

【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】	2020年6月25日
【事業年度】	第39期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）
【会社名】	アルコニックス株式会社
【英訳名】	ALCONIX CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 竹井 正人
【本店の所在の場所】	東京都千代田区永田町二丁目11番1号
【電話番号】	03（3596）7400
【事務連絡者氏名】	取締役専務執行役員経営企画本部長 手代木 洋
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区永田町二丁目11番1号 山王パークタワー12階
【電話番号】	03（3596）7400
【事務連絡者氏名】	取締役専務執行役員経営企画本部長 手代木 洋
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号） アルコニックス株式会社 大阪支店 （大阪市中央区北浜二丁目6番18号 淀屋橋スクエア14階） アルコニックス株式会社 名古屋支店 （名古屋市中区武平町五丁目1番 名古屋栄ビルディング5階）

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35期	第36期	第37期	第38期	第39期
決算年月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (百万円)	201,755	201,948	247,931	257,437	232,242
経常利益 (百万円)	4,281	4,352	7,939	6,254	5,416
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	4,977	3,083	5,336	4,009	3,617
包括利益 (百万円)	4,103	3,366	5,107	2,570	2,936
純資産額 (百万円)	31,323	34,119	38,626	39,673	41,277
総資産額 (百万円)	111,570	113,647	130,197	143,851	134,463
1株当たり純資産額 (円)	2,311.32	1,255.62	1,423.87	1,489.59	1,578.62
1株当たり当期純利益 (円)	387.09	119.66	206.56	155.20	143.25
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	386.43	119.58	206.18	-	-
自己資本比率 (%)	26.7	28.5	28.3	26.3	30.1
自己資本利益率 (%)	17.8	9.9	15.4	10.7	9.2
株価収益率 (倍)	4.06	7.70	10.31	7.36	7.53
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	10,630	140	2,849	5,279	9,091
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	5,188	1,524	5,166	10,770	3,171
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	2,112	1,019	3,900	9,625	7,993
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	19,773	16,813	18,569	22,404	21,595
従業員数 (人)	1,132	1,148	1,424	2,417	2,552
(外、平均臨時雇用者数)	(112)	(113)	(155)	(175)	(261)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 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んでおります。)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を含んでおります。)は、年間の平均人員を()内に外数で記載しております。

3. 2017年9月1日付で株式1株につき2株の割合で株式分割を行いました。第36期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算出しております。

4. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第38期の期首から適用しており、第37期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

5. 第38期及び第39期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
決算年月	2016年 3月	2017年 3月	2018年 3月	2019年 3月	2020年 3月
売上高 (百万円)	116,894	106,903	125,624	123,312	110,595
経常利益 (百万円)	1,544	1,429	2,057	3,277	2,667
当期純利益 (百万円)	1,150	1,224	1,962	2,973	2,285
資本金 (百万円)	2,910	2,924	2,956	2,968	2,989
発行済株式総数 (千株)	12,875	25,788	25,864	25,882	25,915
純資産額 (百万円)	9,842	10,951	12,442	13,507	15,027
総資産額 (百万円)	53,192	54,419	59,583	70,440	66,936
1株当たり純資産額 (円)	762.25	423.83	480.99	530.43	584.66
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配 当額) (円)	44 (22)	44 (22)	32 (13)	39 (19)	42 (21)
1株当たり当期純利益 (円)	89.50	47.51	75.95	115.10	90.49
潜在株式調整後1株当 り当期純利益 (円)	89.36	47.48	75.81	-	-
自己資本比率 (%)	18.5	20.1	20.9	19.2	22.4
自己資本利益率 (%)	11.7	11.8	16.8	22.9	16.0
株価収益率 (倍)	17.56	19.40	28.03	9.93	11.92
配当性向 (%)	49.2	46.3	42.1	33.9	46.4
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	135 (7)	133 (9)	135 (9)	142 (8)	159 (8)
株主総利回り (比較指標：TOPIX(配当 込)) (%)	91.1 (89.2)	108.9 (102.3)	248.6 (118.5)	141.8 (112.5)	139.3 (101.8)
最高株価 (円)	2,198	1,998	1,775 3,340	2,180	1,552
最低株価 (円)	1,050	1,250	1,621 1,603	923	867

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 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んでおります。)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を含んでおります。)は、年間の平均人員を()内に外数で記載しております。

3. 2017年9月1日付で普通株式1株を2株とする株式分割を行いました。第36期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算出しております。また、第37期の1株当たり配当額は株式分割後の金額になっております。従って、株式分割前から1株所有している場合の1株当たりの年間配当額は64円相当となります。

4. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第38期の期首から適用しており、第37期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

5. 第38期及び第39期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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

7. 当社は2017年8月8日開催の取締役会決議により、2017年9月1日付で当社普通株式1株を2株とする株式分割を行っております。よって第37期(2018年3月期)における 印は当該株式分割の権利落日における最高・最低株価を示しております。

2【沿革】

会社設立以後の企業集団に係る沿革は以下のとおりであります。

年月	事項
1981年7月	日商岩井非鉄販売株式会社(現 アルコニックス株式会社、当社)を資本金1億円で日商岩井株式会社の100%出資により設立(本社所在地:東京都中央区)。アルミニウム、銅の製品を主体とした非鉄金属の販売を開始
1982年7月	名古屋支店を新設
1983年4月	大阪支店を新設
1989年5月	北陸営業所を新設
1992年8月	本社を東京都文京区に移転
2000年4月	日商岩井メタルプロダクツ株式会社を吸収合併 日商岩井株式会社(現 双日株式会社)の非鉄金属製品の商権移管を受け、商号を日商岩井アルコニックス株式会社に変更、本社を東京都中央区に移転
2000年9月	本社を東京都港区に移転
2001年3月 (注)1、2	6億円の減資と6億円の増資、並びに4億27万1千円の増資をおこない、新資本金10億27万1千円として、MBO(エフピーエフ2000,エル.ピー.をスポンサーとした経営陣による企業買収)を実施
2004年1月 (注)3	当社の海外ネットワークの整備のため、ALCONIX(THAILAND)LTD.(タイ)、ALCONIX(SINGAPORE)PTE.LTD.(シンガポール)、ALCONIX HONGKONG CORP., LTD.(香港)の海外現地法人3社を設立し、NI METAL PRODUCTS INC.(米国、現 ALCONIX USA, INC.)を買収 アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社へ55%出資し、レアメタル分野強化へ
2004年3月	三伸林慶株式会社からアルミ、銅製品の営業権を取得
2004年4月	札幌営業所を新設
2004年6月	ALCONIX(SHANGHAI)CORP.(中国)を設立し、併せて北京駐在員事務所を設置
2005年2月	双日金属販売株式会社から非鉄金属の再生原料に係る営業権を取得
2005年4月	商号をアルコニックス株式会社に変更
2006年4月	ジャスダック証券取引所に上場
2006年6月	ALCONIX EUROPE GMBH(ドイツ)を設立
2006年7月	浜松営業所を新設
2007年1月	ALCONIX(MALAYSIA)SDN.BHD.(マレーシア)を設立
2008年2月	ALCONIX(TAIWAN)CORP.(台湾)を設立
2008年3月	東京証券取引所市場第二部に上場
2008年4月	当社の三伸林慶部を新設分割し、新たにアルコニックス三伸株式会社(本社 東京)を設立
2009年4月	特別目的会社であるアルコニックス・ハヤシ株式会社を設立し、当社の中間持株会社として林金属株式会社の株式を取得、連結子会社化
2009年6月	広島営業所を開設
2009年8月	特別目的会社であるアルコニックス・オオカワ株式会社を設立し、当社の中間持株会社として株式会社大川電機製作所の株式を取得、連結子会社化
2009年9月	株式会社大川電機製作所を存続会社として、アルコニックス・オオカワ株式会社を吸収合併し、株式会社大川電機製作所を連結子会社化(注)4
2009年9月	ALCONIX LOGISTICS(THAILAND)LTD.を設立
2009年10月	ALCONIX(SHANGHAI)CORP.SHENZHEN BRANCHを設立
2010年1月	ALCONIX DIECAST SUZHOU CO.,LTD.を設立
2010年4月	アルコニックス・三高株式会社を設立(注)5
2010年11月	林金属株式会社を存続会社としてアルコニックス・ハヤシ株式会社を吸収合併し、林金属株式会社を連結子会社化(注)6
2010年12月	東京証券取引所市場第一部に上場
2011年11月	北京愛徳旺斯貿易有限公司を設立(注)7
2012年4月	ALCONIX VIETNAM CO.,LTDを設立 ALCONIX(SHANGHAI)CORP.GUANGZHOU BRANCH を設立
2012年6月	本店を東京都千代田区に移転
2012年12月	UNIVERTICAL HOLDINGS INC.を設立し、当社の持株会社として米国のめっき素材製造会社のUNIVERTICAL CORPORATION他の株式を取得、連結子会社化(注)8
2013年1月	ADVANCED MATERIAL TRADING PTE.LTDを設立(注)9
2013年4月	アルミリサイクル株式会社の大阪アルミセンターに係る事業資産等を譲受け、同事業資産を当社100%出資にて設立する大阪アルミセンター株式会社に承継(注)10

年月	事項
2013年4月	当社100%出資にて設立したアルコニックス・オオバ株式会社を当社の中間持株会社として大羽精研株式会社の株式を取得、連結子会社化（注）11
2014年11月	当社の連結子会社である大阪アルミセンター株式会社は2014年11月1日に株式会社稲田商会から銅スクラップ事業を譲受け、同社の北九州支店（稲田銅センター）として営業を開始 また、これに先立ち同年9月1日に商号をアルミ銅センター株式会社に変更
2015年7月	特別目的会社であるアルコニックス・トーカイ株式会社を設立し、当社の中間持株会社として東海溶業株式会社の株式を取得、連結子会社化（注）12
2015年10月	2015年10月9日、並びに同年10月13日に平和金属株式会社の発行済株式の77.35%を追加取得し、連結子会社化（注）13
2016年2月	特別目的会社であるアルコニックス・エムティ株式会社を設立し、当社の中間持株会社としてマークテック株式会社の株式を取得、連結子会社化（注）14
2017年4月	特別目的会社であるアルコニックス・フジ株式会社を設立し、当社の中間持株会社として株式会社富士プレスの株式を取得、連結子会社化（注）15
2018年12月	特別目的会社であるアルコニックス・東北化工株式会社を設立し、当社の中間持株会社として東北化工株式会社の株式を取得、連結子会社化（注）16
2019年2月	特別目的会社である富士カーボン製造所株式会社を設立し、当社の中間持株会社として株式会社富士カーボン製造所の株式を取得、連結子会社化（注）17
2019年7月	当社の連結子会社である株式会社富士プレスは日邦産業株式会社とのメキシコでの合併事業を解消し、自動車部品用精密金属プレス部品事業を分割し、新たに設立したFUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.が当該事業を譲受（注）18

（注）1．MBO（マネージメント・バイ・アウト）について

上記沿革のとおり、当社は、2001年3月にMBO（マネージメント・バイ・アウト：経営陣による株式買収）を実施いたしました。

当時、当社は、日商岩井株式会社（現、双日株式会社）が100%出資する子会社でありました。親会社である日商岩井株式会社では事業の再構築を推進しており、当社では非鉄金属の専門商社としてより一層自主的な経営を進めることが、さらなる発展のために不可欠であると考えていたことから、両社の方向性が一致しました。これに伴い、当社の経営陣がエフ ピー エフ2000，エル．ピー．の支援を得て、2001年3月に日商岩井株式会社から商権を譲り受け、2001年3月に当社はMBOにより、経営の自立を果たしました。

- エフ ピー エフ2000，エル．ピー．は、富士銀キャピタル株式会社（現、みずほキャピタル株式会社）の100%子会社である富士キャピタルマネジメント株式会社（現、みずほキャピタルパートナーズ株式会社）が運営するMBOファンドであります。同ファンドは2001年3月に当社株式を取得し筆頭株主となりましたが、2010年12月22日を払込期日とする当社普通株式の一般募集と同時に保有株式の全株を売却いたしました。
- ALCONIX(THAILAND)LTD.につきましたは出資比率が49%であります、支配力基準による連結子会社としております。
- アルコニックス・オオカワ株式会社は2009年9月に株式会社大川電機製作所を存続会社とする吸収合併により消滅いたしました。また株式会社大川電機製作所は当社に発行済株式総数96,000株を割当て、当社の連結子会社となりました。
- 当社は、2010年5月付で当社グループの関連会社であった三高金属産業株式会社から事業を譲受けるとともに、当該譲受資産を当社100%出資で設立し連結子会社化したアルコニックス・三高株式会社に承継いたしました。なお三高金属産業株式会社は2010年5月付で解散決議をした後、2010年12月に清算結了いたしました。
- アルコニックス・ハヤシ株式会社は2010年11月に林金属株式会社を存続会社とする吸収合併により消滅いたしました。また林金属株式会社は当社に発行済株式総数627,750株を割当て、当社の連結子会社となりました。
- 当社の連結子会社であるアドバンスト マテリアル ジャパン株式会社は2011年11月23日に北京愛徳旺斯貿易有限公司を設立したことにより、当社グループの連結子会社としております。

8. 当社は、2012年11月29日の取締役会において、米国のめっき材料製造会社であるUNIVERTICAL CORPORATION他の発行済株式全てを取得することを決議し、同年12月31日、持株会社として当社100%出資にて設立したUNIVERTICAL HOLDINGS INC.(以下「UHI」という。)が同社グループの発行済株式全てを取得し、また同時に同企業グループのUNIVERTICAL CORPORATIONが70%出資するUNIVERTICAL INTERNATIONAL (MAURITIUS) INC.、及び同社の傘下の製造子会社であるUNIVERTICAL INTERNATIONAL (SUZHOU) CO.,LTD.、販売子会社であるUNIVERTICAL INTERNATIONAL(HONGKONG) CO.,LTD.も併せて連結子会社化いたしました。
なお、UHIは2013年1月31日に、同企業グループのUNIVERTICAL CORPORATIONが70%を出資する中国事業における合弁会社UNIVERTICAL INTERNATIONAL (MAURITIUS) INC.の株式について、合弁事業パートナーである米国のPacific Resources International LLC.が保有する30%を追加取得し、UHIの100%子会社といたしました。
9. 当社の連結子会社であるアドバンスト マテリアル ジャパン株式会社は2013年1月にADVANCED MATERIAL TRADING PTE.LTDを設立したことにより、当社グループの連結子会社としております。
10. 当社は、2013年4月付でアルミリサイクル株式会社から事業を譲受けるとともに、当該譲受資産を当社100%出資で設立し連結子会社化した大阪アルミセンター株式会社に承継いたしました。
11. アルコニックス・オオバ株式会社は2013年9月に大羽精研株式会社を存続会社とする吸収合併により消滅いたしました。また大羽精研株式会社は当社に発行済株式総数11,500株を割り当て、当社の連結子会社となりました。
12. アルコニックス・トーカイ株式会社は2015年9月に東海溶業株式会社を存続会社とする吸収合併により消滅いたしました。また東海溶業株式会社は当社に発行済株式総数16,380株を割り当て、当社の連結子会社となりました。
13. 当社は2015年10月に平和金属株式会社の株式1,547,000株を追加取得し、発行済株式の78.35%保有となり、当社の連結子会社としております。
14. アルコニックス・エムティ株式会社は2016年2月12日に連結子会社化したマークテック株式会社の株式全てを保有する当社の中間持株会社であります。
15. アルコニックス・フジ株式会社は2018年1月1日に株式会社富士プレスを存続会社とする吸収合併により消滅いたしました。なお、株式会社富士プレスは当社に発行済株式総数5,200株を割り当て、当社の連結子会社となりました。
16. アルコニックス・東北化工株式会社は2018年12月25日に連結子会社化した東北化工株式会社の株式全てを保有する当社の中間持株会社であります。
17. 富士カーボン製造所株式会社は2019年2月4日に連結子会社化した株式会社富士カーボン製造所の株式全てを保有する当社の中間持株会社であります。
18. FUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.は当社20%及び当社の連結子会社である株式会社富士プレス80%出資で設立した当社グループにおける連結子会社であります。

3【事業の内容】

当社グループは、当社（アルコニックス株式会社）、連結子会社46社、関連会社8社（うち、持分法適用関連会社2社）により構成されており、アルミ、銅、ニッケル、レアメタル・レアアース等の各種製品並びにそれらの原材料の輸出、輸入及び国内取引の業務を行うほか、金属加工を中心とした製造業への事業拡大を行っています。特に近年、製造業のM&A、事業投資に注力した結果、利益面で製造業の比率が飛躍的に高まっており、商社機能と製造業を融合した新しい企業集団の形成が進んでおります。

(1) 非鉄金属業界における当社グループの位置付けについて

当社グループを取り巻く非鉄金属業界は鉱山会社、精錬メーカー、圧延・加工メーカーと各工程に介在する商社で成り立っており、当社グループの事業は大きく区分すると、アルミニウム、銅等のベースメタル製品、並びにレアメタル等の原料から製品を取扱う商社流通事業、及び非鉄金属等を素材とした金属加工と金属加工に絡む装置・材料等の製造事業に分けられます。

これらを体系図で示すと下記の通りとなります。



(2) 当社グループの報告セグメント及びその事業内容

・商社流通

「電子機能材事業」は、日本企業が世界をリードする電子材料・部品分野であり、特に、需要が拡大するスマートフォン、タブレット端末、電気自動車並びにハイブリッド車や、IT関連機器等に使用される電子部品、化合物半導体、結晶材料、またこれら材料の生産に不可欠なレアメタル（チタン、タングステン、モリブデン、レアアース等）の取扱いを行っています。とりわけ当社グループにおけるレアメタルの取扱いは他の企業とは異なり、原料から材料・製品まで一貫して取扱っているのが特徴であります。

当セグメントには、当社の電子・機能材本部、海外ネットワーク機能としての現地法人のほか、チタン、タングステン、モリブデン、レアアース等レアメタルに特化し鉱石から地金、中間原料までを一貫して取扱う国内連結子会社（当該子会社は中国及びシンガポールに海外現地法人を設立）が所属しております。

「アルミ銅事業」は、歴史のある安定成長ビジネスとして多くの優良な取引先・商権を持つ「製品」と、世界的な地球温暖化防止、省エネルギーで脚光をあびる非鉄金属のリサイクル原料、再生原料を手掛ける「原料」が主要な事業であります。「製品」は国内市場においてはすでに成熟しておりますが、中国及び新興国等では自動車、家電、半導体向けの需要増加が目覚ましく世界的な視点で見ると将来性のある事業であります。当セグメントでは主にアルミ圧延品、伸銅品、及びバルブ部品等の建設資機材の輸出、三国間取引及び国内取引を中心に事業を展開しております。一方、「原料分野」は自動車業界の軽量化に伴うアルミリサイクル原料の需要増加、環境問題に端を発した各リサイクル法の制定という事業環境を背景に市場規模が拡大傾向にあるアルミ、銅スクラップ、アルミ再生地金を手掛ける他、マグネシウム地金や金属珪素の取扱いも行っております。

当セグメントは当社の軽金属・銅製品本部、非鉄原料本部、建設・産業資材本部、海外ネットワーク機能としての現地法人、国内流通・問屋機能を有する流通子会社の他、スクラップヤードを保有し非鉄スクラップリサイクルを手掛ける国内連結子会社が所属しております。

・製造

「装置材料事業」は、非鉄金属の総合企業を目指した積極的なM & Aの推進により当社グループに加わった製造子会社群で構成されており、収益の柱として成長を続ける「製造」分野の一つであります。当セグメントにおける主な製品並びに製造子会社は次の通りであります。特に海外を中心に当社の企画力・販売力とのシナジーによる事業拡大を目指しております。

・めっき材料

海外連結子会社であるUNIVERTICAL HOLDINGS INC.の主要製品であります。米国が本社であります中国にも生産拠点をもち、主要製品である銅・ニッケルアノードのほか、硫酸ニッケル等のめっき用化成品を製造し、自動車及びエレクトロニクスの巨大市場である米国並びに中国を中心に世界の約20か国で販売を展開しております。

・溶接材料

国内連結子会社である東海溶業株式会社の主要製品であります。愛知県に生産拠点をもち、自動車製造用金型の補修材料の製造販売のほか溶接・溶射施工というニッチな分野において国内大手自動車メーカー等を取引先に持ち、業界内で高い地位を確保する他、海外自動車関連メーカー向けにも輸出販売を行っております。

・非破壊検査装置及びマーキング装置

国内連結子会社であるマークテック株式会社の主要製品であります。同社の手掛ける両製品は国内ではトップシェアを誇り、千葉県に生産拠点を構えて主に大手自動車、鉄鋼、重工メーカー向けに装置の製造・販売に加え、装置の稼働時に使用する探傷剤、インク等の消耗品販売からメンテナンスまで一貫して提供しています。また同社は韓国・中国・タイにも製造拠点をもちグローバルな事業展開をしております。

・カシューパーティクル（ブレーキ摩擦材）及びカシュー応用製品

国内連結子会社である東北化工株式会社の主要製品であります。同社は、栃木県那須烏山市に生産拠点を構える摩擦調整材、電波吸収体、機能性インク等を製造するメーカーであります。主要製品であるカシューパーティクルは天然由来の素材であり摩擦安定性、耐摩耗性の向上等において自動車・二輪車のブレーキ・クラッチ並びに高性能自転車、鉄道用制輪子等の摩擦材に不可欠な材料であります。同社は独自ノウハウと技術開発力を梃子に、高機能摩擦調整材等を国内主要ブレーキ摩擦材メーカーに納入しております。

・一般産業機械並びに自動車向け小型モーター用カーボンブラシ

国内連結子会社である株式会社富士カーボン製造所の主要製品であります。同社は一般産業用小型モーター等に使用するカーボンブラシを製造するメーカーであります。電動工具から自動車まで幅広く使用される小型モーターの基幹部品であるカーボンブラシの独自ノウハウと技術力を強みに国内有数のシェアを誇る他、同社は創業後の早い段階から海外進出を果たし、現在では中国、台湾、ベトナムに主力生産拠点を構えており、海外拠点をメインに収益をあげるビジネスモデルを展開しております。

「金属加工事業」は、国内有数の製造設備と熟練した人材による優れた技術力により生み出された加工部品がスマートフォン・タブレット端末、半導体製造装置、自動車、航空・宇宙分野等におけるコア部品として使用され高い評価を受けている事業であります。当セグメントにおける主な製品並びに製造子会社は次の通りであります。

・精密切削加工部品

国内連結子会社である株式会社大川電機製作所の主要製品であります。福島県に生産拠点をもち、アルミ素材の他、チタン・モリブデンなどの難削材の切削加工を行っております。従来は通信機器向け機構部品の加工が主でしたが、複数の大型加工設備を保有していることから、最近では大型・高精度が要求される半導体製造装置、有機EL製造装置部品及び航空機エンジン部品等の受注が増加、さらにセラミックスの加工も開始しており、これら需要増に対し第2工場の増設による対応を行っております。

・精密研削加工部品

国内連結子会社の大羽精研株式会社の主要製品であります。愛知県に本社・生産拠点を有し、半導体、自動車、産業機械関連分野における製造装置部品の高精度、高精細研削加工部品の製造を得意としております。特に同社の主要製品であるチップマウンター（表面実装機）向けノズル部品は、その高い技術力が認められ当社グループの収益に寄与しております。また同社は、これら培った精密加工技術を元に自動車向け試作部品並びに小ロット量産品の製造を事業の第2の柱とすべく取り組んでおります。

・精密プレス部品

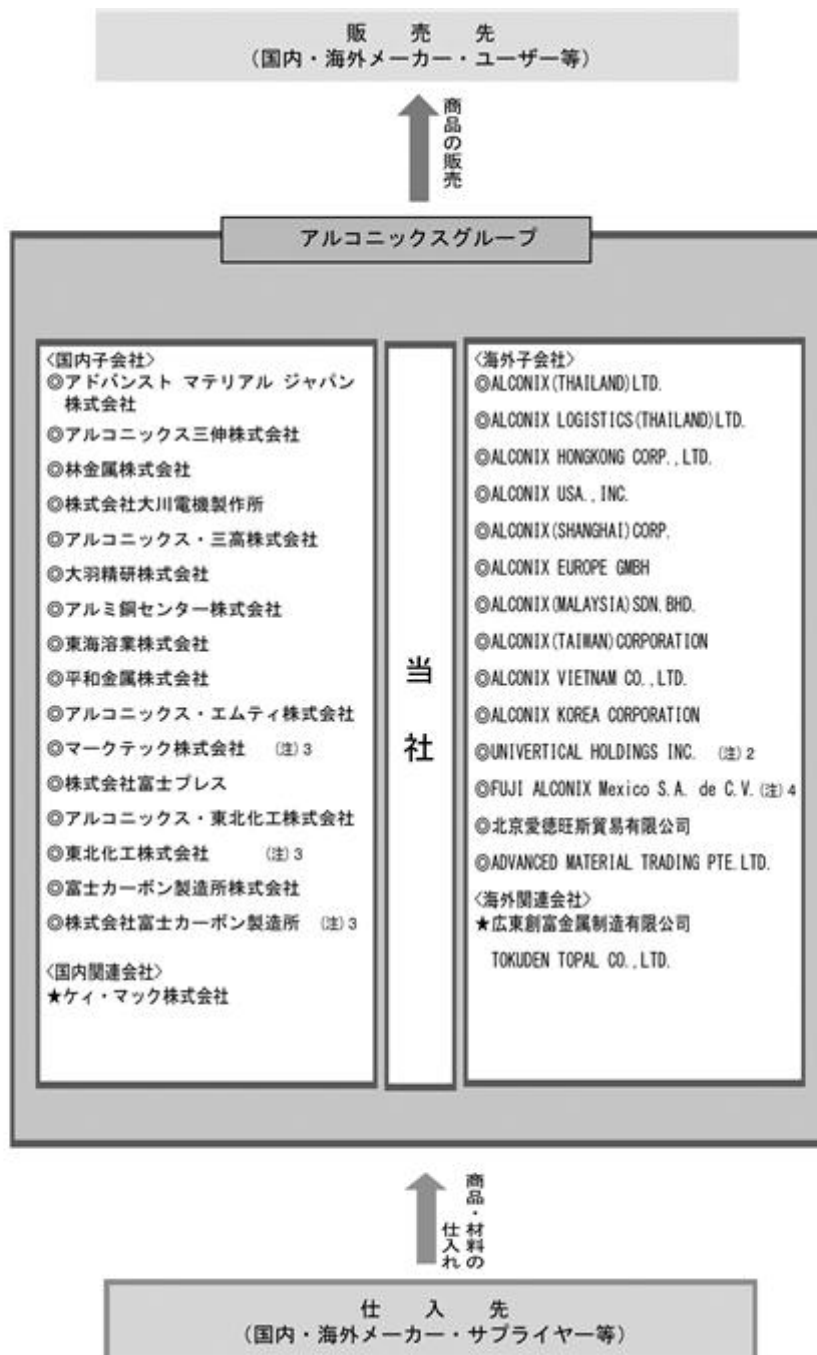
国内連結子会社の株式会社富士プレスの主要製品であります。愛知県に本社及び生産拠点、福岡県に製造事業所を有し、主に自動車パワートレイン系精密プレス部品の製造を行っております。特に自動車メーカーの厳格な納期管理に対応した生産管理体制、技術面における冷間鍛造、並びに精密絞り加工技術による高精度・高難度加工を強みとしており、同社の先進性と技術力が主要取引先である国内大手自動車部品メーカーから高く評価されております。また2019年7月にメキシコで運営している現地合弁事業を解消すると共に、当社の連結子会社である株式会社富士プレスと当社で新たに設立したFUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.（株式会社富士プレス80%、当社20%）が当該事業を受け継ぎ、自動車部品生産の集積地であるメキシコから北米並びに中米に向けて事業拡大を目指します。

この他、当セグメントには自動車部品、建築関連資材などを製造する国内外の持分法適用関連会社2社が所属し、利益面で当社の連結収益に貢献する他、事業上のシナジーが期待されます。

当社グループの報告セグメントにおける主な取扱品並びに製品と所属する主要連結子会社は次のとおりであります。

セグメントの名称		主要取扱商品	主要連結子会社
商社流通	電子機能材	<ul style="list-style-type: none"> ・半導体、エレクトロニクス関連材料としての化合物半導体 ・プリント配線基盤、バッテリー等の電子材料 ・発電設備、化学工業機器等に使用されるチタン、ニッケル製品 ・二次電池用ニッケル製品 ・チタン、タングステン、モリブデン、ガリウム、インジウム、レアアース等のレアメタル 	アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社 ALCONIX USA, INC. ALCONIX HONGKONG CORP., LTD. ALCONIX EUROPE GMBH ALCONIX (TAIWAN) CORP. 北京愛徳旺斯貿易有限公司 ADVANCED MATERIAL TRADING PTE. LTD.
	アルミ銅	<ul style="list-style-type: none"> ・アルミニウム製品（圧延品、押出材、鋳鍛造品、飲料缶、箔等） ・伸銅品（板・条・管の展伸材、加工品、部品等） ・アルミニウム二次合金地金及び非鉄スクラップ（アルミ、銅、特金、廃家電等） ・金属珪素、亜鉛合金塊、マグネシウム地金等 ・各種配管機材及び素形材等 ・アルミダイカスト製品、金型、鋳物製品等 ・金属建具工事、ビル・マンションのリニューアル、リフォーム工事等 	アルコニックス三伸株式会社 林金属株式会社 アルコニックス・三高株式会社 平和金属株式会社 アルミ銅センター株式会社 ALCONIX(SHANGHAI)CORP. ALCONIX(MALAYSIA)SDN.BHD. ALCONIX VIETNAM CO., LTD. ALCONIX(THAILAND)LTD. ALCONIX LOGISTICS (THAILAND) LTD. ALCONIX KOREA CORPORATION
製造	装置材料	<ul style="list-style-type: none"> ・銅、ニッケルめっき材料及び関連化学品 ・非破壊検査装置、マーキング装置及び関連消耗品 ・金型用肉盛溶接棒、溶射施工 ・カシュー樹脂（プレーキ摩擦材等）及びカシュー応用製品並びに電波吸収体 ・一般産業用並びに自動車用小型モーター向けカーボンブラシ 	UNIVERTICAL HOLDINGS INC. 東海溶業株式会社 アルコニックス・エムティ 株式会社 マークテック株式会社 アルコニックス・東北化工 株式会社 東北化工株式会社 富士カーボン製造所株式会社 株式会社富士カーボン製造所
	金属加工	<ul style="list-style-type: none"> ・アルミ、チタン等軽合金の通信機器等用精密機構部品 ・半導体用表面実装機（チップマウンター）、及び自動車、産業機械関連製造装置用精密研削加工部品 ・自動車向け精密プレス金型及びプレス部品 	株式会社大川電機製作所 大羽精研株式会社 株式会社富士プレス FUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.

また、事業の系統図によって示すと、次のとおりであります



- (注) 1 . は連結子会社、 は持分法適用関連会社であります。
- 2 . 当社の連結子会社であるUNIVERTICAL HOLDINGS INC.の連結子会社4社を当社グループの連結子会社としております。
- 3 . 当社の連結子会社であるマークテック株式会社の連結子会社6社、東北化工株式会社の連結子会社1社、株式会社富士カーボン製造所の連結子会社5社を当社グループの連結子会社としております。
- 4 . FUJI ALCONIX Mexico S.A. de C.V.は当社20%及び当社の連結子会社である株式会社富士プレス80%出資で設立した当社グループにおける連結子会社であります。

4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合(%)	関係内容
(連結子会社) アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社 (注)15	東京都千代田区	70百万円	商社流通 - 電子機能材事業	88.58	役員の兼任、管理業務の一部受託、商品の仕入及び販売
ALCONIX(THAILAND) LTD.(注)3	タイ国 バンコック	7,000 千タイバーツ	商社流通 - アルミ銅事業	49.00	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
ALCONIX LOGISTICS (THAILAND) LTD.(注)2	タイ国 バンコック	17,000 千タイバーツ	商社流通 - アルミ銅事業	73.99 (24.99)	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
ALCONIX HONGKONG CORP.,LTD.	中国、香港	600 千香港ドル	商社流通 - 電子機能材事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
ALCONIX USA, INC.	米国、シカゴ	800 千米ドル	商社流通 - 電子機能材事業	100.00	役員の派遣と兼任、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
ALCONIX(SHANGHAI) CORP.(注)4	中国、上海	5,200 千米ドル	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
ALCONIX EUROPE GMBH	ドイツ、デュッセルドルフ	300 千ユーロ	商社流通 - 電子機能材事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
ALCONIX(MALAYSIA)SDN. BHD.	マレーシア、クアラルンプール	3,700 千マレーシアリンギット	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
ALCONIX (TAIWAN) CORP.	台湾、台北	30,000 千新台幣ドル	商社流通 - 電子機能材事業	100.00	役員の派遣と兼任、営業業務の委託
アルコニックス三伸株式会社	東京都千代田区	20百万円	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の兼任、管理業務の一部受託、商品の仕入及び販売、事務所の賃貸
林金属株式会社	大阪市西区	45百万円	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の兼任と派遣、商品の仕入及び販売 管理業務の一部受託
株式会社大川電機製作所	東京都世田谷区	48百万円	製造 - 金属加工事業	100.00	役員の派遣と兼任、商品の仕入及び販売
アルコニックス・三高株式会社	大阪府中央区	40百万円	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の兼任、管理業務の一部受託、商品の仕入、資金の貸付、事務所の賃貸

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合(%)	関係内容
北京愛徳旺斯貿易有限公司(注)2	中国、北京	10百万人民元	商社流通 - 電子機能材事業	88.58 (88.58)	アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社が100%出資する当社の連結子会社であります。
ALCONIX VIETNAM CO.,LTD.	ベトナム ハノイ	1,052千米ドル	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
UNIVERTICAL HOLDINGS INC.(注)5	米国 ドーバー	1千米ドル	製造 - 装置材料事業	100.00	各種めっき用材料及び関連化学品の製造及び販売
ADVANCED MATERIAL TRADING PTE.LTD.(注)2	シンガポール	1百万 シンガポール ドル	商社流通 - 電子機能材事業	88.58 (88.58)	アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社が100%出資する当社の連結子会社であります。
アルミ銅センター株式会社	大阪府枚方市	40百万円	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の派遣と兼任、商品の仕入及び販売、管理業務の委託、資金の貸付
大羽精研株式会社(注)4	愛知県豊橋市	30百万円	製造 - 金属加工事業	100.00	役員の派遣と兼任、商品の仕入及び販売
東海溶業株式会社	愛知県豊田市	20百万円	製造 - 装置材料事業	100.00	役員の派遣と兼任、商品の販売、資金の貸付
平和金属株式会社(注)4、13	大阪市中央区	97百万円	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の派遣と兼任、商品の販売、資金の貸付
アルコニクス・エムティ株式会社(注)6	東京都千代田区	50百万円	製造 - 装置材料事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金の貸付
マークテック株式会社(注)2、7	東京都大田区	2,078百万円	製造 - 装置材料事業	100.00 (100.00)	役員の派遣と兼任、資金の貸付、商品の仕入及び販売
株式会社富士プレス	愛知県大府市	52百万円	製造 - 金属加工事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金の貸付、商品の仕入及び販売
ALCONIX KOREA CORPORATION	韓国 ソウル	1,570百万 ウォン	商社流通 - アルミ銅事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金借入保証、商品の仕入及び販売、営業業務の委託
アルコニクス・東北化工株式会社(注)8	東京都千代田区	50百万円	製造 - 装置材料事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金の貸付
東北化工株式会社(注)2、9	栃木県那須烏山市	125百万円	製造 - 装置材料事業	100.00 (100.00)	役員の派遣と兼任
富士カーボン製造所株式会社(注)10	愛知県安城市	76.8百万円	製造 - 装置材料事業	100.00	役員の派遣と兼任、資金の貸付

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合(%)	関係内容
株式会社富士カーボン製造所(注)2、11	愛知県安城市	76.8百万円	製造 - 装置材料事業	100.00 (100.00)	役員の派遣と兼任
FUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V. (注)2、4、12	メキシコ サンルイスポ シ	151百万 メキシコペソ	製造 - 金属加工事業	100.00 (80.00)	役員の兼任と派遣、 資金の貸付(資本金 扱い)

- (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. 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。
3. 持分は100分の50以下であります。実質的に支配しているため連結子会社としたものであります。
4. 特定子会社であります。
5. UNIVERTICAL HOLDINGS INC.は、UNIVERTICAL LLC、及びUNIVERTICAL LLCの子会社であるUNIVERTICAL INTERNATIONAL (MAURITIUS) INC.、並びにその子会社であるUNIVERTICAL INTERNATIONAL (SUZHOU) CO.,LTD. 及びUNIVERTICAL INTERNATIONAL (HONGKONG) CO.,LTD.の発行済株式全てを取得し、統括運営する持株会社として当社100%出資で設立した連結子会社であります。
6. アルコニックス・エムティ株式会社は2016年2月12日に連結子会社化したマークテック株式会社の株式全てを保有する当社の中間持株会社であります。
7. マークテック株式会社は、当社の連結子会社で中間持株会社であるアルコニックス・エムティ株式会社が100%出資する連結子会社(孫会社)であります。また同社の連結子会社としてマークテック(上海)探傷設備有限公司、Marktec Korea Corporation、Marktec Asia Holdings Co., Ltd.、Marktec Corporation (Thailand) Co., Ltd.、Marktec Asia Co., Ltd.、及び本田工業株式会社があり、これら全てを中間持株会社の連結子会社としております。
8. アルコニックス・東北化工株式会社は2018年12月25日に連結子会社化した東北化工株式会社の株式全てを保有する当社の中間持株会社であります。
9. 東北化工株式会社は、当社の連結子会社で中間持株会社であるアルコニックス・東北化工株式会社が100%出資する連結子会社(孫会社)であります。また同社の連結子会社としてTohoku Chemical Industries (Vietnam), Ltd.があり、これらを中間持株会社の連結子会社としております。
10. 富士カーボン製造所株式会社は2019年2月4日に連結子会社化した株式会社富士カーボン製造所の株式全てを保有する当社の中間持株会社であります。
11. 株式会社富士カーボン製造所は、当社の連結子会社で中間持株会社である富士カーボン製造所株式会社が100%出資する連結子会社(孫会社)であります。また同社の連結子会社として富吉炭素股份有限公司、富士炭素(昆山)有限公司、Mauritius FCT International CO.,Ltd.、広州福集電気工業有限公司及び富士カーボン(ベトナム)有限会社があり、これら全てを中間持株会社の連結子会社としております。
12. FUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.は当社20%及び当社の連結子会社である株式会社富士プレス80%出資で設立した当社グループにおける連結子会社であります。
13. 当社は2020年1月28日開催の取締役会において、当社の連結子会社である平和金属株式会社を当社の完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、同年3月11日の効力発生日をもって同社の創業家一族が保有する同社株式21.65%の全てを取得し、当社の完全子会社といたしました。
14. 上記の他、ケイ・マック株式会社、広東創富金属制造有限公司の各社を当社グループの持分法適用関連会社としております。
15. アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社については、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	26,153 百万円
	(2) 経常損失	644 百万円
	(3) 当期純損失	596 百万円
	(4) 純資産額	3,910 百万円
	(5) 総資産額	8,745 百万円

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2020年3月31日現在

セグメントの名称	従業員(人)
商社流通-電子機能材事業	89 (9)
商社流通-アルミ銅事業	269 (17)
製造-装置材料事業	1,327 (45)
製造-金属加工事業	811 (188)
全社(共通)	56 (3)
合計	2,552 (261)

- (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んでおります。)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を含んでおります。)は、年間の平均人員を()内の外数で記載しております。
2. 従業員数が前連結会計年度に比べ113名増加したのは当連結会計年度に、FUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.を連結子会社化したことによるものであります。

(2) 提出会社の状況

2020年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
159 (8)	43.1	11.6	9,170

セグメントの名称	従業員(人)
商社流通-電子機能材事業	35
商社流通-アルミ銅事業	68 (6)
製造-装置材料事業	-
製造-金属加工事業	-
全社(共通)	56 (3)
合計	159 (8)

- (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んでおります。)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を含んでおります。)は、年間の平均人員を()内の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) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、「非鉄金属の取引を通じて、新たな価値を創造し、社会の発展に貢献します」を企業理念としており、「新たな素材へ」「新たな市場へ」「新たなサービスへ」「新たな分野へ」をモットーに掲げ、法令・企業倫理を遵守し、公明正大かつ透明性の高い経営を行いながら、一方で株主、取引先、従業員、地域社会との良好な関係を維持しつつ、地域社会に留まらず世界から信頼される企業を目指すべく活動を行っております。

(2) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループをとりまく事業環境は、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大にまだ収束がみられず、この影響に伴うサプライチェーンの停滞、需要の落ち込み、為替並びに資源価格の変動等により景気の下振れリスクが強まり、内外経済は厳しい状況が続くものと見込まれます。また国内経済についても新型コロナウイルス感染症拡大により政府の事業活動、移動制限要請等が国内産業に影響を与え、一時的に景気は後退する可能性があります。このような環境において、当社グループにおいては次世代通信規格(5G)の本格的な普及に伴うインフラ整備需要、及び新型コロナウイルス感染拡大防止対策から派生した勤務形態への制限、働き方の変化の潮流はパソコン、通信機器などの需要増を引き起こす機会を生み出し、半導体、電子部品需要は今後も当面の間増加し、当社グループの業績は製造セグメント、商社流通の電子材料関連を中心に中長期的には伸長するものと見込まれます。一方、新型コロナウイルス感染症の拡大が長引き、世界各国でのロックダウン、事業活動並びに移動制限が延長される場合、為替・資源価格、及び自動車を中心とする輸送機器関連需要に影響を及ぼし、主要需要先との取引減少、サプライチェーンの混乱による仕入先や当社グループ各社の事業停滞等が予想されることから、引続き動向を注視する必要があります。当社グループといたしましては新型コロナウイルス感染症の感染拡大による事業リスクを最小限にとどめるべく、調達手段の多様化、テレワーク・遠隔勤務に備えたBCPプランの策定等の施策を推進しております。

(3) 当面の対処すべき課題の内容等

当社グループは中期経営計画において次に掲げる経営方針を全体戦略として位置づけ、連結ベースでの企業価値向上と持続的成長を目指してまいります。そのため数値化した具体的な経営目標を設定し、5つのアクションプランを積極的かつ大胆に実行することで目標の達成に努めてまいります。

(経営方針)

アルコニックスグループは、企業価値を更に高めるため、次の方針を掲げ、「商社機能と製造業を融合する総合企業」を目指します。

業容拡大のため川上、川中、川下のM&Aの推進、及び新規事業投資案件の発掘・推進に努めます。特に製造業のM&A及び事業投資にプライオリティを置き、収益における製造業部分の比率を高めます。

日本企業が世界をリードする電子・機能材分野にて、その原料となるレアメタルの取扱いを含め、更なる業容拡大を目指します。

アルコニックスグループの商いの基盤を成すアルミ・銅分野の維持・拡大に努めます。

環境問題に対応した国内外でのリサイクル分野の強化を図ります。

海外ネットワークをさらに充実させ、顧客のニーズに応えるとともに、地場取引や三国間取引を増やすべく商社機能を発揮します。

(経営目標)

連結ベースでの企業価値向上と持続的成長により経常利益100億円、時価総額1,000億円企業を目指します。

今中期経営計画利益目標

連結経常利益：2022年度 87億円超 (2020年度見通し 40億円)

連結純利益：2022年度 60億円超 (2020年度見通し 24億円)

経営指標

株主資本利益率(ROE)：13~15%程度

ネットDEReshio：1.0~1.3倍程度

投資計画

3年間で250~300億円 対象：M&A(現在検討中の案件を含む)、事業投資、設備投資等

(アクションプラン)

営業収益力の強化

- ・従来型の商社の枠組みを越え、M&Aや事業投資により製造セグメントの事業拡充を図り、商社機能との融合、及び製造セグメント内の企業間シナジーより営業収益力の飛躍的向上を目指します。
- ・当社グループのここ数年の躍進の原動力となった3つの事業分野、すなわち電子部品関連分野、半導体関連分野、自動車関連分野という成長分野における取組を引き続き強化します。

- ・結晶材料、金属粉末、液晶や電池用材料、半導体周辺素材、機能化学品等、次世代自動車や移動通信システム（5G）の普及、及びさらなるAIやIoTの深化に欠かせない電子材料と電子部品分野での取組を強化いたします。
- ・IoTの深化に伴い、半導体実装装置を含む半導体製造装置の需要はさらに成長を続けるものと予測されます。この分野の素材調達は商社流通セグメントにおいて、また部品加工と供給は製造セグメントにおいて、セグメントを横断する連携を深めながら取組を強化します。
- ・自動車の電装化、Power Trainの多様化に伴い、素材、部品等の構成が変化をとげております。これら変化をキャッチアップし、それぞれのセグメントにおいて関連の商品への取組を強化します。
- ・自動車の素材については、燃料電池車（FCV）、電気自動車（EV）、ハイブリッドカー等の更なる開発やCASEの浸透に向けた各種素材の取扱いを拡大していきます。
- ・環境対応に関連した分野において投融資を絡めて事業の強化を図ります。アルミ・銅スクラップの国内ヤードオペレーションに加え、ベースメタルからレアメタル・レアアースまでを含むリサイクル事業のグローバル展開を推進いたします。
- ・当社の海外子会社を基点として、現地進出の日系企業及び現地企業との地場取引の拡大を図る他、三国間取引を拡大し、グローバル展開による連結経営での収益拡大を目指します。さらに海外ネットワーク充実のため、インド等で海外拠点の設立を推進いたします。

投融資案件の推進

短期間での業容拡大に有効なM&A、新たな商流を創出するための装置材料事業並びに金属加工・販売事業への投融資、及びリサイクルを含む資源確保の為に投融資を重点施策として国内外で推進いたします。

(2020年度実施予定)

- ・製造業への出資、M&Aの推進。特に製造子会社の機能補完、業容拡大に寄与する製造子会社自身による中小製造業へのM&Aを推進。
- ・製造子会社における設備拡張投資（株式会社大川電機製作所、大羽精研株式会社、UNIVERTICAL LLC、株式会社富士プレス、東海溶業株式会社、マークテック株式会社、東北化工株式会社、株式会社富士カーボン製造所）。
- ・その他M&Aの推進（川上：製造業以外のリサイクルセンター等を含む／川中：商社／川下：問屋、小売り）。

(2021年度、2022年度実施予定)

M&Aの推進（川上：製造業・リサイクルセンター／川中：商社／川下：問屋、小売り）。

(設備投資計画)

当社グループの製造子会社を中心に、投資効率を優先した生産設備増設等を計画・推進。

財務体質の強化

- ・収益力の強化により、自己資本比率の向上など財務比率の改善を図ります。
- ・資金調達手段の多様化をさらに進め、流動性の確保と資金コストの軽減を図ります。
- ・運転資金の適正化に努め、純現金収支（フリーキャッシュフロー）の黒字化定着を目指します。

人的資源の強化

- ・上場会社として新卒、中途採用双方にて積極的に優秀な人材の採用を目指します。
- ・M&AにおけるPMI（Post Merger Integration）に必要な弁護士、会計士、税理士等の資格保有者の採用をさらに推進し、グループガバナンス体制の充実を図ります。
- ・適材適所と社内教育の充実による人的効率のアップを図ります。
- ・当社の人事理念であるProfessional, Challenging, Cooperativeな人材の育成を目指します。

インフラ整備及び内部統制の充実・強化

- ・BIの導入を含め基幹システムのより有効な活用により、スピード感のある経営と内部統制の充実を目指します。
- ・当社グループ会計制度を整備し、レベルアップを図ります。
- ・子会社・関係会社の増加・多様化に対応した管理体制の強化を図ります。
- ・自然災害や感染症等を想定したテレワーク・遠隔勤務に備えたBCPプランの策定・充実を図り、同時にシステムイノベーションを検討してゆきます。
- ・適時開示体制について、更なる徹底を図るため社内教育などで浸透を図ります。

2【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業展開上のリスク要因となる可能性があると考えられる主な事項を記載しております。また、必ずしも事業上のリスク要因に該当しない事項につきましても、投資判断あるいは当社グループの事業活動を理解する上で重要であると考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から記載しております。当社グループはこれらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。当社株式に関する投資判断は、本項記載事項及びそれ以外の記載内容も併せて、慎重に検討した上で行われる必要があると考えます。また、以下の記載は当社株式への投資に関連するリスクすべてを網羅するものではありませんのでご留意下さい。

なお、本項中の記載内容については、特に断りが無い限り本有価証券報告書提出日現在の事項であり、将来に関する事項は同日現在において当社が判断したものであります。

(1) マクロ経済環境の影響による業績変動のリスク

当社グループのビジネスは、国内における商品売買をはじめとして、輸出入・三国間による貿易取引等、多様な商取引形態を有し、非鉄金属製品の輸出入及び国内取引における仲介事業に加えて、非鉄金属の資源・素材原料の調達から商品の販売にわたる幅広い事業を展開しています。世界的あるいは特定の地域の景気減速は、商品、素材原料の流通量の減少と価格の低下、個人消費や設備投資の低下をもたらします。特に日本及びアジアの景気減速は、当社グループが取扱う商品に対する需要動向に影響が大きいことから、当社グループの事業、財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 商品の販売形態にかかるリスク

当社グループは、商社流通セグメントにおいて、アルミニウム、銅、チタン、バルブ等の非鉄金属製品、電子材料及び非鉄原材料、レアアース等レアメタルの直送（出合）取引及び在庫取引を行っております。

直送（出合）取引は、当社グループが需要家の注文をメーカーに繋ぐ販売形態であり、商品は、需要家とメーカーとの間で合意された価格、数量、納期等の取引条件に基づき、メーカーより需要家に直接納入されます。この取引は、当社グループの主たる販売形態であるため取扱金額は多額であります。当社グループで在庫リスクを負担しないことから、在庫取引と比較して相対的に利益率が低い販売形態であります。

一方、在庫取引は、大半が需要家の依頼により当社が在庫を保有する取引であり、当社は在庫リスクを負いません（売り契約のある在庫取引）、一部の在庫取引では当社グループが予め不特定多数の需要家からの一定期間内の注文を想定して在庫を保有する販売形態であり（売り契約のない在庫取引）、商品は、メーカーから当社グループの倉庫に納入され、需要家からの注文を受けて当社グループより需要家に納入いたします。銅管、金属珪素、マグネシウム及びアルミ原料等の汎用仕様非鉄金属製品、素材、レアアース等レアメタルにおいて生じる販売形態であり、取扱金額は売り契約のある在庫取引に比べて少額となりますが、当社グループが在庫リスクを負担することから、相対的に利益率が高い販売形態であります。

上記の直送（出合）取引において当社グループは、主としてメーカーにとっての与信機能及びメーカーと需要家双方が希望する代金決済機能を果たしております。この取引では、商品はメーカーから需要家へ直送されるため、新規取引開始時の確認などの特別な場合を除き、商社が商品の現物を直接確認することはありません。当社グループでは、原則として需要家からの商品受領報告があることをメーカーへの支払条件とすることで、需要家からの支払が受けられない恐れのある商品の仕入・債務認識のリスクを回避しております。しかしながら当社が関与した取引について、メーカーの出荷認識や品質認識などにおいて需要家と認識の相違や齟齬が生じた場合には、当社グループにおいてその内容や発生原因を確認の上調整し、双方の合意を得る役割が生じることがあります。さらにメーカーと需要家双方の認識の相違が調整されない場合に紛争もしくは係争となる可能性があり、取引の当事者として解決のために負担する費用、金銭の支払が当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

(3) 相場変動が与える業績への影響に対するリスク

非鉄市況の変動に起因するリスク

当社グループの主要取扱商品であるアルミニウム、銅等の非鉄金属の価格は国際市況によって変動しております。当社グループにおいては合意された取引条件をもとにメーカーと需要家を繋ぐ直送（出合）取引及び売り契約のある在庫取引が主体であるため、価格変動リスクは需要家またはメーカーが負担するシステムとなっており、基本的には非鉄金属市況変動には直接影響されにくい事業構造となっております。

しかし、銅管、金属珪素、マグネシウム及びアルミ原料等の汎用仕様非鉄金属製品、素材、レアアース等レアメタルにおいて一部当社のリスク負担による売り契約のない在庫取引においては市況変動の影響を受ける可能性があります。当連結会計年度の当社グループのセグメント別業績のうち、レアメタル、レアアースを主要取扱品としている電子機能材セグメントは市況の低迷を受け、売上高は前期比17.9%減少の68,950百万円、セグメント利益は88.8%減少の80百万円と大幅な収益ダウンとなりました。当社グループといたしましては、当該リスクを回避するべく、市況の影響を極小化するための適時適量の購買、在庫の圧縮、販売価格への転嫁等に努めておりますが、市況が短期的に大幅に変動した場合には、当社グループの連結損益の悪化、たな卸資産の帳簿価額下落等、財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

為替相場の変動に起因するリスク

当社グループが行う外貨建決済の貿易取引（日本からの輸出・日本への輸入及び三国間取引）と、海外子会社等の業績及び財務状況の当社の連結決算への反映は、為替相場の変動の影響を受けることがあります。

当社グループでは、当該リスクを回避するべく為替リスクが帰属する外貨建取引について、原則として為替予約により取引金額を確定することで為替相場の変動による期間業績への影響の抑制を図っておりますが、為替相場の変動の影響を完全に排除することはできません。

金利変動に起因するリスク

当社グループは、取引先に対する信用供与に伴う資金立替え及び顧客のための在庫保有、また子会社の設立及び運営を含む投融資等の必要資金の多くを金融機関等からの借入金で賄っております。

当社グループといたしましては、受取手形の流動化等により有利子負債の圧縮に努めるとともに、キャッシュ・マネジメントの効率化による金融コストの低減、金利上昇時には増加金融コストの顧客への転嫁等を図ることで当該リスクを回避する手段を講じておりますが、金融情勢の急変及び当社グループの信用の低下等により完全に金利変動による影響を排除できない場合には、当社グループの連結損益の悪化、有利子負債の増加等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(4) 現行の取引関係が変化するリスク

日本では非鉄金属メーカーから需要家までの商品流通に、取扱商社が介在するのが一般的であり、メーカー毎や需要家毎に特定の商社が継続して取引することが慣行となっております。商社は取引に介在することにより貿易事務、需要家とメーカー双方の決済条件の充足等の機能を提供しておりますが、この取引形態は将来にわたって継続する保証はありません。そのためメーカーと需要家とが直接取引することとなった場合には、商社は介在の機会を失い、商権及び収益を失う可能性が考えられます。

また、メーカーや需要家の統合が起きた場合には、統合後のメーカーや需要家に対して統合前の複数の流通ルートが競合することになります。当社グループは商社として機能を発揮しメーカーと需要家相互にメリットが出せる提案を行ってまいります。メーカー側や需要家側の業界再編により非鉄金属業界の事業環境に大きな変化が生じた場合には、商権喪失に伴う減収による連結損益の悪化等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(5) 在庫保有に対するリスク

当社グループは、特定の取引先と売り契約を結んで在庫として保有する特定仕様が在庫があります。このような商品は、需要家とメーカーと当社グループが、予め商品仕様、供給数量、価格条件等を合意しておくため、通常においては商品が販売できないリスク及び市況の変動の影響を受けるリスクは低いものであります。しかしながら、需要家の倒産など履行に障害が生じた場合には、特定仕様商品であるために当初の価格での転売が困難となり、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループでは不特定多数の需要家向けの銅管、ガリウムメタル、金属珪素、マグネシウム及びアルミ原料等の汎用仕様非鉄金属製品・素材、レアアース等レアメタルの一部において取引を見越して売り契約のない在庫を保有しており、販売価格は市況の変動による影響を受けることがあります。そのため当社グループでは当該リスクを回避するべく相場の動向に十分な留意を払いつつ在庫数量の圧縮や適時に販売価格の改定を行うことにより収益の確保を図っております。しかしながら、当社グループの予測を上回るような大幅な価格下落が生じること、あるいは販売価格の改定等が遅れた場合、連結売上高の減少、たな卸資産の帳簿価格下落等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 営業活動によるキャッシュ・フローの変動について

当社グループの営業活動において、輸出取引では輸送中の商品、輸入取引では未着商品が、各々の取引条件によっては期末時点のたな卸資産の増減に影響する可能性があります。

また、輸入取引の増加は、国内取引との比較で仕入債務回転期間が短縮される傾向があり、仕入債務の減少につながる可能性があります。

当社グループの営業活動によるキャッシュ・フローの実績は、当連結会計年度は9,091百万円の増加、前連結会計年度は5,279百万円の増加となっております。当連結会計年度は税金等調整前当期純利益が減少した一方で、売上債権並びにたな卸資産が減少したことから営業活動によるキャッシュ・フローがプラスとなった結果、前期に比べ3,811百万円の増加となりました。

今後も市況の変動や需給のバランス等により当社グループの期末の売上債権残高、たな卸資産残高、及び仕入債務残高が前年期末との比較において変動した場合には、営業活動によるキャッシュ・フローが大きく変動する可能性があります。

(7) 販売先の信用リスク

当社グループは、国内・海外に有している多数の販売先に対して独自の評価基準による与信限度枠を設け信用状態の把握・管理をする等適切な対処をすることでリスクの低減に努めておりますが、それにもかかわらず破綻や倒産等により売上債権等が回収困難となった場合、貸倒の増加による連結損益の悪化並びに貸倒引当金の追加計上等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(8) 仕入先の契約履行能力に係るリスク

当社グループは国内・海外に有している多数の仕入先において、新規取引開始時もしくは多額かつ長期の仕入契約を締結する場合、契約した商品の供給が条件どおり履行されない等、取引上の事故の予防を目的として経営状況の調査・取引関係の変化等を把握・管理しております。しかしながら仕入先の破綻や倒産等により契約不履行となった場合、当社グループが販売先に対して納品責任を果たすために当社グループは別の取引先による別の取引条件で商品を仕入れることが必要となる場合があり、当該リスクの顕在化により連結損益の悪化等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 特定の仕入先への依存に係るリスク

当社グループは主力取扱品であるアルミ及び銅等の製品を株式会社神戸製鋼所グループより仕入れており、同社グループからの仕入高に占める割合は9.2%となっております。また同社グループは2020年3月31日現在、当社発行済株式総数の4.94%を所有しております。当社グループは今後も緊密な情報交換と連携に努めながら良好な関係を保ちつつ取引を行ってまいります。将来的に同社グループとの取引関係において変化が生じた場合は当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 特定の供給国による輸出政策変更に係るリスク

当社グループが取扱うチタン、タングステン、モリブデン、タンタル、レアアース等レアメタルの主要産出国は中国、ロシア、カザフスタン等と偏在性があり、これらの国々のサプライヤーから長年にわたり購入をしております。

これらの国々が将来的に輸出政策を変更して、同産出品の課税や輸出制限の強化、または禁止措置等が実施された場合、従来通りの仕入が困難となることが想定されます。当社グループは万が一の場合に備えて原産地ごとのカンントリーエクスポージャーを定期的にモニタリングしつつ、仕入先や取引形態の多様化、代替候補先検討等を講じておりますが、当社グループの予想を超える政策の急変等が生じた場合、供給責任が果たせないことに伴う売上減少等の損益悪化等、財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(11) 金融市場の逼迫等により資金調達が困難となるリスク

当社グループは事業資金を金融機関からの借入や受取手形の流動化によって調達しております。また今後の金利上昇に対応するため、従来の短期借入金を長期借入金や社債にシフトをする等、金融市場の影響によるリスクの分散に努めておりますが、当社グループの予想を大幅に超えるような金融情勢の急変により金融市場が逼迫した場合、あるいは当社グループの信用が低下した場合には資金調達が制約されるとともに当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(12) カントリーリスクの高い国における顧客との取引に関するリスク

当社グループは、貿易または海外投融資の相手国の政策変更、政治・社会・経済環境等の変化により、債権または投融資の回収が不能または困難になるリスクを有しております。その対策として、外部格付機関の格付けをもとにカンントリーリスクの高い国を指定し、リスクの把握とともに合理的な範囲でリスク回避を講じていますが、相手国の輸出入規制が変更された場合等においては、契約条件の変更や契約解消の可能性があります。また、相手国の政策変更や外貨事情等により相手国政府が対外送金を停止した場合、代金または投融資が回収できない事態となり、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

(13) コンプライアンスリスク（法的規制及び法律遵守）

当社グループは国内での営業取引のみならず、外国企業との輸出入取引及び三国間貿易を行っている関係上、日本及び諸外国の法令等による諸規制を遵守しております。当社グループが事業活動において受ける法令等による諸規制の主なものは独占禁止、不正取引規制、環境保護、為替管理、関税及びその他の租税、輸出入活動（国家安全保障上の規制を含む）に係るもので、免許・届出・許認可等が必要とされているものも含まれます。具体的には輸出貿易管理令に基づく特別一般包括輸出許可、建設業法に基づく特定建設業の許可、及び大阪府金属くず営業条例に基づく許可を受けており、また毒物及び劇物取締法に基づく毒物劇物一般販売業・輸入業の登録、並びに麻薬及び向精神薬取締法に基づく輸出業者業務届を行っております。

また、当社グループでは海外（タイ、香港、米国、中国、ドイツ、マレーシア、台湾、ベトナム、シンガポール、韓国）で現地法人を設立し事業を行っております。一般的に、海外に現地法人を設立して事業運営する場合には、当該国での特異な法令の存在または法令の欠如、法令の予期しえない解釈、法規・規制の新設や改訂等によって、法令遵守のため当該現地法人の負担が増加するリスクがあります。そのため国内外の法令等の遵守並びに運用状況・改訂動向に関する情報収集には万全を期しており、社内ではコンプライアンス委員会を設け、規程の完備や社内での啓蒙及び教育の徹底を推進しておりますが、それにもかかわらず関連法規の大幅な変更、予期しない解釈の適用等が実施された場合、または法律及び諸規制を遵守することができなかったため、当社グループが債務を負うことや、免許・届出・認可等の取消し等一定期間の停止を含む罰則の適用を受けること、その他事業の中断を含む公的命令を受けたために、その後の事業の継続の障害となり、信用の低下を被る事態に陥った場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(14) 製造物責任に関するリスク

当社グループは原材料を取引先であるメーカーに納入し、メーカーがそれらの原材料を使用して製品を製造しております。それらが最終製品となり、一般消費者に渡り消費者が何らかの被害を被った場合には、通常は製造業者が責任を負うこととなりますが、当社グループも輸入業者でかつ国内取扱業者であることを原因として責任を負う可能性があります。当社及び国内子会社は製造物責任賠償保険を付保しておりますが、保険金額でカバー不能な損害賠償責任が発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(15) 訴訟等に関するリスク

当社グループの営業活動において、不測の事態により国内外における訴訟や仲裁等の法的手続きの対象となる可能性があります。これら法的手続きの結果のいかんにより、当社グループにおいて信用毀損が生じる場合があります。これにより当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(16) 投資等が業績に影響を及ぼすことに関するリスク

当社グループは、国内外の連結子会社、及び合弁事業や投資企業等を多数保有しており、現在更なる事業の拡充や投融資案件を推進しておりますが、期待した成果が上がらず、または事業そのものの頓挫、グループ会社における経営管理面にて発生する法務、会計、コンプライアンス上の諸問題に対する対応、撤退や縮小により損失が発生した場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

のれんの取得に関するリスク

当社が業容拡大のため株式取得（M & A）や事業譲受を受ける場合に取得したのれんは、将来の超過収益力として無形固定資産に計上し、会計方針に基づき効果が発現する期間の5年間または10年間で定額法により償却を行っておりますが、その後、のれん計上の対象となった連結子会社または事業において、取引先の方針変更等で取引関係が全部または部分的に消滅、または取引先の与信リスクが増加した場合等、当社の判断において取引継続を断念すること等により本来想定していた収益計画が恒常的に下回る場合、本来の収益力に見合った価値まで減損損失を認識する可能性があります。当社は2020年3月末現在における連結財務諸表の無形固定資産に3,120百万円のものれんを計上しておりますが、上記の事象が発生した場合、のれんの減損処理に伴う当社グループの損益悪化等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

子会社及び関連会社への出資

当社は、子会社の設立や取得、合弁事業への投資については、十分な事前調査を実施した上で実行しておりますが、それにもかかわらず、当初期待したとおりの成果が上がらず、事業そのものが頓挫、グループ会社における経営管理面にて発生する法務、会計、コンプライアンス上の諸問題に対する対応、あるいは長期にわたり業績が低迷し、撤退や縮小、出資の減損処理が必要となる可能性があります。また、既に投資している事業会社に対して、将来、増資や貸付・保証等の信用供与を行う必要が生じ、資金負担が当初の投資額を上回る可能性があります。当社グループは当連結会計年度末現在、流通子会社18社、製造子会社28社、計46社で構成されており、当社は連結子会社への経営管理体制の定期的なモニタリングを実施し適宜、会計面、コンプライアンス面を中心とした指導を行うことでリスクの軽減に努めておりますが、これらのリスクが顕在化した場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

株式の保有などに伴う株価変動リスク

当社グループは、取引先を中心に市場性のある株式を保有しておりますので、株価の変動により財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。また非上場株式についても投資先の業績が低迷し減損処理の必要性が生じた場合には、同じく当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。このため、当社は保有株式については、各投資先企業の業績や財務状況並びに取引状況等を精査し、継続して保有することが適切か、また保有する便益がリスクに見合ったものかどうか、リスク管理委員会において十分な討議を経た後、取締役会にて縮減を含めた保有継続の可否を判断しております。

子会社の設備投資

当社は現在、メーカーに対するM & Aを積極的に進めており、グループ内における製造分野を強化することにより、新たな商流の創出を推進しております。子会社化したメーカーは、取引先のニーズに応えるため継続的な設備投資を行っており、当連結会計年度に生産設備を中心とした3,528百万円の設備投資を行いました。今後も当社中期経営計画の設備投資方針において投資効率を考慮した設備投資を推進いたします。しかしながら、設備投資完了後において、国内外における景気動向により需要が大幅に変動した場合、生産設備の稼働率が減少し、当初予定していた生産計画通りに進まず、投資額の回収が困難になる場合があります。このほか既存設備の陳腐化、老朽化により修繕、廃棄等により多額の資金負担が発生する場合、予期せぬ運転資金の減少、減損損失の発生に伴う当社グループの損益悪化等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(17) 長期性資産の減損損失に関するリスク

当社グループは、有形固定資産、のれん等の長期性資産の連結貸借対照表計上額について、当該資産の公正価値が資産の帳簿価額を超過しているかどうか定期的に検討しておりますが、当該資産が生み出す将来キャッシュ・フローが悪化した場合は減損損失を認識することが考えられます。特に当社グループでは製造子会社が多く、生産設備を保有しており、キャッシュ・フローの悪化に伴う減損損失を認識した場合、有形固定資産の使用価値毀損、並びに当社グループの損益悪化等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(18) 情報システム・情報セキュリティに関するリスク

当社グループは、情報システム部を中心にネットワークインフラの整備や、社内情報共有システムの導入及びネットワークセキュリティに関する対策等を進めております。また更なるネットワーク環境と堅固なセキュリティ体制の構築を進めておりますが、外部からの不正アクセスやウイルス感染による個人情報を含めた情報資産の漏洩や予期せぬ障害により、情報システムが正常に稼動しない事態が発生した場合には、取引の中断等の営業活動への支障等、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(19) 新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴う当社グループへの影響について

新型コロナウイルス感染症（以下、本感染症）の影響に関して、当社グループは現時点では、厳重な対策を実施した上で事業活動を継続しております。

本感染症は経済、企業活動に広範な影響を与える事象であり、また、今後の広がりや収束時期等についての統一の見解がなく、現時点で当社グループにおける業績への影響を見通すことは極めて困難であります。調達手段の多様化、テレワーク・遠隔勤務に備えたBCPプランの策定等、事業リスクの最小化に向けた施策を推進しております。しかしながら本感染症の感染拡大に伴う事業活動の制限等が長期化し、内外経済活動並びに需要への影響が想定以上に広がりを見せた場合、主要需要先との取引減少、サプライチェーンの混乱による仕入先や当社グループ各社の事業停滞等が予想され、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

また、当社の中期経営計画は1年ごとに更新するローリング方式を採用しており、2021年3月期を初年度とする中期経営計画については、2020年3月期連結経営成績における特に第4四半期業績推移、及び本感染症の影響による主要取引先の事業環境、各国のロックダウン・事業活動制限に伴うサプライチェーンの状況、及び主要産業の一時的な需要減少を考慮し算出された予想数値で策定しております。その計画数値につきましては「第2事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (3) 当面の対処すべき課題の内容等」をご参照ください。

なお、将来において、これらの見積り及び仮定とは異なる結果となる可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

業績等の概要

(1) 業績

当連結会計年度における世界の経済環境は、米中間の貿易摩擦や中国経済の減速、英国のEU離脱、当連結会計年度末にかけての新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大の影響により景気は急速に後退いたしました。

我が国の経済は雇用所得の改善が底堅く推移しておりましたが、期後半以降は消費税率引上げの消費マインドへの影響、企業収益並びに輸出の伸び悩みに加え、新型コロナウイルス感染症の感染拡大による世界各国の事業活動停止、需要急減が実体経済に影響を与え、先行き不透明感が強まりました。

当社グループを取巻く関連業界である自動車においてはEV化、電装化、軽量化といったトレンドが多角的に進行してはいるものの、米中間の貿易摩擦の長期化による海外経済の減速を受け需要は全般的に減少いたしました。これに加えて新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大により期末にかけて、金属の需要が急減いたしました。また、半導体・電子部品関連では、IoT、AI等におけるデータ量の増加や自動車の電装化進行による業界を横断した市場の拡大傾向は続くものの、スマートフォン並びに半導体製造装置向け需要は一部堅調に推移した部分もあるものの全般的にみれば低調でありました。

このような経済環境のもと、当社グループにおいては、金属加工分野における製造子会社の業績が連結業績に貢献いたしました。商社流通における電子材料、自動車関連部材を中心とした取扱い並びに装置材料事業における出荷が伸び悩み、売上高は前期に比べ減少いたしました。利益面においては当社グループ会社におけるメキシコ事業再構築の一環として現地合併事業を解消したことに伴う関係会社株式売却益を特別利益に計上した一方で、上記減収要因の他、レアメタル等一部の在庫においてたな卸資産評価損を計上したことにより、営業利益、経常利益、及び親会社株主に帰属する当期純利益は前期に比べ減益となりました。

この結果、当連結会計年度における連結経営成績は、売上高232,242百万円（前期比9.8%減少）、営業利益5,176百万円（同17.3%減少）、経常利益5,416百万円（同13.4%減少）、親会社株主に帰属する当期純利益3,617百万円（同9.8%減少）となりました。

当連結会計年度におけるセグメントの業績は次のとおりであります。また、各セグメントの売上高は、セグメント間の内部売上高を含んでおります。

・ 商社流通 - 電子機能材事業

スマートフォン・タブレット端末向け部材は、顧客による在庫調整の終了等により取扱いは前期に比べ増加いたしました。また、二次電池関連部材並びに環境関連部材の需要は底堅く推移いたしました。一方、チタン・ニッケル製品の欧州向け輸取出引は前期に比べ微増にとどまりました。一方、レアメタル・レアアースについては、通期にかけて価格相場の下落、需要の停滞に加え、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大により取扱いは低迷いたしました。なお、一部のレアメタルの在庫に対してたな卸資産評価損の計上を余儀なくされたことにより、セグメント利益は大きく減少いたしました。

この結果、当セグメントにおける売上高は71,710百万円（前年同期比18.2%減少）、セグメント利益は80百万円（同88.8%減少）となりました。

・ 商社流通 - アルミ銅事業

製品分野においては、AI・IoTの普及や自動車の電装化・軽量化に伴う非鉄需要の増加トレンドに変化はないものの、長引く米中貿易摩擦による中国の景気後退により半導体関連の荷動きは低調に推移し、空調機器関連部材の取扱いも天候不順の影響により前期に比べ減少いたしました。また新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大を受け、特に自動車関連部材の荷動きが急減いたしました。

原料分野においては、当連結会計年度におけるアルミ・銅等の非鉄相場の低迷と景況感の悪化に加え、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大の影響により、主力のアルミ再生塊、黄銅棒の取扱いが減少いたしました。

この結果、当セグメントにおける売上高は118,586百万円（同11.3%減少）、セグメント利益は694百万円（同32.3%減少）となりました。

・ 製造 - 装置材料事業

めっき材料においては中国経済の減速による需要減少と市況下落の影響により、北米、中国の両拠点は共に出荷が低調でありました。次世代通信規格（5G）向けの素材の出荷は増加し収益も増加いたしました。ブレーキ摩擦材向けカシュー樹脂製品は、自動車関連の需要が弱含みであり、その収益は当初の計画を下回りました。一方、当連結会計年度より連結収益に取込んだ株式会社富士カーボン製造所の小型モーター向けカーボンブラシについては国内及び中国における自動車関連の需要減少により、同社グループの収益は当初の計画を下回りました。非破壊検査装置及びマーキング装置分野においては、国内の装置需要は堅調でしたが、海外法人において主要顧客向け探傷剤等消耗品の出荷が前期に比べ減少いたしました。

この結果、当セグメントにおける売上高は25,855百万円（同19.8%増加）、セグメント利益は403百万円（同33.7%減少）となりました。

・ 製造 - 金属加工事業

半導体実装装置向け研削加工部品は実装装置需要が期を通じて堅調に推移し、出荷は前期を上回りました。また、自動車向け金属精密プレス部品は新規受注並びに試作品を中心とした出荷が前期水準で推移いたしました。一方、精密切削加工部品は半導体製造装置等需要等が低迷し前期に比べ出荷は減少いたしました。なお利益面では増収による増益に加え持分法適用関連会社の持分法による持分法投資利益を計上し、セグメント利益は前期に比べ増益となりました。

この結果、当セグメントにおける売上高は22,428百万円（同7.1%増加）、セグメント利益は4,220百万円（同7.7%増加）となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ808百万円減少し、21,595百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

	キャッシュ・フローの状況
営業活動による キャッシュ・フロー	営業活動によるキャッシュ・フローは9,091百万円の増加（前期比3,811百万円の増加）となりました。主な増加要因は税金等調整前当期純利益5,813百万円、のれん償却を含む減価償却費等3,674百万円、たな卸資産の減少額3,504百万円、売上債権の減少額2,666百万円であります。また主な減少要因は仕入債務の減少額3,743百万円、及び法人税等の支払額2,242百万円であります。
投資活動による キャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フローは3,171百万円の減少（前期比7,599百万円の増加）となりました。主な減少要因は製造子会社を中心とした設備増強に伴う有形及び無形固定資産の取得による支出3,316百万円、関係会社株式等の売却に伴う投資有価証券の売却による収入1,803百万円、及び投資有価証券の取得による支出1,014百万円であります。
財務活動による キャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フローは7,993百万円の減少（前期比17,618百万円の減少）となりました。主な減少要因は長期借入金の純減少額2,462百万円、短期借入金の純減少額3,927百万円、配当金の支払額1,037百万円、自己株式の取得による支出283百万円、及び社債の償還による支出149百万円であります。

(3) 仕入及び販売の実績

仕入実績

当連結会計年度の仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	仕入高(百万円)	前年同期比(%)
電子機能材事業	62,041	73.0
アルミ銅事業	110,151	88.5
装置材料事業	14,422	96.1
金属加工事業	10,479	111.1
合計	197,095	84.3

(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. 金額は実際仕入価格によっております。

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	販売高(百万円)	前年同期比(%)
電子機能材事業	68,950	82.1
アルミ銅事業	115,283	87.8
装置材料事業	25,728	120.0
金属加工事業	22,279	107.6
合計	232,242	90.2

(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. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3. 最近2連結会計年度において総販売実績販売比率が10%を超過する販売先はありません。

経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日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) 重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成に当たって採用している重要な会計方針は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 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)」に記載しております。

この連結財務諸表の作成に当たりましては、相当程度の見積りが必要となる事項につきましては、合理的な基準に基づき、会計上の見積りを行っております。これらの見積りについては、継続して評価し、必要に応じて見直しを行っておりますが、見積りには不確実性が伴うため、実際の結果はこれらと異なる場合があります。

特に以下項目は、経営者の会計上の見積りの判断が連結財務諸表に重要な影響を及ぼすと考えております。

なお、新型コロナウイルス感染症の影響等に関しましては、不確実性が大きく将来事業計画等の見込数値に反映させることが難しい要素もありますが、期末時点で入手可能な情報を元に検証等を行っております。

(繰延税金資産)

企業会計上の資産または負債の額と課税所得計算上の資産または負債の額に相違がある場合には、「税効果会計に係る会計基準」に基づき繰延税金資産・負債を計上しております。繰延税金資産の回収可能性を評価するに際して、将来の課税所得を合理的に見積っております。繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存しますので、将来の経営環境の変化等により課税所得の見積額が修正された場合には、繰延税金資産が減額される可能性があります。

(減損会計)

当社及び国内連結子会社につきましては、原則として報告セグメントを基礎として、海外連結子会社につきましては、会社毎にグルーピングを行っております。地価の下落等により減損の対象となった固定資産については、資産または資産グループの帳簿価額が回収可能価額を下回った差額を、減損損失として計上する必要が生じます。

当社グループは、のれんに関して効果の発現する期間の5年間または10年間で定額法により償却を行っておりますが、その後、のれん計上の対象となった連結子会社または事業において、本来想定していた収益計画が恒常的に下回る場合、本来の収益力に見合った価値まで減損損失を認識する必要が生じます。

(2) 当連結会計年度の経営成績の分析

・財政状態

流動資産

当連結会計年度末における流動資産は95,426百万円であり、前連結会計年度末比8,804百万円の減少となりました。主な内訳はたな卸資産の減少3,574百万円、受取手形及び売掛金の減少2,893百万円、現金及び預金の減少846百万円であります。

固定資産

当連結会計年度末における固定資産は39,036百万円であり、前連結会計年度末比584百万円の減少となりました。主な内訳は、製造子会社2社の連結子会社化、その他製造子会社における設備増強による有形固定資産の増加2,100百万円並びに償却による無形固定資産の減少1,053百万円、及び長期貸付金の減少による投資その他の資産の減少1,632百万円であります。

流動負債

当連結会計年度末における流動負債は65,533百万円であり、前連結会計年度末比9,389百万円の減少となりました。主な内訳は短期借入金の減少4,139百万円、支払手形及び買掛金の減少3,806百万円、1年内返済予定長期借入金の減少1,213百万円、及び未払法人税等の増加125百万円であります。

固定負債

当連結会計年度末における固定負債は27,652百万円であり、前連結会計年度末比1,602百万円の減少となりました。主な内訳は長期借入金の減少1,257百万円であります。

純資産

当連結会計年度末における純資産は41,277百万円であり、前連結会計年度末比1,603百万円の増加となりました。主な内訳は利益剰余金の増加2,532百万円、その他有価証券評価差額金の減少322百万円、及び為替換算調整勘定の減少378百万円であります。

・経営成績

売上高

売上高については、国内外の製造子会社が増収を確保した一方で、商社流通における電子材料、自動車関連部材を中心とした取扱いが落込み、減収となりました。取扱品別でみると、商社流通では、電子材料向けレアメタル・レアアース、アルミ圧延品、及びアルミニウム再生塊等の非鉄原料等の取扱いが前期に比べて減少いたしました。一方、製造では半導体実装装置向け研削加工部品、自動車向け金属精密プレス部品、及び当連結会計年度より加わった小型モーター用カーボンブラシの出荷が増加した一方で、めっき材料、精密切削加工部品、及び非破壊検査/マーキング関連の出荷が低迷いたしました。

この結果、当連結会計年度における売上高は、前期比9.8%減少の232,242百万円となりました。

売上総利益

商社流通における減収により、当連結会計年度における売上総利益は前期比3.0%減少の18,622百万円となりました。

販売費及び一般管理費

連結子会社の増加に伴い、当連結会計年度における販売費及び一般管理費は前期比3.8%増加の13,445百万円となりました。

営業利益

上記の結果、当連結会計年度における営業利益は前期比17.3%減少の5,176百万円となりました。

営業外収益、営業外費用

受取配当金の増加、及び為替差損の減少等により、営業外収支(営業外収益-営業外費用)は240百万円の収入超となりました。(前期は2百万円の支出超)。

経常利益

上記の結果、当連結会計年度における経常利益は前期比13.4%減少の5,416百万円となりました。

特別利益、特別損失

関係会社株式の売却、補助金収入等による特別利益588百万円を計上する一方、損害賠償金、投資有価証券評価損等の特別損失191百万円を計上いたしました。

親会社株主に帰属する当期純利益

税金等調整前当期純利益5,813百万円から、過年度法人税等戻入額40百万円を計上し、一方、法人税等2,263百万円、連結子会社10社における非支配株主に帰属する当期純損失27百万円を差引き、当連結会計年度における親会社株主に帰属する当期純利益は前期比9.8%減少の3,617百万円となりました。

(3) 経営戦略の現状と見通し

当社グループは中期経営計画に掲げる新ビジョン「商社機能と製造業を融合する総合企業」を目指し、連結ベースでの企業価値向上と持続的成長の実現に向けて以下の施策を推進しております。

(営業収益力の強化)

グループ企業間のシナジー

従来型の商社の枠組みを越え、M & A や事業投資により製造セグメントの事業拡充を図り、商社機能との融合、及び製造セグメント内の企業間シナジーにより営業収益力の飛躍的アップを目指します。

成長事業の収益力強化

当社グループの飛躍的な成長の原動力となった電子部品関連分野、半導体関連分野、自動車関連分野という3つの事業を重点分野として引き続き強化いたします。

(電子部品関連)

結晶材料、金属粉末、液晶や電池用材料、半導体周辺素材、機能化学品等、次世代自動車や移動通信システム(5G)の普及、及びさらなるAIやIoTの深化に欠かせない電子材料と電子部品分野での取組を強化いたします。

(半導体関連)

IoTの深化に伴い、半導体実装装置を含む半導体製造装置の需要はさらに成長を続けるものと予測されます。この分野の素材調達は商社流通セグメントにおいて、また部品加工と供給は製造セグメントにおいて、セグメントを横断する連携を深めながら取組を強化いたします。

(自動車関連)

- ・自動車の電装化、Power Trainの多様化に伴い、素材、部品等の構成が変化をとげております。これら変化をキャッチアップし、それぞれのセグメントにおいて関連の商品への取組を強化いたします。
- ・自動車の素材については、燃料電池車(FCV)、電気自動車(EV)、ハイブリッドカー等の更なる開発やCASEの浸透に向けた各種素材の取扱いを拡大していきます。

環境対応関連分野

環境対応に関連した分野において投融資を絡めて事業の強化を図ります。アルミ・銅スクラップの国内ヤードオペレーションに加え、ベースメタルからレアメタル・レアアースまでを含むリサイクル事業のグローバル展開を推進いたします。

海外事業展開

当社の海外子会社を基点として、現地進出の日系企業及び現地企業との地場取引の拡大を図る他、三国間取引を拡大し、グローバル展開による連結経営での収益拡大を目指します。さらに海外ネットワーク充実のためインド、メキシコ等で海外拠点の設立を推進いたします。

(投資案件の推進)

M & A

業容拡大の柱として、国内外におけるM & Aを積極的に推進しております。M & Aは短期間での連結利益獲得と当社グループとのシナジーによる新たな商流の創出を実現する当社グループの最重要施策であります。当社は現在、「商社機能と製造業を融合する総合企業」を目指すべく、製造業を中心としたM & Aを推進しており、ニッチでありながら優れた技術力を持つ製造業を連結子会社化するとともに当社グループ内にて再編を行い、当社の営業力とグローバルネットワークをフルに活用した新たな商流の開拓を進めてまいります。なお、当社の連結子会社である株式会社富士プレスは、2019年7月1日付で日邦産業株式会社とのメキシコでの合弁事業契約を解消すると共に、両社での合弁事業会社であるFNA MECHATRONICS MEXICO S.A. DE C.V.(日邦産業株式会社51.12%出資、株式会社富士プレス48.88%出資)の事業のうち、自動車部品用精密金属プレス部品事業を分割し、新たに当社と当該連結子会社で設立したFUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.(株式会社富士プレス80%出資、当社20%出資)が当該事業を譲受いたしました。当社は引き続き製造業を中心としたM & Aにより事業分野の拡充を進め、安定収益力の強化を目指してまいります。

事業投資

新たな商流の創出、資源確保を目的として国内外事業への投融資を行っており、今後も金属・化学品分野を中心とする事業投資並びに合弁事業設立を推進いたします。

なお、2020年3月期の連結業績をふまえ、新たに数値目標を刷新した2023年3月期を最終年度とする中期経営計画を策定し、引き続き積極的にM & Aや事業投資を実施し業容拡大を図りつつ、経営環境の変化にすばやく対応でき、安定収益と持続的成長を可能とする事業基盤を確立してまいります。具体的な数値目標及びその施策につきましては「第2 事業の状況、1.経営方針、経営環境及び対処すべき課題等、(3)当面の対処すべき課題の内容等」をご参照ください。

(4) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループの主な運転資金需要は在庫の購入費用、製造費用、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。また投資を目的とした資金需要は、M & A並びに事業投資に係る株式取得関連費用、及び連結子会社化後の製造子会社による設備投資費用等であります。当社グループの資金調達手段はこれらの資金需要に応じて主として金融機関からの短期及び長期の借入が中心となっております。

なお、当社グループでは財務体質の強化を図るべく、資金調達手段の多様化、及び運転資金の適正化によるフリーキャッシュ・フローの黒字化定着を基本方針としております。具体的な資金の流動性については「第2 事業の状況、3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析、(2) キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

(5) 経営者の問題認識と今後の方針について

当社グループの経営陣は、現在の事業環境及び入手可能な情報に基づき最善の経営方針を立案するよう努めておりますが、当社グループを取り巻く事業環境を鑑みますと、メーカー間での事業統合を含めた合従連衡、国内生産拠点の海外移転に伴う製造業の空洞化並びに輸出の低迷、中国をはじめとする資源ナショナリズムの進行、非鉄金属の中で代替商品の開発等が予想を超えるスピードで進むこと等の要因により当社グループが収益機会を逸することが懸念されます。これらの問題に対応するため、当社グループは高い専門性を持つ人材の育成に努めるとともに常にアンテナを高くして顧客ニーズを先取りし「新たな素材へ」「新たな市場へ」「新たなサービスへ」「新たな分野へ」をモットーに挑戦し続けることで、当社グループのプレゼンスを向上できるものと確信しております。

4 【経営上の重要な契約等】

当社連結子会社の平和金属との株式交換契約の締結

当社は2020年1月28日開催の取締役会において、当社の連結子会社である平和金属株式会社を当社の完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、同年3月11日の効力発生日をもって同社の創業家一族が保有する同社株式21.65%の全てを取得し、当社の完全子会社といたしました。

契約の詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項（企業結合等関係）」をご参照ください。

5 【研究開発活動】

当連結会計年度における研究開発費の総額は289百万円であり、主な研究の目的、主要課題、研究成果及び研究開発費は次の通りであります。

・製造 - 装置材料事業

当事業セグメントに所属するマークテック株式会社において、非破壊検査事業及びマーキング事業（主に2次元バーコード印字装置）に関わる装置及び化学品の設計、開発及び改良を行っており、当該事業に係る研究開発費は119百万円であります。

また株式会社富士カーボン製造所において、カーボンブラシ製品及び特殊炭素製品に使用する原材料、製造手法の新規開発・改良、また当該製品の評価手法の改善・確立を行っており、当該事業に係る研究開発費は84百万円であります。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当社グループは当連結会計年度において、川上分野として位置付ける製造分野の生産設備増強を中心として3,528百万円の設備投資等を実施いたしました。内容は、建設仮勘定を含む有形固定資産3,348百万円とソフトウェアを含む無形固定資産180百万円であります。

有形固定資産の主な内訳は、建物、建物附属設備及び構築物170百万円、機械装置1,651百万円、車両運搬具36百万円、工具器具備品817百万円、建設仮勘定424百万円であります。また無形固定資産の主な内訳はソフトウェア93百万円であります。

セグメントごとの内訳は次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度（百万円）	前期比（％）
商社流通 - 電子機能材	48	93.2
商社流通 - アルミ銅	277	193.4
製造 - 装置材料	715	180.1
製造 - 金属加工	2,487	147.6
合計	3,528	154.9

（注）1．金額には消費税等は含まれておりません。

2．所要資金は、自己資金及び借入金によっております。

2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

2020年3月31日現在における各事業所の設備、投下資本並びに従業員の配置状況は、次のとおりであります。

(1) 提出会社

事業所名 （所在地）	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）					従業員数 （人）
			建物及び構築物	機械装置及び運搬具	土地 （面積㎡）	その他	合計	
本店 （東京都千代田区）	本店機能他	事務所 事務所用備品	38	96	-	80	215	133 （7）
大阪支店 （大阪市中央区）	関西地区営業・ 管理業務他	事務所用備品	2	-	-	2	4	18
名古屋支店 （名古屋市中区）	中京地区営業・ 管理業務地	事務所用備品	10	-	-	6	17	8

（注）1．上記の内、賃貸事務所の賃貸条件は次のとおりであります。

本社（東京都千代田区）	賃借料月額	17 百万円	差入保証金	171 百万円
同浜松営業所（浜松市中区）	賃借料月額	1 百万円	差入保証金	15 百万円
同広島営業所（広島市中区）	賃借料月額	1 百万円	差入保証金	21 百万円
大阪支店（大阪市中央区）	賃借料月額	0 百万円	差入保証金	1 百万円
名古屋支店（名古屋市中区）	賃借料月額	0 百万円	差入保証金	2 百万円

2．上記金額には消費税等は含まれておりません。

3．従業員数の（ ）内は、臨時雇用者数を外書しております。

4．名古屋支店は2019年8月5日に移転いたしました。

(2) 国内子会社

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(百万円)					従業員数 (人)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬 具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
アドバンスト マ テリアル ジャパ ン株式会社(注) 4	東京都千代田 区	商社流通 - 電子機能材 事業	事務所設備等	10	24	0 (2.18)	40	76	42 (4)
アルコニックス三 伸 株式会社 (本社他)(注) 3	東京都千代田 区 他	商社流通 - アルミ銅事業	事務所用 備品、倉庫	49	8	96 (1,604.97)	7	162	40
林金属株式会社 (本社他)	大阪市西区	商社流通 - アルミ銅事業	建物及び事務 所用備品 倉庫等	40	17	486 (1,927.54)	0	545	22 (2)
株式会社大川電機 製作所(本社他)	東京都世田谷 区他	製造 - 金属加工事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	782	875	451 (23,075.95)	113	2,223	159 (1)
アルコニックス・ 三高株式会社 (本社他)	大阪市中央区 他	商社流通 - アルミ銅事業	事務所設備等	5	0	-	7	13	16
大羽精研株式会社 (本社他)	愛知県豊橋市	製造 - 金属加工事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	959	1,958	407 (28,730.00)	208	3,534	253 (162)
アルミ銅センター 株式会社(本社)	大阪府枚方市	商社流通 - アルミ銅事業	建物及び事務 所用備品 作業ヤード並 びに作業設備	41	74	255 (8,302.46)	10	381	32
東海溶業株式会社 (本社他)	愛知県豊田市	製造 - 装置材料事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	75	28	202 (3,821.12)	19	326	38 (2)
平和金属株式会社 (本社他)	大阪市中央区 他	商社流通 - アルミ銅事業	事務所設備 賃貸等不動産 等	11	-	3 (71.92)	3	18	36 (2)
マークテック株式 会社(本社他) (注) 5	東京都大田区 他	製造 - 装置材料事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	1,090	140	382 (19,996.99)	2,618	4,232	254 (7)
株式会社富士プレ ス(本社他)	愛知県大府市 他	製造 - 金属加工事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	552	505	1,495 (5,135.00)	1,284	3,837	286 (37)
東北化工株式会社 (本社他) (注) 6	栃木県那須烏 山市	製造 - 金属加工事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	240	136	156 (37,729.00)	48	582	101
株式会社富士カー ボン製造所 (注) 7	愛知県安城市	製造 - 装置材料事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	783	1,018	901 (24,764.35)	461	3,164	794 (36)

(注) 1. 上記金額には消費税等は含まれておりません。

2. 従業員数の()内は、臨時雇用者数を外書しております。

3. アルコニックス三伸株式会社の本社及び3支店、営業所を含んでおります。

4. アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社の設備の状況には同社の子会社である北京愛徳旺斯貿易有限公司、及びADVANCED MATERIAL TRADING PTE.LTD.の事務所設備等を含んでおります。

5. マークテック株式会社の設備の状況には同社の海外法人5社及び国内法人1社の建物及び事務所内備品、生産設備等を含んでおります。

6. 東北化工株式会社の設備の状況には同社の海外法人1社の建物及び事務所内備品、生産設備を含んでおります。

7. 株式会社富士カーボン製造所の設備の状況には本社事務所並びに国内2工場、及び同社の海外法人5社の建物及び事務所内備品、生産設備を含んでおります。

(3) 在外子会社

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(百万円)					従業員数 (人)
				建物及び 構築物	機械装置及 び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
ALCONIX (THAILAND)LTD.	タイ国 バンコック	商社流通 - アルミ銅事業	事務所設備等 社有車 事務所用備品	-	-	-	1	1	8
ALCONIX LOGISTICS (THAILAND)LTD.	タイ国 バンコック	商社流通 - アルミ銅事業	事務所用備品	-	-	-	0	0	4
ALCONIX HONGKONG CORP., LTD.	中国 香港	商社流通 - 電子機能材 事業	事務所用備品	-	-	-	0	0	3
ALCONIX USA. INC.	米国 シカゴ	商社流通 - 電子機能材 事業	事務所用備品	-	-	-	4	4	2
ALCONIX(SHANGHAI) CORP.	中国 上海	商社流通 - アルミ銅事業	事務所用備品	-	-	-	4	4	35
ALCONIX EUROPE GMBH	ドイツ デュッセルド ルフ	商社流通 - 電子機能材 事業	事務所用備品	-	-	-	1	1	5
ALCONIX (MALAYSIA) SDN. BHD.	マレーシア クアラルン プールの	商社流通 - アルミ銅事業	事務所設備等 社有車	-	4	-	0	4	5
ALCONIX (TAIWAN) CORP.	台湾 台北	商社流通 - 電子機能材 事業	事務所用備品	-	-	-	0	0	2
ALCONIX VIETNAM CO.,LTD.	ベトナム ハノイ	商社流通 - アルミ銅事業	事務所用備品	-	-	-	2	2	1
ALCONIX KOREA CORPORATION	韓国 ソウル	商社流通 - アルミ銅事業	事務所用備品	4	-	-	2	7	2
UNIVERTICAL HOLDINGS INC. (注) 4	米国 ドーバー	製造 - 装置材料事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	914	542	35 (14,587.00)	2,929	4,422	140 (4)
FUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V. (注) 5	メキシコ サンルイスボ トシ	製造 - 金属加工事業	建物及び事務 所用備品 生産設備等	221	1,014	138 (27,225.85)	143	1,518	113

(注) 1. 上記の内、賃借事務所の条件は次のとおりであります。

ALCONIX(THAILAND)LTD. (タイ) 他9海外現地法人 賃借料月額 5百万円 差入保証金 13百万円

2. 上記金額には消費税等は含まれておりません。

3. 従業員数の()内は、臨時雇用者数を外書しております。

4. UNIVERTICAL HOLDINGS INC.の設備の状況には同社の海外法人(中国 蘇州)の建物及び事務所内備品、生産設備等を含んでおります。

5. 当連結会計年度において、当社の連結子会社である株式会社富士プレスと当社で出資し設立したFUJI ALCONIX Mexico S.A.de.C.V.を連結子会社化いたしました。これにより同社の保有する建物及び、事務所備品が当社グループの設備となりました。

3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、景気予測、業界動向、投資効率等を総合的に勘案して策定しております。設備計画は、原則的に連結会社各社が個別に策定していますが、計画策定に当っては提出会社を中心に調整を図っております。

なお、重要な設備の新設、除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	64,000,000
計	64,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2020年3月31日)	提出日現在発行数 (株) (2020年6月25日)	上場金融商品取引所 名または登録認可金 融商品取引業協会名	内容
普通株式	25,915,700	25,915,700	東京証券取引所 (市場第一部)	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。 単元株式数は100株であります。
計	25,915,700	25,915,700	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2020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んでおりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法第236条、238条および第239条の規定に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

(第7回新株予約権)

決議年月日	2018年6月20日
付与対象者の区分及び人数(名)	取締役4 使用人134(注)5、7
新株予約権の数(個)	754(注)1、5、7
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 75,400(注)2、6、7
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1,832(注)3
新株予約権の行使期間	自 2020年6月21日 至 2028年6月20日
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 1,832
	資本組入額 916
新株予約権の行使の条件	<p>新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社もしくは当社子会社及び当社関連会社の取締役、監査役、執行役員または従業員の地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他取締役会が正当な事由があると認めた場合には、退任または退職後の2年間は新株予約権の行使を認めるものとする。</p> <p>新株予約権の割当を受けた者が、法律や社内諸規則等の違反、社会や会社に対する背信行為があった場合には、権利は即時に喪失するものとし、以後新株予約権者の新株予約権の行使は認めない。</p> <p>新株予約権の相続は認めない。</p> <p>その他の条件については、本株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と対象取締役及び従業員との間で締結する「第七回新株予約権割当契約」に定めるところによる。(注)4</p>
新株予約権の譲渡に関する事項	<p>新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を要するものとする。ただし、当社と新株予約権者との間で締結する契約において、新株予約権を譲渡してはならないことを定めることができる。</p>
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

当事業年度の末日(2020年3月31日)に置ける内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2020年5月31日)にかけて当事業年度の末日における内容から変更しておりません。

- (注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、100株であります。
2. 本新株予約権発行後、当社が株式の分割または併合を行う場合、それぞれの効力発生の時点をもって次の算式により目的たる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は本新株予約権のうち、当該時点で権利行使していない新株予約権の目的たる株式についてのみ行われ、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割(または併合)の比率}$$

また、当社が他社と合併を行い本新株予約権が承継される場合、または、当社が会社分割を行う場合、並びに、当社が完全子会社となる株式交換または株式移転を行い本新株予約権が承継される場合、当社は必要と認める株式の数の調整を行う。

3. 新株予約権発行後、時価を下回る価額で新株を発行、又は、自己株式を処分するときは、次の算式により払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

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

なお、上記株式数において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分すべき株式数」に、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」に読み替えることとする。

また、本新株予約権発行後、当社が株式の分割または併合を行う場合、それぞれの効力発生の時点をもって次の算式より1株当たりの払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

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

4. その他新株予約権の消却事由及び条件は以下のとおりである。

当社が消滅会社となる合併契約書が承認されたとき、若しくは当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案並びに株式移転の議案につき株主総会で承認されたときは、新株予約権は無償で取得することができる。

当社は、新株予約権の割当を受けた者が権利を行使する条件に該当しなくなった場合及び新株予約権を喪失した場合にはその新株予約権を無償で取得することができる。

5. 付与対象者及び人数（名）

取締役4、執行役員を含む従業員134 合計138名

6. 株式の数（株）

取締役に対し6,000、従業員に対し69,400 合計75,400

7. 2019年12月、2020年2月及び3月に退職者4名の権利喪失により新株予約権の個数並びに目的となる株式の数は17個（1,700株）減少しております。

（第8回新株予約権）

決議年月日	2019年6月21日
付与対象者の区分及び人数（名）	取締役5 使用人157（注）5、7
新株予約権の数（個）	812（注）1、5、7
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 81,200（注）2、6、7
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1,416（注）3
新株予約権の行使期間	自 2021年6月22日 至 2029年6月21日
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 1,416
	資本組入額 708
新株予約権の行使の条件	新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社もしくは当社子会社及び当社関連会社の取締役、監査役、執行役員または従業員の地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他取締役会が正当な事由があると認めた場合には、退任または退職後の2年間は新株予約権の行使を認めるものとする。 新株予約権の割当を受けた者が、法律や社内諸規則等の違反、社会や会社に対する背信行為があった場合には、権利は即時に喪失するものとし、以後新株予約権者の新株予約権の行使は認めない。 新株予約権の相続は認めない。 その他の条件については、本株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と対象取締役及び従業員との間で締結する「第八回新株予約権割当契約」に定めるところによる。（注）4
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を要するものとする。ただし、当社と新株予約権者との間で締結する契約において、新株予約権を譲渡してはならないことを定めることができる。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

当事業年度の末日（2020年3月31日）に置ける内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2020年5月31日）にかけて当事業年度の末日における内容から変更してありません。

（注）1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、100株であります。

2. 本新株予約権発行後、当社が株式の分割または併合を行う場合、それぞれの効力発生の時点をもって次の算式により目的たる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は本新株予約権のうち、当該時点で権利行使していない新株予約権の目的たる株式についてのみ行われ、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割(または併合)の比率}$$

また、当社が他社と合併を行い本新株予約権が承継される場合、または、当社が会社分割を行う場合、並びに、当社が完全子会社となる株式交換または株式移転を行い本新株予約権が承継される場合、当社は必要と認める株式の数の調整を行う。

3. 新株予約権発行後、時価を下回る価額で新株を発行、又は、自己株式を処分するときは、次の算式により払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

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

なお、上記株式数において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分すべき株式数」に、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」に読み替えることとする。

また、本新株予約権発行後、当社が株式の分割または併合を行う場合、それぞれの効力発生の時点をもって次の算式より1株当たりの払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

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

4. その他新株予約権の消却事由及び条件は以下のとおりである。

当社が消滅会社となる合併契約書が承認されたとき、若しくは当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案並びに株式移転の議案につき株主総会で承認されたときは、新株予約権は無償で取得することができる。

当社は、新株予約権の割当を受けた者が権利を行使する条件に該当しなくなった場合及び新株予約権を喪失した場合にはその新株予約権は無償で取得することができる。

5. 付与対象者及び人数(名)

取締役5、執行役員を含む従業員157 合計162名

6. 株式の数(株)

取締役に対し3,000、従業員に対し78,200 合計81,200

7. 2020年2月及び3月に退職者3名の権利喪失により新株予約権の個数並びに目的となる株式の数は12個(1,200株)減少しております。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金 増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金残 高(百万円)
2015年5月22日(注)1	31,200	12,844,400	12	2,885	12	1,927
2015年8月21日(注)2	30,400	12,874,800	24	2,910	24	1,952
2016年2月19日(注)3	800	12,875,600	0	2,910	0	1,952
2016年5月20日(注)4	5,600	12,881,200	4	2,915	4	1,957
2016年8月19日(注)5	5,600	12,886,800	4	2,919	4	1,961
2016年11月18日(注)6	1,200	12,888,000	0	2,920	0	1,962
2017年2月17日(注)7	6,000	12,894,000	4	2,924	4	1,967
2017年5月19日(注)8	16,800	12,910,800	16	2,941	16	1,983
2017年8月18日(注)9	14,400	12,925,200	10	2,951	10	1,993
2017年9月1日(注)10	12,925,200	25,850,400	-	2,951	-	1,993
2017年11月17日(注)11	4,800	25,855,200	1	2,953	1	1,995
2018年2月16日(注)12	9,600	25,864,800	3	2,956	3	1,998
2018年5月18日(注)13	6,400	25,871,200	2	2,958	2	2,001
2018年8月10日(注)14	11,000	25,882,200	9	2,968	9	2,010
2019年8月9日(注)15	33,500	25,915,700	21	2,989	21	2,031

- (注) 1. 第三回新株予約権行使(19名)
発行株式31,200株、発行価格798円、資本組入額399円
2. 第四回新株予約権行使(2名)
発行株式8,800株、発行価格1,457円、資本組入額729円
- 第五回新株予約権行使(1名)
発行株式2,000株、発行価格1,762円、資本組入額881円
- 第六回新株予約権行使(9名)
発行株式19,600株、発行価格1,294円、資本組入額647円
3. 第六回新株予約権行使(1名)
発行株式800株、発行価格1,294円、資本組入額647円
4. 第四回新株予約権行使(2名)
発行株式4,800株、発行価格1,457円、資本組入額729円
- 第六回新株予約権行使(1名)
発行株式800株、発行価格1,294円、資本組入額647円
5. 第六回新株予約権行使(2名)
発行株式5,600株、発行価格1,294円、資本組入額647円
6. 第六回新株予約権行使(1名)
発行株式1,200株、発行価格1,294円、資本組入額647円
7. 第六回新株予約権行使(4名)
発行株式6,000株、発行価格1,294円、資本組入額647円
8. 第五回新株予約権行使(5名)
発行株式12,800株、発行価格1,762円、資本組入額881円
- 第六回新株予約権行使(2名)
発行株式4,000株、発行価格1,294円、資本組入額647円
9. 第六回新株予約権行使(7名)
発行株式14,400株、発行価格1,294円、資本組入額647円

10. 2017年8月8日開催の取締役会において、株式分割（普通株式1株につき、2株の割合をもって分割）を決議し2017年8月31日を基準日として株式分割
株式分割前の発行済株式総数：12,925,200株
株式分割により増加する株式数：12,925,200株
株式分割後の発行済株式総数：25,850,400株
11. 第六回新株予約権行使(2名)
発行株式4,800株、発行価格647円、資本組入額324円
12. 第六回新株予約権行使(2名)
発行株式9,600株、発行価格647円、資本組入額324円
13. 第六回新株予約権行使(2名)
発行株式6,400株、発行価格647円、資本組入額324円
14. 譲渡制限付株式発行(取締役4名、執行役員4名)
発行株式11,000株、発行価格1,666円、資本組入額833円
15. 譲渡制限付株式発行(取締役5名、執行役員3名)
発行株式33,500株、発行価格1,283円、資本組入額642円

(5) 【所有者別状況】

2020年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							計	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		
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	27	30	96	76	15	9,869	10,113	-
所有株式数(単元)	-	77,770	2,734	49,772	54,873	85	73,867	259,101	5,600
所有株式数の割合(%)	-	30.02	1.06	19.20	21.18	0.03	28.51	100.00	-

(注) 自己株式272,071株は「個人その他」に2,720単元、及び「単元未満株式の状況(株)」に71株含めて記載しております。

(6)【大株主の状況】

2020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(自己 株式を除く。)の 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)	東京都中央区晴海一丁目8-11	2,126,600	8.29
BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行 決済事業部)	245 SUMMER STREET BOSTON, MA 02210 U.S.A. (東京都千代田区丸の内二丁目7-1)	2,083,400	8.12
株式会社神戸製鋼所	兵庫県神戸市中央区脇浜海岸通二丁目2-4	1,267,200	4.94
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11-3	1,248,000	4.87
株式会社FUJI	愛知県知立市山町茶碓山19	948,000	3.70
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町一丁目5-5	792,000	3.09
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4-1	744,000	2.90
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7-1	520,000	2.03
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL (常任代理人 ゴールドマン・サックス証券株式会社)	PLUMTREE COURT, 25 SHOE LANE, LONDON EC4A 4AU, U.K. (東京都港区六本木六丁目10-1)	487,450	1.90
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	東京都中央区晴海一丁目8-11	425,100	1.66
計	-	10,641,750	41.50

(注) 当事業年度末現在における、三井住友信託銀行株式会社の信託業務の株式数については、当社として把握することができないため記載しておりません。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2020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 272,000	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 25,638,100	256,381	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式
単元未満株式(注)	普通株式 5,600	-	1単元(100株)未満の株式であります。
発行済株式総数	25,915,700	-	-
総株主の議決権	-	256,381	-

(注)「単元未満株式」の欄には、当社所有の自己株式71株が含まれております。

【自己株式等】

2020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(%)
アルコニックス株式会社	東京都千代田区 永田町二丁目 11番1号	272,000	-	272,000	1.05
計	-	272,000	-	272,000	1.05

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得及び会社法第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】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
会社法第370条及び当社定款第23条(取締役会の決議に代わる書面決議)での決議状況 (取得期間 2019年2月20日~2019年5月31日)	740,000	800,000,000
当事業年度前における取得自己株式数	436,600	516,159,691
当事業年度における取得自己株式数	224,100	283,823,589
残存決議株式の総数及び価額の総額	79,300	16,720
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	-	-
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	-	-

(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数	36	46,104
当期間における取得自己株式	-	-

(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 (百万円)	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)
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	389,700	471	-	-
その他(-)	-	-	-	-
保有自己株式数	272,071	-	272,071	-

(注) 当期間における保有自己株式には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取請求による株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、利益配分につきましては、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、安定した配当を継続的に実施していくことを基本方針としております。

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。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。

2020年3月期の期末配当金につきましては、既に第2四半期において1株当たり21円の間配当を実施しており、期末配当につきましても1株当たり21円とし、年間配当を42円とさせていただきます。

内部留保資金につきましては、今後予想される経営環境の変化に対応すべく、市場ニーズに応える事業体制を強化し、さらには、事業投資の推進及び海外戦略の展開を図るために有効投資してまいりたいと考えております。

また、当社は、取締役会決議により毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当(円)
2019年10月29日 取締役会決議	530	21
2020年6月24日 定時株主総会決議	538	21

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、コーポレート・ガバナンスの重要性を強く認識しており、その実現のために健全で透明性が高く、事業環境の変化にすばやく対応できるような経営体制を確立するとともに、当社グループの企業価値の最大化を図り、社会的責任を果たすことによって株主、顧客、従業員等のステークホルダーから信頼と共感を得られるよう努めてまいります。

(1) 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備状況

当社は独立性の高い社外取締役を複数名選任し、取締役会において社外の視点を取り入れた的確かつ迅速な意思決定を行うとともに、監査役会設置会社として透明性のある適正な監督及び監視を可能にするようなコーポレート・ガバナンス体制の充実が図れるよう、以下の体制を採用しております。

機関の名称と内容

- イ．取締役会は7名の取締役(うち3名は社外取締役)で構成され、毎月1回の定時取締役会と、必要に応じて開催される臨時取締役会とにより、十分な議論の中で経営上の意思決定を行っております。
- ロ．監査役会は4名の監査役(うち3名は社外監査役)で構成され、毎月1回の定時監査役会と、必要に応じて開催される臨時監査役会とにより、業務及び財産の状況調査を通じて、取締役の職務執行状況の監査を行っております。また、監査役会は、会計監査人及び内部監査・内部統制部門である監査部と適宜意見交換・情報共有等を行い、相互連携しております。
- ハ．経営会議は毎月1回開催され、社内取締役4名、及び経理本部の執行役員1名が出席し、業務執行における重要案件並びに資本政策・会社組織に関する事項において取締役会決議または報告が必要な案件について事前に審議を行っております。
- ニ．執行役員会議は社内取締役4名(うち、3名は執行役員を兼務)、国内在住の執行役員4名、管理部門の部長及びオブザーバーの常勤監査役で構成され、毎月1回の定時執行役員会議と必要に応じて開催される臨時執行役員会議とにより、業務執行に係る重要な事項の討議を行っております。また、執行役員会議で討議した事項のうち、重要な事項については取締役会へ報告もしくは上程されます。
- ホ．リスク管理委員会は毎月1回開催され、社内取締役4名、管理部門の部長及びオブザーバーの常勤監査役が出席し、与信管理案件を含む業務執行に関する事項について討議を行っております。
- ヘ．コンプライアンス委員会は、社内取締役4名、管理部門の本部長、オブザーバーの常勤監査役及び社長が必要と認めた者で構成されております。当委員会の役割は下記のとおりであります。
 - ア．コンプライアンスに関する基本方針及び実行計画の策定
 - イ．アルコニックスグループ行動基準及び行動指針である「アルコニックス役職員コンプライアンスマニュアル」を作成し、役職員に配布、周知徹底することにより、法令遵守及び危機管理体制を構築
 - ウ．経営に重大な影響を及ぼすコンプライアンス違反及び危機発生時の対応等を審議するとともに、取締役会への上程

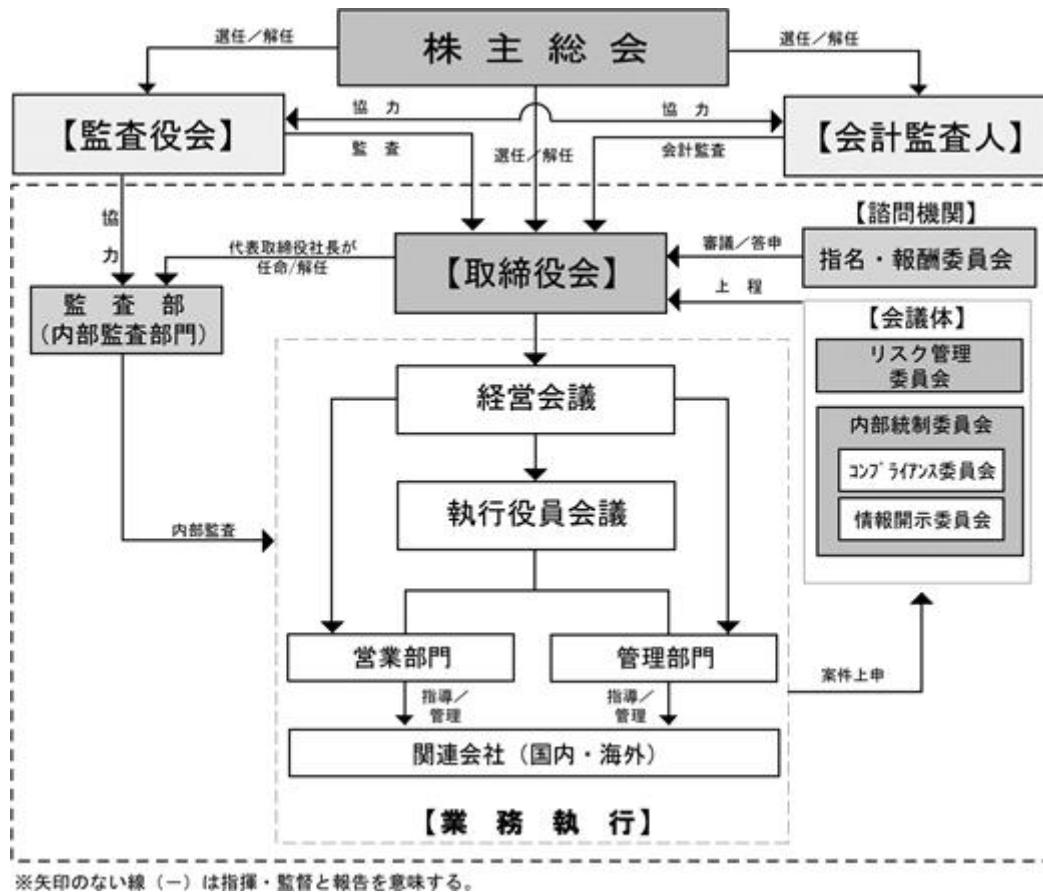
内部統制システムの整備の状況

内部統制システムの整備状況においては、当社は2006年5月19日開催の取締役会において、業務の適正を確保するための体制(いわゆる内部統制システム)の基本方針を決議し、決議内容に基づく体制の整備を進めております。

その整備状況は下記のとおりです。

- ア．2006年10月1日に当社のコンプライアンス体制をさらに明確にすることを目的として、「コンプライアンス管理規程」を制定するとともに、円滑な運営のために従来のリスク管理委員会から独立した組織としてコンプライアンス委員会を設置し、「コンプライアンス委員会規程」が制定された。
- イ．2007年4月24日の定時取締役会において、規程である「内部統制規程」が決議され、即日制定された。
- ウ．2007年6月26日の定時取締役会において「内部統制委員会」の設置及びその役割等を定めた「内部統制委員会規程」の制定が決議され即日制定された。社長を委員長とする内部統制委員会は、取締役会の諮問機関として内部統制に関する事項について一元的に管理する役割を担う。これに伴いコンプライアンス委員会は内部統制委員会の下部組織とした。
- エ．2008年4月24日の定時取締役会において、当社内部統制システムに反社会的勢力排除に向けた基本的な体制を明記する旨決議した。

当社の内部統制の状況を図示すると下記のとおりとなります。



(2) リスク管理体制の整備の状況

毎月開催される取締役会、リスク管理委員会、執行役員会議で業務執行状況の報告と討議を行っております。内部統制を確立するため、各種規程類の整備・見直しを行うとともに、支払伝票をはじめとする各種会計書類は各営業部門責任者と経理部を主体とする管理部門による二重チェック体制を敷いております。社内ルール徹底のため個別権限基準表に基づき社内決裁書を申請させ審議許可の手続きを行っております。また安全保障に係わる輸出関連諸法規を遵守するため、安全保障輸出管理規程を制定し、輸出管理責任者によるチェック体制を整備することで、適正な輸出管理を行っております。

(3) 取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨を定款で定めております。

(4) 取締役の選任の決議要件

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

(5) 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を定款に定めております。

(6) 自己株式の取得に関する事項

当社は、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議により市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経済情勢の変化に応じて、資本政策を機動的に実施することを目的とするものであります。

(7) 取締役及び監査役の責任免除に関する事項

当社は、取締役（業務執行役員等であるものを除く）、及び監査役との間で会社法第426条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を一定の範囲内で限定する契約を締結しており、当契約に基づく賠償の限度額は法令が規定する最低責任限度額としております。これは、取締役（業務執行役員等であるものを除く）、及び監査役が、期待される役割を十分に発揮することを目的とするものであります。

(8) 剰余金の配当に関する事項

当社は、株主への機動的な利益還元を可能とするため、取締役会の決議により毎年9月30日を基準日とする株主または登録質権者に対し、中間配当として剰余金の配当ができる旨を定款に定めて実施しております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性8名 女性3名 (役員のうち女性の比率27.3%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(千株)
取締役社長 (代表取締役)	竹井 正人	1953年5月18日生	1977年4月 日商岩井株式会社(現双日株式会社)入社 2003年4月 当社入社執行役員第三グループ長 2006年6月 当社執行役員第四グループ長 2009年6月 当社取締役常務執行役員第四グループ長 2010年4月 当社取締役常務執行役員電子・機能材本部長 2015年6月 当社取締役専務執行役員電子・機能材本部長 2017年6月 当社取締役副社長 2018年6月 当社代表取締役社長(現任)	1年	104.7
取締役 専務執行役員経本部長	宮崎 泰	1952年9月27日生	1975年4月 日商岩井株式会社(現双日株式会社)入社 1997年12月 日商岩井インターナショナルファイナンス(ロンドン)社長 2003年10月 当社入社管理本部長付担当部長 2004年4月 当社経営企画部長 2005年6月 当社取締役経営企画部長 2006年6月 当社取締役経本部長 2010年6月 当社取締役常務執行役員経本部長 2017年6月 当社取締役専務執行役員経本部長兼財務部長 2017年10月 当社取締役専務執行役員経本部長(現任)	1年	75.9
取締役 専務執行役員経営企画本部長	手代木 洋	1958年5月6日生	1981年4月 日商岩井株式会社(現双日株式会社)入社 2003年4月 当社入社 2004年6月 当社執行役員第一グループ長 2008年4月 アルコニックス三伸株式会社代表取締役社長 2009年6月 当社常務執行役員第一グループ長 2010年6月 当社常務執行役員軽金属・銅製品本部長 2014年6月 当社取締役常務執行役員軽金属・銅製品本部長 2017年6月 当社取締役専務執行役員経営企画本部長(現任)	1年	92.6

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 執行役員経営企画本部長 補佐兼経営企画部長	鈴木 匠	1963年2月18日生	1986年4月 日商岩井株式会社(現双日株式会社)入社 2009年6月 当社入社 2013年7月 当社経営企画本部経営企画部長 2017年6月 当社執行役員経営企画本部経営企画部長 2018年6月 当社執行役員経営企画本部長補佐兼経営企画部長 2019年6月 当社取締役執行役員経営企画本部長補佐兼経営企画部長(現任)	1年	8.0
取締役	谷野 作太郎	1936年6月6日生	1960年4月 外務省入省 1980年7月 内閣総理大臣秘書官 1989年6月 外務省アジア局長 1995年9月 駐インド大使兼駐ブータン大使 1998年4月 駐中華人民共和国大使 2001年6月 株式会社東芝社外取締役 2002年4月 早稲田大学大学院アジア太平洋研究科客員教授 2002年6月 財団法人日中友好会館副会長 2012年6月 当社取締役(現任) スズキ株式会社社外取締役(現任)	1年	-
取締役	久田 眞佐男	1948年12月16日生	1972年4月 株式会社日立製作所入社 2007年4月 同社執行役員常務 2010年4月 株式会社日立ハイテクノロジーズ代表執行役員副社長 2011年4月 同社代表執行役員社長 2015年6月 同社取締役会長 2019年6月 同社名誉相談役(現任) 2019年6月 当社取締役(現任) 2019年6月 株式会社エンプラス取締役(現任)	1年	0.9
取締役	菊間 千乃	1972年3月5日生	1995年4月 株式会社フジテレビジョン入社 2011年12月 弁護士登録 2012年1月 弁護士法人松尾綜合法律事務所(現任) 2018年6月 株式会社コーサー社外取締役(現任) 2020年5月 タキヒヨー株式会社取締役監査等委員(現任) 2020年6月 当社取締役(現任) 2020年6月 株式会社キッツ社外取締役(現任)	1年	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
常勤監査役	西村 昌彦	1955年5月22日生	1978年4月 日商岩井株式会社(現双日株式会社)入社 2005年4月 当社監査役 2008年6月 当社取締役 2011年1月 双日株式会社エネルギー・金属資源部門部門長補佐 2012年4月 双日株式会社執行役員秘書部長 2013年4月 双日株式会社執行役員欧・阿・中東・ロシアNIS総支配人補佐 2015年1月 ジェイエムテクノロジー株式会社PT.JMT Indonesia社長 2017年7月 株式会社AmitA海外事業部長 2018年6月 当社監査役(現任)	(注)5	1.0
監査役	荻 茂生	1951年11月17日生	1974年11月 Deloitte Haskins & Sells会計事務所入所 1979年8月 公認会計士登録 1990年7月 監査法人トーマツ社員(現 有限責任監査法人トーマツ) 2015年12月 荻公認会計士事務所(現任) 2016年6月 日本曹達株式会社社外監査役(現任) 2020年6月 当社社外監査役(現任)	(注)4	-
監査役	大賀 公子	1953年10月1日生	1977年4月 日本電信電話公社入社 2004年7月 東日本電信電話株式会社 情報機器部長 2005年7月 株式会社NTT東日本-東京中央(現株式会社NTT東日本-南関東)代表取締役社長 2007年7月 エヌ・ティ・ティラーニングシステムズ株式会社代表取締役常務取締役 2013年6月 西日本電信電話株式会社監査役 2019年6月 株式会社スカパーJ S A Tホールディングス社外取締役(現任) 2020年3月 株式会社ブロードバンドタワー社外取締役(現任) 2020年4月 東京水道株式会社社外取締役(現任) 2020年6月 当社社外監査役(現任)	(注)4	-
監査役	武田 涼子	1970年7月5日生	1998年4月 弁護士登録 西村総合法律事務所入所(現 西村あさひ法律事務所) 2014年12月 シティユーワ法律事務所(現任) 2016年2月 公認不正検査士(CFE)認定 2016年10月 司法試験考査委員及び司法試験予備試験考査委員(行政法担当) 2017年6月 公益財団法人国際民商事法センター評議員(現任) 2020年6月 当社社外監査役(現任)	(注)4	-
計					283.1

- (注) 1. 監査役 荻 茂生氏、大賀 公子氏、武田 涼子氏は社外監査役であります。
2. 取締役 谷野 作太郎氏、久田 眞佐男氏、菊間 千乃氏は社外取締役であります。
3. 当社では、業務執行と意思決定ならびに監督を分離する目的で執行役員制度を導入しております。専務執行役員として、宮崎 泰、手代木 洋、執行役員として、今川 敏哉、鈴木 匠、井上 宏朗、須藤 昭寿、安井 雄三、高橋 伸彦の合計8名で構成されております。なお、当社アクションプランの実行においては管理体制強化が必須であります。この点を鑑み、取締役の一部の者に営業活動に係る以外の業務執行を兼務させております。なお、専務執行役員の宮崎 泰、手代木 洋、及び執行役員の鈴木 匠は当社の取締役であります。
4. 2020年6月開催の定時株主総会の終結の時から4年
5. 2018年6月開催の定時株主総会の終結の時から4年

社外役員の状況

(a) 社外取締役

当社の社外取締役は谷野 作太郎氏、久田 眞佐男氏、及び菊間 千乃氏の3名であります。

谷野氏は在外公館の大使を含む外交官としての幅広い実績、経験と見識を有しております。当社の海外戦略、海外展開業務や対外投資業務に係る意思決定に関して有益なご意見やご指摘をいただくことができると判断し、当社の社外取締役に適任であると考えております。また当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。なお、同氏はスズキ株式会社の社外取締役であります。当社はスズキ株式会社との間に特別な関係はありません。

久田氏は、国内上場会社において代表執行役をはじめとする要職を歴任され、企業経営に係る豊かな経験と高い見識ならびに豊富な国際経験を有しております。当社グループの経営に対して客観的、大局的な見地から有益なご意見やご指摘を頂く事が出来ると判断し、当社の社外取締役に適任であると考えております。また当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。なお、同氏は株式会社エンプラスの社外取締役であります。当社は株式会社エンプラスとの間に特別な関係はありません。

菊間氏は、弁護士としての高度な専門的知識及び経営に関する高い見識を持ち、企業法務にも精通している他、マスメディア関連での経験を有する事等、その幅広い経歴を通じて培った豊富な経験を有しております。当社グループの経営に対して客観的、大局的な見地から有益なご意見やご指摘を頂く事が出来ると判断し、当社の社外取締役に適任であると考えております。また当社は同氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。なお、同氏は株式会社コーセイ、タキヒヨー株式会社、及び株式会社キッツの社外取締役であります。当社は株式会社コーセイ、タキヒヨー株式会社との間に特別な関係はありません。株式会社キッツは当社の取扱うバルブ部品等の取引先、及び仕入先であり、2020年3月末現在、当社は同社の普通株式127,300株を保有しておりますが、それ以外に特別な関係はありません。

(b) 社外監査役

当社の社外監査役は荻 茂生氏、大賀 公子氏、及び武田 涼子氏の3名であります。

荻 茂生氏は、国際経験の豊富な公認会計士として高度な専門的知識及び経営に対する高い見識を有し、当社の取締役会の監督機能強化という役割を十分に果たしていただけるものと考えており、同氏の経験並びに見識から、当社の社外監査役として適任であると考えております。なお、同氏の選任が承認された場合は、当社は同氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。なお、同氏は荻公認会計士事務所、及び日本曹達株式会社の社外取締役であります。当社は、荻公認会計士事務所、及び日本曹達株式会社との間に特別な関係はありません。

大賀 公子氏は企業経営者として高い見識と通信業界における豊富な経験を有しており、当社の取締役会の監督機能強化という役割を十分に果たしていただけるものと考えており、同氏の経験並びに見識から、当社の社外監査役として適任であると考えております。なお、同氏の選任が承認された場合は、当社は同氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。なお、同氏は株式会社スカパーJ S A Tホールディングス株式会社、株式会社ブロードバンドタワー、及び東京水道株式会社の社外取締役であります。当社は株式会社スカパーJ S A Tホールディングス株式会社、株式会社ブロードバンドタワー、及び東京水道株式会社との間に特別な関係はありません。

武田 涼子氏は、直接企業経営に関与した経験はありませんが、弁護士としての高度な専門的知識及び経営に関する高い見識を有し企業法務にも精通しており、同氏の経験並びに見識から、当社の社外監査役として適任であると考えております。なお、同氏の選任が承認された場合は、当社は同氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。なお、同氏はシティユーワ法律事務所の所属弁護士、及び公益財団法人国際民商事センター評議員であります。当社はシティユーワ法律事務所、及び公益財団法人国際民商事センターとの間に特別な関係はありません。

(c) 社外取締役また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または方針の内容

当社は、現時点において独立性に関する基準、あるいは方針として明示しているものではありませんが、客観的かつ大局的な見地から経営に資する意見をいただける豊富な経験、及び深く幅広い見識を有する社外取締役と、取締役会の監督機能強化を果たし得る、財務会計、または法律分野における高い専門的知識、及び幅広い見識と豊富な経験を兼ね備えた社外監査役を選任しております。一方、当社は、毎年、選任または選任予定を含む全ての社外取締役、及び社外監査役に対して、独立性に関する調査を取っており、各社外役員の過去から現在における当社以外の役員または使用人としての兼務状況等を確認しております。なお、社外取締役3名、社外監査役の3名は、当社の役員就任以前に取引関係がないこと、及び一般株主との利益相反が生じる恐れがなく、独立役員としての要件を満たしていることから、独立役員として指定し、東京証券取引所に届け出ております。

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

社外取締役は、取締役会及び一部の社内会議への出席、社長または取締役等との面談、また監査部から受領した内部監査報告書を通じ直接的あるいは間接的に内部監査、監査役監査及び会計監査と相互連携し、さらに内部統制部門からの報告を受けることにより、実効性のある監督を実施しております。

社外監査役は、取締役会への出席、監査役会における報告・討議、社長または取締役との面談、監査部との意見交換、会計監査人からの監査計画の説明会並びに監査報告会での報告・意見交換等を通じ直接的あるいは間接的に、内部監査、監査役監査及び会計監査と連携し、さらに内部統制部門からの報告を受けることにより、実効性のある監査を実施しております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社の監査役会は、2020年6月25日現在、監査役4名（うち社外監査役3名）で構成され、原則として毎月1回開催しております。監査役会は期首に年度の監査方針を決定し、監査役はそれに従い、取締役会等重要会議への出席、取締役との面談、重要書類の閲覧、往査等を通じて監査役監査を行い、監査役会で相互に報告を行い、協議を行っております。また監査部とも適宜会合を持ち、連携を密にして、的確な監査を実施するように努めております。

監査役会は期首に会計監査人よりの年間監査計画の説明を受け、監査役会からは会計監査人に監査役監査計画を説明し、情報の共有を図っております。中には、常勤監査役を中心に、会計監査人の四半期決算レビュー報告を受け、意見交換を行い、また適宜会計監査人による往査等への立ち合い等連携を密にした監査を行っております。また期末には監査概要報告会を行い、監査役会として会計監査人から年度の監査報告を受けております。

当事業年度において当社は監査役会を月1回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

氏 名	開催回数	出席回数
服部 史郎	12回	12回
西村 昌彦	12回	12回
込田 彊	12回	12回
寺西 昭	12回	11回

内部監査の状況

内部監査部門である監査部組織については、有価証券報告書提出日現在、部長1名及び部員3名の計4名体制となっておりますが、監査に際して人員の補強が必要な場合には社長が指名した者を加えて行うこととしております。内部監査は、監査部が年間監査計画に基づき法令、社内規程の遵守状況及び業務の妥当性、効率性等について内部監査を実施し、内部統制の状況を確認しております。また、監査役と監査部の連携状況については、年間監査予定、及び監査実施要領について適時打合せを行うとともに必要に応じて連携し、効率的に監査を行えるよう努めております。また、監査部が行う内部監査には監査役が適時立ち会っております。

会計監査の状況

- ・ 監査法人の名称
EY新日本有限責任監査法人
- ・ 継続監査期間
14年間

・業務を執行した公認会計士

狩野 茂行
下田 琢磨
金澤 聡

・監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は公認会計士9名、その他23名です。会計監査は独立的な立場から会計に関する意見表明を受けており、また定期的な監査に加えて会計上の課題等について、適時・適切なアドバイスを受けております。

・監査法人の選定方針と理由

当社は、当社の会計監査人に必要とされる専門性、独立性、品質管理体制に加え、当社の手掛けるM&A戦略、商社流通と製造業を融合したグローバルなビジネスモデルへの理解度等を総合的に勘案した結果、EY新日本有限責任監査法人が適任であると判断いたしました。また当社は会社法第340条に定める監査役会による会計監査人の解任のほか、会社法第344条第1項による会計監査人が職務を適切に遂行することが困難と認められる場合には、監査役会の決定により、会計監査人の解任または不再任に関する議題を株主総会に提案いたします。

・監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役会は2019年度の会計監査人であるEY新日本有限責任監査法人を評価し、関係者の意見も聴取した上で総合的に判断した結果、「適切性・専門性」「誠実性・客観性」「独立性・専門性」が十分満足できる会計監査を遂行していると総合的に評価し、2020年度の会計監査人としてEY新日本有限責任監査法人を再任することを決定いたしました。

監査公認会計士等に対する報酬の内容

・監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	59	-	84	-
連結子会社	12	-	12	-
計	71	-	96	-

当社における非監査業務は該当事項ありません。また当社の連結子会社における非監査業務は該当事項ありません。

・監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	-	4	-	5
連結子会社	8	-	6	-
計	8	4	6	5

当社における非監査業務は、監査公認会計士であるEY新日本有限責任監査法人と同一のネットワークに属するEY税理士法人による税務関連業務であります。また当社の連結子会社における非監査業務は該当事項ありません。

・その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

・監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針といたしましては、前連結会計年度における監査日数及び監査人員の実績を元に監査公認会計士等と協議の上、その報酬の額を決定しております。

・監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社監査役会は、EY新日本有限責任監査法人の報酬について、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況、及び報酬見積算出根拠等が適切であると判断し、これに同意いたしました。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に係る事項

当社は役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針を次のように定めております。

監査役、社外取締役を除く取締役の報酬は、役位に応じた水準の基本報酬、年次業績連動報酬、株式交付による長期インセンティブの3つの要素を以て構成されています。なお、社外取締役及び監査役の報酬等の構成につきましては独立性を担保する等の視点から基本報酬のみとしております。

また、当社の取締役報酬水準及び業績連動報酬の比率は、外部調査機関の調査データ等を参考にし、客観的な比較検証を行ったうえで、当社取締役会が委嘱している報酬委員会の審議を経て決定しています。比較対象は、主に国内における当社と同規模程度の企業又は国内の同業他社とし、業績目標達成時に遜色ない水準となるように設計しています。なお、3つの要素、固定報酬、業績連動報酬および長期インセンティブ（譲渡制限付株式の交付）、それぞれの報酬総額に占める比率は、原則として、概ね50%、37.5%、12.5%程度となるよう設計しています。業績連動報酬の評価指標は、当社が従来から経営目標として掲げていた内容および数値、指標の相互関連性、シンプルさなどを加味判断し、「経常利益」、「ROE」、「資本コスト」の3指標を定量的に算定する際に用いるものとして選択しています。

これらの3指標以外に、数値指標として表すことができない企業価値向上に関連する下記項目について定性的な評価を行っています。

- ・ 中長期目線での経営資源の適切なる分配に係る意思決定の度合い
- ・ 適切なるリスクテイクによる投資（M&A、設備投資等）に係る意思決定の度合い
- ・ グループ全体の中期経営計画の進捗度合いとそれに関連するグループ経営に対する責任度合い

当社の取締役の報酬限度額は年額500百万円以内（うち、社外取締役分は年額50百万円以内とし、使用人兼取締役に対する使用人分給与を除く。）、監査役は年額100百万円以内とすることを2019年6月21日開催の第38回定時株主総会において決定しております。

当社の取締役及び監査役の報酬については、株主総会の決議によって決定した取締役全員及び監査役全員それぞれの報酬総額の限度額内において、取締役会から委嘱をうけた報酬委員会の審議をもとに、取締役会については取締役会の決議、監査役については監査役の協議によってそれぞれ決定しています。なお報酬委員会は、使用人兼務取締役を除く社内取締役2名、社外役員2名の計4名で構成され、社外取締役が委員長を務めています。

役員の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 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)			対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	ストック ・オプション	その他	
取締役 (社外取締役を除く)	242	205	2	34	5
監査役 (社外監査役を除く)	39	39	-	-	2
社外役員	33	33	-	-	5

(注) 1. 使用人兼務役員の使用人分給与については重要性がないことから記載しておりません。

2. その他の報酬は譲渡制限付株式報酬であります。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、事業戦略上の重要性、取引先との関係性等を総合的に勘案し、当社の中長期的な企業価値向上に資すると認められる政策保有株式のみを純投資目的以外の目的である投資株式として保有することとしており、このような意義を持たない保有目的が純投資目的である投資株式は現時点において保有しておりません。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社の保有する政策保有株式については、各投資企業の業績や財務状況並びに取引状況等を精査し、併せて市場環境、株価動向等を勘案して、継続保有することの便益が投資リスクに見合ったものかどうか、毎月開催するリスク管理委員会において十分な討議を経た後、取締役会にて縮減を含めた保有継続の可否を判断いたします。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	15	204
非上場株式以外の株式	9	1,695

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	1	99	取引関係の強化の為

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	1	20
非上場株式以外の株式	-	-

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

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
株式会社F U J I	378,400	297,000	当社グループ会社における、半導体実装装置関連製品の主要取引先であり、株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引が属する当社グループのセグメント(製造-金属加工)における当連結会計年度のセグメント利益の構成比率は全セグメントの77.9%を占めております。当連結会計年度に株式数が増加した理由は、当社と当社グループとの取引関係の一層の強化の為であります。	有
	624	437		
三桜工業株式会社	780,000	780,000	当社の自動車向け非鉄金属素材関連における主要取引先であり、当該会社株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引が属する当社グループのセグメント(商社流通-アルミ銅)における当連結会計年度のセグメント売上高では全セグメントの49.6%を占めております。	無
	533	393		
株式会社大紀アルミニウム工業所	378,000	378,000	当社及び当社グループ会社のアルミ原料等非鉄原料関連における主要取引先であり、かつ当社の大株主であることから、当該会社株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引が属する当社グループのセグメント(商社流通-アルミ銅セグメント)における当連結会計年度のセグメント利益は、前期比微減ではありますが、構成比率は全セグメントの16.4%、また売上高では全セグメントの49.6%を占めております。	有
	218	250		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
株式会社キッツ	127,300	127,300	当社のパルプ製品等建設・産業資材関連における主要取引先であり、かつ当社の大株主であることから、当該会社株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引が属する当社グループのセグメント(商社流通-アルミ銅)における当連結会計年度のセグメント利益は、前期比12.2%減少の694百万円であります。また売上高では全セグメントの49.6%を占めております。	有
	83	103		
株式会社神戸製鋼所	220,000	220,000	当社及び当社グループ会社全体にわたる、主にアルミ製品関連を中心とした主要取引先かつ仕入先であることに加え、当社の大株主であることから、当該会社株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引が属する当社グループのセグメント(商社流通-アルミ銅)における当連結会計年度のセグメント利益は、前期比微減ではありますが、構成比率は全セグメントの16.4%、また売上高では全セグメントの51.0%を占めております。なお、同社グループからの仕入高に占める割合は当連結会計年度9.2%であり、同セグメントの重要な仕入先のひとつであります。	有
	73	182		
株式会社アーレスティ	200,000	200,000	当社のアルミ原料等非鉄原料関連における主要取引先であり、かつ当社の大株主であることから、当該会社株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引が属する当社グループのセグメント(商社流通-アルミ銅)における当連結会計年度のセグメント利益は、前期比微減ではありますが、構成比率は全セグメントの12.8%、また売上高では全セグメントの49.6%を占めております。	有
	70	126		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
日本高純度化学株式会社	17,300	17,300	当該会社株式を保有することにより同社の取扱う電子材料向けめっき材料関連取引の拡大並びに強化を図ることを目的としております。なお、当社グループでは、Univertical社がめっき材料を扱っており、その取引は製造 - 装置材料セグメントに属します。当連結会計年度の当該セグメント利益における、めっき材料の割合は同セグメントの過半数程度を占めており、主要事業の一つとして考えております。	有
	41	41		
第一稀元素化学工業株式会社	50,000	50,000	第一稀元素化学工業株式会社：当社及び当社グループ会社におけるレアメタル・レアアース関連における主要取引先であり、株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引は当社グループのセグメント（商社流通 - 電子機能材）に属します。当連結会計年度と同セグメント利益は、前期比減少いたしました。これは同社との取引外で発生したものであります。	無
	37	40		
株式会社ティラド	10,000	10,000	当社及び当社グループ会社における電子・機能材関連における主要取引先であり、株式を保有することにより取引関係の強化を図ることを目的としております。また同社向け取引は同社の主要事業である熱交換器製造用の材料であり、当社グループのセグメント（商社流通 - 電子機能材）に属しているものの、他セグメント（アルミ銅、装置材料、金属加工）との関連性も高く、将来シナジーが期待できると考えております。	無
	12	21		

なお、当社は保有目的が純投資目的である株式は2020年3月期末現在保有しておりません。

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)に基づいて作成しております。

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

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は、会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計基準等に関する情報収集を図っております。

また、企業会計基準委員会の行う研修に参加しております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4 23,600	22,754
受取手形及び売掛金	5 47,055	44,162
商品及び製品	25,212	20,810
仕掛品	2,866	3,353
原材料及び貯蔵品	1,595	1,936
その他	4,599	3,031
貸倒引当金	700	622
流動資産合計	104,230	95,426
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	13,704	14,023
減価償却累計額	1 7,209	1 7,651
建物及び構築物(純額)	6,495	6,371
機械装置及び運搬具	19,395	22,410
減価償却累計額	1 14,741	1 16,113
機械装置及び運搬具(純額)	4,653	4 6,296
工具、器具及び備品	6,638	7,496
減価償却累計額	1 5,404	1 5,918
工具、器具及び備品(純額)	1,234	1,578
土地	5,428	5,794
リース資産	1,828	1,463
減価償却累計額	1 1,195	1 977
リース資産(純額)	633	486
建設仮勘定	359	378
有形固定資産合計	18,804	20,905
無形固定資産		
のれん	3,714	3,120
ソフトウェア	303	362
その他	3,732	3,214
無形固定資産合計	7,750	6,697
投資その他の資産		
投資有価証券	2, 4 9,992	2, 4 9,586
長期貸付金	1,468	223
繰延税金資産	683	585
その他	1,098	1,177
貸倒引当金	177	138
投資その他の資産合計	13,066	11,433
固定資産合計	39,621	39,036
資産合計	143,851	134,463

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5 34,727	30,920
短期借入金	4 28,921	4 24,782
1年内返済予定の長期借入金	5,240	4,027
1年内償還予定の社債	149	149
未払法人税等	931	1,056
賞与引当金	1,058	968
その他	3,894	3,627
流動負債合計	74,922	65,533
固定負債		
社債	525	375
長期借入金	23,571	22,313
繰延税金負債	2,401	2,211
役員退職慰労引当金	932	780
退職給付に係る負債	851	821
長期未払金	30	338
その他	941	811
固定負債合計	29,255	27,652
負債合計	104,177	93,185
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,968	2,989
資本剰余金	1,990	2,401
利益剰余金	30,725	33,258
自己株式	516	329
株主資本合計	35,166	38,320
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	513	191
繰延ヘッジ損益	23	103
為替換算調整勘定	2,244	1,865
その他の包括利益累計額合計	2,734	2,161
新株予約権	10	34
非支配株主持分	1,761	761
純資産合計	39,673	41,277
負債純資産合計	143,851	134,463

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
売上高	257,437	232,242
売上原価	1 238,230	1 213,620
売上総利益	19,207	18,622
販売費及び一般管理費	2, 3 12,949	2, 3 13,445
営業利益	6,257	5,176
営業外収益		
受取利息	137	105
仕入割引	17	18
受取配当金	313	344
業務受託料	37	33
不動産賃貸収入	80	80
持分法による投資利益	202	270
屑売却益	251	200
その他	148	168
営業外収益合計	1,188	1,223
営業外費用		
支払利息	676	713
売上割引	7	6
為替差損	261	151
手形売却損	27	23
不動産賃貸原価	17	17
その他	200	71
営業外費用合計	1,191	983
経常利益	6,254	5,416
特別利益		
固定資産売却益	4 34	4 4
投資有価証券売却益	51	16
関係会社株式売却益	-	421
関係会社清算益	-	36
補助金収入	154	104
その他	7	4
特別利益合計	248	588
特別損失		
固定資産売却損	5 0	5 3
固定資産除却損	6 8	6 17
投資有価証券売却損	33	-
投資有価証券評価損	-	29
関係会社株式評価損	-	27
損害賠償金	-	104
その他	0	9
特別損失合計	42	191
税金等調整前当期純利益	6,460	5,813
法人税、住民税及び事業税	2,355	2,261
法人税等調整額	6	2
過年度法人税等戻入額	-	7 40
法人税等合計	2,361	2,223
当期純利益	4,098	3,590
非支配株主に帰属する当期純利益又は非支配株主に 帰属する当期純損失()	89	27
親会社株主に帰属する当期純利益	4,009	3,617

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	4,098	3,590
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	896	387
繰延ヘッジ損益	10	128
為替換算調整勘定	566	347
持分法適用会社に対する持分相当額	75	46
その他の包括利益合計	1,152	868
包括利益	2,570	2,936
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,551	3,044
非支配株主に係る包括利益	18	107

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,956	1,978	27,698	0	32,633
当期変動額					
新株の発行	11	11			22
剰余金の配当			983		983
親会社株主に帰属する当期純利益			4,009		4,009
連結範囲の変動					-
自己株式の取得				516	516
自己株式の処分					-
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動					-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					-
当期変動額合計	11	11	3,026	516	2,533
当期末残高	2,968	1,990	30,725	516	35,166

	その他の包括利益累計額				新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	1,366	31	2,858	4,193	1	1,797	38,626
当期変動額							
新株の発行				-			22
剰余金の配当				-			983
親会社株主に帰属する当期純利益				-			4,009
連結範囲の変動				-			-
自己株式の取得				-			516
自己株式の処分				-			-
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動				-			-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	852	8	614	1,458	9	36	1,485
当期変動額合計	852	8	614	1,458	9	36	1,047
当期末残高	513	23	2,244	2,734	10	1,761	39,673

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,968	1,990	30,725	516	35,166
当期変動額					
新株の発行	21	21			42
剰余金の配当			1,039		1,039
親会社株主に帰属する当期純利益			3,617		3,617
連結範囲の変動			45		45
自己株式の取得				283	283
自己株式の処分		51		471	420
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		441			441
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					-
当期変動額合計	21	411	2,532	187	3,153
当期末残高	2,989	2,401	33,258	329	38,320

	その他の包括利益累計額				新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	513	23	2,244	2,734	10	1,761	39,673
当期変動額							
新株の発行				-			42
剰余金の配当				-			1,039
親会社株主に帰属する当期純利益				-			3,617
連結範囲の変動				-			45
自己株式の取得				-			283
自己株式の処分				-			420
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動				-			441
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	322	126	378	573	23	1,000	1,550
当期変動額合計	322	126	378	573	23	1,000	1,603
当期末残高	191	103	1,865	2,161	34	761	41,277

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	6,460	5,813
減価償却費	2,503	3,048
のれん償却額	567	625
貸倒引当金の増減額(は減少)	534	110
賞与引当金の増減額(は減少)	16	87
役員退職慰労引当金の増減額(は減少)	26	151
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	41	32
受取利息及び受取配当金	450	450
支払利息	676	713
持分法による投資損益(は益)	202	270
投資有価証券評価損	-	29
関係会社清算損益(は益)	-	36
関係会社株式売却損益(は益)	-	421
関係会社株式評価損	-	27
売上債権の増減額(は増加)	2,119	2,666
たな卸資産の増減額(は増加)	3,799	3,504
仕入債務の増減額(は減少)	128	3,743
未収消費税等の増減額(は増加)	64	450
未払法人税等(外形標準課税)の増減額(は減少)	31	2
前渡金の増減額(は増加)	609	86
未収入金の増減額(は増加)	127	99
未払金の増減額(は減少)	82	330
前受金の増減額(は減少)	281	133
その他	106	238
小計	9,323	11,124
利息及び配当金の受取額	431	608
利息の支払額	678	668
法人税等の支払額	3,827	2,242
法人税等の還付額	30	269
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,279	9,091
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	117	607
定期預金の払戻による収入	192	541
有形固定資産の取得による支出	2,463	3,131
無形固定資産の取得による支出	137	185
投資有価証券の取得による支出	466	1,014
投資有価証券の売却による収入	142	1,803
投資有価証券の償還による収入	-	87
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	2 7,982	-
営業譲受による支出	-	477
貸付けによる支出	123	449
貸付金の回収による収入	7	290
保険積立金の積立による支出	21	24
保険積立金の解約による収入	6	1
その他	192	5
投資活動によるキャッシュ・フロー	10,770	3,171

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（は減少）	1,115	3,927
長期借入れによる収入	14,850	1,046
長期借入金の返済による支出	4,626	3,509
社債の償還による支出	149	149
株式の発行による収入	22	-
自己株式の取得による支出	516	283
配当金の支払額	990	1,037
非支配株主への配当金の支払額	45	25
ファイナンス・リース債務の返済による支出	34	106
財務活動によるキャッシュ・フロー	9,625	7,993
現金及び現金同等物に係る換算差額	299	14
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	3,835	2,088
現金及び現金同等物の期首残高	18,569	22,404
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	-	1,279
現金及び現金同等物の期末残高	1 22,404	1 21,595

【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 46社

主要な連結子会社の名称

アドバンスト マテリアル ジャパン株式会社、株式会社大川電機製作所、大羽精研株式会社、平和金属株式会社、マークテック株式会社、ALCONIX(SHANGHAI)CORP.、UNIVERTICAL HOLDINGS INC.

当連結会計年度より、新たに設立及び事業譲受によりFUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.を連結の範囲に含めております。

(2) 非連結子会社の数 6社

主要な非連結子会社の名称

Heiwa Thai Corporation

(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) 持分法を適用した関連会社の数 2社

主要な関連会社の名称

ケイ・マック株式会社

当連結会計年度より、合併事業を解消したためFNA MECHATRONICS MEXICO S.A.DE C.V.を持分法の適用の範囲から除外しております。

(2) 持分法を適用しない関連会社の数 6社

主要な関連会社の名称

WINTON INTERNATIONAL INDUSTRIES LTD.

持分法を適用していない関連会社は、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. 連結子会社の事業年度等に関する事項

国内連結子会社5社及び在外連結子会社28社の決算日は12月31日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、連結子会社の決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算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. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

イ. 時価のあるもの

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

ロ. 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

デリバティブ

時価法によっております。

たな卸資産

商品、製品及び仕掛品

小口販売用銅管等

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

その他のたな卸資産

主として個別法による原価法(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。

原材料及び貯蔵品

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

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産を除く）

当社及び国内連結子会社は定率法によっております。

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

また、在外連結子会社は主として定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物	2～50年
機械装置及び運搬具	1～20年
工具、器具及び備品	1～20年

無形固定資産

定額法によっております。

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）に基づく定額法によっております。

リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

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、将来の支給見込額のうち当連結会計年度の負担額を計上しております。

役員退職慰労引当金

一部の国内連結子会社は役員の退職慰労金の支給に備えるため、役員退職慰労金内規に基づく当連結会計年度末における要支給額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

当社及び連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外連結子会社等の資産及び負債は、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非支配株主持分に含めて計上しております。

(6) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。なお、為替予約等についてヘッジ会計の要件を満たす場合は、振当処理によっております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

外貨建取引の為替変動リスクに対して為替予約取引を用いております。また、取扱商品（非鉄金属）の将来価格の変動リスクに対して商品先物取引を用いております。

ヘッジ方針

デリバティブ取引の限度額を実需の範囲とする方針であり、内規（リスク管理方針）に基づき為替変動リスク及び商品相場変動リスクを回避する目的でそれぞれの取引を行っております。

ヘッジ有効性の評価方法

事前においては、ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が概ね一致していることを確認の上ヘッジ指定を行い、また事後においては、デリバティブ実行部署からの報告に基づきヘッジ有効性の確認を実施しております。また、振当処理によっている為替予約については、有効性の評価を省略しております。

(7) のれんの償却に関する事項

のれんの償却については、効果が発現する期間の5年間または10年間の定額法により償却を行っております。

(8) 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を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。

(9) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

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

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

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

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス(国際財務報告基準(IFRS)においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」)を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

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

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

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

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)が2003年に公表した国際会計基準(IAS)第1号「財務諸表の表示」(以下「IAS第1号」)第125項において開示が求められている「見積りの不確実性の発生原因」について、財務諸表利用者にとって有用性が高い情報として日本基準においても注記情報として開示を求めることを検討するよう要望が寄せられ、企業会計基準委員会において、会計上の見積りの開示に関する会計基準(以下「本会計基準」)が開発され、公表されたものです。

企業会計基準委員会の本会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、個々の注記を拡充するのではなく、原則(開示目的)を示したうえで、具体的な開示内容は企業が開示目的に照らして判断することとされ、開発にあたっては、IAS第1号第125項の定めを参考とすることとしたものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末から適用します。

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

(1) 概要

「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実について検討することが提言されたことを受け、企業会計基準委員会において、所要の改正を行い、会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準として公表されたものです。

なお、「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実を図るに際しては、関連する会計基準等の定めが明らかな場合におけるこれまでの実務に影響を及ぼさないために、企業会計原則注解(注1-2)の定めを引き継ぐこととされております。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末から適用します。

(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、独立掲記しておりました「特別利益」の「新株予約権戻入益」、「助成金収入」は明瞭性を高めるため、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」1百万円、「助成金収入」3百万円及び「その他」3百万円は、「その他」7百万円として組み替えております。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症(以下、本感染症)の影響に関して、当社グループは現時点では、厳重な対策を実施した上で事業活動を継続しております。

しかし、本感染症は経済、企業活動に広範な影響を与える事象であり、また、今後の広がりや収束時期等についての統一的な見解がなく、現時点で当社グループにおける業績への影響を見通すことは極めて困難であります。2021年3月期においては、本感染症の世界的拡大に伴うロックダウン・事業活動の制限等、内外経済活動並びに需要に影響を与える可能性が継続し、一時的な景気後退が見込まれるとの仮定のもと、会計上の見積りに影響を与えることと想定される繰延税金資産の回収可能性の判断および固定資産の減損判定等の見積りを行っております。

なお、将来において、これらの見積り及び仮定とは異なる結果となる可能性があります。

(連結貸借対照表関係)

- 1 前連結会計年度及び当連結会計年度の減価償却累計額には、減損損失累計額が含まれております。
- 2 非連結子会社及び関連会社に対するものは次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
投資有価証券(株式)	3,114百万円	3,138百万円

3 偶発債務

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
手形流動化に伴う買戻し義務	465百万円	417百万円
輸出受取手形割引高	39百万円	62百万円
受取手形裏書譲渡高	15百万円	44百万円

4 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 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
定期預金	32百万円	-百万円
投資有価証券	73百万円	69百万円
機械装置及び運搬具	-百万円	82百万円

担保付債務は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
短期借入金	55百万円	82百万円

- 5 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しております。

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

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
受取手形	78百万円	-百万円
支払手形	955百万円	-百万円

(連結損益計算書関係)

- 1 通常の販売目的で保有するたな卸資産の収益性の低下に伴う簿価切下げにより、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
たな卸資産評価損	162百万円	262百万円

2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
従業員給料手当	3,813百万円	4,319百万円
法定福利費	571百万円	668百万円
事務委託料	786百万円	835百万円
賞与引当金繰入額	938百万円	811百万円
役員退職慰労引当金繰入額	52百万円	114百万円
貸倒引当金繰入額	530百万円	30百万円
退職給付費用	151百万円	161百万円
賃借料	456百万円	487百万円
減価償却費	763百万円	836百万円
のれん償却額	567百万円	625百万円

3 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
研究開発費	143百万円	289百万円

4 固定資産売却益の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
機械装置及び運搬具	30百万円	4百万円
工具、器具及び備品	4百万円	- 百万円
計	34百万円	4百万円

5 固定資産売却損の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
建物	0百万円	- 百万円
機械装置及び運搬具	0百万円	3百万円
計	0百万円	3百万円

6 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
建物及び構築物	1百万円	8百万円
機械装置及び運搬具	3百万円	5百万円
工具、器具及び備品	3百万円	3百万円
ソフトウェア	0百万円	- 百万円
計	8百万円	17百万円

7 過年度法人税等戻入額

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

連結子会社における還付税金であります。

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	1,250百万円	570百万円
組替調整額	45百万円	28百万円
税効果調整前	1,295百万円	541百万円
税効果額	399百万円	153百万円
その他有価証券評価差額金	896百万円	387百万円
繰延ヘッジ損益：		
当期発生額	118百万円	3百万円
組替調整額	102百万円	183百万円
税効果調整前	16百万円	187百万円
税効果額	6百万円	58百万円
繰延ヘッジ損益	10百万円	128百万円
為替換算調整勘定：		
当期発生額	566百万円	347百万円
組替調整額	- 百万円	- 百万円
為替換算調整勘定	566百万円	347百万円
持分法適用会社に対する持分相当額：		
当期発生額	75百万円	46百万円
組替調整額	- 百万円	- 百万円
持分法適用会社に対する持分相当額	75百万円	46百万円
その他の包括利益合計	1,528百万円	653百万円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019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(千株)	当連結会計年度増加株式数(千株)	当連結会計年度減少株式数(千株)	当連結会計年度末株式数(千株)
発行済株式				
普通株式(注)1	25,864	17	-	25,882
合計	25,864	17	-	25,882
自己株式				
普通株式(注)2	0	436	-	437
合計	0	436	-	437

(注)1. 当社普通株式の発行済株式総数の増加の主な内容は、2018年5月18日付でストック・オプションの権利行使が行われたことによる増加6千株、2018年8月10日に譲渡制限付株式の発行が行われたことによる増加11千株であります。

2. 当社普通株式の自己株式数の増加の主な内容は、取締役会決議による自己株式の取得による増加436千株、単元未満株式の買取による増加0千株であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

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				当連結会計年度末残高(百万円)
			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	-	-	-	-	-	10
	合計	-	-	-	-	-	10

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	491	19	2018年3月31日	2018年6月21日
2018年10月23日 取締役会	普通株式	491	19	2018年9月30日	2018年11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(百万円)	配当の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	508	利益剰余金	20	2019年3月31日	2019年6月24日

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 発行済株式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（千株）	当連結会計年度増加株式数（千株）	当連結会計年度減少株式数（千株）	当連結会計年度末株式数（千株）
発行済株式				
普通株式（注）1	25,882	33	-	25,915
合計	25,882	33	-	25,915
自己株式				
普通株式（注）2、3	437	224	389	272
合計	437	224	389	272

（注）1. 当社普通株式の発行済株式総数の増加の主な内容は、2019年8月9日に譲渡制限付株式の発行が行われたことによる増加33千株であります。

2. 当社普通株式の自己株式数の増加の主な内容は、取締役会決議による自己株式の取得による増加224千株、及び単元未満株式の買取による増加0千株であります。

3. 当社普通株式の自己株式数の減少の主な内容は、平和金属株式会社との完全子会社化に係る株式交換による減少389千株であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

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				当連結会計年度末残高（百万円）
			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	-	-	-	-	-	34
	合計	-	-	-	-	-	34

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	508	20	2019年3月31日	2019年6月24日
2019年10月29日 取締役会	普通株式	530	21	2019年9月30日	2019年12月2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（百万円）	配当の原資	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	538	利益剰余金	21	2020年3月31日	2020年6月25日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
現金及び預金勘定	23,600百万円	22,754百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	1,196	1,158
現金及び現金同等物	22,404	21,595

- 2 前連結会計年度に株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

株式の取得により新たに株式会社富士カーボン製造所他5社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	6,524 百万円
固定資産	4,275 百万円
のれん	171 百万円
流動負債	2,624 百万円
固定負債	346 百万円
株式の取得価額	8,000 百万円
現金及び現金同等物	1,935 百万円
差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	6,064 百万円

株式の取得により新たに東北化工株式会社及びTohoku Chemical Industries(Vietnam), Ltd.を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	1,655 百万円
固定資産	869 百万円
のれん	542 百万円
流動負債	294 百万円
固定負債	173 百万円
株式の取得価額	2,600 百万円
現金及び現金同等物	807 百万円
差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	1,792 百万円

株式の取得により新たに本田工業株式会社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	322 百万円
固定資産	4 百万円
のれん	113 百万円
流動負債	26 百万円
固定負債	11 百万円
株式の取得価額	402 百万円
現金及び現金同等物	277 百万円
差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	125 百万円

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引 (借手側)

所有権移転ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として、装置材料事業における生産設備(「機械装置及び運搬具」、「工具、器具及び備品」)であります。

リース資産の減価償却の方法

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

2. オペレーティング・リース取引 (借手側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位: 百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
1年内	144	35
1年超	30	7
合計	175	42

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な預金等を中心に行い、資金調達については、受取手形等の債権流動化、銀行借入及び社債発行による方針です。なお、銀行借入のうち、インパクトローンについては、債務履行が債権回収に先行する外貨建取引のための資金調達であり、資金用途を限定しております。

また、デリバティブについては、外貨建取引に係る為替変動リスクを回避するための為替先物予約取引及び取扱商品（非鉄金属）の取引相場変動リスクを回避するための商品先物取引を利用し、原則として投機的な取引は行いません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

現金及び預金は、大半が円貨建て及び外貨建ての短期的な預金であり、外貨預金については為替変動リスクに晒されておりますが、これは主として債権回収が債務履行に先行する外貨建取引に係る外貨を決済期日まで保有することによるものです。営業債権である受取手形及び売掛金は、概ね1年以内の回収期日であり、顧客の信用リスクに晒されております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建営業債権は、為替変動リスクに晒されておりますが、外貨建営業債務との見合いになっている一部を除いて、原則として為替先物予約を利用してヘッジしております。投資有価証券は、主に取引先企業との業務又は資本提携、及び持ち合い等に関連する株式であり、信用リスク、為替変動リスク、及び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、ほとんどが1年以内の支払期日であります。また、海外からの商品仕入により生じている外貨建営業債務は、為替変動リスクに晒されておりますが、外貨建営業債権との見合いになっている一部を除いて、原則として為替先物予約を利用してヘッジしております。短期借入金は、円貨建て及び外貨建てにより主に営業取引に係る運転資金の調達を目的としており、このうちの一部は変動金利であるため金利変動リスクに晒されております。また、インパクトローンについては金利変動リスク及び為替変動リスクに晒されておりますが、外貨建営業債権との見合いになっております。社債及び長期借入金は、主に事業投資等を目的として、必要な資金の大半を円貨建て、固定金利により調達しており、償還日は決算日後、12年以内であります。

デリバティブ取引は、外貨建営業債権債務に係る為替変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした為替先物予約取引及び取扱商品（非鉄金属）の取引相場変動リスクに対する商品先物取引であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の債務不履行や倒産等に係るリスク）の管理

当社は、営業債権について、与信限度管理規程に従い、当社の与信管理部が全取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引先別に期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。また、連結子会社についても、関係会社管理規程及び海外法人規程等に基づいて、同様の管理を行っております。

当社では、投資有価証券について、業務分掌規程に従い、当社の経営企画部が定期的に発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、取締役会に報告しており、取引先企業との関係等を勘案した保有状況の継続的な見直しが行われております。また、一部の連結子会社についても、同様の管理を行っております。

当社は、デリバティブ取引の利用に際して、カウンターパーティーリスクを軽減するために、為替先物予約取引については、為替予約運営要領に従い、当社の財務部が格付の高い日系金融機関に限定して取引を行っており、商品先物取引については、デリバティブ管理規程に従い、当社の営業部が日系大手商社に限定して取引を行っております。また、一部の連結子会社についても、同様の管理を行っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社及び一部の連結子会社は、外貨建営業債権債務について、為替変動リスクをヘッジするために原則として為替先物予約を利用しております。また、取扱商品（非鉄金属）の取引相場変動リスクをヘッジするために、そのうちの一部について、商品先物取引を利用しております。なお、社債及び長期借入金については、大半を円貨建て、固定金利にて調達することにより金利変動リスクをヘッジしております。

投資有価証券のうち市場価格がある上場株式については、当社の経営企画部が時価情報を定期的に取締役会に報告し、取引先企業との関係等を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

デリバティブ取引については、取引権限や限度額等を定めたデリバティブ管理規程等に従って行っております。また、一部の連結子会社についても、当社のデリバティブ管理規程に準じた管理を行っております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の「会計方針に関する事項」に記載されている「重要なヘッジ会計の方法」をご覧ください。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社では、現金及び預金、並びに短期借入金について、資金管理事務規程に従い、当社の財務部が取引金融機関別に残高管理を行っております。また、適時に資金計画の作成及び更新を行い、手許流動性とのバランスを勘案のうえ、営業債務である支払手形及び買掛金の支払い、並びに短期借入金の調達及び返済を行っております。また、連結子会社についても、当社の財務部の管理下で同様の対応をしております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。また、「2. 金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度（2019年3月31日）

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
(1) 現金及び預金	23,600	23,600	-
(2) 受取手形及び売掛金	47,055	47,055	-
(3) 投資有価証券 その他有価証券	6,476	6,476	-
資産計	77,133	77,133	-
(1) 支払手形及び買掛金	34,727	34,727	-
(2) 短期借入金	28,921	28,921	-
(3) 未払法人税等	931	931	-
(4) 社債(*1)	675	676	1
(5) 長期借入金(*2)	28,812	28,721	90
負債計	94,066	93,977	88
デリバティブ取引(*3)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	65	65	-
ヘッジ会計が適用されているもの	32	32	-
デリバティブ取引計	98	98	-

(*1) 連結貸借対照表上の1年以内償還予定社債及び社債は、その性質・時価の算定方法が同様であること等を考慮し、社債として一括して掲記しております。

(*2) 連結貸借対照表上の1年以内返済予定長期借入金及び長期借入金は、その性質・時価の算定方法が同様であること等を考慮し、長期借入金として一括して掲記しております。

(*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当連結会計年度（2020年3月31日）

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
(1) 現金及び預金	22,754	22,754	-
(2) 受取手形及び売掛金	44,162	44,162	-
(3) 投資有価証券 その他有価証券	6,063	6,063	-
資産計	72,980	72,980	-
(1) 支払手形及び買掛金	30,920	30,920	-
(2) 短期借入金	24,782	24,782	-
(3) 未払法人税等	1,056	1,056	-
(4) 社債(*1)	525	525	0
(5) 長期借入金(*2)	26,341	26,312	28
負債計	83,625	83,597	28
デリバティブ取引(*3)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	41	41	-
ヘッジ会計が適用されているもの	67	67	-
デリバティブ取引計	25	25	-

(*1) 連結貸借対照表上の1年以内償還予定社債及び社債は、その性質・時価の算定方法が同様であること等を考慮し、社債として一括して掲記しております。

(*2) 連結貸借対照表上の1年以内返済予定長期借入金及び長期借入金は、その性質・時価の算定方法が同様であること等を考慮し、長期借入金として一括して掲記しております。

(*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

資 産

(1) 現金及び預金

預金は、ほとんどが満期のない短期のものであり、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(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り、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、投資有価証券はその他有価証券として保有しております。なお、投資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、(3) 未払法人税等

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

(4) 社債

当社が発行する社債の時価は、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(5) 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て算定する方法によっております。また、連結子会社においても、同様の方法によっております。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
非上場株式等	3,515	3,522

これらについては、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積もるには過大なコストを要すると見込まれます。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「資産(3) 投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位：百万円)

区分	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	23,569	-	-	-
受取手形及び売掛金	47,055	-	-	-
合計	70,625	-	-	-

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

区分	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	22,723	-	-	-
受取手形及び売掛金	44,162	-	-	-
合計	66,885	-	-	-

(注4) 社債及び長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
社債	149	149	149	149	75	-
長期借入金	5,240	4,062	4,200	4,143	2,353	8,811
合計	5,390	4,212	4,350	4,293	2,428	8,811

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
社債	149	149	149	75	-	-
長期借入金	4,027	4,887	4,813	3,024	2,396	7,191
合計	4,177	5,037	4,963	3,099	2,396	7,191

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

	種類	連結貸借対照表計上額(百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1) 株式	5,688	2,022	3,665
	(2) その他	-	-	-
	小計	5,688	2,022	3,665
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	788	992	204
	(2) その他	-	-	-
	小計	788	992	204
合計		6,476	3,015	3,461

(注) 子会社株式(連結貸借対照表額 586百万円)及び非上場株式等(連結貸借対照表計上額 401百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(2020年3月31日)

	種類	連結貸借対照表計上額(百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1) 株式	5,520	2,358	3,161
	(2) その他	-	-	-
	小計	5,520	2,358	3,161
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	543	797	254
	(2) その他	-	-	-
	小計	543	797	254
合計		6,063	3,156	2,907

(注) 子会社株式(連結貸借対照表額 423百万円)及び非上場株式等(連結貸借対照表計上額 384百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
(1) 株式	176	51	33
(2) その他	-	-	-
合計	176	51	33

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
(1) 株式	21	16	-
(2) その他	-	-	-
合計	21	16	-

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、該当はありません。

当連結会計年度において、投資有価証券について56百万円（その他有価証券の株式29百万円、関係会社株式27百万円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、その他有価証券で時価のあるものについては、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。

また、その他有価証券で時価のないものについては、期末における実質価額が取得原価に比べ50%以上下落した場合には、原則として実質価額が著しく低下したものと判断し、減損処理を行っております。

（デリバティブ取引関係）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前連結会計年度（2019年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	27	-	0	0
	ユーロ	112	-	1	1
	買建				
	米ドル	1,067	-	18	18
	日本円	153	-	0	0
	ユーロ	-	-	-	-
	通貨スワップ 取引 受取米ド ル・支払日 本円	187	124	12	12
合計		1,548	124	32	32

（注）時価の算定方法

先物為替相場によっております。

当連結会計年度（2020年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	80	-	0	0
	ユーロ	16	-	0	0
	買建				
	米ドル	425	-	4	4
	日本円	182	-	3	3
	ユーロ	6	-	0	0
	通貨スワップ 取引 受取米ド ル・支払日 本円	-	-	-	-
合計		712	-	8	8

（注）時価の算定方法

先物為替相場によっております。

(2)商品関連

前連結会計年度(2019年3月31日)

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	商品先物取引 先物売り	974	-	2	2
	先物買い	578	-	36	36
合計		1,553	-	33	33

(注)時価の算定方法

取引先商社から提示された価格等によっております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	商品先物取引 先物売り	895	-	26	26
	先物買い	306	-	7	7
合計		1,202	-	33	33

(注)時価の算定方法

取引先商社から提示された価格等によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
前連結会計年度(2019年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	商品先物取引	商品及び製品			
	先物売り		1,552	-	43
	先物買い		342	-	12
為替予約等の 振当処理	為替予約取引	売掛金及び 買掛金			
	売建				
	米ドル		3,526	-	14
	ユーロ		79	-	2
	英ポンド		29	-	0
	買建				
	米ドル		7,159	-	2
	ユーロ		62	-	0
	日本円	74	-	1	
	タイパーツ	2	-	0	
	合計		12,830	-	42

(注) 時価の算定方法

1. 商品先物取引 取引先商社から提示された価格等によっております。
2. 為替予約取引 先物為替相場によっております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	商品先物取引	商品及び製品			
	先物売り		1,102	-	133
	先物買い		240	-	45
為替予約等の 振当処理	為替予約取引	売掛金及び 買掛金			
	売建				
	米ドル		4,173	-	24
	ユーロ		38	-	0
	英ポンド		-	-	-
	買建				
	米ドル		6,370	-	34
	ユーロ		77	-	1
	日本円	57	-	1	
	タイパーツ	21	-	0	
	合計		12,080	-	96

(注) 時価の算定方法

1. 商品先物取引 取引先商社から提示された価格等によっております。
2. 為替予約取引 先物為替相場によっております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けております。なお、国内連結子会社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けており、一部の連結子会社においては中小企業退職金共済制度を設けております。一部の在外連結子会社は確定拠出型または確定給付型の制度を設けております。

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

2. 確定給付制度

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

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	565百万円	851百万円
退職給付費用	153	189
退職給付の支払額	58	147
制度への拠出額	55	71
新規連結による増加 (注)	244	2
その他	2	2
退職給付に係る負債の期末残高	851	821

(注) 前連結会計年度 東北化工株式会社及び株式会社富士カーボン製造所を新たに連結の範囲に含めたことによる増加であります。

当連結会計年度 FUJI ALCONIX Mexico S.A.de C.V.を連結の範囲に含めたことによる増加であります。

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

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,092百万円	1,242百万円
年金資産	240	465
	851	776
非積立型制度の退職給付債務	-	44
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	851	821
退職給付に係る負債	851	821
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	851	821

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前連結会計年度153百万円 当連結会計年度189百万円

3. 確定拠出制度

連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度77百万円、当連結会計年度84百万円であります。

(ストック・オプション等関係)

1. 費用計上額及び科目名

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
販売費及び一般管理費の株式報酬費用	10	24

2. 権利行使による失効により利益として計上した金額

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
特別利益の新株予約権戻入益	1	0

3. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

・提出会社

第七回 ストック・オプション	
付与対象者の区分及び数	取締役 4名(社外取締役を除く) 従業員 140名 合計 144名
ストック・オプション数(注)1	普通株式 77,700株
付与日	2018年6月20日
権利確定条件	新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社もしくは当社子会社及び当社関連会社の取締役、監査役、執行役員または従業員の地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他取締役会が正当な事由があると認めた場合には、退任または退職後の2年間は新株予約権の行使を認めるものとする。
対象勤務期間	2年間(2018年6月21日~2020年6月20日)
権利行使期間	8年間(2020年6月21日~2028年6月20日)

第八回 ストック・オプション	
付与対象者の区分及び数	取締役 5名(社外取締役を除く) 従業員 157名 合計 162名
ストック・オプション数(注)1	普通株式 81,200株
付与日	2019年6月21日
権利確定条件	新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社もしくは当社子会社及び当社関連会社の取締役、監査役、執行役員または従業員の地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他取締役会が正当な事由があると認めた場合には、退任または退職後の2年間は新株予約権の行使を認めるものとする。
対象勤務期間	2年間(2019年6月22日~2021年6月21日)
権利行使期間	8年間(2021年6月22日~2029年6月21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(2020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
・提出会社

	第七回 ストック・オプション	第八回 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	-	81,200
失効	-	1,200
権利確定	-	-
未確定残	-	80,000
権利確定後 (株)		
前連結会計年度末	77,100	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	1,700	-
未行使残	75,400	-

単価情報
・提出会社

	第七回 ストック・オプション	第八回 ストック・オプション
権利行使価格 (円)	1,832	1,416
行使時平均株価 (円)	-	-
公正な評価単価(付与日)(円)	421.0	305.0

4. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

使用した評価技法 ブラック・ショールズ式による

主な基礎数値及び見積方法

	第八回ストック・オプション
株価変動性	38.67%
予想残存期間 (注1)	5.9年
予想配当 (注2)	39円/株
無リスク利子率(注3)	0.252%

(注) 1. 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。

2. 直近の定時株主総会における利益処分による配当実績によっております。また算出には普通配当のみを採用しております。

3. 予想残存期間に対応する期間に対応する長期国債の平均値利回りであります。

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 (2019年 3月31日)	当連結会計年度 (2020年 3月31日)
繰延税金資産		
貸倒引当金損金算入限度超過額	138百万円	131百万円
賞与引当金	324百万円	310百万円
退職給付に係る負債	276百万円	267百万円
役員退職慰労引当金	285百万円	257百万円
長期未払金	9百万円	103百万円
未払事業税	76百万円	92百万円
投資有価証券評価損	511百万円	167百万円
たな卸資産評価損	379百万円	343百万円
たな卸資産未実現利益消去	85百万円	30百万円
繰越欠損金	256百万円	717百万円
その他有価証券評価差額金	1百万円	5百万円
繰延ヘッジ損益	8百万円	- 百万円
子会社時価評価差額	120百万円	99百万円
その他	355百万円	268百万円
繰延税金資産小計	2,828百万円	2,795百万円
評価性引当額	1,357百万円	1,419百万円
繰延税金資産合計	1,471百万円	1,375百万円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,162百万円	1,013百万円
繰延ヘッジ損益	- 百万円	41百万円
子会社時価評価差額	1,692百万円	1,538百万円
圧縮記帳積立金	68百万円	90百万円
その他	265百万円	316百万円
繰延税金負債合計	3,189百万円	3,001百万円
繰延税金資産 (負債) の純額	1,717百万円	1,626百万円

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

	前連結会計年度 (2019年 3月31日)	当連結会計年度 (2020年 3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%	0.5%
住民税均等割等	0.3%	0.4%
評価性引当額の増減	0.0%	3.6%
連結子会社の適用税率差異	2.2%	1.7%
在外子会社の留保利益	0.6%	0.3%
のれん償却額	2.7%	3.3%
持分法による投資利益	1.0%	1.4%
税額控除	1.2%	1.2%
その他	2.0%	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	36.6%	38.2%

(企業結合等関係)
共通支配下の取引等

株式交換による連結子会社の完全子会社化

1. 対象となった事業の名称及びその事業の内容、企業結合日、企業結合の法的形式、結合後企業の名称並びに取引の目的を含む取引の概要

(1) 対象となった事業の名称及びその事業の内容

株式交換完全親会社：アルコニックス株式会社

株式交換完全子会社：平和金属株式会社

(2) 企業結合日

2020年3月31日

(3) 企業結合の法的形式

当社を完全親会社とし、平和金属株式会社を完全子会社とする株式交換

(4) 結合後企業の名称

名称に変更はありません。

(5) 本株式交換の目的

当社は、平和金属株式会社を当社グループの商社流通セグメントにおける連結子会社としておりますが、グループ経営の効率化をさらに進めるため、本株式交換により同社を当社の直接完全子会社とすることといたしました。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日）、及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日）に基づき、共通支配下の取引等として処理しております。

3. 子会社株式の追加取得に関する事項

(1) 取得原価及びその内訳

取得の対価（当社普通株式）420百万円

(2) 株式の種類別の交換比率及びその算定方法並びに交付株式数及びその評価額

株式の種類及び交換比率

平和金属株式会社1株に対し、当社普通株式0.9株を割当て交付いたしました。ただし、当社が保有する平和金属株式会社普通株式については、本株式交換による株式の割当ては行っておりません。なお、当社は、本株式交換に際して、当社普通株式389,700株を交付いたしました。

株式交換の交換比率の算定方式

本株式交換の算定については、株式交換完全子会社となる平和金属株式会社为非上場会社であること、及び本株式交換による当社グループの財政状態並びに経営成績に対する影響は軽微であることを勘案し、その株式価値については2019年9月期末現在における同社の財政状況を元とした簿価純資産方式と類似業種批准方式による算定を行い、個々の結果の平均値を総合的に勘案し、1株当たり1,109円と算定いたしました。また、上場会社である当社の株式価値については株式会社東京証券取引所に上場されており、株価形成に関して特段の異常性が認められないことから、株式交換完全子会社となる平和金属株式会社の株価算定根拠算出時期に合わせた市場株価に基づき、2019年9月30日の終値によって1株当たり1,257円といたしました。これらの結果に基づき、株式交換比率を決定いたしました。なお、株式交換比率の算定の前提として、当社および平和金属株式会社が大幅な増減益になること、及び資産・負債の金額が直近の財務諸表と比べて大きく異なること等は見込んでおりません。

(3) 交付株式数及びその評価額

株式数 389,700株

評価額 420百万円

4. 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

(1) 資本剰余金の主な変動要因

非支配株主からの株式取得

(2) 非支配株主との取引によって増加した資本剰余金の金額

441百万円

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

当社の一部の連結子会社では、東京都、大阪府及び愛知県において、賃貸用の駐車場及び住宅等を有しております。前連結会計年度における賃貸等不動産に関する賃貸損益は63百万円(賃貸収益は営業外収益に、主な賃貸費用は営業外費用に計上)であります。当連結会計年度における賃貸等不動産に関する賃貸損益は62百万円(賃貸収益は営業外収益に、賃貸費用は営業外費用に計上)であります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
連結貸借対照表計上額		
期首残高	1,397	1,395
期中増減額	2	2
期末残高	1,395	1,392
期末時価	1,690	1,727

(注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

2. 当連結会計年度末の時価は、外部の不動産鑑定人による鑑定評価額であります。ただし、第三者からの取得時や直近の評価時点から、一定の評価額や適切に市場価格を反映していると考えられる指標に重要な変動が生じていない場合には、当該評価額や指標を用いて調整した金額によっております。

(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、本社に取扱商品及び製品別の事業本部を置き、各事業本部は、取扱商品及び製品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、事業本部を基礎として事業分野、収益構造を明確にするため「商社流通」と「製造」に大別し、さらに取扱商品及び製品別のセグメントから構成されており、「電子機能材事業」、「アルミ銅事業」、「装置材料事業」及び「金属加工事業」の4つを報告セグメントとしております。

「電子機能材事業」は、化合物半導体、電子材料、チタン製品、ニッケル製品、レアメタル等を取り扱っております。

「アルミ銅事業」は、アルミニウム製品(圧延品、押出材、鍛造品、飲料缶、箔等)、伸銅品(板・条・管の展伸材、加工品、部品等)、アルミニウム二次合金地金及び非鉄スクラップ(アルミ、銅、特金、廃家電等)、金属珪素、亜鉛合金塊、マグネシウム地金等、各種配管機材及び素形材等、アルミダイカスト製品、金型、鋳物製品等、金属建具工事、ビル・マンションのリニューアル、リフォーム工事等を取り扱っております。

「装置材料事業」は、銅、ニッケルめっき材料及び関連化学品、非破壊検査装置、マーキング装置及び関連消耗品、金型用肉盛溶接棒、溶射施工、カシュー樹脂(ブレーキ摩擦材等)及びカシュー応用製品並びに電波吸収体、一般産業用並びに自動車用小型モーター向けカーボンブラシを取り扱っております。

「金属加工事業」は、アルミ、チタン等軽合金の通信機器等用精密機構部品、半導体用表面実装機(チップマウンター)、自動車・産業機械関連製造装置用精密研削加工部品、自動車向け精密プレス金型及びプレス部品を取り扱っております。

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

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

報告セグメントの利益は経常利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部収益及び振替高は、市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報
前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント				合計
	商社流通		製造		
	電子機能材	アルミ銅	装置材料	金属加工	
売上高					
外部顧客に対する売上高	83,952	131,341	21,439	20,703	257,437
セグメント間の内部売上高 又は振替高	3,668	2,408	147	248	6,472
計	87,620	133,750	21,586	20,951	263,909
セグメント利益	721	1,024	607	3,916	6,270
セグメント資産	33,016	52,664	43,054	23,271	152,006
その他の項目					
減価償却費	23	115	878	1,486	2,503
のれんの償却額	-	0	517	49	567
受取利息	67	10	13	46	137
支払利息	287	302	32	53	676
持分法投資利益	-	-	-	202	202
持分法適用会社への投資 額	-	2,450	-	-	2,450
有形固定資産及び無形固 定資産の増加額	51	143	397	1,685	2,277

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント				合計
	商社流通		製造		
	電子機能材	アルミ銅	装置材料	金属加工	
売上高					
外部顧客に対する売上高	68,950	115,283	25,728	22,279	232,242
セグメント間の内部売上高 又は振替高	2,759	3,303	126	149	6,338
計	71,710	118,586	25,855	22,428	238,581
セグメント利益	80	694	403	4,220	5,398
セグメント資産	26,796	47,880	41,188	25,777	141,642
その他の項目					
減価償却費	52	109	1,260	1,626	3,048
のれんの償却額	-	0	579	45	625
受取利息	33	12	47	12	105
支払利息	280	320	49	63	713
持分法投資利益	-	-	-	270	270
持分法適用会社への投資 額	-	2,648	-	-	2,648
有形固定資産及び無形固 定資産の増加額	48	277	715	2,487	3,528

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内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

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	263,909	238,581
セグメント間取引消去	6,472	6,338
連結財務諸表の売上高	257,437	232,242

(単位:百万円)

利益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	6,270	5,398
セグメント間取引消去	16	18
連結財務諸表の経常利益	6,254	5,416

(単位:百万円)

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	152,006	141,642
全社資産(注)	242	161
セグメント間取引消去	8,396	7,341
連結財務諸表の資産合計	143,851	134,463

(注)全社資産は、提出会社の繰延税金資産であります。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位:百万円)

日本	アジア	中国	北米	欧州	その他の地域	合計
159,739	32,828	28,483	19,656	16,000	728	257,437

(注)1.売上高は顧客の所在地を基礎として、国又は地域に分類しております。

2.アジアは中国を除いております。

(2) 有形固定資産

(単位:百万円)

日本	アジア	中国	北米	欧州	合計
14,607	1,186	2,218	791	0	18,804

(注)アジアは中国を除いております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位:百万円)

日本	アジア	中国	北米	欧州	その他の地域	合計
142,590	23,464	35,487	18,345	11,891	463	232,242

(注)1.売上高は顧客の所在地を基礎として、国又は地域に分類しております。

2.アジアは中国を除いております。

(2) 有形固定資産

(単位:百万円)

日本	アジア	中国	北米	欧州	合計
15,317	1,194	1,979	2,412	1	20,905

(注)アジアは中国を除いております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

【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 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント				計	全社又は 消去	合計
	商社流通		製造				
	電子機能材	アルミ銅	装置材料	金属加工			
当期末残高	-	0	3,369	344	3,714	-	3,714

（注）1. のれん償却額に関しては、セグメント情報に同様の情報を開示しているため記載を省略しております。

2. 「装置材料」において東北化工株式会社、株式会社富士カーボン製造所及び本田工業株式会社の全株式を取得し子会社としたため、のれんの未償却残高が増加しております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント				計	全社又は 消去	合計
	商社流通		製造				
	電子機能材	アルミ銅	装置材料	金属加工			
当期末残高	-	0	2,771	348	3,120	-	3,120

（注）のれん償却額に関しては、セグメント情報に同様の情報を開示しているため記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
関連会社	広東創富金属制造有限公司	中国広東省	6,800 万人民币元	非鉄部品製造販売	(所有) 直接 35.0	商品の販売	商品売上	4,757	売掛金	2,783

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
関連会社	広東創富金属制造有限公司	中国広東省	6,800 万人民币元	非鉄部品製造販売	(所有) 直接 35.0	商品の販売	商品売上	4,881	売掛金	2,764

(注) 1. 上記取引金額及び期末残高には消費税等が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

上記各社への商品売上については、市場価格を勘案して決定しております。

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

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	1,489.59円	1,578.62円
1株当たり当期純利益	155.20円	143.25円

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	4,009	3,617
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	4,009	3,617
期中平均株式数(千株)	25,836	25,257
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	第7回新株予約権(新株予約権の数777個)	第7回新株予約権(新株予約権の数754個) 第8回新株予約権(新株予約権の数800個)

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

(重要な後発事象)

当社は、2020年4月28日の取締役会において、今後の事業展開における資金需要に対し、機動的かつ安定的な資金調達を可能にし財務基盤の一層の強化を図ることを目的として株式会社みずほ銀行をアレンジャーとするコミットメントライン契約を以下の内容で締結することを決議いたしました。

(契約の内容)

組成金額	5,000百万円
契約締結日	2020年4月30日
コミットメント期間	2020年4月30日～2023年4月28日
アレンジャー	株式会社みずほ銀行
コ・アレンジャー	株式会社三菱UFJ銀行、三井住友信託銀行株式会社
エージェント	株式会社みずほ銀行
参加金融機関	株式会社みずほ銀行、株式会社三菱UFJ銀行 三井住友信託銀行株式会社
担保・保証	無担保、無保証

【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率(%)	担保	償還期限
		年月日					年月日
アルコニックス株式会社	第7回無担保社債	2016.6.30	675 (149)	525 (149)	0.35	なし	2023.6.30
合計	-	-	675 (149)	525 (149)	-	-	-

(注) 1. ()内書は、1年以内の償還予定額であります。

2. 連結決算日後5年間の償還予定額は以下のとおりであります。

1年以内 (百万円)	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
149	149	149	75	-

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	28,921	24,782	1.7	-
1年以内に返済予定の長期借入金	5,240	4,027	0.8	-
1年以内に返済予定のリース債務	89	86	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	23,571	22,313	0.7	2021年～2031年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	452	352	-	2021年～2026年
その他有利子負債	-	-	-	-
計	58,276	51,562	-	-

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

2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上する方法を主に採用しているため、記載しておりません。

3. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年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 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	4,887	4,813	3,024	2,396
リース債務	72	97	50	48

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

(2)【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (百万円)	60,181	118,432	175,574	232,242
税金等調整前 四半期(当期)純利益 (百万円)	1,555	2,976	4,776	5,813
親会社株主に帰属する四半 期(当期)純利益 (百万円)	901	1,912	3,253	3,617
1株当たり 四半期(当期)純利益 (円)	35.67	75.71	128.81	143.25

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり 四半期純利益 (円)	35.67	40.04	53.10	14.44

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,978	4,285
受取手形	3,814	635
電子記録債権	923	889
売掛金	2,19,755	2,17,566
商品及び製品	9,000	8,810
前渡金	34	5
前払費用	89	114
短期貸付金	2,20,740	2,20,140
未収入金	2,2,219	2,484
未収消費税等	546	701
その他	2,150	2,249
貸倒引当金	223	205
流動資産合計	58,029	53,677
固定資産		
有形固定資産		
建物	45	51
車両運搬具	1	0
工具、器具及び備品	28	38
賃貸資産	-	95
建設仮勘定	96	-
有形固定資産合計	172	185
無形固定資産		
ソフトウェア	64	52
電話加入権	5	5
無形固定資産合計	70	58
投資その他の資産		
投資有価証券	1,816	1,899
関係会社株式	9,744	10,590
関係会社出資金	173	173
長期前払費用	2	1
保険積立金	20	21
長期差入保証金	137	135
繰延税金資産	242	161
その他	30	30
投資その他の資産合計	12,167	13,015
固定資産合計	12,410	13,259
資産合計	70,440	66,936

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形	3 6,533	5,517
買掛金	2 13,107	2 11,591
短期借入金	6,418	6,784
1年内返済予定の長期借入金	3,802	3,260
1年内償還予定の社債	149	149
未払金	2 1,133	2 1,028
未払費用	2 178	2 72
未払法人税等	29	106
前受金	397	263
預り金	2,090	1,472
賞与引当金	331	293
その他	268	237
流動負債合計	34,440	30,777
固定負債		
社債	525	375
長期借入金	21,515	20,255
長期未払金	30	338
退職給付引当金	228	163
役員退職慰労引当金	192	-
固定負債合計	22,492	21,132
負債合計	56,932	51,909
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,968	2,989
資本剰余金		
資本準備金	2,010	2,031
資本剰余金合計	2,010	2,031
利益剰余金		
利益準備金	10	10
その他利益剰余金		
別途積立金	400	400
繰越利益剰余金	8,456	9,652
利益剰余金合計	8,867	10,062
自己株式	516	329
株主資本合計	13,329	14,755
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	185	144
繰延ヘッジ損益	17	93
評価・換算差額等合計	167	237
新株予約権	10	34
純資産合計	13,507	15,027
負債純資産合計	70,440	66,936

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
売上高	3 123,312	3 110,595
売上原価	1, 3 119,317	1, 3 106,590
売上総利益	3,994	4,004
販売費及び一般管理費	2 3,212	2 3,207
営業利益	782	797
営業外収益		
受取利息	3 106	3 175
仕入割引	15	15
受取配当金	3 2,538	3 1,735
業務受託料	3 191	3 325
その他	3 57	3 47
営業外収益合計	2,908	2,299
営業外費用		
支払利息	3 173	3 214
売上割引	1	1
社債利息	2	2
為替差損	3 118	3 125
手形売却損	3 27	3 23
貸倒引当金繰入額	3 15	3 2
その他	3 74	3 59
営業外費用合計	413	429
経常利益	3,277	2,667
特別利益		
投資有価証券売却益	38	15
新株予約権戻入益	1	0
特別利益合計	39	16
特別損失		
固定資産除却損	0	0
投資有価証券売却損	3	-
投資有価証券評価損	-	0
特別損失合計	4	0
税引前当期純利益	3,312	2,683
法人税、住民税及び事業税	332	397
法人税等調整額	5	1
法人税等合計	338	398
当期純利益	2,973	2,285

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								自己株式	株主資本合計
	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					
					別途積立金	繰越利益剰余金				
当期首残高	2,956	1,998	1,998	10	400	6,465	6,876	0	11,831	
当期変動額										
新株の発行	11	11	11						22	
剰余金の配当						983	983		983	
当期純利益						2,973	2,973		2,973	
自己株式の取得								516	516	
自己株式の処分									-	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									-	
当期変動額合計	11	11	11	-	-	1,990	1,990	516	1,497	
当期末残高	2,968	2,010	2,010	10	400	8,456	8,867	516	13,329	

	評価・換算差額等			新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計		
当期首残高	618	10	608	1	12,442
当期変動額					
新株の発行					22
剰余金の配当					983
当期純利益					2,973
自己株式の取得					516
自己株式の処分					-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	433	7	441	9	431
当期変動額合計	433	7	441	9	1,065
当期末残高	185	17	167	10	13,507

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式	株主資本合計	
		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
					別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	2,968	2,010	2,010	10	400	8,456	8,867	516	13,329
当期変動額									
新株の発行	21	21	21						42
剰余金の配当						1,039	1,039		1,039
当期純利益						2,285	2,285		2,285
自己株式の取得								283	283
自己株式の処分						51	51	471	420
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									-
当期変動額合計	21	21	21	-	-	1,195	1,195	187	1,426
当期末残高	2,989	2,031	2,031	10	400	9,652	10,062	329	14,755

	評価・換算差額等			新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計		
当期首残高	185	17	167	10	13,507
当期変動額					
新株の発行					42
剰余金の配当					1,039
当期純利益					2,285
自己株式の取得					283
自己株式の処分					420
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	41	111	70	23	93
当期変動額合計	41	111	70	23	1,519
当期末残高	144	93	237	34	15,027

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価の方法

(1) 有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法に基づく原価法によっております。

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、売却原価は移動平均法により算定)によっております。

時価のないもの

移動平均法に基づく原価法によっております。

(2) デリバティブ

時価法によっております。

(3) たな卸資産

商品及び製品

主として個別法による原価法(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

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

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、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の支出に充てるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産等に基づき必要と認められる額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) ヘッジ会計の処理

ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。なお、為替予約等についてヘッジ会計の要件を満たす場合は、振当処理によっております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

外貨建取引の為替変動リスクに対して為替予約取引を用いております。また、取扱商品(非鉄金属)の将来価格の変動リスクに対して商品先物取引を用いております。

ヘッジ方針

デリバティブ取引の限度額を実需の範囲とする方針であり、内規(リスク管理方針)に基づき為替変動リスク及び商品相場変動リスクを回避する目的でそれぞれの取引を行っております。

ヘッジ有効性の評価方法

事前においては、ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が概ね一致していることを確認のうえヘッジ指定を行い、また事後においては、デリバティブ実行部署からの報告に基づきヘッジ有効性の確認を実施しております。また、振当処理によっている為替予約については、有効性の評価を省略しております。

(2) 消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度において、「受取手形」に含めて表示しておりました「電子記録債権」については、貸借対照表の明瞭性を高める観点から、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「受取手形」として表示していた1,738百万円は、「受取手形」814百万円、「電子記録債権」923百万円として組み替えております。

(追加情報)

(役員退職慰労金制度の廃止)

当社は、取締役および監査役の退職慰労金の支出に備え、役員退職慰労金規定に基づき役員退職慰労引当金を積み立てておりましたが、2019年5月17日の取締役会において、取締役および監査役に対する退職慰労金制度廃止を決議致しました。2019年6月21日開催の定時株主総会において、取締役および監査役に対する退職慰労金制度廃止に伴う打切り支給案が原案通り可決されました。

この結果、当事業年度において、打切り支給未払分である「役員退職慰労引当金」残高196百万円を固定負債の「長期未払金」に計上しております。

(新型コロナウイルス感染症拡大に伴う会計上の見積について)

新型コロナウイルス感染症(以下、本感染症)の影響に関して、当社は現時点では、厳重な対策を実施した上で事業活動を継続しております。

しかし、本感染症は経済、企業活動に広範な影響を与える事象であり、また、今後の広がりや収束時期等についての統一的な見解がなく、現時点で当社における業績への影響を見通すことは極めて困難であります。2021年3月期においては、本感染症の世界的拡大に伴うロックダウン・事業活動の制限等、内外経済活動並びに需要に影響を与える可能性が継続し、一時的な景気後退が見込まれるとの仮定のもと、会計上の見積に影響を与えると想定される繰延税金資産の回収可能性の判断および固定資産の減損判定等の見積りを行っております。

なお、将来において、これらの見積り及び仮定とは異なる結果となる可能性があります。

(貸借対照表関係)

1 偶発債務

下記の会社の銀行借入金等に対して保証を行っております。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
ALCONIX(MALAYSIA)SDN. BHD.	54百万円	50百万円
アルコニックス三伸株式会社	85百万円	- 百万円
アルコニックス・三高株式会社	128百万円	- 百万円
合計	268百万円	50百万円

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
手形流動化に伴う買戻し義務	465百万円	417百万円
輸出受取手形割引高	68百万円	62百万円

2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
短期金銭債権	28,127百万円	26,082百万円
短期金銭債務	2,031百万円	1,791百万円

3 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しております。

なお、前事業年度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せん。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
受取手形	2百万円	- 百万円
支払手形	501百万円	- 百万円

(損益計算書関係)

- 1 売上原価には直接販売諸掛(保管料、荷役料、運賃等)を含んでおります。
2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
従業員給料手当	1,030百万円	1,044百万円
賞与引当金繰入額	331百万円	293百万円
役員退職慰労引当金繰入額	15百万円	68百万円
事務委託料	319百万円	302百万円
減価償却費	47百万円	51百万円
貸倒引当金繰入額	23百万円	20百万円
販売費に属する費用のおおよその割合	73.1%	69.2%
一般管理費に属する費用のおおよその割合	26.9%	30.8%

3 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	21,084百万円	21,916百万円
仕入高	11,864百万円	10,072百万円
営業取引以外の取引による取引高	2,863百万円	2,231百万円

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式9,627百万円、関連会社株式963百万円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式8,886百万円、関連会社株式857百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年 3月31日)	当事業年度 (2020年 3月31日)
繰延税金資産		
貸倒引当金損金算入限度超過額	68百万円	62百万円
賞与引当金	101百万円	89百万円
退職給付引当金	69百万円	49百万円
役員退職慰労引当金	59百万円	- 百万円
未払事業所税	1百万円	1百万円
投資有価証券評価損	191百万円	157百万円
たな卸資産評価損	65百万円	89百万円
未払事業税	10百万円	18百万円
会社分割により取得した子会社株式	7百万円	7百万円
繰延ヘッジ損益	7百万円	- 百万円
長期未払金	9百万円	103百万円
その他	34百万円	48百万円
繰延税金資産小計	627百万円	629百万円
評価性引当額	332百万円	342百万円
繰延税金資産合計	295百万円	286百万円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	53百万円	83百万円
繰延ヘッジ損益	- 百万円	41百万円
繰延税金負債合計	53百万円	124百万円
繰延税金資産 (又は負債) の純額	242百万円	161百万円

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

	前事業年度 (2019年 3月31日)	当事業年度 (2020年 3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%	0.5%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	21.7%	17.4%
住民税均等割等	0.2%	0.4%
評価性引当額の増減	0.5%	0.4%
その他	0.2%	0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	10.2%	14.8%

(企業結合等関係)

共通支配下の取引等

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

(重要な後発事象)

連結財務諸表「注記事項 (重要な後発事象) 」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

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	45	11	-	5	51	32
	車両運搬具	1	-	-	0	0	6
	工具、器具及び備品	28	27	-	18	38	140
	賃貸資産	-	102	-	6	95	6
	建設仮勘定	96	25	122	-	0	-
	計	172	167	122	31	185	186
無形固定 資産	ソフトウェア	64	18	3	26	52	-
	電話加入権	5	-	-	-	5	-
	計	70	18	3	26	58	-

(注) 有形固定資産の「当期増加額」のうち、主なものは次のとおりであります。

建物附属設備	: 名古屋支店移転に伴う入居工事	5 百万円
工具、器具備品	: 名古屋支店移転に伴う設備導入 名古屋支店における金型制作 ビデオ会議システム等購入	4 百万円 2 百万円 2 百万円
賃貸資産	: 中古プレス機の購入及びリース	102 百万円
ソフトウェア	: 株主総会支援システム導入 輸出受注システム追加構築	4 百万円 3 百万円

【引当金明細表】

(単位：百万円)

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	223	205	223	205
賞与引当金	331	293	331	293
役員退職慰労引当金	192	3	196	-

(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	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
取次所	
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は日本経済新聞に掲載する。
株主に対する特典	該当事項はありません。

(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項に掲げる権利、剰余金の配当を受ける権利、会社法第166条第1項の規定による取得請求権付株式の取得を請求する権利、募集株式または募集新株予約権の割当を受ける権利、単元未満株式の買増をする権利以外の権利を有しておりません。

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) 自己株券買付状況報告書
2019年6月18日関東財務局長に提出
- (2) 有価証券報告書及びその添付書類及び確認書
事業年度(第38期)(自2018年4月1日至2019年3月31日)2019年6月24日関東財務局長に提出
- (3) 内部統制報告書及びその添付書類
2019年6月24日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書
2019年6月25日関東財務局長に提出
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2
(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書であります。
- (5) 臨時報告書
2019年6月25日関東財務局長に提出
金融商品取引法第24条の5第4項ならびに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の規定
に基づく臨時報告書であります。
- (6) 臨時報告書の訂正報告書
2019年8月2日関東財務局長に提出
2019年6月25日提出の臨時報告書に係る訂正報告書であります。
- (7) 四半期報告書及び確認書
事業年度(第39期第1四半期)(自2019年4月1日至2019年6月30日)2019年8月8日関東財務局長に
提出
- (8) 四半期報告書及び確認書
事業年度(第39期第2四半期)(自2019年7月1日至2019年9月30日)2019年11月12日関東財務局長に
提出
- (9) 臨時報告書
2019年11月19日関東財務局長に提出
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号の規定に基づく
臨時報告書であります。
- (10) 四半期報告書及び確認書
事業年度(第39期第3四半期)(自2019年10月1日至2019年12月31日)2020年2月14日関東財務局長に
提出
- (11) 臨時報告書
2020年3月24日関東財務局長に提出
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の2の規定に基
づく臨時報告書であります。
- (12) 自己株券買付状況報告書
2020年5月22日関東財務局長に提出
- (13) 自己株券買付状況報告書
2020年6月12日関東財務局長に提出

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年6月24日

アルコニックス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 狩野 茂行 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 下田 琢磨 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 金澤 聡 印

< 財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているアルコニックス株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アルコニックス株式会社及び連結子会社の2020年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、アルコニックス株式会社の2020年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、アルコニックス株式会社が2020年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

内部統制監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

-
- (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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年6月24日

アルコニックス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 狩野 茂行 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 下田 琢磨 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 金澤 聡 印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているアルコニックス株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第39期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アルコニックス株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。