメントに配分していない全社資産において、土地、建物等の減損損失を計上しております。

なお、当該減損損失の計上額は、当連結会計年度において47,991千円であります。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

(1) 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 2019年1月1日 至 2019年12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	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	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
主要株主（個人）及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等	酒井建物株式会社 (注) 3.	東京都千代田区	100,000千円	不動産賃貸業・保険代理店業	(被所有) 直接 3.32%	本社ビルの賃借 役員の兼任	賃料の支払等 (注) 1.	45,119 (注) 2.	未払金	1,606
									その他 (流動資産)	2,272

当連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12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	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	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
主要株主（個人）及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等	酒井建物株式会社 (注) 3.	東京都千代田区	100,000千円	不動産賃貸業・保険代理店業	(被所有) 直接 1.32%	本社ビルの賃借 役員の兼任	賃料の支払等 (注) 1.	44,472 (注) 2.	未払金	1,526
									その他 (流動資産)	2,272

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

賃借料の支払については、近隣の取引実勢に基づいて、2年に一度交渉の上、賃借料金額を決定しております。

2. 上記の取引金額は、消費税等抜きで表示しております。

3. 当社の主要株主酒井眞一が議決権の50%、酒井宏之が議決権の50%を直接所有しております。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
1株当たり純資産額	1,956.95円	2,090.67円
1株当たり当期純利益	74.21円	167.34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. 「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E S O P)」が保有する当社株式を、「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に含めております。

「1株当たり純資産額」の算定上、控除した当該自己株式数は、「株式給付信託(BBT)」は前連結会計年度10,830株、当連結会計年度12,230株であり、「株式給付信託(J-E S O P)」は前連結会計年度29,470株、当連結会計年度33,970株であります。

また、「1株当たり当期純利益」の算定上、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。「1株当たり当期純利益」の算定上、控除した当該自己株式数の期中平均株式数は、「株式給付信託(BBT)」は前連結会計年度10,323株、当連結会計年度11,962株であり、「株式給付信託(J-E S O P)」は前連結会計年度28,531株、当連結会計年度33,109株であります。

3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	371,610	837,662
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(千円)	371,610	837,662
期中平均株式数(株)	5,007,340	5,005,895
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株 当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式 の概要	—	—

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。



⑤【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 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,400,000	1,485,000	0.50	—
1年以内に返済予定の長期借入金	1,632,000	962,000	0.66	—
1年以内に返済予定のリース債務	123,139	138,111	—	—
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。）	2,984,500	3,157,500	0.78	2022年～2028年
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）	255,556	208,711	—	2022年～2025年
合計	6,395,195	5,951,322	—	—

(注) 1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. リース債務については、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連結貸借対照表に計上しているため、平均利率の記載を省略しております。

3. 長期借入金およびリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	743,500	580,000	554,000	554,000	726,000
リース債務	106,591	71,678	27,925	2,516	—

【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(千円)	2,598,391	5,155,595	7,388,186	10,152,040
税金等調整前四半期(当期) 純利益(千円)	353,032	632,938	759,353	1,049,302
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益(千円)	254,392	489,305	596,403	837,662
1株当たり四半期(当期) 純利益(円)	50.82	97.75	119.14	167.34

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益 (円)	50.82	46.93	21.39	48.20

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,300,152	1,265,372
受取手形	※2 950,343	※2 802,669
売掛金	1,802,733	1,882,759
電子記録債権	※2 415,008	※2 456,424
商品及び製品	648,979	666,683
仕掛品	337,718	531,237
原材料及び貯蔵品	491,481	625,759
前払費用	56,121	61,992
その他	※3 93,034	※3 133,429
貸倒引当金	△4,000	—
<b>流動資産合計</b>	<b>6,091,573</b>	<b>6,426,328</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	※1 3,101,935	※1 3,008,065
構築物	169,062	160,969
機械及び装置	407,775	552,962
車両運搬具	665	1,137
工具、器具及び備品	119,818	138,297
土地	※1 5,879,505	※1 5,874,717
リース資産	361,249	330,535
建設仮勘定	54,914	192,344
<b>有形固定資産合計</b>	<b>10,094,926</b>	<b>10,259,030</b>
<b>無形固定資産</b>		
特許権	11,583	13,578
電話加入権	9,423	9,423
借地権	1,057	1,057
ソフトウェア	22,340	21,294
リース資産	64	8,784
<b>無形固定資産合計</b>	<b>44,469</b>	<b>54,138</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	83,266	68,157
関係会社株式	472,087	472,087
関係会社長期貸付金	98,010	—
長期前払費用	10,581	2,670
繰延税金資産	427,618	536,385
敷金及び保証金	71,825	77,139
役員に対する保険積立金	860,882	862,767
破産更生債権等	1,752	—
その他	6,411	8,878
貸倒引当金	△6,000	△4,000
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>2,026,434</b>	<b>2,024,085</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>12,165,830</b>	<b>12,337,254</b>
<b>資産合計</b>	<b>18,257,404</b>	<b>18,763,582</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	※3 255,230	※3 356,099
短期借入金	※1,※4,※5 1,400,000	※1,※4,※5 1,485,000
1年内返済予定の長期借入金	※1,※4 1,632,000	※1,※4 962,000
リース債務	123,139	138,111
未払金	102,633	182,793
設備関係未払金	27,830	36,631
未払費用	176,118	205,591
未払法人税等	154,012	242,025
未払消費税等	244,693	115,108
前受金	1,174	—
預り金	63,903	69,036
賞与引当金	235,000	404,000
役員賞与引当金	27,650	53,500
その他	1,325	—
流動負債合計	4,444,711	4,249,897
固定負債		
長期借入金	※1,※4 2,984,500	※1,※4 3,157,500
リース債務	255,556	208,711
役員退職慰労引当金	646,200	683,500
株式給付引当金	46,199	68,732
役員株式給付引当金	16,782	24,111
資産除去債務	14,758	14,970
その他	57,497	55,877
固定負債合計	4,021,494	4,213,404
負債合計	8,466,206	8,463,301
純資産の部		
株主資本		
資本金	674,265	674,265
資本剰余金		
資本準備金	527,936	527,936
その他資本剰余金	26	6,438
資本剰余金合計	527,963	534,375
利益剰余金		
利益準備金	168,566	168,566
その他利益剰余金		
別途積立金	7,686,000	7,986,000
圧縮記帳積立金	20,800	19,837
繰越利益剰余金	879,558	1,101,119
利益剰余金合計	8,754,926	9,275,522
自己株式	△146,557	△152,970
株主資本合計	9,810,596	10,331,193
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	18,227	5,577
繰延ヘッジ損益	△37,626	△36,489
評価・換算差額等合計	△19,399	△30,912
純資産合計	9,791,197	10,300,281
負債純資産合計	18,257,404	18,763,582

## ②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
売上高	8,605,330	9,827,767
売上原価	※1 4,676,752	※1 5,277,530
売上総利益	3,928,577	4,550,237
販売費及び一般管理費	※2 3,403,145	※2 3,645,644
営業利益	525,432	904,592
営業外収益		
受取利息	※1 5,171	※1 3,636
受取配当金	3,335	3,394
受取手数料	9,897	6,572
受取賃貸料	2,268	2,261
受取保険金	7,825	—
保険返戻金	19,374	—
経営指導料	※1 2,284	※1 6,342
技術指導料	※1 17,557	※1 13,886
受取出向料	3,868	5,392
為替差益	6,892	—
補助金収入	—	21,163
その他	3,771	4,197
営業外収益合計	82,247	66,847
営業外費用		
支払利息	48,138	42,683
手形売却損	4,552	4,576
売上割引	8,710	9,699
為替差損	—	9,386
その他	32,667	14,584
営業外費用合計	94,068	80,930
経常利益	513,611	890,508
特別利益		
固定資産売却益	※3 —	※3 22
特別利益合計	—	22
特別損失		
固定資産除売却損	※4 806	※4 599
減損損失	12,218	47,991
特別損失合計	13,024	48,590
税引前当期純利益	500,587	841,940
法人税、住民税及び事業税	184,000	302,000
法人税等調整額	△39,947	△106,811
法人税等合計	144,052	195,188
当期純利益	356,534	646,751

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本										
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					自己株式	株主資本合計
		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		
						別途積立金	圧縮記帳積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	674,265	527,936	26	527,963	168,566	7,386,000	21,817	948,162	8,524,546	△134,039	9,592,735
当期変動額											
別途積立金の積立						300,000		△300,000	—		—
圧縮記帳積立金の取崩							△1,016	1,016	—		—
剰余金の配当								△126,154	△126,154		△126,154
当期純利益								356,534	356,534		356,534
自己株式の取得										△1	△1
株式給付信託による自己株式の取得										△14,746	△14,746
株式給付信託による自己株式の処分										2,229	2,229
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）											—
当期変動額合計	—	—	—	—	—	300,000	△1,016	△68,603	230,379	△12,518	217,861
当期末残高	674,265	527,936	26	527,963	168,566	7,686,000	20,800	879,558	8,754,926	△146,557	9,810,596

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	23,209	△24,783	△1,573	9,591,161
当期変動額				
別途積立金の積立				—
圧縮記帳積立金の取崩				—
剰余金の配当				△126,154
当期純利益				356,534
自己株式の取得				△1
株式給付信託による自己株式の取得				△14,746
株式給付信託による自己株式の処分				2,229
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△4,982	△12,843	△17,825	△17,825
当期変動額合計	△4,982	△12,843	△17,825	200,035
当期末残高	18,227	△37,626	△19,399	9,791,197

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本										
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					自己株式	株主資本合計
		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		
						別途積立金	圧縮記帳積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	674,265	527,936	26	527,963	168,566	7,686,000	20,800	879,558	8,754,926	△146,557	9,810,596
当期変動額											
別途積立金の積立						300,000		△300,000	—		—
圧縮記帳積立金の取崩							△963	963	—		—
剰余金の配当								△126,154	△126,154		△126,154
当期純利益								646,751	646,751		646,751
自己株式の取得										—	—
株式給付信託による自己株式の取得										△15,345	△15,345
株式給付信託による自己株式の処分			6,412	6,412						8,933	15,345
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）											—
当期変動額合計	—	—	6,412	6,412	—	300,000	△963	221,560	520,596	△6,412	520,596
当期末残高	674,265	527,936	6,438	534,375	168,566	7,986,000	19,837	1,101,119	9,275,522	△152,970	10,331,193

	評価・換算差額等			純資産合計
	其他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	18,227	△37,626	△19,399	9,791,197
当期変動額				
別途積立金の積立				—
圧縮記帳積立金の取崩				—
剰余金の配当				△126,154
当期純利益				646,751
自己株式の取得				—
株式給付信託による自己株式の取得				△15,345
株式給付信託による自己株式の処分				15,345
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△12,650	1,137	△11,513	△11,513
当期変動額合計	△12,650	1,137	△11,513	509,083
当期末残高	5,577	△36,489	△30,912	10,300,281

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1. 資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

##### ①子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

##### ②その他有価証券

時価のあるもの

決算日前1ヶ月の市場価格等の平均に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

#### (2) デリバティブ等の評価基準及び評価方法

デリバティブ

時価法を採用しております。

#### (3) たな卸資産の評価基準及び評価方法

##### ①製品、仕掛品

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

##### ②商品、原材料

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

##### ③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）を採用しております。

### 2. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法を採用しております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）ならびに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 7～50年

機械及び装置 9年

#### (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

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

#### (3) 長期前払費用

定額法を採用しております。

#### (4) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

#### (2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額に基づき計上しております。

#### (3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

#### (4) 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

#### (5) 役員株式給付引当金

役員株式給付規程に基づく役員に対する当社株式の給付に備えるため、株式給付債務見込額を計上しております。

#### (6) 株式給付引当金

株式給付規程に基づく従業員に対する当社株式の給付に備えるため、株式給付債務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基準

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

### 5. ヘッジ会計の方法

#### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

なお、金利スワップについて特例処理の条件を充たしている場合には特例処理を、為替変動リスクのヘッジについて振当処理の要件を充たしている場合の為替予約については振当処理を採用しております。

#### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

A ヘッジ手段：金利スワップ

ヘッジ対象：借入金

B ヘッジ手段：為替予約

ヘッジ対象：外貨建債権・債務及び外貨建予定取引

#### (3) ヘッジ方針

当社は、当社が定めたデリバティブ取引に関する管理規程に基づき取引を行い、為替変動リスク、金利変動リスクをヘッジしております。

#### (4) ヘッジ有効性評価の方法

当社は、ヘッジ対象の相場変動又は、キャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段の相場変動又はキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、その変動額の比率によって有効性を評価しております。特例処理によっている金利スワップ及び振当処理を行った為替予約については、有効性の評価を省略しております。

### 6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

#### (表示方法の変更)

該当事項はありません。



(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

株式給付信託 (BBT)

「株式給付信託 (BBT)」について連結財務諸表「注記事項 (追加情報)」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

株式給付信託 (J-E SOP)

「株式給付信託 (J-E SOP)」について連結財務諸表「注記事項 (追加情報)」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

※1. 担保に供している資産及び当該担保権によって担保されている債務は次の通りであります。

担保に供している資産は、次の通りであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
建物	2,135,923千円	2,073,575千円
土地	4,135,155千円	4,130,368千円
計	6,271,079千円	6,203,943千円

担保付債務は、次の通りであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
短期借入金	1,400,000千円	1,485,000千円
長期借入金 (1年以内返済分を含む)	4,521,500千円	3,894,500千円
計	5,921,500千円	5,379,500千円

※2. 期末日満期手形処理について

期末日満期手形の処理は、手形交換日をもって決済処理しています。なお、当決算期末日が金融機関の休日であったため、次の決算期末日満期手形が決算期末日残高に含まれております。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
受取手形	27,074千円	77,017千円
電子記録債権	1,108千円	1,249千円

※3. 関係会社に対する資産及び負債

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

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
短期金銭債権	69,249千円	124,078千円
短期金銭債務	39,512千円	67,375千円

※4. 財務制限条項

前事業年度（2019年12月31日）

財務制限条項に関する注記について連結財務諸表「注記事項（連結貸借対照表関係）」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

当事業年度（2020年12月31日）

財務制限条項に関する注記について連結財務諸表「注記事項（連結貸借対照表関係）」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

※5. コミットメントライン

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行4行と当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しております。これらの契約に基づく当事業年度末の借入未実行残高は次の通りであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
当座貸越極度額及び コミットメントラインの総額	3,100,000千円	3,100,000千円
借入実行残高	1,400,000千円	1,485,000千円
差引額	1,700,000千円	1,615,000千円

(損益計算書関係)

※1. 関係会社との取引高は次の通りであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業取引による取引高	328,581千円	241,795千円
営業取引以外の取引高	26,679千円	23,856千円

※2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度43%、当事業年度36%、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57%、当事業年度64%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通りであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
給料及び手当	860,575千円	857,285千円
研究開発費	830,380千円	808,551千円
賞与引当金繰入額	140,301千円	238,015千円
退職給付費用	55,252千円	54,301千円
役員退職慰労引当金繰入額	36,200千円	37,300千円
役員賞与引当金繰入額	27,650千円	53,500千円
株式給付引当金繰入額	5,651千円	14,309千円
役員株式給付引当金繰入額	2,920千円	7,328千円

※3. 固定資産売却益の内訳は次の通りであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
工具、器具及び備品	—	22千円

※4. 固定資産除売却損の内訳は次の通りであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
建物	657千円	—千円
機械及び装置	148千円	599千円
工具、器具及び備品	0千円	0千円

(有価証券関係)

前事業年度(2019年12月31日)

子会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 関係会社株式472,087千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから記載しておりません。

当事業年度(2020年12月31日)

子会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 関係会社株式472,087千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから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

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
繰延税金資産		
役員退職慰労引当金	197,866	209,287
賞与引当金	71,957	123,704
貸倒引当金損金算入限度超過額	3,062	1,224
減損損失	13,053	27,748
在庫評価損	71,109	68,222
未払事業税	11,877	18,081
株式給付引当金	14,146	21,045
役員株式給付引当金	5,138	7,382
その他	78,315	95,711
繰延税金資産小計	466,526	572,410
評価性引当額	△25,555	△25,555
繰延税金資産合計	440,970	546,854
繰延税金負債		
圧縮記帳積立金	9,180	8,755
その他	4,171	1,713
繰延税金負債合計	13,351	10,468
繰延税金資産の純額	427,618	536,385

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

	(単位：%)	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
法定実効税率	30.6	30.6
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.7	1.1
住民税均等割	4.9	3.1
法人税額の特別控除額	△8.1	△10.9
その他	△0.3	△0.8
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.8	23.2

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## ④【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	3,101,935	77,122	6,044 (6,044)	164,948	3,008,065	3,100,182
	構築物	169,062	4,890	0 (0)	12,982	160,969	217,811
	機械及び装置	407,775	291,376	599	145,591	552,962	4,079,878
	車両運搬具	665	920	—	447	1,137	2,272
	工具及び器具備品	119,818	170,926	76,049	76,397	138,297	2,016,410
	土地	5,879,505	—	4,787 (4,787)	—	5,874,717	—
	リース資産	361,249	92,063	—	122,777	330,535	206,474
	建設仮勘定	54,914	752,486	615,056	—	192,344	—
	計	10,094,926	1,389,785	702,536 (10,831)	523,145	10,259,030	9,623,030
無形固定資産	特許権	11,583	6,800	—	4,805	13,578	—
	電話加入権	9,423	—	—	—	9,423	—
	借地権	1,057	—	—	—	1,057	—
	ソフトウェア	22,340	6,873	—	7,918	21,294	—
	リース資産	64	9,411	—	692	8,784	—
		計	44,469	23,084	—	13,416	54,138

(注) 1. 「当期減少額」欄の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

2. 建物の減価償却累計額には、資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額が含まれております。

## 【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	10,000	4,000	10,000	4,000
賞与引当金	235,000	404,000	235,000	404,000
役員賞与引当金	27,650	53,500	27,650	53,500
役員退職慰労引当金	646,200	37,300	—	683,500
株式給付引当金	46,199	22,532	—	68,732
役員株式給付引当金	16,782	7,328	—	24,111

(注) 計上の理由及び金額の算定方法は、重要な会計方針 3. 引当金の計上基準に記載の通りであります。

## (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	1月1日から12月31日まで
定時株主総会	3月中
基準日	12月31日
剰余金の配当の基準日	6月30日 12月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・売渡し	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	—
買取・売渡手数料	—
公告掲載方法	電子公告により行います。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行います。当社の公告が掲載されるホームページアドレスは、次の通りです。 (URL <a href="https://www.koken-ltd.co.jp/">https://www.koken-ltd.co.jp/</a> )
株主に対する特典	毎年6月30日現在の当社株式を、1,000株以上かつ1年以上保有の株主に対し、自社製品の優先購入券を年1回、所有株式数と保有期間に応じて贈呈しております。

(注) 当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができないことになっております。

- ・会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ・取得請求権付株式の取得を請求する権利
- ・株主の有する株式数に応じて募集株式または募集新株予約権の割当てを受ける権利
- ・単元未満株式の買増請求をする権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、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います。

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第57期）（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）2020年3月27日関東財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度（第57期）（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）2020年3月27日関東財務局長に提出

#### (3) 四半期報告書及び確認書

（第58期第1四半期）（自 2020年1月1日 至 2020年3月31日）2020年5月19日関東財務局長に提出

（第58期第2四半期）（自 2020年4月1日 至 2020年6月30日）2020年8月7日関東財務局長に提出

（第58期第3四半期）（自 2020年7月1日 至 2020年9月30日）2020年11月11日関東財務局長に提出

#### (4) 臨時報告書

2020年3月31日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（株主総会における議決権行使の結果）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

2020年9月25日関東財務局長に提出

事業年度（第57期）（自 2019年1月1日 至 2019年12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。



興研株式会社

取締役会 御中

監査法人A & Aパートナーズ

東京都中央区

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 岡 賢治 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 町田 眞友 印

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている興研株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、興研株式会社及び連結子会社の2020年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

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

## <内部統制監査>

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、興研株式会社の2020年12月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、興研株式会社が2020年12月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

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

興研株式会社

取締役会 御中

監査法人A & Aパートナーズ

東京都中央区

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 岡 賢治 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 町田 眞友 印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている興研株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第58期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、興研株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

#### 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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。