

【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】	平成26年6月27日
【事業年度】	第66期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）
【会社名】	株式会社有沢製作所
【英訳名】	Arisawa Mfg. Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 有沢 悠太
【本店の所在の場所】	新潟県上越市南本町1丁目5番5号
【電話番号】	(025)524局5124番
【事務連絡者氏名】	総務部 統括 早津 裕司
【最寄りの連絡場所】	新潟県上越市南本町1丁目5番5号
【電話番号】	(025)524局5124番
【事務連絡者氏名】	総務部 統括 早津 裕司
【縦覧に供する場所】	株式会社有沢製作所東京支店 (東京都台東区柳橋2丁目12番5号) 株式会社有沢製作所大阪支店 (大阪市中央区南船場4丁目12番12号ニッセイ心齋橋ウエスト11階) 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62期	第63期	第64期	第65期	第66期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
売上高 (百万円)	29,717	36,957	27,825	26,999	30,232
経常利益又は経常損失 ( ) (百万円)	1,328	61	447	1,206	2,730
当期純利益又は当期純損失 ( ) (百万円)	3,104	1,862	586	915	4,106
包括利益 (百万円)	-	1,160	642	2,447	7,719
純資産額 (百万円)	37,324	36,015	35,041	37,359	44,492
総資産額 (百万円)	52,304	50,600	46,666	48,751	58,286
1株当たり純資産額 (円)	1,032.36	987.74	959.14	1,014.33	1,195.81
1株当たり当期純利益金額 又は1株当たり当期純損失 金額( ) (円)	88.72	53.22	16.75	26.16	117.22
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額 (円)	-	-	16.74	26.14	116.55
自己資本比率 (%)	69.1	68.3	71.9	72.8	72.1
自己資本利益率 (%)	8.2	5.3	1.7	2.6	10.6
株価収益率 (倍)	-	-	19.8	11.7	4.7
営業活動によるキャッ シュ・フロー (百万円)	3,222	66	829	1,568	2,793
投資活動によるキャッ シュ・フロー (百万円)	616	2,113	1,917	1,539	770
財務活動によるキャッ シュ・フロー (百万円)	146	42	835	751	4
現金及び現金同等物の期末 残高 (百万円)	6,270	4,112	6,038	5,517	9,393
従業員数 (人) (外、平均臨時雇用者数)	1,101	1,225 (238)	1,255 (120)	1,246 (73)	1,245 (82)

(注) 1. 売上高には消費税等を含んでおりません。

2. 第62期及び第63期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

3. 第62期及び第63期の株価収益率については、当期純損失が計上されているため記載しておりません。

4. 第65期の各数値については、遡及処理後の数値を記載しております。詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項 (会計方針の変更) (在外子会社における国際会計基準に基づく会計処理の適用)」をご参照ください。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
決算年月	平成22年 3月	平成23年 3月	平成24年 3月	平成25年 3月	平成26年 3月
売上高 (百万円)	25,194	25,389	19,932	17,922	21,277
経常利益又は経常損失 (百万円)	1,430	1,485	861	25	883
当期純利益又は当期純損失 (百万円)	1,093	3,443	46	140	3,444
資本金 (百万円)	7,117	7,117	7,117	7,117	7,153
発行済株式総数 (千株)	34,994	34,997	34,997	34,997	35,131
純資産額 (百万円)	29,836	26,960	25,872	25,853	31,306
総資産額 (百万円)	41,056	36,544	33,925	32,858	39,163
1株当たり純資産額 (円)	847.17	763.41	732.73	734.02	887.11
1株当たり配当額 (円)	8.00	6.00	5.00	8.00	25.00
(うち1株当たり中間配当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額 (円)	31.25	98.41	1.32	4.00	98.31
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	31.22	-	-	-	97.75
自己資本比率 (%)	72.2	73.1	75.6	78.2	79.6
自己資本利益率 (%)	3.8	12.2	0.2	0.5	12.1
株価収益率 (倍)	21.3	-	-	-	5.6
配当性向 (%)	25.6	-	-	-	25.4
従業員数 (人)	671	672	633	578	576
(外、平均臨時雇用者数)		(149)	(76)	(13)	(22)

(注) 1. 売上高には消費税等を含んでおりません。

2. 第63期、第64期及び第65期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

3. 第63期、第64期及び第65期の株価収益率及び配当性向については、当期純損失が計上されているため記載しておりません。

## 2【沿革】

- 昭和24年7月 ・ 明治42年創業のバテンレース、細幅織物、電気絶縁テープ、ガラス繊維織物等を製造する「有沢製作所」の事業を承継し、株式会社有沢製作所を設立。
- 昭和29年4月 ・ 樹脂加工部門開設。
- 同 6月 ・ 本社を新潟県高田市（現上越市）大町から同市南本町に移転。
- 昭和34年5月 ・ 東京出張所、大阪出張所開設。
- 昭和35年9月 ・ 東京証券業協会店頭に公開。
- 昭和36年10月 ・ 東京証券取引所市場第二部に上場。
- 昭和41年12月 ・ 産業用構造材に関係した樹脂製品の成形・加工を行う有沢樹脂工業株式会社（現・連結子会社）を設立。
- 昭和43年6月 ・ 新潟県高田市（現上越市）大字中田原に工場開設、樹脂加工設備新設。
- 昭和48年8月 ・ ゴルフ練習場の経営を行う株式会社イーグルを設立。
- 昭和49年3月 ・ 電気絶縁材料に関係した樹脂製品の加工を行う妙高振興株式会社を設立。
- 昭和49年6月 ・ 有沢商事株式会社を合併、営業部門を東京支店、大阪支店に改組。
- 昭和51年4月 ・ 電気絶縁材料に関係した硝子・特殊繊維製織製品を製造する有限会社有愛産業を設立。
- 昭和62年5月 ・ 倉庫管理、物流業務を行う有限会社有沢物流を設立。
- 平成元年10月 ・ 関連商品の仕入販売を行う株式会社有沢建販（現・連結子会社）を設立。
- 平成3年7月 ・ 日本化薬株式会社との共同出資により、液晶表示用偏光板の製造を行う株式会社ポラテクノを設立。
- 平成6年12月 ・ 中田原工場内に技術開発センター開設。
- 平成8年10月 ・ 有限会社有沢物流の出資により、産業用構造材に関係した樹脂製品の成形・加工を行う株式会社有沢ポリワークを取得。
- 平成11年7月 ・ 新潟県上越市大字中田原（現中田原工場西隣）に工場開設、樹脂加工設備新設。
- 平成12年7月 ・ アリサワファイバークラス株式会社（現・連結子会社）を設立、電子材料、電気絶縁材料に関係した提出会社の硝子クロス製織部門を分離し同社に製造委託。
- 平成14年9月 ・ 東京証券取引所市場第一部に指定替え。
- 平成15年4月 ・ 妙高振興株式会社が株式会社有沢ポリワーク、有限会社有愛産業及び有限会社有沢物流を合併し社名を有沢総業株式会社（現・連結子会社）に変更。
- 平成18年3月 ・ 株式会社ポラテクノ（現・持分法適用関連会社）がジャスダック証券取引所に上場。
- 平成21年10月 ・ 新揚科技股份有限公司（現・連結子会社）の株式取得。
- 平成22年12月 ・ 子会社有限会社豊和産業を株式会社プロテックインターナショナルホールディングス（現・連結子会社）へ社名変更し、同社においてProtec Arisawa Europe, S.A.及びProtec Arisawa America, Inc.（両社とも現・連結子会社）の株式取得。
- 平成23年4月 ・ 産業用構造材に関係したF W成形品の販売を行うプロテックアリサワジャパン株式会社（現・連結子会社）を設立。
- 平成23年7月 ・ 有沢総業株式会社が株式会社イーグルを吸収合併。

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社、子会社15社及び関連会社5社で構成され、電子材料、ディスプレイ材料、電気絶縁材料、産業用構造材料を製造・販売しております。更に各事業に関連する商品の販売、物流及びその他のサービスの事業活動を展開しております。

当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

なお、次の5部門は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

#### (1) 電子材料

電子材料として使用されるフレキシブル及びリジットプリント配線板用材料等は当社が製造・販売を行い、プリント配線板用硝子クロスは子会社のアリサワファイバークラス(株)が製造しております。また、フレキシブルプリント配線板用材料等については、子会社の新揚科技股份有限公司においても当該製品の製造・販売を行っております。

#### (2) ディスプレイ材料

ディスプレイ材料として使用される反射防止フィルム、3D表示フィルター等は当社が製造・販売を行い、子会社のカラーリンク・ジャパン(株)が特殊光学フィルムの製造・販売を、この後工程を有沢電子(大連)有限公司でも行い、(株)アスナが3D表示機器の販売を行っております。また、関連会社の(株)ポラテクノが液晶表示用偏光板等の製造・販売を、DDD Group plcが3Dソフトウェアの販売を、和詮科技股份有限公司がスクリーン等の製造・販売を行っております。

#### (3) 電気絶縁材料

電気絶縁材料として使用される硝子クロス・テープは子会社のアリサワファイバークラス(株)が製造し当社が販売を行っております。また、電気絶縁用プリプレグ等は当社が製造・販売を行うほか、子会社の有沢総業(株)および有沢樹脂工業(株)が製造を行っております。

#### (4) 産業用構造材料

産業用構造材料として使用されるFW成形品は当社とプロテックアリサワジャパン(株)、Protec Arisawa Europe, S.A.及びProtec Arisawa America, Inc.が、航空機用ハニカムパネル及びプリプレグ等は当社が、引抜成形品、FRPスキーシート等は子会社の有沢総業(株)がそれぞれ製造・販売を行っております。

なお、(株)プロテックインターナショナルホールディングスは、FW成形品による水処理事業を行う子会社の持株会社として、各社の経営管理を行っております。

#### (5) 関連商品販売

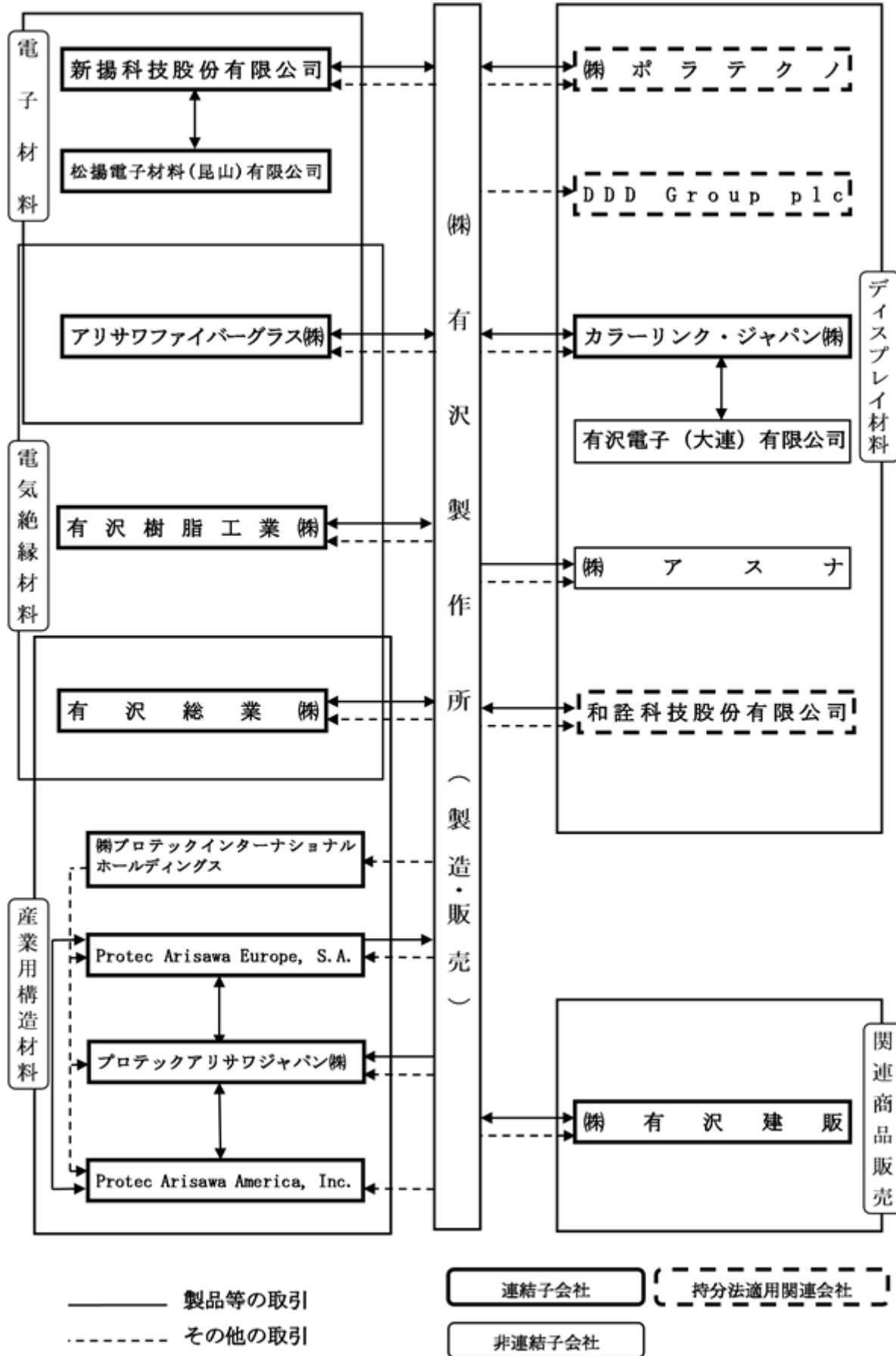
上記(3)、(4)の関連商品は、当社で販売を行っているほか、子会社の(株)有沢建販でも販売を行っております。

#### (6) その他の事業

子会社の有沢総業(株)が、物流業務及びゴルフ練習場の経営を行っております。

以上の事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。

(事業系統図)



(注) 有沢総業株式会社は、電気絶縁材料、産業用構造材料のほかに、その他の事業を営んでおります。

4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) カラーリンク・ジャパン(株)	新潟県上越市	198,201	ディスプレイ材料	97.2	建物・機械設備の 賃貸、原材料の供給 役員の兼任
アリサワファイバークラス(株) (注)2	新潟県上越市	100,000	電子材料 電気絶縁材料	100.0	電子材料、電気絶 縁材料に係る硝子 繊維製織製品の委 託製造 建物・製造設備の 賃貸、資金援助 役員の兼任
有沢総業(株)	新潟県上越市	30,950	電気絶縁材料 産業用構造材料 その他の事業	100.0	電気絶縁材料及び 産業用構造材料に 係る樹脂製品の委 託製造並びに倉 庫・物流業務の委 託 建物・機械設備の 賃貸
(株)有沢建販	大阪市中央区	30,000	関連商品販売	100.0	工業用素材等製造 販売に係る原料の 仕入、製品の販 売、債務保証 役員の兼任
有沢樹脂工業(株)	新潟県上越市	10,000	電気絶縁材料	100.0	電気絶縁材料に係 る樹脂製品の委託 製造 土地・建物の賃貸 役員の兼任
新揚科技股份有限公司 (注)2、5	台湾 高雄市	1,006,377 千新台幣 ドル	電子材料	52.3	電子材料に係る原 材料の供給、製品 の販売 役員の兼任
松揚電子材料(昆山) 有限公司 (注)2	中国 昆山市	17,000 千米ドル	同上	91.2 (91.2)	電子材料製品の販 売
ThinFlex Technology Corporation (B.V.I.) (注)2	英国領 ヴァージン諸島	15,710 千米ドル	同上	98.7 (98.7)	-
(株)プロテックイン ターナショナルホー ルディングス	新潟県上越市	101,830	産業用構造材料	100.0	資金援助 役員の兼任
Protec Arisawa Europe, S.A.	スペイン ムンギア市	4,014 千ユーロ	同上	100.0 (100.0)	資金援助 役員の兼任
Protec Arisawa America, Inc.	米国 カリフォルニア 州	3,200 千米ドル	同上	100.0 (100.0)	資金援助 役員の兼任

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容
プロテックアリサワ ジャパン(株)	東京都台東区	10,000	産業用構造材料	100.0 (100.0)	産業用構造材料の 販売 役員の兼任
(持分法適用関連会 社)  (株)ボラテクノ (注)4	新潟県上越市	3,095,125	ディスプレイ材料	22.3	ディスプレイ材料 に係る製品の販 売、仕入 土地・建物の賃貸 役員の兼任
DDD Group plc	英国 ロンドン市	13,413 千米ドル	同上	20.7	3D事業における 業務提携 役員の兼任
和詮科技股份有限公 司	台湾 高雄市	197,700 千新台幣 ドル	同上	46.0	ディスプレイ材料 に係る製品の販 売、仕入 役員の兼任

(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。

3. 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。

4. 有価証券報告書の提出会社であります。

5. 新揚科技股份有限公司については、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等	(1) 売上高	4,022,224千円
	(2) 経常利益	779,298千円
	(3) 当期純利益	720,340千円
	(4) 純資産額	4,498,292千円
	(5) 総資産額	7,081,634千円



## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成26年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
電子材料	643 (26)
ディスプレイ材料	119 (15)
電気絶縁材料	125 (10)
産業用構造材料	268 (12)
関連商品販売	2 (2)
報告セグメント計	1,157 (65)
その他	48 (14)
全社(共通)	40 (3)
合計	1,245 (82)

(注) 1. 従業員数は就業人員(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員、季節工を含む。)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。

2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、管理部門に所属しているものであります。

### (2) 提出会社の状況

平成26年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(才)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
576(22)	40.0	16.5	4,865

セグメントの名称	従業員数(人)
電子材料	322 (15)
ディスプレイ材料	56 (1)
電気絶縁材料	61 (2)
産業用構造材料	97 (1)
報告セグメント計	536 (19)
全社(共通)	40 (3)
合計	576 (22)

(注) 1. 従業員数は就業人員(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員、季節工を含む。)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。

2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

3. 全社(共通)として記載されている従業員数は、管理部門に所属しているものであります。

### (3) 労働組合の状況

提出会社の労働組合は、U Aゼンセン同盟地方部会に属し、昭和21年結成以来健全な発展をしており、労使関係はきわめて円満で相互協力のもと、社業発展に努めております。なお、平成26年3月31日現在の組合員数は、479名であります。

## 第2【事業の状況】

### 1【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、政府による経済政策や日本銀行による金融政策の効果などを背景に円安及び株価の上昇によって、緩やかに持ち直しの傾向が見られましたが、欧州での景気低迷が依然続いていることや中国経済の成長鈍化による世界経済の減速もあり、先行きが不透明な状況で推移いたしました。

このような状況のもと、当社グループ（当社、連結子会社及び持分法適用関連会社）の業績は電子材料分野の売上が回復したことに加え、産業用構造材料の売上が伸びたことにより、堅調に推移いたしました。また、今後の業績を勘案し、繰延税金資産の回収可能性を検討した結果、回収可能性のある部分について繰延税金資産を計上したことにより、法人税等調整額 10億36百万円を計上しております。

この結果、当連結会計年度の業績は、売上高につきましては302億32百万円（前年同期比12.0%増）となりました。

また、損益面につきましては、営業損益は操業度の改善などにより営業利益9億86百万円（前年同期は営業損失1億73百万円）となり、経常損益及び当期純損益につきましては、持分法適用関連会社の株式売却益計上などにより、経常利益27億30百万円（前年同期比126.3%増）、当期純利益41億6百万円（前年同期比348.6%増）となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、在外子会社における国際会計基準に基づく会計処理の適用を行っており、当該会計方針の変更は遡及して適用され、前連結会計年度については遡及適用後の数値で比較しております。

#### 電子材料

電子材料では、主力のフレキシブルプリント配線板材料（受注高105億83百万円19.1%増、生産高14.4%増、前連結会計年度比較、提出会社単体ベース）を中心に、売上高は170億79百万円と前連結会計年度に比べ31.4%増となり、セグメント損益は16億91百万円の利益となりました。

#### ディスプレイ材料

ディスプレイ材料では、3D関連材料の減少により売上高は20億68百万円と前連結会計年度に比べ41.0%減となり、セグメント損益は4億40百万円の損失となりました。

#### 電気絶縁材料

電気絶縁材料では、硝子クロス、硝子テープ、電気絶縁用プリプレグを中心に、売上高は32億37百万円と前連結会計年度に比べ1.6%増となり、セグメント損益は3億95百万円の利益となりました。

#### 産業用構造材料

産業用構造材料では、FW成形品、航空機用ハニカムパネル及びプリプレグ、引抜成形品、FRPスキーシートを中心に、売上高は67億92百万円と前連結会計年度に比べ12.2%増となり、セグメント損益は3億21百万円の利益となりました。

#### 関連商品販売

関連商品販売では、売上高は8億58百万円と前連結会計年度に比べ18.0%減となりましたが、セグメント損益は86百万円の利益となりました。

#### その他（その他の事業分野）

その他では、売上高は1億95百万円と前連結会計年度に比べ5.8%減となりましたが、セグメント損益は、1億20百万円の利益となりました。

なお、この項に記載の売上高、受注高等の金額には、消費税等は含まれておりません。

#### (2) キャッシュ・フロー

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、前連結会計年度に比べ38億76百万円（前年同期比70.3%増）増加し、93億93百万円となりました。

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

#### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は27億93百万円（同78.1%増）となりました。主な資金増加の要因は、税金等調整前当期純利益40億23百万円、減価償却費14億76百万円等によるものであり、主な資金減少の要因は、関係会社株式売却益15億7百万円、持分法による投資利益11億63百万円等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果獲得した資金は7億70百万円(前年同期は15億39百万円の使用)となりました。主な資金獲得は、関係会社株式の売却による収入29億16百万円、有価証券の売却による収入29億12百万円、投資有価証券の売却による収入10億92百万円等であります。主な資金使用は、有価証券の取得による支出29億23百万円、有形固定資産の取得による支出15億92百万円、投資有価証券の取得による支出13億70百万円等であります。

(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4百万円(同99.5%減)となりました。主な資金使用は、長期借入金の返済による支出15億90百万円、配当金の支払額2億79百万円等であり、主な資金獲得は、長期借入れによる収入11億19百万円等であります。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績及び受注状況

当社グループ(当社及び連結子会社 以下同様)の生産・販売品目は広範囲かつ多種多様であり、同種の製品であっても、その容量、構造、形式等は必ずしも一様ではなく、また受注生産形態をとらない製品も多く、セグメントごとに生産規模及び受注規模を金額あるいは数量で示すことはしていません。

このため生産、受注及び販売の状況については、「1 業績等の概要」におけるセグメントの業績に関連付けて示しております。

### (2) 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、在外子会社における国際会計基準に基づく会計処理の適用を行っており、当該会計方針の変更は遡及して適用され、前連結会計年度については遡及適用後の数値で比較しております。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	前年同期比(%)
電子材料(百万円)	17,079	31.4
ディスプレイ材料(百万円)	2,068	41.0
電気絶縁材料(百万円)	3,237	1.6
産業用構造材料(百万円)	6,792	12.2
関連商品販売(百万円)	858	18.0
報告セグメント計(百万円)	30,036	12.1
その他(百万円)	195	5.8
合計(百万円)	30,232	12.0

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 最近2連結会計年度の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
	金額(百万円)	割合(%)	金額(百万円)	割合(%)
住友商事ケミカル(株)	3,249	12.0	4,681	15.5
味の素ファインテクノ(株)	2,453	9.1	3,238	10.7

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### 3【対処すべき課題】

#### (1) 会社経営の基本方針

当社グループは「創造・革新・挑戦」を基本とし

- ・新たな事業を創造し、育成する
- ・海外市場確保と利益体質強化に向け、グローバル経営体制を構築する
- ・連結経営を徹底し、新たな事業構造を構築する

を経営方針としております。

この経営方針の下、顧客満足度の向上、新製品開発のスピードアップ、徹底したコストダウンによる利益体質強化の推進により企業価値を創造し、会社の株主価値を高めていくことを目指しており、経営指標として新製品売上比率50%以上、営業利益率8%以上、ROA5%以上を中長期的な経営目標としております。

#### (2) 中長期的な会社の経営戦略

既存製品の競争力強化による収益拡大を図るとともに新たな事業基盤構築のため新製品開発に取り組んでまいります。

- ・電子材料分野につきましては、徹底したコストダウンを図るとともに連結子会社と連携し、競争力強化とシェアアップを目指します。
- ・ディスプレイ材料分野につきましては、光学フィルムを中心に新製品の早期市場投入を図ってまいります。
- ・産業構造材料及び電気絶縁材料につきましては、航空機分野、水処理分野、重電機分野を中心に技術開発と販売を進め、健全な利益体質の継続とシェアアップを図ってまいります。

#### (3) 会社の対処すべき課題

当社グループは既述の経営戦略をより早期かつ確実に達成するため、今後対処すべき課題として次のことを推進いたします。

- ・競争力のあるコスト体質を具現化するため、製造技術や材料選定の徹底的な見直しを図る。
- ・生産性向上を目的としたArisawa Production Systemを中心とした管理技術、固有技術の向上と個人の能力アップにより、徹底的な原価低減を図る。
- ・製造・販売・技術の連携強化を推進し、効率的な事業運営を図る。

#### (4) 株式会社の支配に関する基本方針

基本方針の内容と当社財産の有効な活用及び適切な企業集団の形成ならびにその他の基本方針の実現に資する取組み

当社は明治42年の創業以来、一貫してユーザーニーズにお応えしながら技術革新と製品開発に取り組み、当社独自の「織る、塗る、形づくる」技術を構築し、良好な労使関係のもと、企業価値の向上に努めてまいりました。当社取締役会はこの歴史と蓄積された技術を育み続けるとともに、これらの企業価値を理解し、長期的に育成し、向上させる義務があると考えております。

これに基づき、当社グループは「創造・革新・挑戦」を基本とした経営方針により、安全と品質の向上を第一に掲げ、新たな事業基盤と新市場を創出し、利益体質の強化を推進することを目指しております。

不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み

近年の株式市場においては対象となる会社の株主あるいは経営陣に対して十分な説明や協議の手続きを経ることなく大量の株式の買付を強行する等の買収手法も見受けられ、ややもすると企業価値の喪失、株式売却の強要等、株主利益の侵害とも取れるものも少なくありません。

このためには買付を行う者またはその提案者（以下総称して「買付者」といいます。）に対して遵守すべきルール・手続きを提示することにより、必要かつ十分な情報の開示と、買付提案の検証及びその検討のための期間を確保する必要があると判断し、当社定款に基づき当社株式の大量取得行為に関する対応策（以下「本ルール」といいます。）を策定し、平成25年6月27日開催の第65回定時株主総会でご承認いただいております。

本ルールに基づいて、株主意思確認の株主総会等において対抗策の発動が承認された場合、買付者が本ルールを遵守しない場合及び当社株式の大量取得行為その他これに類似する行為またはその提案（以下総称して「買付」といいます。）が当社の企業価値を毀損することが明らかな場合は、本ルールに従って対抗策が発動されることとなります。

（本ルールの詳細につきましては、インターネット上の当社ウェブサイト(<http://www.arisawa.co.jp/>)をご参照ください。）

上記の取組みが、基本方針に従い、当社の企業価値及び株主の共同の利益を損なうものでなく、かつ、役員の地位の維持を目的とするものではないことについて

当社取締役会は、株式を上場し投資家の皆様に当社株式の自由な売買を行っていただくなかで、当社取締役会の意に反して行われる大規模買付行為、あるいは当社の支配権の移転を伴う買付提案におきましても、企業価値の向上により株主の皆様全体の利益となるものについては、当社取締役会としてこれを否定すべきでなく、最終的には当社の株主全体の判断に基づき行われるべきものと考えております。

このような買付が行われた場合は、株主の皆様が適切な判断を下されるために、買付者から詳細な情報の提供を受け株主の皆様が十分な情報の開示を行うとともに、当社取締役会としての意見表明を行い、株主の皆様にごちらの主張が当社の企業価値及び株主共同の利益の確保・向上に結びつくかを、株主総会等で直接意思表示していただくことが最善の方策と考えており、本ルールでは次のように定めております。

#### イ 株主の皆様による直接決議による判断

本ルールは、買付者が本ルールを遵守しない場合等を除き、買付者による買付提案の受け入れの可否について、株主の皆様が直接判断いただくものであります。この株主意思の確認手続きにあたって、取締役が自らの保身のための個別勧誘等を行うことはほぼ不可能であり、取締役の恣意的な意向が入り込む余地はありません。

#### ロ 取締役会判断による対抗策発動の制限

当社取締役会が株主意思の確認を行わずに対抗策を発動できるのは、本ルール違反や企業価値・株主共同の利益が毀損されることが明らかな場合に限定しておりますとともに、有効期間を約2年とするいわゆるサンセット条項を付しております。

したがって、当社取締役会は、この「会社の支配に関する基本方針」が当社の企業価値、株主共同の利益を確保するための取組みであり、株主の皆様を利益を損なうものではないと考えます。

## 4【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項として、有価証券報告書提出日現在において以下のものが考えられます。

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

### (1) 製品需要の変動について

当社グループが製造・販売する製品の主なユーザーは、民生用電子機器メーカー、電子部品メーカー、産業用電子機器メーカー等であり、民生用電子機器の需要の変動は当社グループの経営成績に影響を及ぼします。

### (2) 特定の製品への依存について

当社の売上高は、電子材料分野への依存度が高くなっております。当該分野の売上が減少した場合には、当社グループの経営成績に影響を及ぼすおそれがあります。

### (3) 新規事業の展開について

当社グループは、種々の新規事業の立上げを図っておりますが、その進捗状況によっては、経営成績に影響を及ぼすおそれがあります。

### (4) 原材料の調達について

当社グループが購入する原材料において、原油価格の高騰等により購入価格が著しく高騰した場合には、当社グループの経営成績に影響を及ぼすおそれがあります。

### (5) 災害による影響について

当社グループの生産拠点は、その多くが新潟県上越市に集中しており、地震その他の災害が発生した場合には、生産活動の中断等により当社グループの経営成績に影響を及ぼすおそれがあります。

### (6) 環境に関する規制について

当社グループの事業は、様々な環境保全やその他の法的規制の下にあります。これらの環境保全やその他の規制の遵守に伴い甚大な債務や義務が発生した場合には、当社グループの経営成績に影響を及ぼすおそれがあります。

## 5【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

## 6【研究開発活動】

当社グループの主な研究開発は、提出会社と連結子会社の新揚科技股份有限公司、カラーリンク・ジャパン(株)が行い、他の連結子会社へ技術展開を図っております。

研究開発は、技術開発企業として、多様化、高度化するユーザーニーズに応えるべく、フレキシブルな組織体制を基本とし、主要分野である電子材料分野、ディスプレイ材料分野及び電気絶縁材料、産業用構造材料等の電絶・複合材料分野を中心に、新製品の立上げ、次世代製品の育成及び将来を見据えた技術の振興と基盤技術の拡大をめざし新技術、新製品の研究開発に邁進しております。

電子材料としては、プリント配線板用硝子クロス、特殊プリント配線板用プリプレグ、FPC（フレキシブルプリント配線板）用材料等が、ディスプレイ材料としては、光学機能フィルム、3D（立体表示）関連材料等が、電絶・複合材料としては、水処理関連材料、超伝導関連材料、航空機内装用材料、電気絶縁材料、電子機器関連材料等があげられます。

当連結会計年度末の研究開発活動に係る人員は169名であり、当連結会計年度の研究開発費は18億81百万円であります。

当連結会計年度における各セグメント別の研究成果及び研究開発費は次のとおりであります。

### (1) 電子材料分野

#### ・FPC材料

スマートフォンやタブレット端末に代表される電子機器が、より高機能に進化するなか、電子部品の薄型化・高密度化が急速に進んでおり、この時流に対応するために各種材料の開発を進めております。

銅張り板に関しては、耐熱性・寸法安定性などの観点から接着剤を使わず、ポリイミドと銅箔のみで構成される2層基板が主流となっております。このポリイミドの厚さは時代とともに薄くなっており、25μmから現在では12μmが主流となってきています。次世代では更に薄いものの要求があり、当社は、片面板でポリイミド5μm、両面板で9μmの薄膜化を達成し、サンプルワークを開始しました。

カバーレイに関しては、液晶FPC用途において低反発性の強い要求があり、当社では低反発・難燃を保持したドライ・フィルムタイプ感光性カバーレイを開発しました。本製品は、従来のポリイミドカバーレイが保有するハンドリング性、屈曲性とインクレジストが保有する高精細化、薄膜化の特徴を兼ね備えた材料です。更に本製品は低反発性を具備する事で、顧客より高い評価を得ながら、販売流動が開始されました。

#### ・放熱材料

各種電子部品の高密度化・高性能化に伴い発熱量が増加しています。ICやパワー部品からの発熱の影響が今まで以上に深刻になってきており、放熱対策の部材として放熱接着シートの要求が高まっています。民生から電装品まで幅広く対応するために、各機器に応じた熱伝導率の放熱接着シートを開発し、サンプルワークを開始しております。さらに、高価なセラミック基板代替を目的にパワーモジュールにも対応できる熱伝導率が高く信頼性にも優れた放熱接着シートの開発も進めております。

電子材料に係る研究開発費は8億円であります。

### (2) ディスプレイ材料分野

#### ・3Dディスプレイ材料

当社の3Dフィルター「Xpol」を使用する3Dシステムは高い3D特性・疲れにくいなどの特徴から、特に医療分野から注目されており、2013年度は新たに3モデルの採用が決定致しました。現在は、より高精細（4K2Kディスプレイ用）な3Dディスプレイ材料の開発を進めており、今後の採用が期待されます。

#### ・スクリーン材料

明るい室内でもコントラストの高い映像を見る事ができるFCS（ファインコントラストスクリーン）に関しては、2013年度は大型化を図りホームシアター用途を中心に海外での需要が増加しました。今年度はさらなる大型品(120インチ以上)の開発を進め、業務用途への展開を図ってまいります。

#### ・タッチパネル材料

直観的な操作を可能にすることから、近年は静電容量式タッチパネルの市場が拡大しています。当社は市場からの高付加価値要求に対応し検討を進め、ITO電極パターンによる視認性低下を防止させるインデックスマッチングフィルムを開発し量産を開始しました。また透明導電性部材とガラス基材を貼り合わせるUV硬化型のOCA（Optical Clear Adhesive）材料も開発しました。現在主流の粘着型OCAや液状OCRと比較して、接着信頼性とリワーク性に優れており昨年は大手ユーザーの採用となりました。両材料ともその優れた特性から今後の拡販が期待されます。

ディスプレイ材料に係る研究開発費は5億81百万円であります。

(3) 電気絶縁材料・産業用構造材料分野

・超伝導コイル用絶縁材料

超電導は、核融合や車輻など多くの分野に適用されている技術であり、必ず絶縁材料が使用され、そこには特に耐中性子が求められております。当社は耐中性子を備え、核融合コイルへのワインディング性と封入樹脂の含浸性に優れた絶縁材である被覆用ポリイミド/ガラスクロス貼合わせテープを開発しました。ガラスクロスの製織技術とプリプレグの樹脂含浸-成形技術を組み合わせた製品となっております。2014年に核融合プロジェクト向に流動を目指しております。

・海水淡水化用逆浸透膜用圧力容器 (RO Vessel)

中東をはじめ多くの国々には海水淡水化プラントがあり、この分野で競合できるRO Vesselの開発を推進中です。当社は、海水淡水化や純水プラントに用いられる低圧用のRO Vesselの軽量化に成功しました。このRO Vesselは軽量でありながら、圧力容器の国際規格であるASME要求の安全率6を達成しております。2013年にProtec Arisawa Europeで生産され中東のプラントに納入されており、今後も採用の拡大を期待しております。

複合材料に係る研究開発費は3億57百万円であります。

## 7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当連結会計年度の財政状態及び経営成績の分析は以下のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、在外子会社における国際会計基準に基づく会計処理の適用を行っており、当該会計方針の変更は遡及して適用され、前連結会計年度については遡及適用後の数値で比較しております。

### (1) 財政状態の分析

#### (資産の部)

当連結会計年度末の総資産は582億86百万円（前連結会計年度末は487億51百万円）となり、95億34百万円19.6%の増加となりました。

流動資産の当連結会計年度末における残高は291億3百万円（前連結会計年度末は227億43百万円）となり、63億59百万円28.0%の増加となりました。主な内訳は、現金及び預金34億66百万円、受取手形及び売掛金10億67百万円、繰延税金資産9億80百万円の増加であります。

固定資産の当連結会計年度末における残高は291億83百万円（前連結会計年度末は260億8百万円）となり、31億75百万円12.2%の増加となりました。主な内訳は、投資有価証券26億26百万円の増加であります。

#### (負債の部)

当連結会計年度末における負債合計は137億93百万円（前連結会計年度末は113億92百万円）となり、24億円21.1%の増加となりました。

流動負債の当連結会計年度末における残高は103億63百万円（前連結会計年度末は86億93百万円）となり、16億70百万円19.2%の増加となりました。主な内訳は、短期借入金及び1年内返済予定の長期借入金10億70百万円、支払手形及び買掛金2億5百万円の増加であります。

固定負債の当連結会計年度末における残高は34億29百万円（前連結会計年度末は26億99百万円）となり、7億30百万円27.0%の増加となりました。主な内訳は、繰延税金負債12億7百万円の増加、長期借入金4億2百万円の減少であります。

#### (純資産の部)

当連結会計年度末における純資産合計は444億92百万円（前連結会計年度末は373億59百万円）となり、71億33百万円19.1%の増加となりました。主な内訳は、当期純利益の計上による利益剰余金33億49百万円、投資有価証券の時価上昇によるその他有価証券評価差額金22億22百万円、為替が円安に振れたことによる為替換算調整勘定7億33百万円の増加であります。

### (2) キャッシュ・フローの分析

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は「第2 事業の状況 1.業績等の概要

(2) キャッシュ・フロー」に記載しております。

#### (キャッシュ・フローの指標)

	前連結会計年度 (平成25年3月期)	当連結会計年度 (平成26年3月期)
自己資本比率(%)	72.8	72.1
時価ベースの自己資本比率(%)	22.0	33.3
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(年)	2.6	1.7
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	19.3	30.1

(注) 自己資本比率：自己資本 / 総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額 / 総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債 / キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー / 利払い

いずれも連結ベースの財務諸表により計算しております。

株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数（自己株式控除後）により算出しております。

有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。

キャッシュ・フロー及び利払いは連結キャッシュ・フロー計算書に計上されている「営業キャッシュ・フロー」及び「利息の支払額」を使用しております。



(3) 経営成績の分析

(売上高)

当連結会計年度における売上高は、302億32百万円（前連結会計年度は269億99百万円）と32億32百万円12.0%の増収となりました。また、売上原価につきましては、徹底したコスト削減に努めたことにより255億87百万円（前連結会計年度は238億23百万円）と17億63百万円の増加となりましたが、売上原価率は84.6%と3.6ポイント改善となりました。

これにより、売上総利益は46億45百万円（前連結会計年度は31億75百万円）と14億69百万円の増益となり、売上総利益率は15.4%と3.6ポイント上昇しております。

(営業損益)

当連結会計年度における販売費及び一般管理費は、売上原価と同様に徹底したコスト削減に努めたことにより36億58百万円（前連結会計年度は33億48百万円）と3億9百万円の増加となりましたが、販売費及び一般管理費率は12.1%と0.3ポイント改善となりました。

これにより営業利益は9億86百万円（前連結会計年度は営業損失1億73百万円）となり、11億59百万円の改善となりました。

(経常損益)

当連結会計年度における営業外収益は19億39百万円（前連結会計年度は16億70百万円）となり、2億69百万円の増加となりました。主な内訳は、持分法による投資利益2億21百万円、受取利息29百万円の増加であります。また、営業外費用は1億95百万円（前連結会計年度は2億90百万円）となり、94百万円の減少となりました。これにより、経常利益は前連結会計年度の12億6百万円から15億23百万円増加し、27億30百万円となりました。

(税金等調整前当期純損益)

当連結会計年度における特別利益は16億29百万円（前連結会計年度は1億32百万円）となり、14億97百万円の増加となりました。これは、当連結会計年度に関係会社株式売却益15億10百万円の計上があったことによるものであります。また、特別損失は3億36百万円（前連結会計年度は1億3百万円）となり、2億32百万円の増加となりました。これは、当連結会計年度に投資有価証券評価損1億47百万円、減損損失97百万円の計上があったことによるものであります。これにより、税金等調整前当期純利益は40億23百万円（前連結会計年度は12億35百万円）となり、27億87百万円の増加となりました。

(当期純損益)

当連結会計年度における法人税等はマイナス4億35百万円（前連結会計年度は1億70百万円）となり6億5百万円の減少となりました。これらの結果、当期純利益は41億6百万円（前連結会計年度は9億15百万円）となり、31億91百万円の増加となり、当期純利益率は13.6%と10.2ポイント上昇しました。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループでは、急速な技術革新や販売競争に対応すべく、発展成長分野に重点を置き集中して設備投資を行っており、当連結会計年度におきましては15億10百万円の設備投資を実施しました。

当連結会計年度における設備投資の主なものは、フレキシブルプリント配線板用材料を中心とする電子材料関連の生産設備 8億95百万円、F W成形品を中心とする産業用構造材料関連の生産設備 4億39百万円であります。

なお、生産能力に重要な影響を与えるような設備の除却、売却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

平成26年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額						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)	
南本町工場 (新潟県上越市)	電子材料 ディスプレイ 材料 電気絶縁材料 産業用構造材 料	電子材料製造設 備 ディスプレイ材 料製造設備 電気絶縁材料製 造設備 産業用構造材料 製造設備	557,696	278,354	70,181 (23,386)	1,076	5,668	912,977	91 (2)
中田原工場 (新潟県上越市)	電子材料 ディスプレイ 材料 電気絶縁材料 産業用構造材 料	電子材料製造設 備 ディスプレイ材 料製造設備 電気絶縁材料製 造設備 産業用構造材料 製造設備	2,917,621	962,947	294,390 (115,086)	799	54,311	4,230,071	369 (15)
中田原西工場 (新潟県上越市)	ディスプレイ 材料	ディスプレイ材 料製造設備	185,193	136,145	426,466 (34,815)	334	5,297	753,436	40 (1)
本社 (新潟県上越市)	本社(共通)	その他設備	387,754	12,679	95,829 (26,146)	529	7,602	504,394	36 (3)
東京支店 (東京都台東区)	電子材料 ディスプレイ 材料 電気絶縁材料 産業用構造材 料 その他 本社(共通)	その他設備	145,970	743	173,086 (478)	275	314	320,386	32 (-)
大阪支店 (大阪府中央区)	電子材料 ディスプレイ 材料 電気絶縁材料 産業用構造材 料 その他	その他設備	997	-	-	-	98	1,095	13 (3)

(2) 国内子会社

平成26年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額						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)	
カラーリンク・ ジャパン(株)	- (新潟県 上越市)	ディスプレイ 材料	ディスプ レイ材料 製造設備	125,801	65,709	53,010 (4,327)	-	8,876	253,397	63 (14)
アリサワファイ バーグラス(株)	- (新潟県 上越市)	電子材料 電気絶縁材料	電子材料 製造設備 電気絶縁 材料製造 設備	333,508	143,586	110,249 (32,410)	-	5,302	592,647	72 (11)
有沢総業(株)	- (新潟県 上越市)	産業用構造材 料 電気絶縁材料 その他	産業用構 造材料製 造設備 電気絶縁 材料製造 設備	258,330	66,889	248,579 (41,635)	-	13,202	587,001	117 (27)
有沢樹脂工業(株)	- (埼玉県 川口市)	電気絶縁材料	電気絶縁 材料製造 設備	17,681	28,774	29,064 (2,372)	-	3,245	78,765	18 (2)

(3) 在外子会社

平成26年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額						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)	
新揚科技股份 有限公司	- (台湾 高雄市)	電子材料	電子材料 製造設備	669,135	1,168,829	-	160,553	53,478	2,051,997	163 (-)
松揚電子材料(昆 山)有限公司	- (中国 昆山市)	電子材料	電子材料 製造設備	345,298	322,437	52,487 (30,136)	-	16,969	737,192	113 (-)
Protec Arisawa Europe, S.A.	- (スペイン ムンギア 市)	産業用構造材 料	産業用構 造材料製 造設備	34,331	242,290	4,713 (8,000)	-	3,352	284,688	68 (4)
Protec Arisawa America, Inc.	- (米国 カリフォル ニア州)	産業用構造材 料	産業用構 造材料製 造設備	7,922	149,116	-	-	6,056	163,096	50 (-)

- (注) 1. 帳簿価額の内「その他」は、工具器具及び備品、建設仮勘定の合計であります。なお、金額には消費税等を含んでおりません。
2. 提出会社の国内子会社に貸付けている主要な設備は当該子会社の設備に含めて記載しております。
3. (株)有沢建販の従業員数は、大阪支店へ、(株)プロテックインターナショナルホールディングス及びプロテックアリサワジャパン(株)の従業員数は、東京支店へ含めて記載しております。
4. 松揚電子材料(昆山)有限公司の土地は、土地所有権の残高で投資その他の資産の「その他」に計上しております。
5. 従業員数の( )は、臨時雇用者数を外書しております。

6. 提出会社の中田原工場、本社及び東京支店の設備中に関連会社及び非連結子会社に対する賃貸設備が含まれており、主なものは次のとおりであります。

関係会社名	土地		建物及び構築物	機械装置及び運搬具
	面積(m <sup>2</sup> )	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
(株)ボラテクノ	7,775	19,728	73,821	71
N B オプテック(株)	108	39,203	-	-
菱有工業(株)	703	25,797	8,376	-
計	8,586	84,729	82,197	71

### 3【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

会社名 事業所名	所在地	セグメント の名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
				総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完了	
新揚科技股 份有限公司	台湾 高雄市	電子材料	電子材料製 造設備	463,601	193,952	自己資金 及び借入金	平成24.10	平成26.7	-

(注) 1. 金額には消費税等を含めておりません。

2. 完成後の増加能力につきましては、合理的な算出が困難なため、記載しておりません。

#### (2) 重要な設備の除却等

重要な設備の除却等の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	130,000,000
計	130,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (平成26年3月31日)	提出日現在発行数 (株) (平成26年6月27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	35,131,024	35,131,024	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数 100株
計	35,131,024	35,131,024	-	-

(注) 「提出日現在発行数」欄には、平成26年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】

旧商法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

平成17年6月29日定時株主総会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	314	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	31,400	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	同左
新株予約権の行使期間	自平成17年8月1日 至平成37年7月31日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	(1)対象者は当社の取締役を退任したときに限り、新株予約権を行使することができる。ただし、この場合対象者は退任した日の翌日(以下「権利行使開始日」という。)から当該権利行使開始日より10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使できる。 (2)対象者が死亡した場合、対象者の相続人のうち、対象者の配偶者、子、1親等の直系尊属に限り新株予約権を行使することができる。ただし、相続人は対象者が死亡退任した日の翌日から3ヶ月を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使できる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-	-

(注)第56回定時株主総会(平成16年6月29日)で退職慰労金の打ち切り支給が承認された当社取締役に対し、金銭の支給に代えて付与したものであります。

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。  
平成21年6月26日取締役会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	497	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	49,700	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	752	同左
新株予約権の行使期間	自平成23年7月1日 至平成26年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 988 資本組入額 494	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員もしくは当社定款第28条に定める顧問または相談役であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成21年6月26日定時株主総会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	1,679	1,586
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	167,900	158,600
新株予約権の行使時の払込金額(円)	752	同左
新株予約権の行使期間	自平成23年7月1日 至平成26年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 988 資本組入額 494	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社の役員もしくは従業員または当社子会社の取締役もしくは従業員であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左



平成22年6月29日取締役会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	950	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	95,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	649	同左
新株予約権の行使期間	自平成24年7月1日 至平成27年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 862 資本組入額 431	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員もしくは当社定款第28条に定める顧問または相談役であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成22年6月29日定時株主総会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	1,481	1,425
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	148,100	142,500
新株予約権の行使時の払込金額(円)	649	同左
新株予約権の行使期間	自平成24年7月1日 至平成27年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 862 資本組入額 431	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員、顧問、従業員または当社子会社の取締役、顧問もしくは従業員であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成23年6月29日取締役会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	140	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	14,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	416	同左
新株予約権の行使期間	自平成25年7月1日 至平成28年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 546 資本組入額 273	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員もしくは当社定款第28条に定める顧問または相談役であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成23年6月29日定時株主総会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	913	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	91,300	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	416	同左
新株予約権の行使期間	自平成25年7月1日 至平成28年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 546 資本組入額 273	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員、顧問、従業員または当社子会社の取締役、顧問もしくは従業員であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成24年6月28日取締役会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	540	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	54,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	223	同左
新株予約権の行使期間	自平成26年7月1日 至平成29年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 287 資本組入額 144	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員もしくは当社定款第28条に定める顧問または相談役であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成24年6月28日定時株主総会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	1,868	1,813
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	186,800	181,300
新株予約権の行使時の払込金額(円)	223	同左
新株予約権の行使期間	自平成26年7月1日 至平成29年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 287 資本組入額 144	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員、顧問、従業員または当社子会社の取締役、顧問もしくは従業員であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成25年6月27日取締役会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	800	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	80,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	569	同左
新株予約権の行使期間	自平成27年7月1日 至平成30年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 728 資本組入額 364	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社役員もしくは当社定款第28条に定める顧問または相談役であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左

平成25年6月27日定時株主総会決議

	事業年度末現在 (平成26年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成26年5月31日)
新株予約権の数(個)	2,006	2,001
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	200,600	200,100
新株予約権の行使時の払込金額(円)	569	同左
新株予約権の行使期間	自平成27年7月1日 至平成30年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 728 資本組入額 364	同左
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社取締役、顧問、従業員または当社子会社の取締役、顧問もしくは従業員であること。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとする。	同左



(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) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【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)
平成22年4月1日～ 平成23年3月31日 (注)1	3,400	34,997,824	3	7,117,259	-	6,229,282
平成25年4月1日～ 平成26年3月31日 (注)1	133,200	35,131,024	36,363	7,153,623	36,363	6,265,645

(注)1. 新株予約権の権利行使による増加であります。

2. 平成26年4月1日から平成26年5月31日までの間に、新株予約権の権利行使による資本金、資本準備金の増加はありません。

(6) 【所有者別状況】

平成26年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数 100株)								単元未満 株式の状 況(株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人その 他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	-	31	34	123	73	14	12,143	12,418	-
所有株式数 (単元)	-	98,336	8,557	39,970	36,658	140	166,544	350,205	110,524
所有株式数 の割合 (%)	-	28.08	2.44	11.41	10.47	0.04	47.56	100.00	-

(注) 1. 自己株式4,242株は、「個人その他」に42単元及び「単元未満株式の状況」に42株を含めて記載しております。

2. 「その他の法人」及び「単元未満株式の状況」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、それぞれ5単元及び19株含まれております。

(7)【大株主の状況】

平成26年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
日本トラスティ・サービス信託 銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	1,786,900	5.08
三菱瓦斯化学株式会社 1	東京都千代田区丸の内2丁目5-2	1,472,166	4.19
株式会社八十二銀行 (常任代理人 日本マスタート ラスト信託銀行株式会社)	長野県長野市中御所岡田178-8 (東京都港区浜松町2丁目11-3)	1,000,930	2.84
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	963,700	2.74
CBNY DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO(常任代理人 シティ バンク銀行株式会社)	388 GREENWICH STREET, NY, NY 10013, USA (東京都品川区東品川2丁目3-14)	836,682	2.38
有限会社有沢建興	新潟県上越市西城町3丁目11-44	834,338	2.37
有沢栄一	新潟県上越市	641,046	1.82
株式会社第四銀行 (常任代理人 日本マスタート ラスト信託銀行株式会社)	新潟県新潟市中央区東堀前通七番町107 1-1 (東京都港区浜松町2丁目11-3)	628,903	1.79
ザ バンク オブ ニュ - ヨ - ク メロン (インターナショナル) リミテッド 131800 (常任代理人 株式会社みずほ銀 行決済営業部)	2-4, RUE EUGENE RUPPERT, L-2453 LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG (東京都中央区月島4丁目16-13)	603,500	1.71
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(退職給付信託口・三 菱電機株式会社口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	530,536	1.51
計	-	9,298,701	26.46

(注) 1. 三菱瓦斯化学株式会社の所有株式数には、三菱瓦斯化学株式会社が退職給付信託の信託財産として拋出し  
ている株式966,306株を含んでおります(株主名簿上の名義は「日本マスタートラスト信託銀行株式会社  
(退職給付信託口・三菱瓦斯化学株式会社口)」であります)。

( 8 ) 【議決権の状況】  
【発行済株式】

平成26年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 4,200	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 35,016,300	350,163	-
単元未満株式	普通株式 110,524	-	-
発行済株式総数	35,131,024	-	-
総株主の議決権	-	350,163	-

(注) 「完全議決権株式(その他)」の欄には証券保管振替機構名義の株式が500株含まれております。また「議決権の数」欄には同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数5個含まれております。

【自己株式等】

平成26年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
株式会社有沢製作所	新潟県上越市南本町1丁目5番5号	4,200	-	4,200	0.01
計	-	4,200	-	4,200	0.01

(9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、ストックオプション制度を採用しております。当該制度は、旧商法及び会社法に基づき新株予約権を発行する方法によるものであります。

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

平成17年6月29日定時株主総会決議

旧商法第280条ノ20及び280条ノ21の規定に基づき、第56回定時株主総会で退職慰労金の打ち切り支給が承認された当社取締役に対し特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを、平成17年6月29日の第57回定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成17年6月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	第56回定時株主総会で退職慰労金の打ち切り支給が承認された当社取締役 6名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	39,700株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

平成21年6月26日取締役会決議

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社取締役に対しストックオプション報酬として新株予約権を発行することを、平成21年6月26日の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成21年6月26日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 7名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	49,700株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

平成21年 6月26日定時株主総会決議

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社従業員、当社子会社取締役及び従業員に対し特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを、平成21年 6月26日の第61回定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成21年 6月26日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 224名 当社子会社の取締役及び従業員 5名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	当社従業員に対し284,900株、当社子会社取締役及び役職者に対し3,000株、合計287,900株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。

平成22年 6月29日取締役会決議

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社取締役に対しストックオプション報酬として新株予約権を発行することを、平成22年 6月29日の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成22年 6月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 7名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	95,000株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。

平成22年 6月29日定時株主総会決議

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社従業員及び顧問、当社子会社取締役及び従業員に対し特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを、平成22年 6月29日の第62回定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成22年 6月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員及び顧問 212名 当社子会社の取締役及び従業員 5名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	当社従業員に対し215,300株、当社子会社取締役及び従業員に対し3,000株、合計218,300株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。

平成23年 6月29日取締役会決議

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社取締役に対しストックオプション報酬として新株予約権を発行することを、平成23年 6月29日の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成23年 6月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 7名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	54,000株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。

平成23年6月29日定時株主総会決議

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社従業員及び顧問、当社子会社取締役及び従業員に対し特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを、平成23年6月29日の第63回定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成23年6月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員及び顧問 202名 当社子会社の取締役及び従業員 7名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	当社従業員に対し216,400株、当社子会社取締役及び従業員に対し18,000株、合計234,400株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

平成24年6月28日取締役会決議

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社取締役に対しストックオプション報酬として新株予約権を発行することを、平成24年6月28日の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成24年6月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 7名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	54,000株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

平成24年6月28日定時株主総会決議

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社従業員及び顧問、当社子会社取締役及び従業員に対し特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを、平成24年6月28日の第64回定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成24年6月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員及び顧問 165名 当社子会社の取締役及び従業員 6名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	当社従業員に対し182,500株、当社子会社取締役及び従業員に対し12,000株、合計194,500株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

平成25年6月27日取締役会決議

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社取締役に対しストックオプション報酬として新株予約権を発行することを、平成25年6月27日の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成25年6月27日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 6名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	80,000株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。



平成25年 6月27日定時株主総会決議

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社従業員、当社子会社取締役及び従業員に対し特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを、平成25年 6月27日の第65回定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成25年 6月27日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 163名 当社子会社取締役及び従業員 9名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	当社従業員に対し186,600株、当社子会社取締役及び従業員に対し16,500株、合計203,100株
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。

平成26年 6月26日取締役会決議

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社取締役に対しストックオプション報酬として新株予約権を発行することを、平成26年 6月26日の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成26年 6月26日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役のうち最高経営執行責任者及び執行役員として業務執行にあたる者 6名
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
株式の数（株）	80,000株を上限として1人10,000株から7,000株までの範囲
新株予約権の行使時の払込金額（円）	（注）
新株予約権の行使期間	自 平成28年 7月 1日 至 平成31年 6月30日
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社取締役もしくは当社定款第28条に定める顧問または相談役であること。
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、本新株予約権を無償で取得することができるものとする。

（注） 新株予約権行使時に払込みすべき金額は、割当日において決定される1株当たりの払込金額に新株予約権1個当たりの目的となる株式数を乗じた金額とする。1株当たりの払込金額は、東京証券取引所における当社株式普通取引の割当日の終値及びその日に先立つ終値の存する6直近日（割当日に終値がない場合はこの日に先立つ終値の存する7直近日）の単純平均値に1.05を乗じた金額とし1円未満は切り上げるものとする。ただし、その価額が割当日の終値（割当日に終値がない場合は直近日の終値）を下回る場合は、割当日の終値（割当日に終値がない場合は直近日の終値）とする。

なお、新株予約権発行後、当社が株式分割、株式併合を行なう場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満は切り上げるものとする。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る金額で新株式の発行（ストックオプションの権利行使により新株式を発行する場合を除く）または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満は切り上げるものとする。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当り払込金額}}{1 \text{株当り時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

平成26年6月26日定時株主総会決議  
会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社従業員及び顧問、当社子会社取締役及び従業員に対し特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを、平成26年6月26日の第66回定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成26年6月26日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社資格規定第3条に定める係長以上の役職者及びチームリーダー以上の職位の者及び顧問 163名 当社子会社の取締役及び役職者 10名
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
株式の数(株)	当社資格規定第3条に定める係長以上の役職者及びチームリーダー以上の職位の者及び顧問 199,500株を上限として1人5,500株から100株までの範囲 当社子会社の取締役及び従業員 17,000株を上限として1人3,000株から1,000株までの範囲
新株予約権の行使時の払込金額(円)	(注)
新株予約権の行使期間	自 平成28年7月1日 至 平成31年6月30日
新株予約権の行使の条件	権利行使時において、当社取締役、顧問、従業員または当社子会社の取締役、顧問もしくは従業員であること。
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡する場合には取締役会の承認を要する。
代用払込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が消滅会社となる合併契約書が承認された場合または当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案もしくは株式移転の議案につき株主総会で承認された場合は、存続会社または当社の完全親会社が新株予約権に付与義務を承継するときを除き、本新株予約権を無償で取得することができるものとする。

(注) 新株予約権行使時に払込みすべき金額は、割当日において決定される1株当たりの払込金額に新株予約権1個当たりの目的となる株式数を乗じた金額とする。1株当たりの払込金額は、東京証券取引所における当社株式普通取引の割当日の終値及びその日に先立つ終値の存する6直近日(割当日に終値がない場合はこの日に先立つ終値の存する7直近日)の単純平均値に1.05を乗じた金額とし1円未満は切り上げるものとする。ただし、その価額が割当日の終値(割当日に終値がない場合は直近日の終値)を下回る場合は、割当日の終値(割当日に終値がない場合は直近日の終値)とする。

なお、新株予約権発行後、当社が株式分割、株式併合を行なう場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満は切り上げるものとする。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る金額で新株式の発行(ストックオプションの権利行使により新株式を発行する場合を除く)または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満は切り上げるものとする。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当り払込金額}}{1 \text{株当り時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	645	305,154
当期間における取得自己株式	67	34,051

(注) 当期間における取得自己株式には、平成26年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他	-	-	-	-
保有自己株式数	4,242	-	4,309	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成26年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

### 3【配当政策】

当社は、株主の皆様に対する利益還元を経営の重点課題として位置づけております。利益配当につきましては、連結業績に連動した成果配分を継続していく方針であり、業績と資金需要を勘案しながら連結当期純利益に対して配当性向25%以上を指標としております。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としておりますが、通期では上半期の売上等の割合が比較的高くなる傾向がみられることから、業績に対し公平な配当を実現するためにも、現在は年間を通しての配当とさせていただきます。

これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当事業年度の配当については、上記方針に基づき当期は1株当たり25円の配当を実施することを決定しました。この結果、当事業年度の連結当期純利益に対する配当性向は21.4%となりました。

内部留保につきましては、将来における株主の皆様の利益拡大のため、研究開発費や事業拡大のための設備投資等に充ててまいります。

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

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
平成26年6月26日 定時株主総会決議	878,169	25.00

### 4【株価の推移】

#### (1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
最高(円)	806	797	483	374	690
最低(円)	348	288	277	181	297

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

#### (2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成25年10月	11月	12月	平成26年1月	2月	3月
最高(円)	690	603	605	661	652	607
最低(円)	556	535	537	567	502	530

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

5【役員の状況】

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長	最高経営執行 責任者 (CEO)	有沢 三治	昭和17年7月7日	昭和61年4月 当社入社、当社開発部長 昭和62年7月 当社取締役 平成元年6月 当社常務取締役 平成4年6月 当社専務取締役 平成7年6月 当社代表取締役社長 平成15年6月 当社最高経営執行責任者(CEO) (現任) 平成22年12月 ㈱プロテックインターナショナル ホールディングス代表取締役社長 (現任) 平成22年12月 Protec Arisawa Europe, S.A. Director and Chairman(現任) 平成26年6月 当社代表取締役会長(現任)	(注)5	464,657
代表取締役 社長	社長執行役員 電子材料営業 部・経営企画 部・人事部分 掌	有沢 悠太	昭和44年7月25日	平成4年4月 三菱電機㈱入社 平成14年2月 J P モルガン証券㈱入社 平成15年8月 当社入社 平成19年4月 当社製造部統括補佐 平成21年4月 当社執行役員 平成22年6月 当社取締役常務執行役員 平成23年6月 当社取締役専務執行役員 平成26年6月 当社代表取締役社長(現任)	(注)5	60,924
取締役	専務執行役員 製造部分掌	渡辺 雄一	昭和27年6月11日	昭和48年3月 当社入社 平成13年7月 当社執行役員 平成15年6月 当社取締役常務執行役員 平成17年6月 当社取締役専務執行役員(現任)	(注)5	30,242
取締役	専務執行役員 総務部・生産 技術部・品質 保証部・資材 部分掌	高島 幸男	昭和24年10月30日	昭和47年3月 当社入社 平成8年7月 当社第一製造部統括 平成10年6月 当社取締役 平成13年6月 当社常務取締役 平成15年6月 当社常務取締役常務執行役員 平成15年6月 アリサワファイバークラス㈱代表取 締役社長(現任) 平成17年6月 当社取締役常務執行役員 平成26年6月 当社取締役専務執行役員(現任)	(注)5	45,345
取締役	専務執行役員 技術部分掌	三輪 卓	昭和26年3月3日	昭和48年3月 当社入社 平成12年4月 当社技術部エレクトロニクス材料部 門統括 平成13年7月 当社執行役員 平成15年6月 当社常務執行役員 平成16年6月 当社取締役常務執行役員 平成26年6月 当社取締役専務執行役員(現任)	(注)5	26,812
取締役	常務執行役員 光学材料営業 部・回路材料 営業部・電 絶・複合材料 営業部・東京 支店・大阪支 店分掌	戸田 良彦	昭和33年1月24日	昭和56年3月 当社入社 平成8年7月 当社東京支店統括 平成20年6月 有沢樹脂工業㈱代表取締役社長(現 任) 平成20年6月 当社執行役員 平成23年6月 当社上席執行役員 平成26年6月 当社取締役常務執行役員(現任)	(注)6	2,489
取締役		後藤 克誓	昭和19年11月20日	昭和47年6月 GA Saxton&Co.,New York入社 昭和62年4月 SG Warburg Securities,Inc(東 京)シニアアナリスト 平成6年4月 スミスパーニー証券㈱マネージング ディレクター、調査部長 平成10年12月 シンガポール政府投資会社シニア アドバイザー 平成16年3月 ユニパルス㈱代表取締役 平成22年6月 当社取締役(現任)	(注)5	-

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役		高下 悦仁郎	昭和21年 7月20日	昭和44年 4月 三菱油化(株) (現三菱化学株) 入社 平成14年 4月 同社執行役員 平成14年 8月 日本ポリケム(株)取締役社長 平成17年 4月 三菱化学株常務執行役員 平成19年 6月 同社取締役 株)三菱ケミカルホールディングス取 締役常務執行役員 平成24年 6月 当社取締役 (現任)	(注) 5	3,190
常勤監査役		太田 耕治	昭和30年 2月 9日	昭和48年 3月 当社入社 平成14年 7月 当社総務部経理グループリーダー 平成16年 7月 当社総務部統括 平成24年 4月 当社常勤監査役付 平成24年 6月 当社常勤監査役 (現任)	(注) 7	1,921
監査役		齊藤 明雄	昭和32年 2月 8日	昭和54年 4月 株)八十二銀行入行 平成13年 2月 同行新町支店長 平成16年 3月 同行西松本支店長 平成17年 8月 同行融資部副部長 平成20年 6月 同行名古屋支店長 平成22年 6月 同行執行役員監査部長 平成24年 6月 同行常勤監査役 (現任) 平成26年 6月 当社監査役 (現任)	(注) 8	-
監査役		田中 信也	昭和31年 7月12日	昭和54年 4月 株)第四銀行入行 平成12年 6月 同行新潟中央市場支店長 平成15年 2月 同行営業統括部副部長 平成17年 6月 同行亀田支店長 平成20年 4月 同行長岡支店長 平成21年12月 同行長岡営業部副部長 平成22年 6月 同行執行役員南新潟支店長 平成24年 6月 同行執行役員上越ブロック営業本部 長兼高田営業部長兼本町出張所長 平成26年 6月 同行常勤監査役 (現任) 平成26年 6月 当社監査役 (現任)	(注) 8	-
計						635,580

- (注) 1. 代表取締役社長 有沢 悠太は、代表取締役会長 有沢 三治の実子であります。
2. 所有株式数には、役員持株会における各自の持分を含めた実質所有株式数を記載しております。なお、平成26年 6月分の持株会による取得株式数は、提出日(平成26年 6月27日)現在確認ができていないため、平成26年 5月末日現在の実質所有株式数を記載しております。
3. 取締役 後藤 克誓及び高下 悦仁郎は、社外取締役であります。
4. 監査役 齊藤 明雄及び田中 信也は、社外監査役であります。
5. 平成25年 6月27日開催の定時株主総会の終結の時から 2年間
6. 平成26年 6月26日開催の定時株主総会の終結の時から 1年間
7. 平成24年 6月28日開催の定時株主総会の終結の時から 4年間
8. 平成26年 6月26日開催の定時株主総会の終結の時から 2年間
9. 当社では、取締役会が決定した業務の迅速な執行と、透明性の高い経営戦略策定のため、執行役員制度を導入しております。執行役員は11名であり、最高経営執行責任者 1名、社長執行役員 1名、専務執行役員 3名、常務執行役員 1名のほか、次の 5名で構成しております。

上席執行役員 木原 靖則 資材部担当  
 執行役員 増田 竹史 経営企画部担当  
 執行役員 早川 豊 電子材料営業部担当  
 執行役員 葭原 義弘 光学材料技術部担当  
 執行役員 増村 弥 人事部担当

7. 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第2項により飯塚 哲明は常勤監査役太田 耕治の補欠として、金子 寿一は社外監査役齊藤 明雄及び田中 信也の補欠として選任しております。各補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
飯塚 哲明	昭和24年3月23日	昭和46年3月 当社入社 平成12年7月 当社経営企画部統括 平成15年6月 当社執行役員 平成17年6月 当社取締役常務執行役員 平成23年5月 有沢総業(株)代表取締役社長(現任)	1年	21,887
金子 寿一	昭和24年10月24日	平成5年2月 本郷会計事務所(現辻・本郷税理士法人)入所 平成9年6月 税理士登録 平成13年11月 中央シーエスアカウンティング(株)(現CSアカウンティング(株))取締役 平成17年12月 CSアカウンティング(株)代表取締役社長(現任) 平成24年1月 辻・本郷税理士法人上越支部長(現任)	1年	-

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### 企業統治の体制

#### イ. 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、持続的な成長による企業価値の向上と、社会的信頼を得るため、企業統治体制を確立し、経営の効率化と経営の公正性の確保、積極的な情報開示による透明性の向上に努めております。

経営の効率化においては、精度の高い情報の収集、スピーディーな意思決定と業務執行のために、少数精鋭による管理形態を目指し取締役の人数を必要最低限にとどめながら、社外取締役、社外監査役の出席する取締役会による意思決定のもと、迅速な業務執行を行うため執行役員制度を導入しております。

経営の公正性においては、内部統制体制の整備に関する基本方針に従い、コンプライアンス確保のため体制及び制度の整備を図っております。また、透明性の向上のために、IR活動等を通じて株主及び一般投資家とのコミュニケーションを図るとともに、可能な限り積極的かつスピーディーな情報公開活動を行っております。

#### ロ. 企業統治の体制の概要

業務執行にあたっては、毎月の定例及び臨時取締役会で決定される経営方針や経営計画の迅速な執行と管理のため、最高経営執行責任者以下執行役員10名、合計11名で構成される執行役員会を設置し、効率的かつ迅速な経営推進に努めております。

各執行役員は、毎月の定例及び臨時取締役会の他、毎月開催される執行役員会の承認をうけ、所管業務の立案・推進を行い、職務分掌規程等に従い効率的かつ迅速な職務執行に努めております。

#### ハ. 企業統治の体制を採用する理由

監査役会設置会社として、監査役会は監査役会規程に基づき原則月1回開催しております。各監査役は取締役会に出席し、常勤監査役は執行役員会等に出席すると共に取締役の職務執行や内部統制の整備、運用状況等について適切な提言・助言を行うことにより、厳正な監視を行っております。

また、外部的視点から2名の社外監査役及び2名の社外取締役を選任しており、それぞれ法令、財務、会計、企業統治について中立的、客観的な見地から経営監視の役割を担い、企業統治の体制は十分に機能するものと考えております。

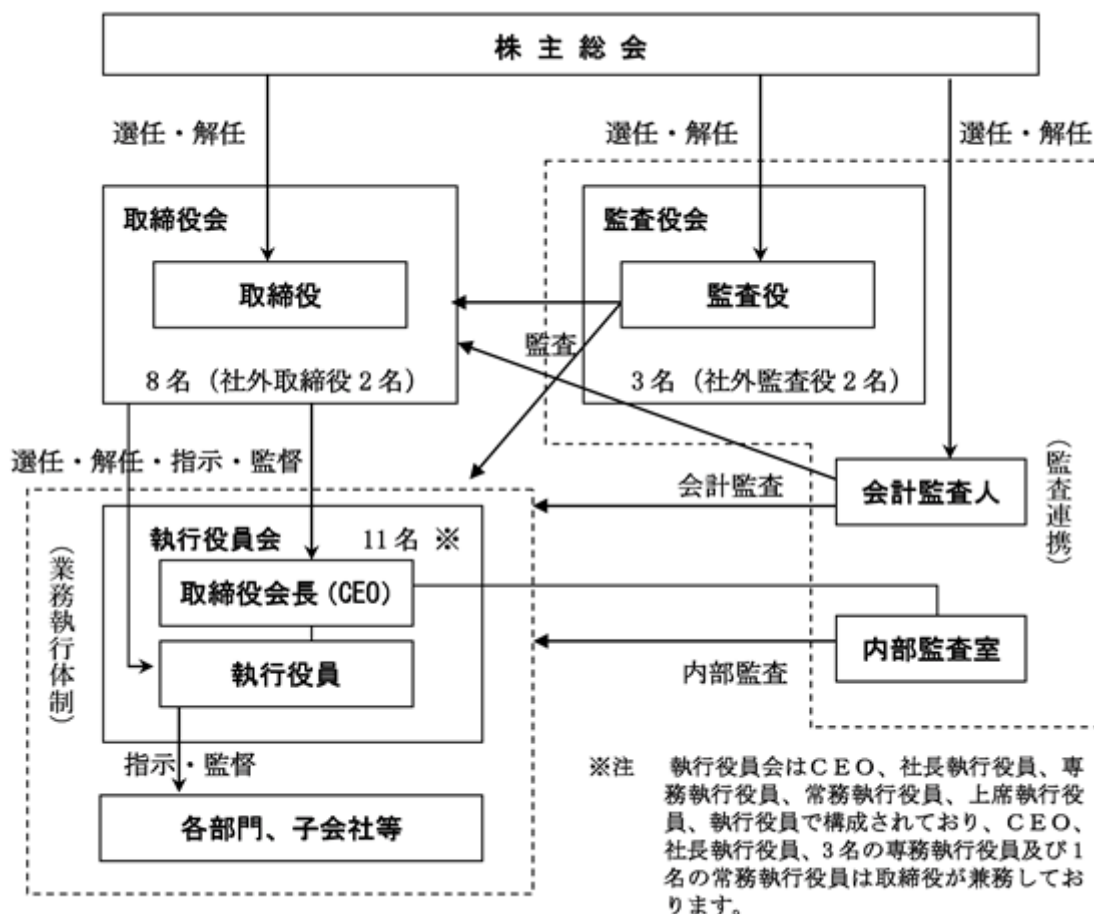


## 二．内部統制システム並びにリスク管理体制の整備の状況

当社は、取締役会において以下の通り「内部統制システムの整備に関する基本方針」を決議しております。

- (a) 取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制  
取締役は企業価値向上と社会的責任を果たすため、企業統治、企業倫理等に係る基本原則として行動規範を定め、法令及び定款ならびに社内諸規程を遵守する。
- (b) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制  
取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理については、法令及び定款の定めに基づき文書等を保存管理するほか、文書管理規程を定め適切な保管管理を行う。
- (c) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制  
損失の危険の管理に関する規程その他の体制については、個々のリスクに応じた管理規程の見直しを図り、組織横断的なリスク及び全社的なリスクの対応は総務部が行うほか、各部門の所管業務に付随したリスク管理は当該部門がリスクの把握、管理を行う。
- (d) 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  
取締役会で決定される経営方針や経営計画の迅速な執行と管理のため、最高経営執行責任者の下に執行役員会を設置し、効率的かつ迅速な経営推進に努めており、職務分掌規程、職務権限規程に従い効率的かつ迅速な職務執行を行う。
- (e) 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  
コンプライアンス規程等の整備を行い、法令及び定款を遵守するとともに、法令違反その他コンプライアンス規程等の規程違反の防止や、既に発生した事態への早期対応を目的とした社内報告体制を整備し、その適正な運用を図る。
- (f) 当社並びに連結子会社等からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制  
連結子会社等を中心とする企業集団の業務適正を確保するため、関係会社管理規程及び関連事業管理部門の業務基本規程の整備を行い、経営上の重要事項に関する当社への報告及び協議を通じ、当社が連結子会社等の適正な経営管理を行う。
- (g) 財務報告の信頼性を確保するための体制  
財務報告の信頼性を確保するため、財務報告に係る内部統制システムの整備状況、運用状況を継続的に評価し、不備があれば必要な是正を行い、内部統制が有効かつ適切に機能する体制を維持する。
- (h) 監査役の職務を補助すべき使用人に関する事項及び当該使用人の取締役からの独立性に関する事項  
監査役を補助すべき使用人については、専任を設けず、監査役の要請に基づき、監査目的に必要な知識・経験等を勘案し補助すべき使用人を指名する。当該使用人の取締役からの独立性確保のため、指名した使用人の人事異動、人事評価等においては監査役の意見を尊重して行う。
- (i) 取締役及び使用人の監査役に対する報告に関する体制及び監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
  - ・取締役及び使用人は監査役会が定める監査役監査基準に基づいて、監査役の職務執行に必要な報告を行う。
  - ・監査役は、代表取締役と定期的に意見交換を行う。
  - ・監査役は、会計監査人ならびに内部監査部門と連携し監査を行う。

なお、当社グループは、業務の適正を確保するための体制の定めに従い、市民社会に脅威を与え、経済活動に障害となる反社会勢力には毅然とした態度で臨み、一切の関係を遮断することを、コンプライアンス・マニュアルに行動指針及び行動規範として定めるとともに、内部統制制度の定めに従い規程違反の防止のための社内報告体制の整備、内部監査体制の拡充により、反社会的勢力を排除しております。当社のコーポレート・ガバナンス体制は次の図のとおりであります。



#### 内部監査及び監査役監査の状況

- 内部監査部門は、他職制に属しない独立した内部監査室として専任者2名を配置し、定期監査と必要に応じた随時監査を実施しております。定期監査については、社内規程に基づき期毎に監査計画を立案し、最高経営執行責任者の決裁を経て実施しており、監査結果は関係先へ示達され、具体的助言、勧告を行うとともに、監査役への報告並びに意見交換を行っております。
- 監査役は定期的な監査役監査を実施するとともに、監査役会は監査役会規程に基づき原則月1回開催しており、取締役の職務執行や内部統制の整備・運用状況等について適宜必要な課題提起を行っております。
- 内部監査部門による監査結果は監査役会に報告され、監査役の監査業務において認識を共有することにより、監査機能の強化を図っております。

社外取締役及び社外監査役

イ．社外取締役及び社外監査役と提出会社との人間関係、資本関係又は取引関係その他の利害関係の概要

- ・社外取締役の後藤克誓と当社との間には、資本的關係または取引關係その他利害關係は無く、同氏は社外取締役として一般株主との利益相反のおそれはないと判断しております。
- ・社外取締役の高下悦仁郎は、三菱化学㈱の出身であります。同社は当社の主要な取引關係ではないことと、同氏はすでに同社の業務執行から退任していることから、同氏は社外取締役として一般株主との利益相反のおそれはないと判断しております。
- ・社外監査役の齊藤明雄は、当社発行済株式の2.84%を保有している㈱八十二銀行の常勤監査役であり、同行は当社の取引銀行であります。同氏の独立性に関して問題は無いと判断しております。
- ・社外監査役の田中信也は、当社発行済株式の1.79%を保有している㈱第四銀行の常勤監査役であり、同行は当社の取引銀行であります。同氏の独立性に関して問題は無いと判断しております。

ロ．社外取締役及び社外監査役の選任状況並びに企業統治において果たす機能及び役割

当社は、外部的視点から社外取締役2名と社外監査役2名を選任しており、それぞれ法令、財務、会計、企業統治について中立的、客観的な見地から経営監視の役割を担い、経営の監視機能において十分に機能するものと考えております。なお、取締役会の議決権を持つ社外取締役の後藤克誓、高下悦仁郎の2名を当社の独立役員として東京証券取引所に届け出ております。

ハ．社外取締役又は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の内容及び選任状況に関する提出会社の考え方

当社は、社外取締役又は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、定めておりませんが、社外取締役、社外監査役の選任にあたり、人間関係、資本関係及び取引関係その他の利害関係から候補者の独立性を判断すると共に、企業統治、内部統制、財務報告等の経験、知識を総合的に判断しております。

ニ．社外取締役及び社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携等

社外監査役は、取締役会、監査役会に出席するとともに、常勤監査役を通じて又は直接、内部監査、会計監査状況等の各種報告を受け、豊富な経験と見識から取締役会の業務執行の適法性、企業統治の有効性等を監査しています。

社外取締役は取締役会等において、監査役会の要請に基づく内部監査、監査役監査及び会計監査人監査における監査の報告等を受けており、必要に応じて意見の交換を行うといった相互連携を図っております。

役員報酬等

イ．役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)		対象となる役員の員数(人)
		基本報酬	ストックオプション	
取締役 (社外取締役を除く。)	157,259	150,116	7,143	7
監査役 (社外監査役を除く。)	12,069	12,069	-	1
社外役員	9,481	9,481	-	4

ロ．役員の報酬等の額又はその算定方法に関する方針の内容及び決定方法

当社は役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針は定めておりませんが、役員の報酬は年俸制度によっており、確定金額報酬の決定においては役位等を基準とした内規に基づき、年間の業績及び業績に対する取締役各人の貢献度等を一部反映させる方式により、株主総会で決議された総額の範囲において決定しております。

株式の保有状況

イ．投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

30銘柄 7,029,477千円

ロ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

前事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
三菱瓦斯化学(株)	666,000	437,728	取引関係維持、強化のため
J S R(株)	179,800	344,712	取引関係維持、強化のため
(株)八十二銀行	581,113	315,428	金融取引関係維持、強化のため
三菱電機(株)	275,000	218,872	取引関係維持、強化のため
N O K(株)	132,700	176,325	取引関係維持、強化のため
(株)第四銀行	450,809	168,309	金融取引関係維持、強化のため
(株)カネカ	150,000	81,457	取引関係維持、強化のため
(株)東芝	86,642	40,019	取引関係維持、強化のため
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	62,420	34,736	金融取引関係維持、強化のため
(株)北越銀行	97,649	22,415	金融取引関係維持、強化のため
住友商事(株)	6,655	8,009	取引関係維持、強化のため
(株)みずほフィナンシャルグループ	18,283	3,798	取引関係維持、強化のため
西芝電機(株)	17,600	2,124	取引関係維持、強化のため
(株)新潟放送	1,800	827	地域企業との関係強化のため
(株)神戸製鋼所	5,150	607	取引関係維持、強化のため
東北電力(株)	104	72	取引関係維持、強化のため

みなし保有株式

該当事項はありません。

当事業年度  
特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
三菱瓦斯化学(株)	666,000	408,058	取引関係維持、強化のため
J S R(株)	179,800	327,910	取引関係維持、強化のため
三菱電機(株)	275,000	323,455	取引関係維持、強化のため
(株)八十二銀行	581,113	321,210	金融取引関係維持、強化のため
N O K(株)	132,700	220,806	取引関係維持、強化のため
(株)第四銀行	450,809	161,998	金融取引関係維持、強化のため
(株)カネカ	150,000	96,570	取引関係維持、強化のため
(株)東芝	90,749	40,242	取引関係維持、強化のため
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	62,420	35,585	金融取引関係維持、強化のため
(株)北越銀行	97,649	20,061	金融取引関係維持、強化のため
住友商事(株)	6,655	8,755	取引関係維持、強化のため
(株)みずほフィナンシャルグループ	18,283	3,746	取引関係維持、強化のため
西芝電機(株)	17,600	3,060	取引関係維持、強化のため
(株)新潟放送	1,800	876	地域企業との関係強化のため
(株)神戸製鋼所	5,150	704	取引関係維持、強化のため
東北電力(株)	104	117	取引関係維持、強化のため

みなし保有株式  
該当事項はありません。

会計監査の状況

- ・当社の監査業務を執行した公認会計士は、次のとおりであります。

業務を執行した公認会計士の氏名	所属する監査法人	継続監査年数
指定有限責任社員 業務執行社員 塚田一誠	新日本有限責任監査法人	4年
指定有限責任社員 業務執行社員 大島伸一	新日本有限責任監査法人	5年

(注) 同監査法人は、公認会計士法上の規制開始及び日本公認会計士協会の自主規制実施に先立ち自主的に業務執行社員の交替制度を導入しております。

監査業務に係る補助者の構成は、監査法人の選定基準に基づき決定され、具体的には公認会計士9名、その他9名により構成されております。

取締役の定数

当社の取締役は、15名以内とする旨定款に定めております。

取締役の選任の要件

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

また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

責任限定契約の内容の概要

当社は、社外取締役及び社外監査役として有能な人材を迎えることができるように、また、社外取締役及び社外監査役が期待された役割を十分に発揮できるように、会社法第427条第1項の規定に基づき、定款において社外取締役及び社外監査役との間で、責任限定契約を締結することができる旨定款に定めております。この定めに基づき当社が社外取締役及び社外監査役と締結した責任限定契約の内容の概要は次のとおりであります。

社外取締役及び社外監査役は、会社法第423条第1項の損害賠償責任について、その職務の遂行につき善意かつ重大な過失が無い時に限り、法令が規定する最低責任限度額を限度として損害賠償責任を負担する。

株主総会決議事項を取締役会で決議することができる事項

当社は、以下について株主総会の決議によらず、取締役会で決議することができる旨定款に定めております。

イ．自己の株式の取得の決定機関

当社は、会社法第165条第2項の規定により、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨定款に定めております。これは、自己の株式の取得を取締役会の権限とすることにより、機動的な資本政策を可能とすることを目的とするものであります。

ロ．剰余金の中間配当の決定機関

当社は、会社法第454条第5項の規定により、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる旨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。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	27,900	-	34,200	-
連結子会社	-	-	-	-
計	27,900	-	34,200	-

【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

当社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているアーンスト・アンド・ヤングに対して、非監査証明業務に基づく報酬8,970千円を支払っております。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

該当事項はありません。

【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、特に定めておりません。

## 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。以下「連結財務諸表規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、当連結会計年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の連結財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表規則に基づいて作成しております。

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

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準の変更等を的確に把握することを目的とした専門書誌の定期購読をはじめ、会計基準等の内容を適切に把握し対応するために公益財団法人財務会計基準機構に加入する等、体制の整備に取り組んでおります。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	2 6,671,201	2 10,137,646
受取手形及び売掛金	2, 5 9,745,909	2 10,813,642
有価証券	599,912	1,255,217
商品及び製品	2,564,152	2,445,668
仕掛品	1,144,789	1,237,511
原材料及び貯蔵品	1,676,859	1,841,601
繰延税金資産	124,191	1,104,792
その他	383,497	481,958
貸倒引当金	166,687	214,800
流動資産合計	22,743,824	29,103,237
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物	19,171,088	17,986,484
減価償却累計額	13,150,038	11,999,241
建物及び構築物(純額)	2 6,021,049	2 5,987,242
機械装置及び運搬具	27,626,121	27,492,412
減価償却累計額	24,649,743	23,913,908
機械装置及び運搬具(純額)	2 2,976,378	2 3,578,503
工具、器具及び備品	1,778,614	1,813,270
減価償却累計額	1,658,607	1,664,189
工具、器具及び備品(純額)	2 120,007	2 149,081
土地	2 1,545,895	2 1,505,572
リース資産	180,451	208,395
減価償却累計額	30,555	44,829
リース資産(純額)	149,895	163,565
建設仮勘定	150,627	34,695
有形固定資産合計	10,963,854	11,418,661
<b>無形固定資産</b>		
のれん	37,616	29,499
リース資産	17,636	9,382
その他	84,367	85,652
無形固定資産合計	139,619	124,534
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	1 14,128,286	1 16,755,158
長期貸付金	385,568	363,214
退職給付に係る資産	-	106,395
繰延税金資産	455,667	410,350
その他	2 352,396	2 333,482
貸倒引当金	417,224	328,518
投資その他の資産合計	14,904,693	17,640,084
固定資産合計	26,008,167	29,183,280
資産合計	48,751,992	58,286,518



(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形及び買掛金	5 4,562,706	4,767,866
短期借入金	2, 4 1,328,368	2, 4 2,265,395
1年内返済予定の長期借入金	2 911,079	2 1,044,084
リース債務	25,377	26,520
未払金	641,195	713,136
未払法人税等	142,633	203,195
繰延税金負債	1,284	8,581
賞与引当金	403,411	419,070
役員賞与引当金	3,100	3,393
製品保証引当金	21,771	533
その他	5 652,320	912,169
流動負債合計	8,693,248	10,363,947
<b>固定負債</b>		
長期借入金	2 1,680,636	2 1,277,647
リース債務	127,538	116,947
繰延税金負債	673,931	1,881,250
退職給付引当金	65,543	-
退職給付に係る負債	-	25,235
資産除去債務	54,343	59,196
負ののれん	55,283	18,367
その他	42,351	51,040
固定負債合計	2,699,629	3,429,686
負債合計	11,392,878	13,793,634
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	7,117,259	7,153,623
資本剰余金	6,229,282	6,265,645
利益剰余金	21,677,880	25,027,592
自己株式	1,795	2,100
株主資本合計	35,022,626	38,444,760
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	757,124	2,979,753
為替換算調整勘定	284,168	449,054
退職給付に係る調整累計額	-	131,309
その他の包括利益累計額合計	472,955	3,560,117
新株予約権	167,565	145,742
少数株主持分	1,695,966	2,342,263
純資産合計	37,359,113	44,492,883
負債純資産合計	48,751,992	58,286,518

## 【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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
売上高	26,999,215	30,232,121
売上原価	1, 2 23,823,675	1, 2 25,587,121
売上総利益	3,175,540	4,645,000
販売費及び一般管理費		
運賃及び荷造費	407,973	474,286
給料及び手当	981,483	1,135,678
賞与引当金繰入額	78,579	81,794
役員賞与引当金繰入額	3,100	3,393
退職給付引当金繰入額	57,744	48,126
貸倒引当金繰入額	1,169	45,897
その他	1,818,490	1,869,266
販売費及び一般管理費合計	1 3,348,541	1 3,658,443
営業利益又は営業損失( )	173,001	986,556
営業外収益		
受取利息	70,349	100,334
受取配当金	60,776	72,113
持分法による投資利益	941,588	1,163,162
為替差益	227,113	241,153
負ののれん償却額	36,915	36,915
その他	333,299	326,185
営業外収益合計	1,670,043	1,939,864
営業外費用		
支払利息	81,850	92,149
貸倒引当金繰入額	47,482	38,406
賃貸費用	46,638	37,461
その他	114,229	27,798
営業外費用合計	290,200	195,815
経常利益	1,206,841	2,730,605
特別利益		
固定資産売却益	3 27,383	3 4,288
関係会社株式売却益	-	1,510,834
その他	105,209	114,496
特別利益合計	132,592	1,629,619
特別損失		
段階取得に係る差損	-	60,386
減損損失	-	4 97,961
投資有価証券評価損	28,736	147,503
その他	74,745	30,566
特別損失合計	103,482	336,418
税金等調整前当期純利益	1,235,952	4,023,806
法人税、住民税及び事業税	173,297	401,144
法人税等調整額	2,680	836,199
法人税等合計	170,617	435,055
少数株主損益調整前当期純利益	1,065,334	4,458,861
少数株主利益	149,868	352,168
当期純利益	915,466	4,106,693

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
少数株主損益調整前当期純利益	1,065,334	4,458,861
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	381,355	2,226,550
為替換算調整勘定	538,394	730,450
持分法適用会社に対する持分相当額	462,180	303,276
その他の包括利益合計	1,381,930	3,260,277
包括利益	2,447,265	7,719,139
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,063,683	7,062,545
少数株主に係る包括利益	383,582	656,594

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	7,117,259	6,229,282	20,848,841	1,655	34,193,727
会計方針の変更による累積的影響額			88,670		88,670
会計方針の変更を反映した当期首残高	7,117,259	6,229,282	20,937,511	1,655	34,282,398
当期変動額					
新株の発行					
剰余金の配当			175,097		175,097
当期純利益			915,466		915,466
自己株式の取得				140	140
持分法の適用範囲の変動					
連結子会社の増資による持分の増減					
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	740,369	140	740,228
当期末残高	7,117,259	6,229,282	21,677,880	1,795	35,022,626

	その他の包括利益累計額				新株予約権	少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	371,836	1,000,912	-	629,076	230,542	1,246,402	35,041,595
会計方針の変更による累積的影響額		46,185		46,185		53,356	95,841
会計方針の変更を反映した当期首残高	371,836	1,047,097	-	675,261	230,542	1,299,758	35,137,437
当期変動額							
新株の発行							
剰余金の配当							175,097
当期純利益							915,466
自己株式の取得							140
持分法の適用範囲の変動							
連結子会社の増資による持分の増減							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	385,287	762,929	-	1,148,217	62,977	396,207	1,481,447
当期変動額合計	385,287	762,929	-	1,148,217	62,977	396,207	2,221,676
当期末残高	757,124	284,168	-	472,955	167,565	1,695,966	37,359,113

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	7,117,259	6,229,282	21,677,880	1,795	35,022,626
当期変動額					
新株の発行	36,363	36,363			72,727
剰余金の配当			265,475		265,475
当期純利益			4,106,693		4,106,693
自己株式の取得				305	305
持分法の適用範囲の変動			487,334		487,334
連結子会社の増資による持分の増減			4,170		4,170
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	36,363	36,363	3,349,711	305	3,422,133
当期末残高	7,153,623	6,265,645	25,027,592	2,100	38,444,760

	その他の包括利益累計額				新株予約権	少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	757,124	284,168	-	472,955	167,565	1,695,966	37,359,113
当期変動額							
新株の発行							72,727
剰余金の配当							265,475
当期純利益							4,106,693
自己株式の取得							305
持分法の適用範囲の変動							487,334
連結子会社の増資による持分の増減							4,170
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,222,629	733,222	131,309	3,087,161	21,822	646,297	3,711,636
当期変動額合計	2,222,629	733,222	131,309	3,087,161	21,822	646,297	7,133,769
当期末残高	2,979,753	449,054	131,309	3,560,117	145,742	2,342,263	44,492,883

## 【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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	1,235,952	4,023,806
減価償却費	1,495,830	1,476,415
減損損失	-	97,961
のれん償却額	20,798	13,793
負ののれん償却額	36,915	36,915
株式報酬費用	28,576	27,603
退職給付引当金の増減額（は減少）	31,147	65,543
製品保証引当金の増減額（は減少）	104,548	21,238
賞与引当金の増減額（は減少）	42,841	15,659
役員賞与引当金の増減額（は減少）	620	293
貸倒引当金の増減額（は減少）	29,058	49,179
退職給付に係る負債の増減額（は減少）	-	25,235
退職給付に係る資産の増減額（は増加）	-	24,914
受取利息及び受取配当金	131,126	172,447
支払利息	81,850	92,149
為替差損益（は益）	162,574	173,385
持分法による投資損益（は益）	941,588	1,163,162
投資有価証券売却損益（は益）	9,793	61,319
投資有価証券評価損益（は益）	32,351	134,850
投資有価証券償還損益（は益）	27,808	16,989
関係会社株式売却損益（は益）	-	1,507,753
固定資産売却損益（は益）	25,908	4,288
有形固定資産除却損	13,492	21,453
ゴルフ会員権評価損	-	420
新株予約権戻入益	91,554	32,109
段階取得に係る差損益（は益）	-	60,386
持分変動損益（は益）	3,056	21,066
売上債権の増減額（は増加）	851,040	360,174
たな卸資産の増減額（は増加）	595,093	81,779
仕入債務の増減額（は減少）	452,916	187
未払消費税等の増減額（は減少）	3,337	52,438
その他の資産の増減額（は増加）	316,837	19,354
その他の負債の増減額（は減少）	267,836	127,145
小計	1,654,182	2,571,190
利息及び配当金の受取額	418,859	552,277
利息の支払額	81,301	92,682
特別退職金の支払額	310,745	-
その他の支出	34,072	-
法人税等の支払額又は還付額（は支払）	78,217	237,218
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,568,704	2,793,567

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	149,102	667,033
定期預金の払戻による収入	381,270	445,472
有価証券の取得による支出	2,098,817	2,923,638
有価証券の売却による収入	2,200,000	2,912,139
有形固定資産の取得による支出	1,021,543	1,592,953
有形固定資産の売却による収入	49,802	4,880
無形固定資産の取得による支出	32,461	31,019
投資有価証券の取得による支出	1,247,273	1,370,635
投資有価証券の売却による収入	255,693	1,092,071
関係会社株式の売却による収入	-	2,916,848
関係会社の整理による収入	122,150	-
貸付けによる支出	15,000	26,587
貸付金の回収による収入	15,903	10,884
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,539,377</b>	<b>770,429</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額（は減少）	94,998	747,452
長期借入れによる収入	732,530	1,119,059
長期借入金の返済による支出	1,376,782	1,590,377
リース債務の返済による支出	27,682	30,836
株式の発行による収入	-	55,411
自己株式の取得による支出	140	305
配当金の支払額	174,111	279,081
少数株主への配当金の支払額	123	25,377
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>751,312</b>	<b>4,055</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	200,434	316,481
<b>現金及び現金同等物の増減額（は減少）</b>	<b>521,550</b>	<b>3,876,422</b>
現金及び現金同等物の期首残高	6,038,695	5,517,145
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>5,517,145</b>	<b>9,393,567</b>

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 12社

主要な連結子会社の名称

カラーリンク・ジャパン(株)、アリサワファイバークラス(株)、有沢樹脂工業(株)、有沢総業(株)、(株)有沢建販、新揚科技股份有限公司、松揚電子材料(昆山)有限公司、ThinFlex Technology Corporation (B.V.I.)、(株)プロテックインターナショナルホールディングス、プロテックアリサワジャパン(株)、Protec Arisawa Europe, S.A.、Protec Arisawa America, Inc.

(2) 主要な非連結子会社の名称等

主要な非連結子会社

有沢電子(大連)有限公司、(株)アスナ

(連結の範囲から除いた理由)

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

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社数 3社

主要な会社名

(株)ポラテクノ、DDD Group plc、和詮科技股份有限公司

持分法適用関連会社でありました台虹科技股份有限公司は保有株式の一部を売却したことにより関連会社に該当しなくなったため、持分法適用の範囲から除外しております。

(2) 持分法を適用していない非連結子会社(有沢電子(大連)有限公司他2社)及び関連会社(菱有工業(株)他1社)

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

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

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち新揚科技股份有限公司、松揚電子材料(昆山)有限公司、ThinFlex Technology Corporation (B.V.I.)、Protec Arisawa Europe, S.A.及びProtec Arisawa America, Inc.の決算日は、12月31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ております。ただし、1月1日から連結決算日3月31日までの期間に発生し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. 会計処理基準に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

総平均法による原価法を採用しております。

ロ たな卸資産

商品・製品・半製品・仕掛品

当社及び国内連結子会社は主として先入先出法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を、また、在外子会社は主として移動平均法による低価法を採用しております。

原材料・貯蔵品

当社及び国内連結子会社は主として総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を、また、在外子会社は主として移動平均法による低価法を採用しております。



(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産（リース資産を除く）

当社及び国内連結子会社は定率法を、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、当社及び国内連結子会社は平成10年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）は定額法によっております。）

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 10～31年

機械装置及び運搬具 4～9年

ロ 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

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

ハ リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 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、貸倒懸念債権など特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

ロ 賞与引当金

当社及び一部の連結子会社は従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。

ハ 役員賞与引当金

一部の連結子会社は役員賞与の支出に備えて、当連結会計年度における支給見込額に基づき計上しております。

二 製品保証引当金

顧客に納入した製品に対し発生したクレームに係る費用に備えるため、今後発生が見込まれる金額を合理的に見積もり計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日付連結会計年度から費用処理しております。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社等の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び少数株主持分に含めて計上しております。

(6) のれん及び負ののれんの償却方法及び償却期間

のれん及び平成22年3月31日以前に発生した負ののれんの償却については、5年間の定額法により償却を行っております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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。

(8) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

( 会計方針の変更 )

( 在外子会社における国際会計基準に基づく会計処理の適用 )

当連結会計年度より、在外連結子会社である新揚科技股份有限公司グループの連結財務諸表及び在外持分法関連会社であった台虹科技股份有限公司グループの連結財務諸表については、2013年1月1日以後開始する連結会計年度から国際会計基準に基づく会計処理を適用した両社の連結財務諸表を基礎として、連結決算上必要な修正を行うことにより当社グループの連結財務諸表を作成しております。この変更は、台湾の上場会社について、2013年1月1日以後開始する連結会計年度から、それまでの台湾の会計基準に対して国際会計基準に基づく会計処理が強制的に適用開始されることになったことを契機として、会計基準等の採用動向などを総合的に勘案し実施したものであります。当該会計方針の変更は遡及して適用され、前連結会計年度については遡及適用後の連結財務諸表となっております。

遡及適用を行う前と比較し、前連結会計年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益並びに1株当たり当期純利益に与える影響は軽微であります。なお、前連結会計年度の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、利益剰余金の前連結会計年度の期首残高は88,670千円増加しております。

( 退職給付に関する会計基準等の適用 )

「退職給付に関する会計基準」( 企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。 ) 及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」( 企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。 ) を当連結会計年度末より適用し( ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。 )、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を退職給付に係る資産および負債として計上する方法に変更し、未認識数理計算上の差異を退職給付に係る資産および負債に計上しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っており、当連結会計年度末において、当該変更に伴う影響額をその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に加減しております。

この結果、当連結会計年度末において、退職給付に係る資産が106,395千円、退職給付に係る負債が25,235千円計上されるとともに、その他の包括利益累計額が131,309千円増加しております。

なお、1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

( 未適用の会計基準等 )

- ・「退職給付に関する会計基準」( 企業会計基準第26号 平成24年5月17日 )
- ・「退職給付に関する会計基準の適用指針」( 企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日 )

(1) 概要

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充等について改正されました。

(2) 適用予定日

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首から適用します。

なお、当該会計基準等には経過的な取扱いが定められているため、過去の期間の連結財務諸表に対しては遡及適用しません。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正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。

( 表示方法の変更 )

( 連結損益計算書 )

前連結会計年度において、独立掲記していた「特別利益」の「新株予約権戻入益」は、特別利益の総額の100分の10以下となったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「特別利益」の「新株予約権戻入益」に表示していた91,554千円は、「その他」として組み替えております。

前連結会計年度において、独立掲記していた「特別損失」の「固定資産売却損」、「固定資産除却損」、「投資有価証券売却損」、「希望退職関連費用」は、特別損失の総額の100分の10以下となったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「特別損失」の「固定資産売却損」に表示していた1,475千円、「固定資産除却損」に表示していた32,772千円、「投資有価証券売却損」に表示していた18,222千円、「希望退職関連費用」に表示していた22,275千円は、「その他」として組み替えております。

(追加情報)

該当事項はありません。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
投資有価証券(株式)	8,867,685千円	6,296,085千円

2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)		当連結会計年度 (平成26年3月31日)	
現金及び預金	277,525千円	( - 千円)	951,026千円	( - 千円)
受取手形及び売掛金	277,080	( - )	642,766	( - )
建物及び構築物	4,261,881	( 3,533,182 )	4,301,324	( 3,479,742 )
機械装置及び運搬具	1,284,379	( 1,005,660 )	1,744,638	( 990,432 )
工具器具及び備品	24,169	( 24,169 )	23,224	( 23,224 )
土地	267,806	( 200,489 )	267,806	( 200,489 )
投資その他の資産(その他)	74,785	( - )	52,487	( - )
計	6,467,628	( 4,763,502 )	7,983,273	( 4,693,888 )

担保付債務は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)		当連結会計年度 (平成26年3月31日)	
短期借入金	947,504千円	( 400,000千円)	1,625,326千円	( 400,000千円)
1年内返済予定の長期借入金	857,857	( 625,690 )	840,556	( 320,400 )
長期借入金	1,610,178	( 825,700 )	982,488	( 505,300 )
計	3,415,541	( 1,851,390 )	3,448,372	( 1,225,700 )

上記のうち、( )内書は工場財団抵当並びに当該債務を示しております。

3 偶発債務

次の関係会社について取引先からの仕入債務に対し、債務保証を行っております。

(1) 債務保証

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
-		(株)アスナ(仕入債務) 896千円

(2) 重要な訴訟事件

前連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)及び当連結会計年度(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

連結子会社である株式会社有沢建販(以下、同社)は岡山大建工業株式会社(以下、岡山大建)より、同社が納入したキッチン用パネルが施工後に剥離する現象が発生したため、平成24年2月9日付で損害賠償請求訴訟(請求金額1,720百万円)の提起を受けました。

同社といたしましては、岡山大建が指定した材料に起因する剥離であり、同社の損害賠償責任はないものと判断しており、弁護士と協議のうえ本件訴訟に対応しております。

4 提出会社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行4行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく連結会計年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
当座貸越極度額	4,800,000千円	4,800,000千円
借入実行残高	540,000	540,000
差引額	4,260,000	4,260,000

5 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、前連結会計年度の末日が金融機関の休日であったため、次の連結会計年度末日満期手形が連結会計年度末残高に含まれておりません。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
受取手形及び売掛金	82,335千円	-千円
支払手形及び買掛金	91,873	-
流動負債その他(設備関係支払手形)	12,424	-

(連結損益計算書関係)

1 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

前連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
1,625,806千円	1,881,820千円

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又はたな卸資産評価損戻入益( )が売上原価に含まれております。

前連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
35,190千円	20,474千円

3 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
機械装置及び運搬具	27,078千円	4,288千円
工具、器具及び備品	304	-
計	27,383	4,288

4 減損損失

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

場所	用途	種類
新潟県上越市	3D材料製造設備	土地及び建物等

当社グループは、種類別セグメントを基礎に、主として品種を束ねた製品群により資産のグルーピングを行っております。また、賃貸用資産及び遊休資産等については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

事業用資産のうち、製品等の市場価格等の下落等により収益性が著しく悪化している資産グループの帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失(97,961千円)として特別損失に計上しました。その内訳は、土地49,588千円、建物及び構築物32,501千円、その他15,871千円であります。

なお、当資産グループの回収可能価額は正味売却価額により測定しており、土地については固定資産税評価額等を基に算定した金額により、その他の固定資産については備忘価額をもって評価しております。

(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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	586,094千円	5,454,373千円
組替調整額	1,676	2,010,166
税効果調整前	587,771	3,444,207
税効果額	206,415	1,217,656
その他有価証券評価差額金	381,355	2,226,550
為替換算調整勘定：		
当期発生額	545,904	779,999
組替調整額	7,510	49,549
為替換算調整勘定	538,394	730,450
持分法適用会社に対する持分相当額：		
当期発生額	462,180	303,276
その他の包括利益合計	1,381,930	3,260,277

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	34,997,824	-	-	34,997,824
合計	34,997,824	-	-	34,997,824
自己株式				
普通株式(注)	3,116	481	-	3,597
合計	3,116	481	-	3,597

(注) 1. 普通株式の自己株式の株式数の増加481株は、単元未満株式の買取りによる増加であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権 の目的とな る株式の種 類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 (親会社)	ストック・オプションと しての新株予約権	-	-	-	-	-	167,565
	合計	-	-	-	-	-	167,565

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
平成24年6月28日 定時株主総会	普通株式	174,973	5.00	平成24年3月31日	平成24年6月29日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	279,953	利益剰余金	8.00	平成25年3月31日	平成25年6月28日

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式(注)1	34,997,824	133,200	-	35,131,024
合計	34,997,824	133,200	-	35,131,024
自己株式				
普通株式(注)2	3,597	645	-	4,242
合計	3,597	645	-	4,242

(注)1. 普通株式の発行済株式総数の増加133,200株は、新株予約権の権利行使による新株の発行による増加であります。

2. 普通株式の自己株式の株式数の増加645株は、単元未満株式の買取りによる増加であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権 の目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 (親会社)	ストック・オプションと しての新株予約権	-	-	-	-	-	145,742
合計		-	-	-	-	-	145,742

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
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	279,953	8.00	平成25年3月31日	平成25年6月28日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年6月26日 定時株主総会	普通株式	878,169	利益剰余金	25.00	平成26年3月31日	平成26年6月27日

(注)1株当たり配当額25円には、特別配当9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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
現金及び預金勘定	6,671,201千円	10,137,646千円
預入期間が3か月を超える定期預金	1,154,056	1,387,545
有価証券(MMF)	-	643,466
現金及び現金同等物	5,517,145	9,393,567

(リース取引関係)

(借主側)

ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

(ア)有形固定資産

工業用素材等販売事業における事務機器(工具、器具及び備品)であります。

(イ)無形固定資産

ソフトウェアであります。

リース資産の減価償却の方法

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

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。

(1)リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：千円)

	前連結会計年度(平成25年3月31日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
無形固定資産	20,981	19,102	1,879

(単位：千円)

	当連結会計年度(平成26年3月31日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
無形固定資産	-	-	-

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

(2)未経過リース料期末残高相当額等

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
未経過リース料期末残高相当額		
1年内	1,879	-
1年超	-	-
合計	1,879	-

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

(3)支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額及び減損損失

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
支払リース料	6,857	1,879
減価償却費相当額	6,857	1,879

(4)減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(減損損失について)

リース資産に配分された減損損失はありません。



(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、事業計画に基づき必要な資金を主に銀行借入で調達すると共に、余剰資金については、流動性の高い金融資産で運用を行っており、デリバティブ取引については、外貨建ての営業債権債務に対して為替の変動リスク回避を目的にその範囲内の規模で先物為替予約取引に限定して行うなど、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当該金融商品に係るリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクが存在すると共に、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主に純投資を目的としたものと、業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、主に4ヶ月程度の支払期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

借入金は、主に設備投資に係る資金調達を目的としたものであります。なお、金利は固定金利であるため、金利の変動リスクに晒されておられません。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

受取手形及び売掛金は、営業部門が取引先ごとに与信限度額を設定し、期日及び残高を管理すると共に、取引先の状況を把握し、回収懸念の早期把握や低減を図っております。

資金運用を目的とした有価証券及び投資有価証券については、格付の高い債券を対象としており、信用リスクの低減に努めております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

一部の外貨建営業債権債務については、為替の変動リスクを回避することを目的に、先物為替予約取引を行う場合があります。

有価証券及び投資有価証券については、市況や取引関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

先物為替予約の取引の執行・管理については、担当部門が決裁担当者の承認の下に行い、対象となる債権債務の範囲内であること等の妥当性を確認しております。

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

当社は、流動性リスクに備え、機動的な資金調達のため、金融機関と当座貸越契約を締結しております。

資金の調達においては、事業計画、設備投資計画に基づいて資金計画を作成・更新し手元流動性の維持等により流動性リスクに備えております。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度（平成25年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 （千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	6,671,201	6,671,201	-
(2) 受取手形及び売掛金	9,745,909	9,745,909	-
(3) 有価証券及び投資有価証券	14,287,911	15,290,627	1,002,716
資産計	30,705,021	31,707,738	1,002,716
(1) 支払手形及び買掛金	4,562,706	4,562,706	-
(2) 短期借入金	1,328,368	1,328,368	-
(3) 長期借入金(*1)	2,591,716	2,592,059	343
負債計	8,482,791	8,483,134	343

(\*1) 1年内返済予定の長期借入金を含めております。

当連結会計年度（平成26年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 （千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	10,137,646	10,137,646	-
(2) 受取手形及び売掛金	10,813,642	10,813,642	-
(3) 有価証券及び投資有価証券	17,504,845	23,266,088	5,761,242
資産計	38,456,135	44,217,378	5,761,242
(1) 支払手形及び買掛金	4,767,866	4,767,866	-
(2) 短期借入金	2,265,395	2,265,395	-
(3) 長期借入金(*1)	2,321,732	2,327,545	5,812
負債計	9,354,994	9,360,806	5,812

(\*1) 1年内返済予定の長期借入金を含めております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、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。

(3) 有価証券及び投資有価証券

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

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金

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

(3) 長期借入金

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

2. 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 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
非上場株式等	448,414	505,530

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(3) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

3. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(平成25年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
預金	6,663,248	-	-	-
受取手形及び売掛金	9,745,909	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期 があるもの(社債)	768,961	822,072	818,165	288,100
合計	17,178,119	822,072	818,165	288,100

当連結会計年度（平成26年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
預金	10,129,931			
受取手形及び売掛金	10,813,642	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期 があるもの（社債）	284,896	893,006	1,359,947	305,840
合計	21,228,471	893,006	1,359,947	305,840

4. 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度（平成25年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,328,368	-	-	-	-	-
長期借入金	911,079	795,773	441,678	220,525	35,625	187,033
合計	2,239,448	795,773	441,678	220,525	35,625	187,033

当連結会計年度（平成26年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	2,265,395	-	-	-	-	-
長期借入金	1,044,084	595,376	334,291	91,670	78,063	178,246
合計	3,309,480	595,376	334,291	91,670	78,063	178,246

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(平成25年3月31日)

	種類	連結貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	(1) 株式	1,595,465	705,536	889,929
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	2,367,808	2,101,332	266,476
	その他	-	-	-
	(3) その他	570,714	488,698	82,016
	小計	4,533,989	3,295,566	1,238,423
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの	(1) 株式	259,979	286,270	26,290
	(2) 債券			
	国債・地方債等	167,400	177,102	9,701
	社債	599,912	599,930	18
	その他	-	-	-
	(3) その他	72,323	74,198	1,875
	小計	1,099,615	1,137,501	37,885
合計		5,633,605	4,433,067	1,200,537

(注) 非上場株式等(連結貸借対照表計上額 226,908千円)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(平成26年3月31日)

	種類	連結貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	(1) 株式	6,889,968	2,661,129	4,228,839
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	2,656,943	2,261,551	395,391
	その他	-	-	-
	(3) その他	374,367	304,324	70,043
	小計	9,921,278	5,227,005	4,694,273
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券			
	国債・地方債等	148,455	169,375	20,920
	社債	99,975	99,981	6
	その他	-	-	-
	(3) その他	721,691	740,195	18,504
	小計	970,121	1,009,553	39,432
合計		10,891,400	6,236,558	4,654,841

(注) 非上場株式等(連結貸借対照表計上額 822,890千円)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。

2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
(1) 株式	208	48	-
(2) 債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	133,916	27,808	-
その他	-	-	-
(3) その他	69,222	-	18,222
合計	203,347	27,857	18,222

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	181,134	42,745	-
その他	-	-	-
(3) その他	910,879	61,313	-
合計	1,092,013	104,059	-

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、有価証券について28,736千円（関係会社株式23,101千円、その他有価証券5,635千円）減損処理を行っております。

当連結会計年度において、有価証券について52,708千円（その他有価証券52,708千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

（デリバティブ取引関係）

前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度と退職一時金制度を設けており、提出会社は、平成19年4月1日付で適格退職年金制度から確定給付企業年金制度へ移行しております。一部の国内連結子会社は、確定拠出型の制度として、中小企業退職金共済制度に加入しています。また、一部の在外連結子会社は、確定拠出型の退職金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項

(1) 退職給付債務	3,023,749千円
(2) 年金資産	3,091,768
(3) 未積立退職給付債務(1) + (2)	68,019
(4) 未認識数理計算上の差異	133,563
(5) 未認識過去勤務債務(債務の減額)	-
(6) 連結貸借対照表計上額純額 (3) + (4) + (5)	65,543
(7) 前払年金費用	-
(8) 退職給付引当金(6) - (7)	65,543

(注) 一部の連結子会社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

3. 退職給付費用に関する事項

退職給付費用	320,715千円
(1) 勤務費用	202,691
(2) 利息費用	77,074
(3) 期待運用収益(減算)	38,758
(4) 数理計算上の差異の費用処理額	79,706

(注) 簡便法を採用している連結子会社及び中小企業退職金共済制度への拠出額並びに確定拠出型年金制度を採用している在外子会社の退職給付費用は「(1) 勤務費用」に計上しております。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

(1) 割引率(%)	2.00
(2) 期待運用収益率(%)	1.00
(3) 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(4) 過去勤務債務の処理年数(年)	-
(5) 数理計算上の差異の処理年数(年)	5

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度と退職一時金制度を設けており、提出会社は、平成19年4月1日付で適格退職年金制度から確定給付企業年金制度へ移行しております。一部の国内連結子会社は、確定拠出型の制度として、中小企業退職金共済制度に加入しています。また、一部の在外連結子会社は、確定拠出型の退職金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度（簡便法を適用した制度を含みます。）

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	3,023,749千円
勤務費用	168,262
利息費用	59,981
数理計算上の差異の発生額	11,566
退職給付の支払額	147,730
退職給付債務の期末残高	3,092,695

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	3,091,768千円
期待運用収益	30,917
数理計算上の差異の発生額	33,673
事業主からの拠出額	162,604
退職給付の支払額	145,108
年金資産の期末残高	3,173,855

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

積立型制度の退職給付債務	3,067,460千円
年金資産	3,173,855
	106,395
非積立型制度の退職給付債務	25,235
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	81,159
退職給付に係る資産	106,395
退職給付に係る負債	25,235
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	81,159

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	168,262千円
利息費用	59,981
期待運用収益	30,917
数理計算上の差異の費用処理額	24,462
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	221,788

## (5) 退職給付に係る調整累計額

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

未認識過去勤務費用	- 千円
未認識数理計算上の差異	203,265
合計	203,265



(6) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

生命保険一般勘定	52%
信託銀行特別勘定	25
生命保険特別勘定	23
合 計	100

(注) 各勘定は、安定収益を基本として、国内債券を中心に様々な種類の運用対象から構成されています。

長期期待運用収益率の設定方法

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

(7) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

割引率 2.0%

長期期待運用収益率 1.0%

3. 確定拠出制度

一部の国内連結子会社及び在外連結子会社における確定拠出制度への要拠出額は、35,880千円であります。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
売上原価、販売費及び一般管理 費の株式報酬費用	28,576	27,603

2. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
新株予約権戻入益	91,554	32,109

3. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) ストック・オプションの内容

	平成17年 役員退職慰労金 ストック・オプション	平成20年 取締役報酬 ストック・オプション	平成20年 使用人等 ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 6名	当社取締役 8名	当社従業員 222名 当社子会社取締役、従業員 6名
株式の種類別のストック・ オプション数(注)	普通株式 39,700株	普通株式 43,000株	普通株式 226,700株
付与日	平成17年8月1日	平成20年8月1日	平成20年8月1日
権利確定条件	<p>権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。</p> <p>(1)対象者は当社の取締役を 退任したときに限り、新 株予約権を行使するこ とができる。ただし、こ の場合対象者は退任した日 の翌日(以下「権利行使 開始日」という。)から 当該権利行使開始日より 10日を経過する日までの 間に限り、新株予約権を 行使できる。</p> <p>(2)対象者が死亡した場合、 対象者の相続人のうち、 対象者の配偶者、子、1 親等の直系尊属に限り新 株予約権を行使するこ とができる。ただし、相続 人は対象者が死亡退任し た日の翌日から3ヶ月を 経過する日までの間に限 り、新株予約権を行使で きる。</p>	<p>権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。</p> <p>・権利行使時において、当 社取締役であること。</p>	<p>権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。</p> <p>・権利行使時において、当 社の役員もしくは従業員 または当社子会社の取締 役もしくは従業員である こと。</p>
対象勤務期間	定めておりません	1年11ヶ月間 (自平成20年8月1日 至平成22年6月30日)	1年11ヶ月間 (自平成20年8月1日 至平成22年6月30日)
権利行使期間	自平成17年8月1日 至平成37年7月31日	自平成22年7月1日 至平成25年6月30日	自平成22年7月1日 至平成25年6月30日

	平成21年 取締役報酬 ストック・オプション	平成21年 使用人等 ストック・オプション	平成22年 取締役報酬 ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 7名	当社従業員 224名 当社子会社取締役、従業員 5名	当社取締役 7名
株式の種類別のストック・ オプション数(注)	普通株式 49,700株	普通株式 287,900株	普通株式 95,000株
付与日	平成21年8月1日	平成21年8月1日	平成22年8月2日
権利確定条件	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社役員もしくは当社定款 第28条に定める顧問また は相談役であること。	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社の役員もしくは従業員 または当社子会社の取締 役もしくは従業員である こと。	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社役員もしくは当社定款 第28条に定める顧問また は相談役であること。
対象勤務期間	1年11ヶ月間 (自平成21年8月1日 至平成23年6月30日)	1年11ヶ月間 (自平成21年8月1日 至平成23年6月30日)	1年11ヶ月間 (自平成22年8月2日 至平成24年6月30日)
権利行使期間	自平成23年7月1日 至平成26年6月30日	自平成23年7月1日 至平成26年6月30日	自平成24年7月1日 至平成27年6月30日

	平成22年 使用人等 ストック・オプション	平成23年 取締役報酬 ストック・オプション	平成23年 使用人等 ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社従業員及び顧問 212名 当社子会社取締役、従業員 5名	当社取締役 7名	当社従業員及び顧問 202名 当社子会社取締役、従業員 7名
株式の種類別のストック・ オプション数(注)	普通株式 218,300株	普通株式 54,000株	普通株式 234,400株
付与日	平成22年8月2日	平成23年8月12日	平成23年8月12日
権利確定条件	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社役員、顧問、従業員ま たは当社子会社の取締 役、顧問もしくは従業員 であること。	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社役員もしくは当社定款 第28条に定める顧問また は相談役であること。	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社役員、顧問、従業員ま たは当社子会社の取締 役、顧問もしくは従業員 であること。
対象勤務期間	1年11ヶ月間 (自平成22年8月2日 至平成24年6月30日)	1年11ヶ月間 (自平成23年8月12日 至平成25年6月30日)	1年11ヶ月間 (自平成23年8月12日 至平成25年6月30日)
権利行使期間	自平成24年7月1日 至平成27年6月30日	自平成25年7月1日 至平成28年6月30日	自平成25年7月1日 至平成28年6月30日

	平成24年 取締役報酬 ストック・オプション	平成24年 使用人等 ストック・オプション	平成25年 取締役報酬 ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 7名	当社従業員及び顧問 165名 当社子会社取締役、従業員 6名	当社取締役 6名
株式の種類別のストック・ オプション数(注)	普通株式 54,000株	普通株式 194,500株	普通株式 80,000株
付与日	平成24年8月16日	平成24年8月16日	平成25年8月16日
権利確定条件	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社役員もしくは当社定款 第28条に定める顧問また は相談役であること。	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社の役員もしくは従業員 または当社子会社の取締 役もしくは従業員である こと。	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社役員もしくは当社定款 第28条に定める顧問また は相談役であること。
対象勤務期間	1年11ヶ月間 (自平成24年8月16日 至平成26年6月30日)	1年11ヶ月間 (自平成24年8月16日 至平成26年6月30日)	1年11ヶ月間 (自平成25年8月16日 至平成27年6月30日)
権利行使期間	自平成26年7月1日 至平成29年6月30日	自平成26年7月1日 至平成29年6月30日	自平成27年7月1日 至平成30年6月30日

	平成25年 使用人等 ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社従業員及び顧問 163名 当社子会社取締役、従業員 9名
株式の種類別のストック・ オプション数(注)	普通株式 203,100株
付与日	平成25年8月16日
権利確定条件	権利確定条件は付されてお りませんが、権利行使の条 件は、次のとおりでありま す。 ・権利行使時において、当 社の役員もしくは従業員 または当社子会社の取締 役もしくは従業員である こと。
対象勤務期間	1年11ヶ月間 (自平成25年8月16日 至平成27年6月30日)
権利行使期間	自平成27年7月1日 至平成30年6月30日

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（平成26年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	平成17年 役員退職慰労金 ストック・オプション	平成20年 取締役報酬 ストック・オプション	平成20年 使用人等 ストック・オプション
権利確定前 (株)			
前連結会計年度末	-	-	-
付与	-	-	-
失効	-	-	-
権利確定	-	-	-
未確定残	-	-	-
権利確定後 (株)			
前連結会計年度末	31,400	33,000	125,800
権利確定	-	-	-
権利行使	-	-	-
失効	-	33,000	125,800
未行使残	31,400	-	-

	平成21年 取締役報酬 ストック・オプション	平成21年 使用人等 ストック・オプション	平成22年 取締役報酬 ストック・オプション
権利確定前 (株)			
前連結会計年度末	-	-	-
付与	-	-	-
失効	-	-	-
権利確定	-	-	-
未確定残	-	-	-
権利確定後 (株)			
前連結会計年度末	49,700	265,500	95,000
権利確定	-	-	-
権利行使	-	-	-
失効	-	97,600	-
未行使残	49,700	167,900	95,000

	平成22年 使用人等 ストック・オプション	平成23年 取締役報酬 ストック・オプション	平成23年 使用人等 ストック・オプション
権利確定前 (株)			
前連結会計年度末	-	54,000	184,800
付与	-	-	-
失効	-	-	200
権利確定	-	54,000	184,600
未確定残	-	-	-
権利確定後 (株)			
前連結会計年度末	155,500	-	-
権利確定	-	54,000	184,600
権利行使	-	40,000	93,200
失効	7,400	-	100
未行使残	148,100	14,000	91,300

	平成24年 取締役報酬 ストック・オプション	平成24年 使用人等 ストック・オプション	平成25年 取締役報酬 ストック・オプション
権利確定前 (株)			
前連結会計年度末	54,000	189,500	-
付与	-	-	80,000
失効	-	2,700	-
権利確定	-	-	-
未確定残	54,000	186,800	80,000
権利確定後 (株)			
前連結会計年度末	-	-	-
権利確定	-	-	-
権利行使	-	-	-
失効	-	-	-
未行使残	-	-	-

	平成25年 使用人等 ストック・オプション
権利確定前 (株)	
前連結会計年度末	-
付与	203,100
失効	2,500
権利確定	-
未確定残	200,600
権利確定後 (株)	
前連結会計年度末	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
未行使残	-

単価情報

		平成17年 役員退職慰労金 ストック・オプション	平成20年 取締役報酬 ストック・オプション	平成20年 使用人等 ストック・オプション
権利行使価格	(円)	1	743	743
行使時平均株価	(円)	-	-	-
公正な評価単価(付与日)	(円)	-	174	174

		平成21年 取締役報酬 ストック・オプション	平成21年 使用人等 ストック・オプション	平成22年 取締役報酬 ストック・オプション
権利行使価格	(円)	752	752	649
行使時平均株価	(円)	-	-	-
公正な評価単価(付与日)	(円)	236	236	213

		平成22年 使用人等 ストック・オプション	平成23年 取締役報酬 ストック・オプション	平成23年 使用人等 ストック・オプション
権利行使価格	(円)	649	416	416
行使時平均株価	(円)	-	574	580
公正な評価単価(付与日)	(円)	213	130	130

		平成24年 取締役報酬 ストック・オプション	平成24年 使用人等 ストック・オプション	平成25年 取締役報酬 ストック・オプション
権利行使価格	(円)	223	223	569
行使時平均株価	(円)	-	-	-
公正な評価単価(付与日)	(円)	64	64	159

		平成25年 使用人等 ストック・オプション
権利行使価格	(円)	569
行使時平均株価	(円)	-
公正な評価単価(付与日)	(円)	159



#### 4. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与された平成25年取締役報酬ストック・オプションと平成25年使用人等ストック・オプションについての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

使用した評価技法                      ブラック・ショールズ式

主な基礎数値及び見積方法

	平成25年 取締役報酬 ストック・オプション	平成25年 使用人等 ストック・オプション
株価変動性(注)1.	47.32%	47.32%
予想残存期間(注)2.	3年6ヶ月	3年6ヶ月
予想配当(注)3.	8.00円/株	8.00円/株
無リスク利率(注)4.	0.181%	0.181%

(注)1. 3年6ヶ月間(平成22年2月から平成25年8月まで)の株価実績に基づき算定しております。

2. 十分なデータの蓄積がなく、合理的な見積りが困難であるため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積もっております。

3. 平成25年3月期の配当実績によっております。

4. 予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

#### 5. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

( 税効果会計関係 )

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金	1,925,550千円	1,252,444千円
減損損失	886,298	781,678
投資有価証券評価損	433,505	452,597
貸倒引当金	197,031	282,521
たな卸資産評価損	183,406	153,783
賞与引当金	136,068	136,805
その他	445,800	525,961
繰延税金資産小計	4,207,661	3,585,792
評価性引当額	3,616,706	2,069,604
繰延税金資産合計	590,954	1,516,187
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	429,234	1,648,058
在外関係会社の留保利益金	178,890	101,197
退職給付に係る負債	-	71,955
在外関係会社の割増償却	37,896	43,473
その他	17,209	26,190
繰延税金負債合計	663,231	1,890,876
繰延税金資産(負債)の純額	72,277	374,689

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産(負債)の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	137,481千円	1,104,792千円
固定資産 - 繰延税金資産	453,472	410,350
流動負債 - 繰延税金負債	1,284	8,581
固定負債 - 繰延税金負債	661,947	1,881,250

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

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
法定実効税率	37.8%	37.8%
(調整)		
評価性引当額	4.3	37.7
持分法による投資利益	28.5	10.9
海外子会社の税率差異	6.3	3.6
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.9	2.2
負ののれん償却または発生益	1.1	0.3
連結上消去した受取配当金	10.7	4.5
海外子会社の留保利益	3.5	3.3
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	2.0
その他	3.0	3.7
税効果会計適用後の法人税等の負担率	13.5	10.8

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する連結会計年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については従来の37.8%から35.4%になります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は78,786千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

(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

一部の工場および事務所の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

ロ 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を20、31年と見積り、割引率は1.9～2.0%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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
期首残高	54,157千円	54,343千円
時の経過による調整額	146	149
その他増減額(は減少)	40	4,702
期末残高	54,343	59,196

(賃貸等不動産関係)

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

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

当社は、本社に製品・サービス別の製造販売体制を置き、取り扱う製品・サービスについて国内及び海外の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社は、製造販売体制を基礎とした製品・サービス別のセグメントから構成されており、「電子材料事業」、「ディスプレイ材料事業」、「電気絶縁材料事業」、「産業用構造材料事業」及び「関連商品販売事業」の5つを報告セグメントとしております。

「電子材料事業」は、フレキシブル及びリジッドプリント配線板用材料等を生産しております。「ディスプレイ材料事業」は、3D表示フィルター、反射防止フィルム、特殊光学フィルム等を生産しております。「電気絶縁材料事業」は、硝子クロス、硝子テープ、電気絶縁用プリプレグ等を生産しております。「産業用構造材料事業」は、FW成形品、航空機用ハニカムパネル及びプリプレグ、引抜成形品、FRPスキーシート等を生産しております。「関連商品販売事業」は、工業用素材等の商品を仕入販売しております。

なお、当連結会計年度より、在外連結子会社である新揚科技股份有限公司グループの連結財務諸表及び在外持分法関連会社であった台虹科技股份有限公司グループの連結財務諸表については、2013年1月1日以後開始する連結会計年度から国際会計基準に基づく会計処理を適用した両社の連結財務諸表を基礎として、連結決算上必要な修正を行うことにより当社グループのセグメント情報を作成しております。当該会計方針の変更は遡及して適用され、前連結会計年度については遡及適用後のセグメント情報となっております。

これによる前連結会計年度のセグメント情報に与える影響は軽微であります。

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」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益(のれん償却前)ベースの数値であります。

セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報  
前連結会計年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	計		
売上高								
外部顧客への売上高	13,002,016	3,503,662	3,186,418	6,052,438	1,046,934	26,791,470	207,744	26,999,215
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	528,029	528,029
計	13,002,016	3,503,662	3,186,418	6,052,438	1,046,934	26,791,470	735,774	27,527,244
セグメント利益又は損失( )	292,562	294,483	484,724	130,877	130,821	744,502	93,172	837,675
セグメント資産	18,195,306	8,799,996	3,723,055	6,113,155	718,694	37,550,207	978,448	38,528,655
その他								
減価償却費	823,530	180,409	181,444	188,553	-	1,373,938	27,606	1,401,544
持分法適用会社への投資額	3,222,383	5,523,021	-	-	-	8,745,405	-	8,745,405
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	469,213	194,092	101,948	103,293	-	868,548	13,900	882,448

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

当連結会計年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	計		
売上高								
外部顧客への売上高	17,079,420	2,068,663	3,237,287	6,792,439	858,576	30,036,388	195,733	30,232,121
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	626,057	626,057
計	17,079,420	2,068,663	3,237,287	6,792,439	858,576	30,036,388	821,790	30,858,179
セグメント利益又は損失( )	1,691,130	440,032	395,783	321,721	86,603	2,055,206	120,857	2,176,064
セグメント資産	17,953,607	9,105,384	3,372,396	7,824,809	473,038	38,729,236	915,210	39,644,446
その他								
減価償却費	833,408	168,647	154,076	216,000	-	1,372,133	26,946	1,399,080
持分法適用会社への投資額	-	6,181,203	-	-	-	6,181,203	-	6,181,203
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	905,013	24,377	60,886	441,091	-	1,431,368	93,763	1,525,131

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

4. 報告セグメント合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

売上高	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	26,791,470	30,036,388
「その他」の区分の売上高	735,774	821,790
セグメント間取引消去	528,029	626,057
連結財務諸表の売上高	26,999,215	30,232,121

(単位:千円)

利益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	744,502	2,055,206
「その他」の区分の利益	93,172	120,857
セグメント間取引消去	43,605	59,230
のれんの償却額	20,798	13,793
全社費用(注)	939,212	1,111,222
棚卸資産の調整額	7,060	5,261
連結財務諸表の営業利益	173,001	986,556

(注)全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(単位:千円)

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	37,550,207	38,729,236
「その他」の区分の資産	978,448	915,210
本社管理部門に対する債権の相殺消去	172,923	293,224
全社資産(注)	10,403,320	18,947,617
棚卸資産の調整額	7,060	12,321
連結財務諸表の資産合計	48,751,992	58,286,518

(注)全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない投資有価証券等であります。

(単位:千円)

その他の項目	報告セグメント計		その他		調整額		連結財務諸表計上額	
	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度
減価償却費	1,373,938	1,372,133	27,606	26,946	94,285	77,335	1,495,830	1,476,415
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	868,548	1,431,368	13,900	93,763	25,889	16,354	908,338	1,541,486

(注)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額は、全社共通の目的で使用する資産の設備投資額であります。

【関連情報】

前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	その他	合計
外部顧客への売上高	13,002,016	3,503,662	3,186,418	6,052,438	1,046,934	207,744	26,999,215

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	中国	その他の地域	合計
16,332,625	3,475,557	7,191,031	26,999,215

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

（単位：千円）

日本	台湾	その他の地域	合計
8,713,631	1,868,136	382,085	10,963,854

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
住友商事ケミカル株式会社	3,249,291	電子材料事業

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	その他	合計
外部顧客への売上高	17,079,420	2,068,663	3,237,287	6,792,439	858,576	195,733	30,232,121

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	中国	その他の地域	合計
16,923,576	5,874,405	7,434,140	30,232,121

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

（単位：千円）

日本	台湾	その他の地域	合計
8,236,022	2,734,854	447,784	11,418,661

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
住友商事ケミカル株式会社	4,681,650	電子材料事業
味の素ファインテクノ株式会社	3,238,139	電子材料事業

【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（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

（単位：千円）

	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	その他	全社・消去	合計
減損損失	-	97,961	-	-	-	-	-	97,961

【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（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

（単位：千円）

	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	その他	全社・消去	合計
当期償却額	11,187	9,610	-	-	-	-	-	20,798
当期末残高	37,166	449	-	-	-	-	-	37,616

なお、平成22年4月1日前行われた企業結合により発生した負ののれんの償却額及び未償却残高は、以下のとおりであります。

（単位：千円）

	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	その他	全社・消去	合計
当期償却額	36,915	-	-	-	-	-	-	36,915
当期末残高	55,283	-	-	-	-	-	-	55,283

当連結会計年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

（単位：千円）

	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	その他	全社・消去	合計
当期償却額	13,673	119	-	-	-	-	-	13,793
当期末残高	29,169	329	-	-	-	-	-	29,499

なお、平成22年4月1日前行われた企業結合により発生した負ののれんの償却額及び未償却残高は、以下のとおりであります。

（単位：千円）

	電子材料	ディスプレイ材料	電気絶縁材料	産業用構造材料	関連商品販売	その他	全社・消去	合計
当期償却額	36,915	-	-	-	-	-	-	36,915
当期末残高	18,367	-	-	-	-	-	-	18,367

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。



【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

前連結会計年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当連結会計年度において、重要な関連会社は㈱ポラテクノであり、その要約連結財務諸表は以下のとおりであります。なお、当連結会計年度において、台虹科技股份有限公司は重要な関連会社の情報を開示する基準に満たないため、要約財務情報の記載をしておりません。

(単位：千円)

	㈱ポラテクノ		台虹科技股份有限公司	
	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度
流動資産合計	18,882,491	22,189,963	20,694,094	-
固定資産合計	10,079,941	10,709,719	7,452,222	-
流動負債合計	5,431,548	4,734,479	9,072,467	-
固定負債合計	1,084,701	1,153,539	2,591,163	-
純資産合計	22,446,182	27,011,663	16,482,685	-
売上高	22,894,052	25,367,337	21,203,715	-
税金等調整前当期純利益	4,735,842	5,443,675	1,954,851	-
当期純利益金額	3,043,774	3,507,646	1,644,354	-

( 1株当たり情報 )

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1株当たり純資産額	1,014.33円	1,195.81円
1株当たり当期純利益金額	26.16円	117.22円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	26.14円	116.55円

- (注) 1. 「会計方針の変更」に記載のとおり、在外子会社における国際会計基準に基づく会計処理は遡及適用され、前連結会計年度については、遡及適用後の数値となっております。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の1株当たり当期純利益金額は53銭、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額は52銭、それぞれ減少しております。また、退職給付会計基準等を適用し、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当連結会計年度の1株当たり純資産額が、3.74円増加しております。
2. 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益金額(千円)	915,466	4,106,693
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	915,466	4,106,693
期中平均株式数(株)	34,994,488	35,035,244
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	33,313	199,934
(うち新株予約権(株))	( 33,313)	( 199,934)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	新株予約権8種類(877,600株) 詳細は、「第4提出会社の状況、1株式等の状況、(2)新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	新株予約権6種類(460,700株) 詳細は、「第4提出会社の状況、1株式等の状況、(2)新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。

（重要な後発事象）

（投資有価証券の売却）

当社は、保有資産の有効活用を図るため、保有する投資有価証券の一部を平成26年5月2日に売却しました。これに伴い、翌期連結会計年度において、上記に係る投資有価証券売却益2,929,926千円を特別利益に計上する予定であります。

【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	1,328,368	2,265,395	3.02	-
1年以内に返済予定の長期借入金	911,079	1,044,084	3.01	-
1年以内に返済予定のリース債務	25,377	26,520	2.46	-
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。）	1,680,636	1,277,647	1.60	平成27年～35年
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）	127,538	116,947	2.08	平成27年～34年
その他有利子負債	-	-	-	-
合計	4,073,000	4,730,596	-	-

（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．長期借入金及びリース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）の連結決算日後5年間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)
長期借入金	595,376	334,291	91,670	78,063
リース債務	20,026	15,836	15,783	15,922

【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 )	7,659,523	15,443,050	22,771,202	30,232,121
税金等調整前四半期 ( 当期 ) 純利益金額 ( 千円 )	748,165	1,330,115	3,667,832	4,023,806
四半期 ( 当期 ) 純利益金額 ( 千円 )	591,924	713,636	2,872,680	4,106,693
1 株当たり四半期 ( 当期 ) 純 利益金額 ( 円 )	16.92	20.39	82.04	117.22

( 会計期間 )	第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	第 4 四半期
1 株当たり四半期純利益金額 ( 円 )	16.92	3.47	61.60	35.22

訴訟

連結子会社である株式会社有沢建販 ( 以下、同社 ) は岡山大建工業株式会社 ( 以下、岡山大建 ) より、同社が納入したキッチン用パネルが施工後に剥離する現象が発生したため、平成24年2月9日付で損害賠償請求訴訟 ( 請求金額1,720百万円 ) の提起を受けました。

同社といたしましては、岡山大建が指定した材料に起因する剥離であり、同社の損害賠償責任はないものと判断しており、弁護士と協議のうえ本件訴訟に対応しております。

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	2,780,190	5,209,093
受取手形	2,554,160	2,431,096
売掛金	2,571,290	2,618,272
有価証券	-	643,466
商品及び製品	1,739,283	1,537,367
仕掛品	796,210	807,316
原材料及び貯蔵品	743,372	717,710
前払費用	38,059	28,780
繰延税金資産	-	1,035,709
関係会社短期貸付金	1,700,140	1,994,467
その他	223,150	2261,585
貸倒引当金	132,062	452,566
<b>流動資産合計</b>	<b>14,154,794</b>	<b>18,395,298</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	14,704,758	14,465,770
構築物	1230,904	1207,626
機械及び装置	1,670,848	1,534,951
車両運搬具	5,393	5,500
工具、器具及び備品	149,980	154,680
土地	1,372,431	1,322,842
リース資産	6,008	3,012
建設仮勘定	94,482	20,695
<b>有形固定資産合計</b>	<b>8,134,808</b>	<b>7,615,080</b>
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	39,320	51,144
リース資産	17,636	9,382
その他	28,449	15,719
<b>無形固定資産合計</b>	<b>85,405</b>	<b>76,246</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	5,111,816	10,411,997
関係会社株式	5,190,061	2,537,094
長期貸付金	385,568	363,214
その他	213,045	92,715
貸倒引当金	417,224	328,518
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>10,483,267</b>	<b>13,076,504</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>18,703,481</b>	<b>20,767,831</b>
<b>資産合計</b>	<b>32,858,275</b>	<b>39,163,130</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	2, 5 1,733,132	2 1,752,172
買掛金	2 1,738,821	2 1,881,584
短期借入金	1, 4 1,165,690	1, 4 860,400
リース債務	11,572	10,039
未払金	2 418,035	2 437,414
未払費用	68,647	75,035
未払法人税等	17,959	105,806
前受金	2,312	1,585
預り金	66,876	19,843
賞与引当金	224,663	279,605
前受収益	6,299	1,300
その他	5 172,010	105,115
流動負債合計	5,626,022	5,529,901
固定負債		
長期借入金	1 825,700	1 505,300
リース債務	13,435	3,396
繰延税金負債	440,678	1,663,572
退職給付引当金	40,883	96,870
資産除去債務	32,698	32,848
その他	24,959	24,279
固定負債合計	1,378,355	2,326,268
負債合計	7,004,378	7,856,169
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	7,117,259	7,153,623
資本剰余金		
資本準備金	6,229,282	6,265,645
資本剰余金合計	6,229,282	6,265,645
利益剰余金		
利益準備金	748,262	748,262
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	25,871	23,956
別途積立金	10,920,000	10,520,000
繰越利益剰余金	94,624	3,471,630
利益剰余金合計	11,599,509	14,763,849
自己株式	1,795	2,100
株主資本合計	24,944,255	28,181,017
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	742,076	2,980,200
評価・換算差額等合計	742,076	2,980,200
新株予約権	167,565	145,742
純資産合計	25,853,897	31,306,960
負債純資産合計	32,858,275	39,163,130

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
売上高	1 17,922,995	1 21,277,858
売上原価	1 16,849,977	1 18,994,926
売上総利益	1,073,018	2,282,932
販売費及び一般管理費	1, 2 1,846,142	1, 2 2,008,751
営業利益又は営業損失( )	773,124	274,180
営業外収益		
受取利息及び受取配当金	1 500,047	1 688,762
受取賃貸料	1 272,418	1 243,216
その他	1 357,087	1 182,882
営業外収益合計	1,129,553	1,114,861
営業外費用		
支払利息	22,992	12,587
賃貸費用	184,355	158,508
貸倒引当金繰入額	48,509	311,860
その他	75,330	22,540
営業外費用合計	331,187	505,497
経常利益	25,241	883,545
特別利益		
固定資産売却益	27,287	18,629
関係会社株式売却益	-	1,901,616
その他	108,232	1 80,005
特別利益合計	135,519	2,000,251
特別損失		
減損損失	-	97,961
関係会社株式評価損	122,048	119,856
その他	200,863	64,533
特別損失合計	322,911	282,351
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )	162,150	2,601,445
法人税、住民税及び事業税	7,430	195,243
法人税等調整額	29,480	1,038,091
法人税等合計	22,050	842,848
当期純利益又は当期純損失( )	140,100	3,444,293

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計
				固定資産圧 縮積立金	別途積立金	繰越利益剰 余金		
当期首残高	7,117,259	6,229,282	6,229,282	748,262	28,532	10,920,000	217,788	11,914,583
当期変動額								
新株の発行								
固定資産圧縮積立金の積立								
固定資産圧縮積立金の取崩					2,660		2,660	-
別途積立金の取崩								
剰余金の配当							174,973	174,973
当期純損失（ ）							140,100	140,100
自己株式の取得								
株主資本以外の項目の当期変動 額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	2,660	-	312,413	315,074
当期末残高	7,117,259	6,229,282	6,229,282	748,262	25,871	10,920,000	94,624	11,599,509

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合 計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	1,655	25,259,470	382,251	382,251	230,542	25,872,264
当期変動額						
新株の発行						
固定資産圧縮積立金の積立						
固定資産圧縮積立金の取崩		-				-
別途積立金の取崩						
剰余金の配当		174,973				174,973
当期純損失（ ）		140,100				140,100
自己株式の取得	140	140				140
株主資本以外の項目の当期変動 額（純額）			359,825	359,825	62,977	296,847
当期変動額合計	140	315,214	359,825	359,825	62,977	18,366
当期末残高	1,795	24,944,255	742,076	742,076	167,565	25,853,897



当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
				固定資産圧 縮積立金	別途積立金	繰越利益剰 余金		
当期首残高	7,117,259	6,229,282	6,229,282	748,262	25,871	10,920,000	94,624	11,599,509
当期変動額								
新株の発行	36,363	36,363	36,363					
固定資産圧縮積立金の積立					65		65	-
固定資産圧縮積立金の取崩					1,981		1,981	-
別途積立金の取崩						400,000	400,000	-
剰余金の配当							279,953	279,953
当期純利益							3,444,293	3,444,293
自己株式の取得								
株主資本以外の項目の当期変動 額（純額）								
当期変動額合計	36,363	36,363	36,363	-	1,915	400,000	3,566,255	3,164,339
当期末残高	7,153,623	6,265,645	6,265,645	748,262	23,956	10,520,000	3,471,630	14,763,849

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合 計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	1,795	24,944,255	742,076	742,076	167,565	25,853,897
当期変動額						
新株の発行		72,727				72,727
固定資産圧縮積立金の積立		-				-
固定資産圧縮積立金の取崩		-				-
別途積立金の取崩		-				-
剰余金の配当		279,953				279,953
当期純利益		3,444,293				3,444,293
自己株式の取得	305	305				305
株主資本以外の項目の当期変動 額（純額）			2,238,123	2,238,123	21,822	2,216,301
当期変動額合計	305	3,236,761	2,238,123	2,238,123	21,822	5,453,063
当期末残高	2,100	28,181,017	2,980,200	2,980,200	145,742	31,306,960

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式

総平均法による原価法を採用しております。

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

総平均法による原価法を採用しております。

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品・製品・半製品・仕掛品

先入先出法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)によっております。

原材料・貯蔵品

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)によっております。

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(ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については定額法)を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 15~31年

機械及び装置 8~9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、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

(1) 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、貸倒懸念債権など特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日次から費用処理しております。

(4) 製品保証引当金

顧客に納入した製品に対し発生したクレームに係る費用に備えるため、今後発生が見込まれる金額を合理的に見積もり計上しております。

## 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 退職給付に係る会計処理

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

### (2) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

### (表示方法の変更)

貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、有形固定資産等明細表、引当金明細表については、財務諸表等規則第127条第1項に定める様式に基づいて作成しております。

また、財務諸表等規則第127条第2項に掲げる各号の注記については、各号の会社計算規則に掲げる事項の注記に変更しております。

以下の事項について、記載を省略しております。

- ・財務諸表等規則第75条に定める製造原価明細書については、同条第2項ただし書きにより、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第26条に定める減価償却累計額を直接控除した場合の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第80条に定めるたな卸資産の帳簿価額の切下に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第86条に定める研究開発費の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の3の2に定める減損損失の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第107条に定める自己株式に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第8条の6に定めるリース取引に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第8条の28に定める資産除去債務に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第68条の4に定める1株当たり純資産額の注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の2に定める1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の3に定める潜在株式調整後1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第121条第1項第1号に定める有価証券明細表については、同条第3項により、記載を省略しております。

### (追加情報)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

## 1 担保に供している資産及びこれに対応する債務

## 担保提供資産

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
建物	3,405,653千円	3,350,953千円
構築物	127,529	128,789
機械及び装置	1,005,660	990,432
工具器具及び備品	24,169	23,224
土地	267,806	267,806
計	4,830,819	4,761,205

## 担保に係る債務

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
短期借入金	1,025,690千円	720,400千円
長期借入金	825,700	505,300
計	1,851,390	1,225,700

## 2 関係会社に対する金銭債権、債務(区分表示したものを除く)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
短期金銭債権	384,879千円	462,176千円
短期金銭債務	536,387	527,161

## 3 保証債務

## 関係会社の仕入債務及び契約履行に対する保証債務

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
(株)有沢建販(仕入債務)	12,628千円	(株)有沢建販(仕入債務) 2,394千円
		(株)アスナ(仕入債務) 896
		Protec Arisawa America, Inc 57,424
		(契約履行保証)

4 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行4行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
当座貸越極度額	4,800,000千円	4,800,000千円
借入実行残高	540,000	540,000
差引額	4,260,000	4,260,000

## 5 期末日満期手形

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

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
受取手形	49,250千円	- 千円
支払手形	76,487	-
流動負債その他(設備関係支払手形)	12,424	-

## (損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	当事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	1,048,944千円	1,370,015千円
仕入高	3,106,417	3,378,808
営業取引以外の取引による取引高	311,639	285,570

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度51%、当事業年度54%、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49%、当事業年度46%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	当事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
給料及び手当	417,022千円	467,158千円
賞与引当金繰入額	27,835	48,259
退職給付引当金繰入額	50,120	39,907
運賃及び荷造費	406,061	526,626
減価償却費	58,344	55,492
貸倒引当金繰入額	176	25,279
その他	886,582	846,026

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
子会社株式	1,116,334	4,141,043	3,024,708
関連会社株式	3,200,338	9,657,022	6,456,683
合計	4,316,673	13,798,065	9,481,392

当事業年度(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
子会社株式	1,116,334	4,561,359	3,445,025
関連会社株式	457,927	11,731,221	11,273,294
合計	1,574,261	16,292,581	14,718,320

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

(単位:千円)

区分	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
子会社株式	737,827	675,592
関連会社株式	135,560	287,241

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金	1,433,856千円	709,140千円
減損損失	807,388	717,460
投資有価証券評価損	356,375	385,150
貸倒引当金	180,463	276,503
たな卸資産評価損	132,702	136,096
賞与引当金	79,530	98,980
固定資産除却損	84,735	82,388
その他	254,310	269,263
繰延税金資産小計	3,329,363	2,674,983
評価性引当額	3,329,363	1,638,229
繰延税金資産合計	-	1,036,753
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	424,067	1,648,058
固定資産圧縮積立金	14,397	13,127
投資有価証券評価益	-	1,770
資産除去債務	1,746	1,660
その他	1,752	-
繰延税金負債合計	441,963	1,664,617
繰延税金負債の純額	441,963	627,863

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金負債の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれておりません。

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	- 千円	1,035,709千円
流動負債 - 繰延税金負債	1,284	-
固定負債 - 繰延税金負債	440,678	1,663,572

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
法定実効税率	税引前当期純損失を	37.8%
(調整)	計上しているため記載	
評価性引当額	を省略しております。	69.4
受取配当金等永久に益金算入されない項目		3.4
特別税額控除		2.0
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正		2.7
その他		1.9
税効果会計適用後の法人税等の負担率		32.4

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については従来の37.8%から35.4%になります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は70,217千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

## (重要な後発事象)

## (投資有価証券の売却)

当社は、保有資産の有効活用を図るため、保有する投資有価証券の一部を平成26年5月2日に売却しました。これに伴い、翌事業年度において、上記に係る投資有価証券売却益2,929,926千円を特別利益に計上する予定であります。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	4,704,758	115,581	31,725 (31,610)	322,843	4,465,770	9,499,340
	構築物	230,904	10,948	938 (891)	33,288	207,626	1,001,417
	機械及び装置	1,670,848	401,442	9,148 (6,397)	528,190	1,534,951	20,446,119
	車両運搬具	5,393	1,950	-	1,843	5,500	184,370
	工具、器具及び備品	49,980	34,271	798 (163)	28,774	54,680	1,324,524
	土地	1,372,431	-	49,588 (49,588)	-	1,322,842	-
	リース資産	6,008	-	-	2,996	3,012	19,789
	建設仮勘定	94,482	590,992	664,779	-	20,695	-
	計	8,134,808	1,155,187	756,979 (88,651)	917,936	7,615,080	32,475,562
無形固定資産	ソフトウェア	39,320	24,812	-	12,988	51,144	-
	リース資産	17,636	-	-	8,253	9,382	-
	その他	28,449	-	-	12,729	15,719	-
	計	85,405	24,812	-	33,971	76,246	-

(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. 当期増加の主な内容は次の通りであります。

建物	産業用構造材料製造工場	87,189千円
機械及び装置	産業用構造材料製造設備	272,250千円
	電子材料製造設備	93,819千円
建設仮勘定	産業用構造材料製造設備	392,066千円
	電子材料製造設備	102,657千円

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	549,287	781,084	549,287	781,084
賞与引当金	224,663	279,605	224,663	279,605
製品保証引当金	10,693	-	10,693	-

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。



## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所  株主名簿管理人  取次所 買取手数料	(特別口座) 東京都江東区東砂七丁目10番11号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部  東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社   東京証券取引所の定める1単元株あたりの売買委託手数料額を買取った 単元未満株式数で按分した金額
公告掲載方法	電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="http://www.arisawa.co.jp/japanese/koukoku.html">http://www.arisawa.co.jp/japanese/koukoku.html</a>
株主に対する特典	なし

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利以外の権利を行使することができません。

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第65期）（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）平成25年6月28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

平成25年6月28日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

（第66期第1四半期）（自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日）平成25年8月9日 関東財務局長に提出

（第66期第2四半期）（自 平成25年7月1日 至 平成25年9月30日）平成25年11月14日 関東財務局長に提出

（第66期第3四半期）（自 平成25年10月1日 至 平成25年12月31日）平成26年2月14日 関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

平成25年7月1日関東財務局長に提出

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

平成25年12月17日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号及び第19号（財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象）の規定に基づく臨時報告書であります。

平成26年6月26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2号の2（ストック・オプションとしての新株予約権の発行）の規定に基づく臨時報告書であります。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成26年6月25日

株式会社有沢製作所

取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 塚田 一誠 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大島 伸一 印

#### <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社有沢製作所の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

#### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社有沢製作所及び連結子会社の平成26年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成26年5月2日に保有する投資有価証券の一部を売却した。  
当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社有沢製作所の平成26年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、株式会社有沢製作所が平成26年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成26年6月25日

株式会社有沢製作所

取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 塚田 一誠 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大島 伸一 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社有沢製作所の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社有沢製作所の平成26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成26年5月2日に保有する投資有価証券の一部を売却した。当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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