

【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】 福岡財務支局長

【提出日】 2021年8月27日

【事業年度】 第75期(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

【会社名】 室町ケミカル株式会社

【英訳名】 MUROMACHI CHEMICALS INC.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 青木 淳一

【本店の所在の場所】 福岡県大牟田市新勝立町一丁目38番5

【電話番号】 0944-41-2131

【事務連絡者氏名】 取締役 管理本部長 井内 聡

【最寄りの連絡場所】 福岡県大牟田市新勝立町一丁目38番5

【電話番号】 0944-41-2131

【事務連絡者氏名】 取締役 管理本部長 井内 聡

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

## 第1 【企業の概況】

## 1 【主要な経営指標等の推移】

## (1) 連結経営指標等

回次		第73期	第74期	第75期
決算年月		2019年5月	2020年5月	2021年5月
売上高	(千円)	5,420,018	5,280,306	-
経常利益	(千円)	90,996	271,851	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	(千円)	28,913	31,570	-
包括利益	(千円)	24,659	21,397	-
純資産額	(千円)	182,392	-	-
総資産額	(千円)	4,619,342	-	-
1株当たり純資産額	(円)	91.20	-	-
1株当たり当期純利益	(円)	14.46	15.75	-
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	-	-	-
自己資本比率	(%)	3.9	-	-
自己資本利益率	(%)	16.9	-	-
株価収益率	(倍)	-	-	-
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	342,095	88,920	-
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	311,293	136,697	-
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	22,590	42,227	-
現金及び現金同等物 の期末残高	(千円)	613,958	880,950	-
従業員数 〔ほか、平均臨時雇用人員〕	(名)	199 〔62〕	- 〔-〕	- 〔-〕

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第73期における潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。第74期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高がありますが、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

3. 第73期及び第74期の株価収益率は当社株式が非上場であるため記載しておりません。

4. 第73期及び第74期の連結財務諸表については、「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)に基づき作成しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

5. 連結子会社でありました室町(上海)商貿有限公司につきましては、2019年11月末に清算しており、第74期においては連結貸借対照表を作成していないため、第74期の純資産額・総資産額・1株当たり純資産額・自己資本比率・自己資本利益率及び従業員数を記載しておりません。また、現金及び現金同等物の期末残高は、個別財務諸表ベースの数値を記載しております。

6. 2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。第73期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。

7. 従業員数は就業人員数であり、従業員数の〔 〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数(1日7時間45分換算)を外書きしております。なお、臨時従業員は、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。

8. 第75期より連結財務諸表を作成しておりませんので、第75期の連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期
決算年月	2017年5月	2018年5月	2019年5月	2020年5月	2021年5月
売上高 (千円)	4,447,013	4,536,959	5,392,119	5,280,306	4,942,963
経常利益又は経常損失 (千円)	104,896	20,164	108,133	278,285	339,322
当期純利益又は当期純損失 (千円)	22,340	87,833	111,979	34,391	180,714
資本金 (千円)	60,000	60,000	60,000	60,000	143,172
発行済株式総数 (株)	1,010,000	1,010,000	1,010,000	775,000	4,095,500
純資産額 (千円)	173,474	71,409	178,641	252,253	1,334,001
総資産額 (千円)	4,399,118	4,683,399	4,588,635	4,785,967	4,612,324
1株当たり純資産額 (円)	433.68	178.52	89.32	101.92	363.93
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	6 (-)	3 (-)	3 (-)	3 (-)	15 (-)
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失 (円)	55.85	219.58	55.99	17.16	65.24
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	56.97
自己資本比率 (%)	3.9	1.5	3.9	5.3	28.9
自己資本利益率 (%)	-	-	89.6	16.0	22.8
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	19.1
配当性向 (%)	-	-	1.1	3.5	23.0
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	-	487,669
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	-	57,734
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	-	310,512
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	-	-	-	-	1,000,373
従業員数 〔ほか、平均臨時 雇用人員〕 (名)	182 〔64〕	199 〔71〕	199 〔62〕	196 〔66〕	195 〔58〕
株主総利回り (%) (比較指標：) (%)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
最高株価 (円)	-	-	-	-	2,045
最低株価 (円)	-	-	-	-	1,119

(注) 1.売上高には、消費税等は含まれておりません。

2.第71期から第73期における潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。第74期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高がありますが、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

3.第71期から第74期の株価収益率は当社株式が非上場であるため記載しておりません。

4.主要な経営指標等のうち、第71期及び第72期については、会社計算規則(平成18年法務省令第13号)の規定に基づき算出した各数値を記載しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく有限責任監査法人トーマツの監査を受けておりません。

5.第73期から第75期の財務諸表については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)に基づき作成しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

6.第71期及び第72期の自己資本利益率については、当期純損失であるため記載しておりません。

7.第71期及び第72期の配当性向については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

8. 2020年9月14日開催の取締役会決議により、2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っており、発行済株式総数は3,100千株増加して3,875千株となりました。さらに、2021年3月26日を払込期日とするオーバーアロットメントに伴う第三者割当により220,500株増加し、資本金は143,172千円、発行済株式総数は4,095,500株となりました。
9. 2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。第73期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
10. 当事業年度における潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、当社は2021年2月26日に東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場したため、上場日から当事業年度末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。
11. 従業員数は就業人員数であり、従業員数の〔 〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数(1日7時間45分換算)を外書きしております。なお、臨時従業員は、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。
12. 株主総利回り及び比較指標については、2021年2月26日に東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場したため、記載しておりません。
13. 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)における株価を記載しております。ただし、当社株式は2021年2月26日に東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場したため、それ以前の株価については該当事項がありません。
14. 第74期まで連結財務諸表を作成しておりますので、第74期までの営業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、財務活動によるキャッシュ・フロー並びに現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。

## 2 【沿革】

年月	概要
1917年 1月	売薬の製造販売を目的として、福岡県直方町（現 直方市）に「大洋製薬合資会社」を設立する。
1924年11月	福岡県福岡市東区馬出に移転し、商号を「天洋社」に改称する。
1938年11月	福岡県福岡市南区塩原に本社・工場を新設し、移転する。
1944年 6月	戦時企業整備（県内の製薬会社を1社にする制度）により会社を解散し、一時廃業する。
1947年 7月	戦後、「鉄ペプトン製薬有限公司」として再設立する。
1948年 1月	販売会社として、「株式会社天洋社」を再設立する。
1950年 7月	「株式会社天洋社」を「鉄ペプトン製薬有限公司」に合併し、社名を「天洋社薬品有限公司」とする。
1952年 7月	社名を「天洋社薬品工業株式会社」と改称する。
1971年 1月	ムロマチテクノス株式会社（旧室町化学工業株式会社）の資本参加により、「ムロマチグループ」の一員となる。
1996年11月	福岡市都市計画により、本社・工場に立退要求があり、福岡県大牟田市に本社・工場を新設移転する。
1998年 8月	ムロマチグループとの関係を明確にするため、「室町ケミカル株式会社」に社名を変更する。
1999年 9月	医薬品事業拡大のため、本社に医薬品第二工場を新設する。
1999年10月	化成品部門でISO9001の認証を取得する。
2003年 4月	本社に流通倉庫を新設する。
2005年 5月	健康食品の企画販売会社として「天洋社薬品株式会社」を設立する。
2005年 9月	東京都中央区日本橋室町に室町ケミカル株式会社東京支店及び天洋社薬品株式会社東京営業所を開設する。
2006年 6月	本社に健康食品ゼリー製造用のクリーン工場を新設し、健康食品ゼリー事業を開始する。
2006年11月	自動車部品用のプラスチックめっき工場を新設し、表面処理事業を開始する。
2009年 7月	本社に事務所棟を新設する。
2010年 3月	機能性樹脂コンパウンド工場を新設する。
2010年 8月	表面処理事業より撤退する。
2010年12月	中華人民共和国上海市に独自資本で「室町（上海）商貿有限公司」を設立する。
2011年 2月	医薬品原料増産のため、医薬品第三工場を新設する。
2011年 3月	ディーゼル排ガス処理用尿素水工場を新設し、尿素水事業を開始する。
2011年10月	ムロマチテクノス株式会社よりつくば工場を事業譲渡で取得する。
2012年12月	ムロマチテクノス株式会社所有の室町ケミカル株式会社株式6,300株を買受け、自己株式とする。
2013年10月	本社近郊の土地を購入し、自動移動ラック導入の新勝立倉庫を新設する。
2013年10月	東京支店を東京都千代田区神田駿河台へ移転する。
2014年10月	医薬品原薬合成事業への本格的な参入を目的として、東進ケミカル株式会社の全株式を取得し100%子会社化する。

年月	概要
2014年12月	ムロマチテクノス株式会社を吸収合併する。
2016年 6月	つくば工場にインキ接着剤工場を新設する。
2016年10月	機能性樹脂コンパウンド事業より撤退する。
2016年11月	本社に医薬品ゼリー工場を新設する。
2017年 5月	東進ケミカル株式会社を吸収合併し、埼玉工場とする。
2017年 8月	本社に医薬品合成工場を新設する。
2018年 6月	天洋社薬品株式会社を吸収合併する。
2019年 5月	室町（上海）商貿有限公司の営業活動を停止する。（2019年11月清算手続完了）
2019年12月	埼玉工場を閉鎖する。
2020年 1月	埼玉県和光市に埼玉開発センターを開設する。
2021年 2月	東京証券取引所JASDAQスタンダードに株式上場する。

### 3 【事業の内容】

当社は、1917年（大正6年）に売薬の製造販売を目的として創立して以降、医薬品をはじめとしたさまざまな事業に取り組んでまいりました。その結果現在は、医薬品・健康食品・化学品の3つの事業を軸に、長年培ってきた化学技術を核とした技術を活かし、製品・サービスを提供しています。

報告セグメント	製品カテゴリ	主要製商品・サービス
医薬品事業	医薬品合成・精製等	ポリスチレンスルホン酸Ca、ワルファリンカリウム、ヒスタミン二塩酸塩
	輸入原薬	バルプロ酸Na、バラシクロビル塩酸塩
	その他	ラジオアイソトープ
健康食品事業	ゼリー	スティックタイプゼリー、Tパウチタイプゼリー
化学品事業	イオン交換樹脂	ムロマック®、レバチット®、デュオライト™
	分離膜・水処理装置	RO膜（逆浸透膜）、UF膜（限外濾過膜）、MF膜（精密濾過膜） 純水製造装置、軟水製造装置
	受託加工	アミノ酸精製、AdBlue®製造 接着剤等機能材料の混合、分散、リパック
	その他	水処理部材、機能性接着剤

#### (1) 医薬品事業

原薬（医薬品の有効成分）の販売・製造を主に行っております。

中国、インド、オランダなどの原薬メーカー等から国内の製薬会社や医薬品商社の求める原薬を調達するほか、自社での原薬合成、原薬の異物除去や精製などの加工を行い販売しています。自社内で日本薬局方に基づいた試験・分析ができる体制も持っており、原薬の輸入・製造・加工・分析・試験と、原薬のトータルサービスを提供しています。

当社は、原薬商社としての機能と原薬メーカーとしての機能をあわせ持ちます。商社としての経験から原薬製造のための原料や中間体を海外メーカーから直接調達でき、メーカーとしての経験から自社試験による時間短縮・コスト削減、開拓した調達先の品質向上指導などにより付加価値を高めることができます。

##### 医薬品合成・精製等

本社工場に医薬品合成工場を有し、原薬の製造を行っております。また、海外から輸入した原薬の精製や異物除去などの加工や医薬品と同等の環境で製造を必要とする化成品（医薬品の添加剤など）の製造も行っております。

主要製品及びそれを有効成分とする医薬品の主な効能は以下のとおりです。

- ポリスチレンスルホン酸Ca...腎不全に伴う高カリウム血症
- ワルファリンカリウム...抗凝固薬
- ヒスタミン二塩酸塩...診断用薬

##### 輸入原薬

中国、インド、オランダなどの原薬製造会社から国内製薬会社の求める原薬を調達し販売しております。

主要製品及びそれを有効成分とする医薬品の主な効能は以下のとおりです。

- バルプロ酸Na...てんかん、躁病及び躁うつ病の躁状態
- バラシクロビル塩酸塩...単純ヘルペスウイルス及び水痘・帯状疱疹ウイルス

## その他

医薬品や農薬の研究等に使用されるラジオアイソトープ(注)の輸入販売や保管サービスを行っております。そのほか、医薬品ゼリーの製造や産業資材などの輸出入も行っております。

(注)放射性同位元素。放射線を出す性質のある元素であり、化合物の追跡や分析に使用される。

## (2) 健康食品事業

### ゼリー

事業開始当初より、主にスティックゼリータイプの健康食品の企画・製造を行っております。健康食品の通信販売を行う会社や健康食品メーカーなどからの受託製造を主に行っており、商品設計から関わるODM(注)が大多数を占めています。当社は、長年の経験から得た高度なマスキング(味や匂いを包み隠す)技術を有しております。健康・美容成分は苦みや匂いのためそのままでは摂取しづらいケースもありますが、味や香り、食感などを調整し、食べやすく美味しい製品として提供しております。

(注)Original Design Manufacturingの略。発注元企業のブランド名で販売される製品の生産のみを行うOEM(Original Equipment Manufacturing)に対し、ODMは企画や設計、製造までを行う。

## (3) 化学品事業

液体処理関連製品の販売・加工を主に行っており、主力製品はイオン交換樹脂及び分離膜です。

イオン交換樹脂や分離膜は、純水(不純物を含まない水)の製造をはじめ、液体の精製、濃縮、脱色、金属回収など様々な用途に活用されています。

当社は、国内外のメーカーから様々な性能のイオン交換樹脂や分離膜を仕入販売するほか、用途に合わせて洗浄や加工などを行い、主に国内の化学メーカーや機械メーカー、商社などへ販売しています。

また、イオン交換樹脂や分離膜の再生処理も行っています。

当社は、純水製造以外の用途の液体処理案件への対応を得意としています。自社内の分析・開発部門で、イオン交換樹脂や使用する液体の分析・試験ができ、長年培ってきたノウハウがあります。さらに様々なメーカーからの商品調達に加え、自社で保有する設備を使用して加工をすることで、顧客の求める処理に最適な製品の選定や使用方法の提案を行うことに努めています。

### イオン交換樹脂

イオン交換樹脂はイオン交換(物質中のイオンと溶液中のイオンを入れ替える)機能を持つ合成樹脂であり、純水の製造や排水中の重金属除去など様々な分野に使用されています。ランクセス社製のレバチット®やデュポン社製のデュオライト™をはじめとした様々なメーカーのイオン交換樹脂に加え、顧客の要求に合わせ、当社で加工をしたイオン交換樹脂の販売を行っております。国内でも数少ないイオン交換樹脂の再生・乾燥・粉碎等の加工設備を保有しており、顧客のニーズにあった処理を行うことができます。

### 分離膜・水処理装置

分離膜は細孔の空いた膜で、用途に合わせた孔径の膜を使用し濾過や濃縮などを行うことができます。各種メーカーの分離膜を販売するほか、分離膜の再生・洗浄も行っております。また、イオン交換樹脂や分離膜を組み込んだ水処理装置の販売も行っております。

### 受託加工

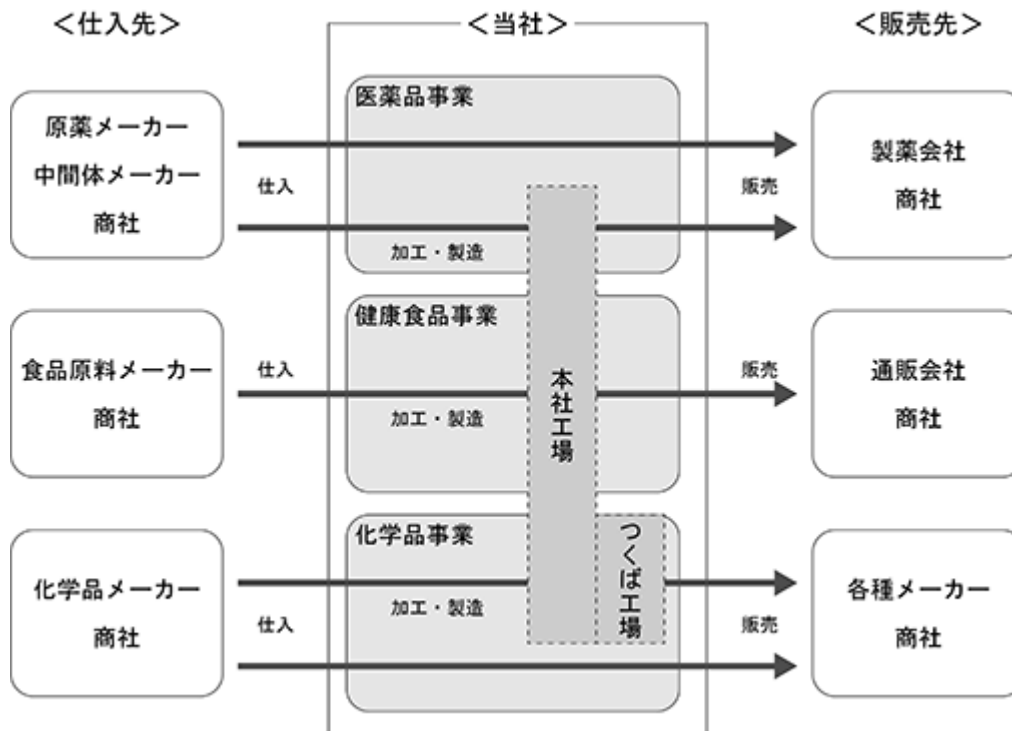
当社の製造設備を使用し、顧客から預かった溶液の精製処理のほか、ディーゼル車の排気ガスを浄化するAdBlue®の製造を行っております。また、機能性接着剤(導電性、速乾性、紫外線硬化などの機能を持った接着剤)などの混合及び分散(粉体の粒径が揃い、流体や他の成分中へ均一に混ざること)、使用する分量で小分けするなどのリパック加工も行っております。



その他

水処理に使用される消耗品や試験用の部材の販売を行っております。また、工業用アロンアルファ®をはじめとした機能性接着剤の販売、主に電子産業向けに帯電防止フィルム（静電気の蓄積を防ぐフィルム）やクリーンルームで使用する消耗品などの販売も行っております。

事業の系統図は、次のとおりであります。



#### 4 【関係会社の状況】

該当事項はありません。

5 【従業員の状況】

(1) 提出会社の状況

2021年5月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
195 (58)	37.7	7.8	5,269

セグメントの名称	従業員数(名)
医薬品事業	43 (2)
健康食品事業	26 (45)
化学品事業	46 (6)
全社(共通)	80 (5)
合計	195 (58)

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であり、従業員数欄(外書)は、臨時従業員の最近1年間の平均雇用人員(1日7時間45分換算)であります。  
 2. 臨時従業員は、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。  
 3. 全社(共通)は、総務及び経理等の管理部門の従業員であります。  
 4. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

(2) 労働組合の状況

当社において労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満であり、特記すべき事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において、当社が判断したものであります。

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は「私たちは人々との出会いを大切に、常に新たなチャレンジと実現化の努力により生きがいと豊かさを提供し、健全な発展を通して社会に貢献する経営を目指します。」を経営理念とし、「医薬品」「健康食品」「化学品」の3つの事業で培ってきた多彩な製造・加工技術を糧にし、環境に配慮した安心・安全な製品・サービスを提供し続けることをミッションに掲げ、事業を展開しております。

#### (2) 目標とする経営指標

当社は中期的には売上の拡大と併せて、より収益力を高めていくことが必要と考えております。3事業それぞれの顧客ニーズ、市場動向を見据えた新たな取り組み、当社保有設備を活用した付加価値の高い製品拡販、海外展開を事業拡大の施策として売上拡大を目指します。併せて生産効率の向上を図りながら、売上高総利益率、売上高経常利益率の向上を目指す方針であります。

#### (3) 経営環境及び優先的に対処すべき課題等

現在の国内及び世界経済は、新型コロナウイルス感染症の世界的拡大により経済活動に深刻な影響を及ぼしており、当面厳しい状況が続くと見込まれます。そのような環境の下、当社は不採算事業の見直しにより、医薬品・健康食品・化学品の主力3事業に注力する体制を整えてまいりました。これら3事業に経営資源を集中し、問題解決型の企業として技術力の向上を続けるとともに、新たな成長エンジンを創出していくべく、以下の施策に取り組んでまいります。

##### 医薬品事業

輸入原薬においては、引き続き調達先の発掘、品質管理や薬事対応のサポートによる採用品目の増加と、採用実績のある原薬の横展開により売上拡大を図ってまいります。自社での原薬合成・受託加工に関しては、生産部門を本社工場へ集約、開発部門を埼玉開発センターに集約し、開発・生産体制を整えました。現在、原薬合成の開発依頼はもとより、精製・粉碎・異物除去等の受託加工案件など、様々なリクエストがございます。社内資源を最大限活かしつつ、各開発案件を着実に立ち上げて取引の拡大につなげてまいります。

##### 健康食品事業

健康食品事業においては、大型OEM案件の終了や不採算事業の縮小により、減少した売上の回復が急務と考えております。これまでのスティックタイプに、より容量の大きいITパウチ・ショットタイプも加え、積極的な営業活動を行っております。健康食品事業も「健康」と「美容」関連のテーマを中心に数多くの開発案件依頼をいただいております。従来型の顧客の要望に応じた製品企画に加え、本社所在地である九州の魅力ある原料を取り扱う取引先とも連携しながら、「訴求力の高い開発製品」の提案にも力を入れてまいります。

##### 化学品事業

化学品事業では、強みである液体処理技術を活かすため、製商品の強化は重要なものと考えております。近年、技術力の高い海外イオン交換樹脂メーカーとの関係を深め、製品の共同開発に取り組んでいます。既存品の代替や特殊用途に対応する製品など、顧客ニーズを満たす製品を開発し、案件獲得を進めてまいります。注力する分野として、今後需要の増加が見込まれるエネルギー産業や精密機器産業向けのイオン交換樹脂の拡販を強化してまいります。

#### 開発案件立ち上げのスピードアップに向けた連携

各事業での開発案件の立ち上げを迅速に行うため、営業・開発・生産・品質保証の各部門のさらなる連携強化が必要と考えております。品質管理体制、量産化技術を速やかに連動させながら早期の立ち上げ及び安定供給に努めてまいります。

#### 生産技術の向上

生産の効率化に向けての改善を更に進めてまいります。2022年5月期は、省人化を目的として、健康食品ゼリー製造ラインの一部自動化に伴う設備投資を予定しております。

#### 従業員の意欲、能力の向上

当社は、従業員の目標設定、業績等の査定方法を明確化し、従業員の評価の適正化を図るとともに、より充実した教育研修の実施により人材を育成していく体制を強化していくことも課題であると考えております。

## 2 【事業等のリスク】

以下において、当社の事業展開その他に関する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、必ずしもそのようなリスク要因に該当しない事項についても投資家の投資判断上、重要であると考えられる事項については、投資家に対する積極的な情報開示の観点から以下に開示しております。

文中における将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。なお、当社は、これらのリスクの発生可能性を認識したうえで、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針です。また、以下の記載は本株式への投資に関連するリスクを全て網羅するものではありませんので、この点にご留意ください。

### (1) 原材料・商品の仕入について

医薬品原薬は、それを使用する医薬品メーカー等が製造する特定の製剤の仕様に応じて主に海外から継続的に調達しております。当社の原薬輸入及び原材料仕入に係る価格が市況変動及び為替相場等の事情によって急激に変動した場合、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。また、海外原薬メーカーの経営状態、販売方針、供給体制、許認可及び現地政情等の影響により、原薬の調達が遅延、難航あるいは不可能となった場合には、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 市場及び顧客動向について

医薬品事業に関して原薬及び製剤の販売量は当該製剤の市場での需要変動、競合製品の動向等による影響を受ける可能性があります。商材の特性上特定の相手先との取引に依存する割合が比較的高く、2021年5月期における当社の売上高の24.5%は不二化学薬品株式会社（医薬品卸売業、資本金5,000万円、売上高22,110百万円（2020年9月期））に対するものであります。顧客の販売戦略の変更や生産・在庫調整等が取引額に大きく影響する可能性があります。また、当社の取引先が企業再編、あるいは資本変更等により他社の傘下に入ること等が発生した場合には、その親会社等の意思決定が取引先動向が左右されることから取引額が減少し、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。健康食品事業に関しては大手健康食品メーカーだけでなく大手医薬品メーカーが健康食品業界に新規参入してきており、ガリバー企業の影響で当社の販売機会喪失につながった場合、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。化学品事業に関しては中国や韓国からの安い水処理商材が日本へ輸入されております。これらが製品技術を付けてきた時に一気に価格競争が激化し、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

## (3) 許認可及び法的規制に関するリスク

当社は医薬品原薬の販売に関して薬機法（医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律）、薬機法施行規則及びそれらに関するGMP（医薬品の製造管理及び品質管理に関する基準）省令等の規制を受けており、主に次頁の承認・許認可等を受けております。当社は、当該許認可等を受け、また維持すべく諸条件及び関係法令の遵守を徹底しており、現時点において当該許認可等の取消又は停止等の行政処分事例は発生しておりません。しかし、意図せぬ法令違反等によりこれらの許認可に対し行政庁より許可の取り消しや業務の停止等、不利処分が下された場合には、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす恐れがあります。

また、健康食品そのものを単独に規定する法律は存在せず、健康食品の明確な定義もありません。しかしながら販売者が、健康食品等を特定疾病や身体機能への効果を標ぼうし販売すると、医薬品等を規定する「薬機法」における無許可無認可医薬品の販売としてみなされることとなります。その他の法的規制としては、飲食に起因する衛生上の危害の発生防止及び公衆衛生の向上・増進を図る見地から、食品の規格・添加物・衛生管理・営業許可を定めた「食品衛生法」、商品及び役務の取引に関連する不当な景品類及び表示による顧客の誘引を防止するため、私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律の特例を定めることにより公正な競争を確保し、もって一般消費者の利益を確保することを目的とした「不当景品類及び不当表示防止法」、健康増進の総合的な推進に関した基本的な事項を定めるとともに国民の健康の増進を図るための措置を講ずることを定めた「健康増進法」、食品の安全性の確保に関し、基本理念及び施策の策定に係わる基本方針を定め、関係者の責任及び役割を明らかにすることにより、食品の安全性の確保を総合的に推進することを目的とした「食品安全基本法」があります。

当社としては、法律を遵守するよう最善の注意と努力を行うとともに、監督官庁に対する報告及び照会・指導の要請並びに立会いの受け入れを行い、指導内容に対しては迅速に改善をすることで対応しております。しかしながら予期しない法律又は規制の変更及び現行の法的規制における法令の解釈・適用によって新たな対策が必要になった場合には、当社の事業、経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

当社の主要な承認・許認可等は以下のとおりです。

許認可等の名称	所管官庁等	有効期間	主な許認可取消事由
医薬品製造業許可証	福岡県	5年	薬機法第75条第1項
医薬品販売業許可証	福岡県/東京都	6年	薬機法第75条第1項
向精神薬輸入業者免許書	厚生労働省	5年	麻薬及び向精神薬取締法第51条
毒物劇物一般販売登録票	福岡県/東京都/茨城県	6年	毒物及び劇物取締法第19条第4項
毒物劇物製造業登録票	厚生労働省	5年	毒物及び劇物取締法第19条第4項
毒物劇物輸入業登録票	厚生労働省	5年	毒物及び劇物取締法第19条第4項
菓子製造業（パン以外）	福岡県	6年	食品衛生法第55条、第56条
清涼飲料水製造業	福岡県	6年	食品衛生法第55条、第56条
JISマーク表示制度認証	一般財団法人日本品質保証機構	3年	JIS Q 1001 15

## (4) 品質に関するリスク

当社は、取り扱う医薬品原薬や製剤、健康食品の製造の品質に関して、取扱及び生産工程での管理徹底、継続的な研究開発によりその維持・向上に取り組んでおり、日本国内のGMP（医薬品の製造管理及び品質管理に関する基準）及び食品GMPの品質基準に適合する生産体制を備えております。しかしながら、外的要因等の影響によりこうした生産体制の維持が困難となり製品の品質低下が生じた場合、社会的信用力や営業上の競争力が低下することにより、当社の経営成績及び財政状態は重大な影響を受ける可能性があります。

当社では、品質管理基準等に適合するよう細心の注意を払い品質保証に取り組んでおりますが、原薬供給もしくは開発製造、受託製造を行う医薬品に関して品質保証の取組みの範囲を超えてこれらの事態による販売中止、製品回収もしくは損害賠償等が発生した場合、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

また、医薬品の発売後に予期していなかった副作用が発生したり、製造過程での製品への異物混入等が発見される、あるいは薬機法に基づく再審査や再評価において、品質、有効性もしくは安全性に関して不相当と評価される可能性があります。

輸入供給する原薬についても、特に海外における原薬製造の部分においては日本国内の種々の基準や規制に適合する製品が供給されるよう、継続した製造工程や製造環境等のコントロールが不可欠であり、納品後に異物混入が見つかるなどして回収を余儀なくされる場合があります。

## (5) 薬価改定等の影響について

医療用医薬品は政府の制定する薬価基準により保険価格が定められており、定期的実施される薬価改定により販売が好調な品目等において薬価の引き下げ等が行われた場合の影響が予想されます。薬価改定後には、医薬品製造販売における販売価格低下、利益幅減少等の影響や、原薬販売における需要変動や販売価格低下、利益幅減少等の影響が生じ、政府による医療保険制度抜本改革と併せ当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

#### (6) 競合に関するリスク

当社では、医薬品事業について自社で分析を行う設備を有しており、日本国内の品質基準への対応の面で取引先からも相応の評価を得ております。また、医薬品製造販売においても少量多品種生産に対応可能な工場を保有することから製造受託において競合他社に比べ優位な部分もあるものと考えております。しかしながら、競合他社の分析設備導入や同種工場新設によっては当社の優位性が損なわれ経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

健康食品事業については、スティックゼリーの製造において、高速充填機を複数台所有し、中規模・大規模の案件にも対応できる体制を有しております。しかしながら、競合他社の設備導入等による増産対応によっては当社の優位性が損なわれ経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

化学品事業についてはイオン交換樹脂の粉碎・乾燥設備を保有しているのは国内でも稀であり、長年の加工実績により培われた技術は直ぐに真似出来ない領域まで来ています。しかしながら、一般的な水処理用途（純水製造等）で使用される製品については、特別な技術を必要とせず価格面による優位性が第一となり、取り扱う競合他社も多く、取引額の減少から経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

#### (7) 知的財産権に係る紛争に関するリスク

物質、製法、用途、製剤等に関する特許権等、他者の権利の存否が製品開発に大きな影響をもたらすため、当社は特許権を中心とした知的財産権に関し調査を実施しております。しかしながら、当社と知財権者との見解の相違から、無効審判請求の申立を含む法的紛争に発展する可能性（当社が原告）や特許抵触の疑義があることを理由に法的紛争に発展する可能性（当社が被告）が想定され、そのような場合には判決の内容により当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

#### (8) 設備・固定資産に関するリスク

当社は、固定資産を多数所有しており、経済情勢の変化等に伴ってそれらの資産価値が著しく変動し、経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

また、当社が保有する製造設備の中には、導入から長期間が経過した資産も含まれます。適時適切な修繕・メンテナンス・更新等を計画実施しておりますが、老朽化による予期せぬ機器不具合や不慮の故障により製造スケジュールに影響が生じる可能性があります。

設備導入に際しては、事前に収益性や投資回収可能性に関する十分な検討を行っておりますが、新規開発品目の販売開始時期の遅延、又は販売予定数量の減少等が発生し、当初の事業計画からの大幅な乖離が生じた場合、固定資産の減損処理を行う必要が生じる等、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

#### (9) 研究開発に関するリスク

当社は、取引先からの開発依頼案件、受託案件に関する研究開発活動、製法や品質の分析活動を行っております。これらの活動は、製造販売、業務受託に先行して開始する場合がありますが、必ずしも見込んだ収益獲得につながらない可能性があり、これらの活動を通じて過大な先行投資が行われた場合には、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。また、新規開発商品を市場に出す際に、承認手続き等が必要な場合には計画的に対応しておりますが、当社又は取引先メーカー等において計画どおりの承認取得ができない場合には市場への供給に遅延が生じ、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 自然災害、事故等に係るリスク

当社の工場拠点は福岡県、茨城県にあり、自然災害等で両拠点同時に被害を受ける可能性は低いと考えられます。しかし、医薬品、健康食品、化学品全ての生産拠点は福岡県に集中し、当社の工場は全てにおいて直ちに代替が効くものではないことから、災害や事故等が発生した場合、製造設備等への損害、製造ラインの停止、取引先や工場近隣住民への補償等により、当社の事業、経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

新型コロナウイルス感染症に対しては、当社では、従業員の安全確保のため、国内の感染状況に応じ、在宅勤務や時差出勤の実施、事務所内のソーシャルディスタンスの確保、不急の出張・外出の自粛、Web会議等の活用、手指の消毒・マスク着用の推進、検温等の体調管理など感染拡大防止に向けた取り組みを実行し、安定した製品・サービスの提供に努めておりますが、従業員に感染者が発生した場合、一時的に工場の操業や営業活動の停止をするなどの対応が必要となる可能性があります。また、新型コロナウイルス感染症の拡大や長期化により、取引先の業績悪化や方針変更が発生した場合、開発案件の停止や取引の遅延、縮小などで、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(11) 金利変動について

当社では、金融機関からの借入によって製造設備、運転資金その他必要な資金を調達しておりますが、有利子負債の金額は売上高に比して多額なものであると認識しています。今後、市場において金利が上昇した場合には当社の借入金も上昇することが予想され、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。なお、当社の借入金には財務制限条項が付されている契約があり、これらには純資産の減少及び経常損失の計上に関する財務制限条項が付されております。万一、当社の業績が悪化し、財務制限条項に抵触した場合には、当該契約による借入金の返済を求められる結果、当社の財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(12) 売掛金回収に関するリスク

当社では、取引先各社との売掛取引に際しては十分な与信管理の元で販売を行っておりますが、予期せぬ取引先の倒産等により貸倒れが発生した場合には、当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(13) 税務上の繰越欠損金について

当社は、過去の子会社吸収合併により、税務上の繰越欠損金が存在しております。当社の事業が順調に推移することにより、繰越欠損金が解消した場合には、法人税、住民税及び事業税の金額が増加することとなり、当社の経営成績及びキャッシュ・フローに影響を及ぼす可能性があります。

(14) 安全性確保及び環境保全に関するリスク

製造、分析、研究の過程等で使用し、又は発生する化学物質の中には、人体、生態系、その他環境に悪影響を与える可能性のある物質も含まれます。当社は、関連諸法令の遵守を徹底すると共に、有害物質の漏洩防止及び適法適切な廃棄処理を徹底し、土壌汚染、水質汚濁及び悪臭その他環境被害の発生防止に取り組んでおります。しかしながら、取り扱う物質の特性上予期し得ない現象や結果が発生する可能性も否定はできず、万一事業活動に関係する環境問題が発生した場合には、損害賠償義務の発生やブランドイメージの毀損等経営に影響を与える結果となる可能性があります。また、関連諸法令の改定に伴って多額の対策費用が発生する場合等においても、当社の事業、経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(15) 人材確保について

当社は今後の事業継続・拡大のため質の高い人材を継続的に確保していくことが重要な課題であると認識し人材確保に注力しておりますが、周辺情勢の変動により人材を十分に確保できなかった場合には当社の経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(16) 機密情報の管理に係るリスク

当社は、各事業における業務受託等において、取引先の生産計画や新製品の開発に関する機密性の高い情報を取得する場合があります。当社では、機密情報の授受に際し秘密保持契約締結を徹底しているほか、従業員教育やIT統制を通じて機密情報の管理の徹底を図っておりますが、万が一情報漏洩等が発生した場合には、当社の信用の失墜等により、経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

(17) 大株主のリスクについて

当社の筆頭株主である村山哲朗の本書提出日現在での議決権所有割合（自己株式を除く）は30.01%であります。なお、同氏は2021年8月27日開催の株主総会にて当社の代表取締役会長を退任し、相談役に就任しております。議決権の行使に当たっては、株主共同利益を追求するとともに少数株主の利益にも配慮する方針であります。しかしながら、何らかの事情によって、同氏が当社株式をやむを得ず売却することとなった場合、当社株式の市場価格に影響を及ぼす可能性があります。

### 3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当社の財政状況、経営成績及びキャッシュ・フローの状況（以下、「経営成績等」という。）の概要は次のとおりであります。

(1) 経営成績の状況

当事業年度における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、引き続き厳しい状態となりました。1回目の緊急事態宣言の解除後、緩やかに持ち直しの動きがみられつつありましたが、感染の再拡大による緊急事態宣言の再発出や変異株の発生など、依然新型コロナウイルス感染症の収束の見通しは立たず、先行き不透明な状態が続いております。ジェネリック医薬品業界においては、2020年9月までに後発医薬品の使用割合を80%とする政府目標を掲げ、普及が進められてきました。引き続き後発品の使用促進に取り組んでいくとともに、後発品の信頼性向上のため、さらなる管理体制強化、安定供給確保が求められてきております。

このような環境下で、当社においても感染拡大防止に配慮しつつ事業活動を継続してまいりました。新型コロナウイルス感染症の影響で進捗の遅れや受注の減少があった案件もありましたが、一方で影響を受けていないもしくは好調に推移した案件もあり、全体として新型コロナウイルス感染症拡大による売上への影響は軽微でありました。

その結果、当事業年度における経営成績は、売上高4,942,963千円（前年同期比6.4%減）、営業利益369,336千円（前年同期比22.7%増）、経常利益339,322千円（前年同期比21.9%増）、当期純利益180,714千円（前年同期比425.5%増）となりました。

セグメント別の業績を示すと、次のとおりであります。

なお、当事業年度より非連結決算に移行したことから、セグメント別の業績について、前事業年度との比較は行っておりません。

#### 医薬品事業

採用実績のある原薬の横展開により売上が増加した一方、新型コロナウイルス感染症対策の影響で花粉症等の抗アレルギー薬用原薬の販売が減少したこと、原料変更申請の承認が遅れ販売が後ろ倒しになった原薬があったことなどから、売上高は減少しました。しかし、前事業年度に埼玉工場を閉鎖したこと及び合成工場の減損損失を計上したことにより製造経費が減少したため、売上総利益率は改善しました。

その結果、医薬品事業における売上高は2,487,426千円となり、営業利益は474,655千円となりました。



#### 健康食品事業

前事業年度に販売終了した大口OEMゼリーと撤退した錠剤関連製品の影響が大きく、売上高は大きく減少しました。前述の大口OEMゼリーを除いたゼリー製品については、通信販売を行っている顧客向けの製品を中心に好調に推移しました。売上高は減少しましたが、利益率の低い製品の減少や外注加工費などの製造経費の減少により、売上総利益率は改善しました。

その結果、健康食品事業における売上高は799,637千円となり、営業損失は44,182千円となりました。

#### 化学品事業

新型コロナウイルス感染症の影響による装置納入の延期や保留などもありましたが、イオン交換樹脂の分野においては、既存の医薬品製造向け、半導体関連向けの案件や新規案件獲得が好調に推移しました。

その結果、化学品事業における売上高は1,655,899千円となり、営業損失は61,137千円となりました。

### (2) 財政状態の状況

当期末における総資産は、前事業年度末に比べて173,642千円減少し、4,612,324千円となりました。

#### 流動資産

受取手形が141,393千円減少、売掛金が49,521千円減少した一方、現金及び預金が119,423千円増加、仕掛品が47,393千円増加、商品及び製品が44,612千円増加したことなどから、前事業年度末に比べて24,669千円増加し、3,494,514千円となりました。

#### 固定資産

建物が107,600千円減少、機械及び装置が95,891千円減少したことなどから、前事業年度末に比べて198,312千円減少し、1,117,810千円となりました。

#### 流動負債

短期借入金が800,000千円減少、1年内返済予定の長期借入金が203,072千円減少したことなどから、前事業年度末に比べて1,064,886千円減少し、2,114,923千円となりました。

#### 固定負債

長期借入金が202,480千円減少したことなどから、前事業年度末に比べて190,504千円減少し、1,163,399千円となりました。

#### 純資産

その他資本剰余金が600,629千円増加、繰越利益剰余金が180,362千円増加、自己株式の処分131,138千円などにより、前事業年度末に比べて1,081,748千円増加し、1,334,001千円となりました。

その結果、自己資本比率は28.9%となりました。

### (3) キャッシュ・フローの状況

当社は、前連結会計年度においては連結キャッシュ・フロー計算書を作成しており、単体のキャッシュ・フロー計算書は作成していないため、前年同期との比較分析は行っていません。

当事業年度における現金及び現金同等物は1,000,373千円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、487,669千円の収入となりました。これは主に、棚卸資産の増加額121,459千円、その他負債の減少額101,679千円などによるキャッシュの減少、売上債権の減少額202,616千円、税引前当期純利益199,616千円、減損損失136,633千円、減価償却費124,322千円などによるキャッシュの増加によるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは、57,734千円の支出となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出49,040千円などによるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは、310,512千円の支出となりました。これは主に、短期借入金の減少による支出800,000千円、長期借入金の返済による支出405,552千円、自己株式の処分による収入731,768千円、株式の発行による収入166,345千円などによるものです。

(4) 生産実績

当事業年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	金額(千円)
医薬品事業	612,967
健康食品事業	594,463
化学品事業	780,385
合計	1,987,816

- (注) 1.金額は、製造原価によっております。  
 2.上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 3.当事業年度より非連結決算に移行したことから、前事業年度については記載しておりません。

(5) 受注実績

当社は一部受注実績の記載になじまない商材があるため、当該記載を省略しております。

(6) 販売実績

当事業年度における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	金額(千円)
医薬品事業	2,487,426
健康食品事業	799,637
化学品事業	1,655,899
合計	4,942,963

- (注) 1.主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合

相手先	第75期事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)	
	金額(千円)	割合(%)
不二化学薬品株式会社	1,210,683	24.5

- 2.上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 3.当事業年度より非連結決算に移行したことから、前事業年度については記載しておりません。

(7) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容等

経営者の視点による当社の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において判断したものであります。

経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

経営成績の分析

当事業年度における経営成績の状況の概要は「(1)経営成績の状況」に記載のとおりであります。主要な表示科目に沿った認識及び分析は次のとおりであります。

・売上高

当事業年度における売上高は、4,942,963千円と前年同期と比べ337,343千円の減収（6.4%減）となりました。医薬品事業での、変更申請の承認遅れによる売上の後ろ倒しや、健康食品事業での、大型OEM案件の終了、錠剤関連製品の販売縮小による売上減少が大きく影響しました。

・売上総利益

当事業年度における売上総利益は、1,651,568千円と前年同期と比べ66,676千円の増益（4.2%増）となりました。3事業とも前年同期と比べ売上総利益率は改善しました。医薬品事業においては、埼玉工場の閉鎖や前事業年度に行った減損による経費の減少、健康食品事業においては、収益性の低い製品が減少したことや製造量の減少に伴う外注加工費等の経費の減少、化学品事業においては、収益性の高い製品の販売が好調であったことが影響しました。

・営業利益

当事業年度における営業利益は、369,336千円と前年同期と比べ68,218千円の増益（22.7%増）となりました。新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、旅費交通費を中心に経費が減少しました。当事業年度においては上場に伴う費用が増加しましたが、販売費及び一般管理費合計は1,282,231千円と前年同期と比べ3,666千円の減少（0.3%減）とほぼ前年同期と同等となりました。

・経常利益

当事業年度における経常利益は、339,322千円と前年同期と比べ61,037千円の増益（21.9%増）となりました。

・当期純利益

当事業年度における当期純利益は、180,714千円と前年同期と比べ146,322千円の増益（425.5%増）となりました。特別損失として、健康食品事業のゼリー製造設備について減損損失を計上しております。新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、売上減少、新規案件の獲得減少により、投資回収の可能性が低下したと判断したことによるものです。

経営成績等の状況を踏まえた、経営方針及び課題への取り組みについては「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載のとおりであります。

財政状態の分析

財政状態の分析・検討内容については、「(2) 財政状態の状況」に記載のとおりであります。

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

キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容については、「(3) キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

当社の運転資金需要のうち主なものは、原材料の仕入のほか、製造経費、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。投資を目的とした資金需要は、主に設備投資によるものであります。これらの短期及び長期的な必要資金は自己資金や金融機関からの借入金を中心とし、金融商品等での運用や投機的な取引を行わないことを基本としています。金融機関からの借入金については、取引金融機関との間で運転資金として借入枠1,650,000千円のコミットメントライン契約（シンジケート方式）を締結し、安定的な資金調達の体制を構築しております。

資金の流動性については、事業計画、投資計画に応じた現金及び預金残高の確保と必要に応じて外部資金の調達を行うことにより維持していきます。なお、通常時は、月商の1.5倍を目安に現預金の残高を確保することとしております。

#### 重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社の財務諸表は、わ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作成しております。この財務諸表を作成するにあたって、資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす見積り及び仮定を用いておりますが、これらの見積り及び仮定に基づく数値は実際の結果と異なる可能性があります。

財務諸表作成のための重要な会計方針等は「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (重要な会計方針)」及び「(重要な会計上の見積り)」に記載のとおりです。

#### 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社の経営成績等に重要な影響を与える要因については、「2 事業等のリスク」に記載しております。

#### 経営者の問題意識と今後の課題について

経営者の問題意識と今後の課題については、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (3) 経営環境及び優先的に対処すべき課題等」に記載しております。

#### 経営方針、経営戦略、経営上の目標達成を判断するための客観的指標等

当社は、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (2) 目標とする経営指標」に記載のとおり、売上高総利益率、売上高経常利益率を重要指標としております。第75期事業年度は、上記「経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容」に記載のとおり、売上は減少したものの、製造経費の減少や製品の売上構成の変化により、売上総利益及び経常利益は増加し、売上高総利益率及び売上高経常利益率も改善しました。今後も原価及び経費の低減を図りつつ、売上の拡大に努めてまいります。

	第74期事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	第75期事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
売上高(千円)	5,280,306	4,942,963
売上総利益(千円)	1,584,891	1,651,568
売上高総利益率(%)	30.0	33.4
経常利益(千円)	278,285	339,322
売上高経常利益率(%)	5.3	6.9

#### 4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

## 5 【研究開発活動】

当社は、セグメントごとに開発部門を置き研究開発活動を行っており、当事業年度における研究開発費の総額は32,020千円であります。

セグメントごとの研究開発活動は次のとおりです。

### (1) 医薬品事業

医薬品事業では、埼玉開発センターに開発部門を置き、医薬品原薬の製法開発及び受託案件の検討を継続的に行っております。原薬合成の新規案件における製法開発や、粉碎や精製などの加工案件への対応などに取り組み、当事業年度の医薬品事業における研究開発費の額は19,998千円となりました。

### (2) 健康食品事業

健康食品事業では、本社に開発部門を置き、OEM顧客が要望する機能成分の苦みや臭みなどをマスキングする処方組の検討や試作を行うとともに、消費者ニーズに即した商品やトレンドを反映した商品の開発を行っております。顧客要望の実現化や、賞味期限延長可能な処方の提案などにより、当事業年度は21品目を新規売上につなげ、健康食品事業における研究開発費の額は1,622千円となりました。

### (3) 化学品事業

化学品事業では、本社に開発部門を置き、イオン交換樹脂等の用途開発や用途開発したイオン交換樹脂等を用いた水処理装置の設計などを継続的に行っております。また、海外メーカーとのイオン交換樹脂の共同開発も継続して行っており、既存製品の代替品や特殊な用途に対応できる製品の開発を進めています。当事業年度には、耐久性に優れた高架橋度イオン交換樹脂（ULシリーズ）を製品化し、引き続き性能向上に取り組んでおります。当事業年度の化学品事業における研究開発費の額は10,399千円となりました。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連事業年度の設備投資の総額は35,263千円であり、セグメントごとの設備投資については、次のとおりです。  
なお、重要な設備の除却又は売却はありません。

(1) 医薬品事業

製造設備の部品更新などにより、総額7,137千円の投資を実施しました。

(2) 健康食品事業

包装用設備の増強などにより、総額1,254千円の投資を実施しました。

(3) 化学品事業

イオン交換樹脂の測定装置購入やイオン交換樹脂の情報発信サイトの作成などにより、総額6,792千円の投資を実施しました。

(4) 全社共通

会社ホームページのリニューアル、大阪営業所移転に伴う工事、本社工場におけるインフラ設備の安全対策などにより、総額20,078千円の投資を実施しました。

#### 2 【主要な設備の状況】

2021年5月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (名)
			建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
本社化学 品工場 (福岡県 大牟田市)	化学品 事業	工場	29,246	107,421	- (-)	-	956	137,625	14
本社医薬 品工場 (福岡県 大牟田市)	医薬品 事業	工場	81,110	8,341	- (-)	-	386	89,837	24
本社食品 工場 (福岡県 大牟田市)	健康食品 事業	工場	-	1,302	- (-)	-	145	1,447	11 (50)
つくば工 場 (茨城県 下妻市)	化学品 事業	工場	13,026	9,443	10,515 (3,650)	-	304	33,290	8 (3)
本社 (福岡県 大牟田市)	共通 (全社)	事務所	258,590	21,555	207,438 (30,949)	3,479	13,664	504,727	88 (9)
東京支社 (東京都 千代田区)	共通 (全社)	事務所	3,808	-	-	-	385	4,194	31 (4)

(注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。

2. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

3. 他の者から賃借している主要な設備はありません。

4. 従業員数は就業人員数であり、従業員数の( )は、臨時従業員の年間平均雇用人員数(1日7時間45分換算)を外書きしております。なお、臨時従業員は、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	投資予定額		資金調達 方法	着手年月	完了予定 年月	完成後の 増加能力
			総額 (千円)	既支払額 (千円)				
本社食品 工場 (福岡県 大牟田市)	健康食品 事業	水冷設備自動 化ライン	94,607	-	自己資金	2021年 6月	2022年 1月	生産効率 の向上
本社医薬品 工場 (福岡県 大牟田市)	医薬品 事業	原薬製造設備	600,000	-	自己資金 及び借入金	2023年 5月期	2024年 5月期	500～700t /年

(注) 1.上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2.原薬製造設備については、ジェネリック薬用原薬製造の新規案件に向け検討を行っており、総額、着手・完了予定年月、完成後の増加能力は現時点での想定値となります。

#### (2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	10,000,000
計	10,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2021年5月31日)	提出日現在 発行数(株) (2021年8月27日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	4,095,500	4,095,500	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	完全議決権株式であり、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。なお、単元株式数は 100株であります。
計	4,095,500	4,095,500		

- (注) 1. 当社株式は、2021年2月26日付で、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場いたしました。
2. 2020年9月14日開催の当社取締役会の決議に基づき、2020年10月15日付をもって普通株式1株を5株に分割しております。これによって株式数は3,100,000株増加しております。
3. 2021年3月26日を払込期日とする第三者割当増資(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)による新株式発行により、発行済株式総数は220,500株増加しております。



(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

決議年月日	2020年5月20日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 6 当社従業員 54 (注)6
新株予約権の数(個)	86,190 (注)1
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 430,950 (注)1,4
新株予約権行使時の払込金額(円)	92 (注)2,4
新株予約権の行使期間	2022年3月14日～2030年3月13日 (注)5
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 92 資本組入額 46 (注)3,4
新株予約権行使の条件	新株予約権の割当を受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時においても、当社又は当社子会社の取締役、監査役、従業員、顧問、社外協力者の地位又はこれに準じた地位を有していなければならない。ただし、取締役及び監査役の任期満了による退任又は従業員の定年退職の場合、又は取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。 新株予約権の行使は、当社普通株式に係る株式がいずれかの金融商品取引所に上場することを条件とする。 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。
組織再編行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社と新株予約権の割当てを受けた者との間で締結した「第1回新株予約権割当契約書」で定めるところによる。

当事業年度の末日(2021年5月31日)にお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(2021年7月31日)において、記載すべき内容が当事業年度末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、5株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整、調整の結果生じる1株未満の端数はこれを切り捨てます。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

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

また、新株予約権の割当日後に行使価額を下回る価額で新株式の発行又は自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

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

3. (1) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げます。

(2) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とします。

4. 2020年9月14日開催の当社取締役会の決議に基づき、2020年10月15日付をもって普通株式1株を5株に分割したことにより、「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」が調整されております。

5. 権利行使の最終日が当社の休日にあたる場合には、その前営業日を権利行使の最終日とします。

6. 退職等による権利の喪失により、提出日の前月末現在における付与対象者の区分及び人数は、当社取締役6名、当社従業員53名の合計59名となっております。

【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 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2020年5月21日 (注)1.	235,000	775,000	-	60,000	-	-
2020年10月15日 (注)2.	3,100,000	3,875,000	-	60,000	-	-
2021年3月26日 (注)3.	220,500	4,095,500	83,172	143,172	83,172	83,172

(注) 1. 自己株式消却による減少であります。

2. 株式分割(1:5)によるものです。

3. 有償第三者割当(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)

発行価格 754.40円

資本組入額 377.20円

割当先 野村証券株式会社

(5) 【所有者別状況】

2021年5月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	-	1	29	28	10	10	3,303	3,381	-
所有株式数 (単元)	-	193	3,604	522	445	45	36,132	40,941	1,400
所有株式数 の割合(%)	-	0.47	8.80	1.28	1.09	0.11	88.25	100	-

(注) 自己株式430,000株は、「個人 その他」に 4,300単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2021年5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(%)
村山 哲朗	長野県北佐久郡軽井沢町	1,100,000	30.01
室町ケミカルグループ従業員持株会	福岡県大牟田市新勝立町1丁目38番5	284,000	7.75
青木 淳一	群馬県太田市	250,000	6.82
服部 英法	佐賀県佐賀市	150,000	4.09
楽天証券株式会社	東京都港区南青山2丁目6番21号	139,200	3.80
大辻 正高	埼玉県さいたま市大宮区	75,000	2.05
穂苅 久美	東京都杉並区	75,000	2.05
SMBC日興証券株式会社	東京都千代田区丸の内3丁目3番1号	70,900	1.93
高宮 一仁	埼玉県蕨市	42,500	1.16
松井証券株式会社	東京都千代田区麹町1丁目4番地	41,200	1.12
計		2,227,800	60.78

(注) 前事業年度末において主要株主であった、村山ひとみ、井内聡、井ノ口浩俊、中村弘は、当事業年度末では主要株主ではなくなり、室町ケミカルグループ従業員持株会、楽天証券株式会社、SMBC日興証券株式会社、松井証券株式会社が新たに主要株主となりました。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年5月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 430,000	-	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
完全議決権株式(その他)	普通株式 3,664,100	36,641	同上
単元未満株式	普通株式 1,400	-	-
発行済株式総数	4,095,500	-	-
総株主の議決権	-	36,641	-

(注) 1. 2020年9月14日開催の当社取締役会の決議に基づき、2020年10月15日付をもって普通株式1株を5株に分割しております。これによって株式数は3,100,000株増加しております。

2. 2021年3月26日を払込期日とする第三者割当増資(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)による新株式発行により、発行済株式総数は220,500株増加しております。

【自己株式等】

2021年5月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 室町ケミカル株式会社	福岡県大牟田市新勝立町 一丁目38番5	430,000	-	430,000	10.49
計	-	430,000	-	430,000	10.49

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

- (1) 【株主総会決議による取得の状況】  
該当事項はありません。
- (2) 【取締役会決議による取得の状況】  
該当事項はありません。
- (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】  
該当事項はありません。
- (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	970,000	731,768	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、会社分割に 係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他( - )	-	-	-	-
保有自己株式数	430,000	-	430,000	-

(注) 2021年2月25日を払込期日とする有償一般募集(ブックビルディングによる募集)による自己株式処分により、自己株式数は970,000株減少し、当事業年度末における自己株式は430,000株となっております。

3 【配当政策】

当社は、株主の皆様へ安定的な配当を行うことを基本としております。業績、配当性向に加え、企業体質強化・事業の継続的成長のための内部留保にも配慮しながら、総合的に勘案する方針をとっております。内部留保資金につきましては、中長期的な観点から成長が見込まれる分野の事業拡大に向けた設備投資や人材発掘を中心に有効活用してまいります。

当社の剰余金の配当は、年1回の期末配当を行うことを基本方針としております。配当の決定機関は株主総会であり、第75期事業年度の期末配当金につきましては、当期の業績、今後の事業環境及び事業の継続的成長のための内部留保などを総合的に勘案し、1株につき15円の普通配当を実施することを決定いたしました。

なお、当社は中間配当を行うことができる旨を定款に定めており、中間配当の決定機関は取締役会であります。このほか、基準日を定めて剰余金の配当をすることができる旨を定款に定めております。

基準日が第75期事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりです。

決議年月日	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2021年8月27日 定時株主総会決議	54,982	15.00

#### 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】

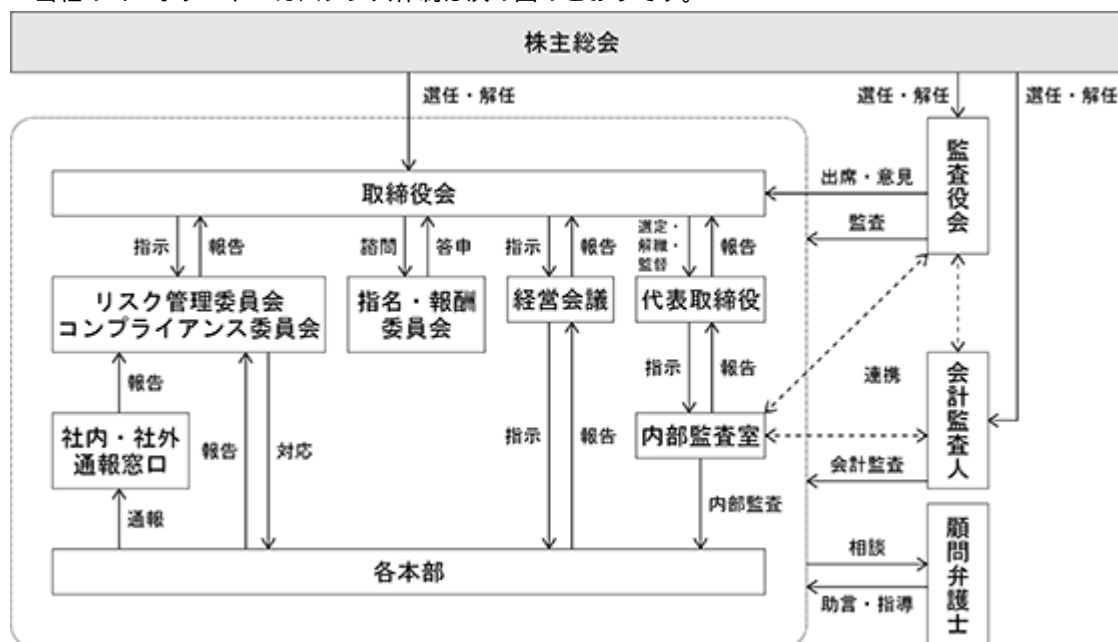
コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、中長期的な企業価値の向上を目指した経営を推進するための基礎として、当社の企業規模に適したコーポレート・ガバナンス体制の構築とその強化に取り組んでいます。具体的には、次の三つを実施することで、コーポレート・ガバナンスの充実を図っております。

- a. 執行側から独立した社外取締役を含む取締役会が、経営に対する実効性の高い監督を行い、透明かつ公正な経営の仕組みを構築する。
- b. 取締役会が経営に関する基本方針やその他重要事項について決定するとともに、役員と各本部長等により構成される経営会議を毎月開催し、業務執行に関する迅速な意思決定を行う。
- c. 監査役は、社外取締役や内部監査室、会計監査人と緊密な連携を図ることにより、有効性、実効性の高い監査を実施する。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社のコーポレート・ガバナンス体制は次の図のとおりです。



##### a. 企業統治の体制の概要

当社は、会社の機関として株主総会、取締役会、監査役会、会計監査人を設置しております。

取締役会は代表取締役社長の青木淳一を議長とし、取締役である服部英法、高宮一仁、井内聡、井ノ口浩俊、中村弘、山本洋臣（社外取締役）の7名で構成されており、うち1名が社外取締役であります。取締役会は年12回定期的に開催されるほか、必要に応じて臨時招集できる体制となっております。

取締役会では業務執行上の重要な事項に関する意思決定や方針決定を行うほか、取締役の業務執行を監督しております。

監査役会は常勤監査役である田中知樹を議長とし、高橋智（社外監査役）、井口浩明（社外監査役）の3名で構成されており、うち2名が社外監査役であります。

監査役3名は、取締役会に出席するほか、重要な会議に出席し、取締役の業務の執行を監視するとともに適宜、

提言、助言を行い、年12回、定期的に監査役会を開催しております。

当社は、有限責任監査法人トーマツとの間で監査契約を締結し、適時適切な監査が実施されております。

経営会議は、取締役、監査役、本部長・事業部長、経理部長、総務部長、経営企画室長により構成され、毎月1回開催されております。各本部の業務執行状況の報告や重要案件の進捗報告等により、状況の把握や課題の検討、意思決定を行い、必要に応じて取締役会に議案として上程しております。

なお、取締役は青木淳一、服部英法、高宮一仁、井内聡、井ノ口浩俊、中村弘、山本洋臣（社外取締役）の7名、監査役は田中知樹、高橋智（社外監査役）、井口浩明（社外監査役）の3名、本部長・事業部長は塩野谷涼、坂谷孝、境忠司、石橋慎也の4名、経理部長は島大輔の1名、総務部長は高田雄一の1名、経営企画室長は取締役の井内聡が兼務しています。

コンプライアンス委員会及びリスク管理委員会は、代表取締役社長の青木淳一を委員長とし、取締役、監査役、本部長・事業部長により構成されております。コンプライアンス委員会は、コンプライアンス活動に必要な情報の共有を図るため、また、コンプライアンスの状況を把握し、コンプライアンス違反を未然に防止するとともに、コンプライアンス違反があった場合に対応するために、設置されております。リスク管理委員会は、会社の運営に関する全社的・総括的なリスク管理の報告及び対応策検討の場として、設置されております。どちらも経営会議と同日に毎月1回開催されるほか、対処案件が発生した場合は都度臨時で開催されております。

なお、取締役は青木淳一、服部英法、高宮一仁、井内聡、井ノ口浩俊、中村弘、山本洋臣（社外取締役）の7名、監査役は田中知樹、高橋智（社外監査役）、井口浩明（社外監査役）の3名、本部長・事業部長は塩野谷涼、坂谷孝、境忠司、石橋慎也の4名です。

指名・報酬委員会は、取締役会の諮問機関として、指名・報酬委員会規程に基づき、社外役員を過半数選任して構成し、代表取締役社長を委員長して設置し、取締役等の指名及び報酬等について審議することにより、社外役員の知見及び助言を活かすとともに、取締役等の指名及び報酬等の決定に関する手続きの公正性・透明性・独立性・客観性を高め、コーポレートガバナンスの更なる充実を図ります。

なお、委員長は代表取締役社長青木淳一、委員は山本洋臣（社外取締役）、高橋智（社外監査役）、井口浩明（社外監査役）、井内聡（取締役）の5名です。

内部監査室は、代表取締役社長直轄の部門として設置されており、内部監査室長と他部署兼務の室員2名で構成されております。内部監査計画に基づき、規程の順守状況や業務執行状況を監査し、代表取締役社長へ報告しております。

## b. 当該体制を採用する理由

当社がこのような体制を採用している理由は、この体制が、当社の企業規模に即しており、透明・公正かつ迅速な経営とガバナンス強化に資するものと考えているからです。

### 企業統治に関するその他の事項

#### a. 内部統制システムの整備状況

当社は、取締役会で決議した「業務の適正を確保するための体制(内部統制システム)に関する基本方針」に基づき、法令遵守体制、リスク管理体制、情報管理体制等の構築と運用を図っています。基本方針の内容は以下のとおりです。

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

イ コンプライアンスを確保するための基礎として、「室町ケミカル企業倫理基本方針」、を定める。また役員は、コンプライアンス活動を率先垂範する。

ロ コンプライアンス委員会を設置し、「室町ケミカル企業倫理基本方針」に基づき、コンプライアンス推進体制を構築し、コンプライアンス経営を推進する。

ハ コンプライアンス委員会で決定された基本方針に基づき、コンプライアンス所管部門が取締役及び使用人への教育研修等の具体的な施策を企画・立案・推進する。教育研修を通じて、各人のコンプライアンスに対する意識向上を図る。

ニ 内部通報規程を定め、通報・相談窓口を社内・社外に設置することにより、不正行為の早期発見と是正を図る。

(b) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

株主総会・取締役会の議事録、経営及び業務執行に関わる重要な情報については、法令及び「文書管理規程」「情報セキュリティ規程」等の関連規程に従い、適切に記録し、定められた期間保存・管理する。

(c) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- イ リスク管理委員会を設置して、当社及びグループ各社の事業活動に伴うリスクを的確に把握し、その顕在化を防ぐための施策を推進する。
- ロ 危機管理規程に則り、各部門はその担当業務に関連して発生しうるリスクの管理を行う。  
全社的な管理を必要とするリスクについてはリスク管理委員会がリスクを評価したうえで対応方針を決定し、これに基づき適切な体制を構築する。
- ハ リスク発生時には緊急対策本部を設置し、これにあたる。
- (d) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
  - イ 定例の取締役会を原則として毎月1回開催し、経営の基本方針など重要事項の決定並びに取締役の業務執行状況の監督等を行う。
  - ロ 取締役会で決定された経営の基本方針などに則って業務を執行する執行役員を設置することで、業務執行と監督を分離し、意思決定プロセスの迅速化を図る。
- ハ 業務執行に当たっては業務分掌規程、職務権限規程において責任と権限を定める。
- ニ 取締役等の指名・報酬等に係る取締役会の機能の公正性・透明性・独立性・客観性を高めるとともに説明責任を強化し、当社コーポレートガバナンスの充実を図るため、取締役会の諮問機関として、指名・報酬委員会を設置する。
- (e) 当社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制
  - 「関係会社管理規程」に基づき、関係会社の管理は、事業部管掌取締役が統括し、毎月職務執行のモニタリングを行い、必要に応じて取締役会への報告を行う。
- (f) 監査役の職務を補助すべき使用人に関する体制
  - イ 当社は、監査役の職務を補助する使用人は配置していないが、取締役会は監査役会と必要に応じて協議を行い、当該使用人を任命及び配置することができる。
  - ロ 補助すべき期間中は、指名された使用人への指揮権は監査役に移譲されたものとし、取締役の指揮命令は受けない。
- (g) 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制
  - イ 取締役は、会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実があることを発見したときは、法令に従い、直ちに監査役に報告する。
  - ロ 監査役は、取締役会のほか、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するため、経営会議に出席をするとともに、主要な稟議書を閲覧する。
  - ハ 監査役はアドバイザーとしてリスク管理委員会に出席し、必要な報告を受ける。
  - ニ 監査役は内部統制システムの構築状況及び運用状況についての報告を取締役及び使用人から定期的に受けるほか、必要と判断した事項については取締役及び使用人に対して報告を求めることができる。
  - ホ 監査役に対する報告をした者は当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないものとする。
- (h) その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
  - イ 監査役は、会社の業務及び財産の状況の調査その他の監査職務の遂行にあたり、内部監査部門と緊密な連携を保ち、効率的・実効的な監査を実施する。
  - ロ 監査役の職務を執行するうえで必要となる費用は、会社が支払うものとする。
- (i) 反社会勢力排除に向けた基本方針及び体制
  - イ 市民社会の秩序又は安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体に対して毅然とした姿勢で臨み、不当又は不法な要求に一切応じないことを基本方針として「反社会的勢力に対する基本方針」を定め、全役員・従業員に周知徹底する。
  - ロ 警察当局及び暴力追放運動推進センター等の外部専門機関との連携による情報収集、組織的な対応が可能となる体制の整備、正常な取引関係を含めた一切の関係の排除に取り組む。

#### b. リスク管理体制の整備の状況

リスク管理体制につきましては、リスク管理委員会のなかで、各部門からのリスク情報を共有するとともに、社会情勢等を踏まえた様々な事項について議論を行い、対応を進めています。

#### c. 法令遵守体制の整備の状況

法令遵守体制につきましては、コンプライアンス活動に必要な情報の共有を図るため、また、コンプライアンスの状況を把握し、コンプライアンス違反を未然に防止するとともに、コンプライアンス違反があった場合に対

応するために、コンプライアンス委員会を設置しております。また、従業員等からの組織的又は個人的なコンプライアンス違反事案等に関する相談及び通報の窓口を社内外に設置しております。

#### 取締役及び監査役の損害賠償責任（責任限定契約の概要）

a. 当社と社外取締役山本洋臣及び監査役3名は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額です。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役又は監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

b. 当社は、取締役らが過大な損害賠償責任を負うことで経営判断に際して萎縮することのないよう、会社法第430条の3第1項に規定する役員損害賠償責任保険（D&O保険）に加入しております。被保険者は、当社及び会社法上の全ての子会社の役員、執行役、執行役員、管理・監督の立場にある従業員となっており、支払限度額は6億円であり、スイス損害保険会社と保険契約を締結しております。なお当該保険の保険料につきましては、取締役会の承認を踏まえ、会社負担としております。

#### 取締役及び監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役及び監査役（取締役及び監査役であった者を含む。）の責任を法令の限度において免除することができる旨定款に定めております。これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

#### 取締役に関する事項

##### a. 取締役の員数及び任期

当社は、取締役の員数は9名以内、任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとする旨を定款に定めております。

##### b. 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定款に定めております。

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

#### 株主総会の特別決議要件

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

#### 取締役会決議事項とした株主総会決議事項

##### a. 自己株式の取得

当社は、会社法165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により、自己の株式を取得することができる旨定款に定めております。これは、経営環境の変化に応じた機動的な資本政策の遂行を可能にすることを目的とするものであります。

##### b. 中間配当

当社は、会社法454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年11月30日を基準日として中間配当をすることができる旨定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能にすることを目的とするものであります。

## (2) 【役員の状況】

### 役員一覧

男性10名 女性 - 名(役員のうち女性の比率 - %)



役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長	青木 淳一	1965年8月30日	1986年4月 カネボウ株式会社（現 株式会社カネボウ化粧品）入社 2005年3月 日東グラステックス株式会社入社 2007年4月 日東紡績株式会社入社 2010年7月 当社入社 2011年10月 当社下妻事業部 工場長（部長） 2013年8月 当社執行役員 つくば工場長（部長） 2014年6月 当社執行役員 生産本部長 2015年8月 当社取締役就任 2016年8月 当社常務取締役就任 2019年12月 当社代表取締役社長就任（現任）	(注) 3	250,000
取締役副社長	服部 英法	1955年5月11日	1979年4月 久光製薬株式会社入社 2012年6月 当社入社 経営企画室長（部長） 2013年1月 当社執行役員 西日本営業本部長 兼 経営企画室長 2013年6月 当社執行役員 営業本部長 兼 経営企画室長 2013年8月 当社取締役就任 2014年8月 当社常務取締役就任 2016年8月 当社専務取締役就任 2017年3月 当社専務取締役 兼 天洋社薬品株式会社 取締役 2017年6月 当社専務取締役 兼 天洋社薬品株式会社 代表取締役 2017年8月 当社代表取締役副社長 兼 COO就任 2019年12月 当社取締役副社長就任（現任）	(注) 3	150,000
常務取締役	高宮 一仁	1958年2月1日	1980年4月 兼松株式会社入社 2000年4月 株式会社CHINTAI入社 2001年1月 サンミック商事株式会社（現 日本紙通商株式会社）入社 2004年5月 株式会社イノアックコーポレーション入社 2012年6月 ムロマチテクノス株式会社（現 当社）入社 海外事業部長 2013年1月 同社国際部長 2014年12月 当社入社 執行役員 国際部長 2015年6月 当社執行役員 医薬国際部長 2017年6月 当社執行役員 営業本部長 2017年8月 当社取締役就任 2019年12月 当社常務取締役就任（現任）	(注) 3	42,500
取締役 管理本部長	井内 聡	1974年6月28日	1998年4月 株式会社旭精機入社 2006年10月 リコー九州株式会社（現 リコージャパン株式会社）入社 2007年1月 当社入社 2012年4月 当社総務部長 2015年6月 当社総務部長 兼 経営企画室長（部長） 2016年6月 当社経営企画室長 2017年6月 当社管理本部長 兼 経営企画室長 2017年8月 当社執行役員 管理本部長 兼 経営企画室長 2018年8月 当社取締役管理本部長 兼 経営企画室長就任（現任）	(注) 3	15,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 化学品事業部長	井ノ口 浩俊	1963年2月15日	1987年4月 日之出工業株式会社(現 東洋平成ポリマー株式会社)入社 2002年12月 株式会社ピラミッド入社 2010年9月 当社入社 2011年10月 ムロマチテクノス株式会社出向 2012年4月 同社電子事業部長 2013年1月 同社機能材料部長 2014年12月 当社機能材料部長 2015年6月 当社営業3部長 2017年6月 当社化学品3部長 2017年12月 当社化学品事業部 本部長 兼 機能材営業部長 2018年6月 当社執行役員 化学品事業部長 兼 機能材営業部長 2019年12月 当社取締役化学品事業部長 兼 機能材営業部長就任(現任)	(注)3	15,000
取締役	中村 弘	1971年1月31日	1989年4月 九州不二サッシ株式会社(現 不二ライトメタル株式会社)入社 1993年2月 東洋電工株式会社入社 1995年2月 東泉工業株式会社入社 1998年2月 当社入社 2012年4月 当社第1製造部長 2013年1月 当社福岡工場長(部長) 2017年6月 当社品質管理本部長 2017年8月 当社執行役員 品質管理本部長 2019年4月 当社執行役員 生産本部長 2019年12月 当社取締役生産本部長就任 2020年10月 当社取締役就任(現任)	(注)3	15,000
取締役	山本 洋臣	1969年8月8日	1993年4月 西日本鉄道株式会社入社 2001年11月 トーマツコンサルティング株式会社(現 デロイトトーマツコンサルティング合同会社)入社 2011年10月 有限責任監査法人トーマツへ転籍 2019年1月 山本経営会計事務所設立 代表(現任) 2019年8月 当社取締役就任(現任) 2020年11月 ミライズファイナンシャルアドバイザー合同会社設立 代表社員(現任)	(注)3	-
常勤監査役	田中 知樹	1953年12月18日	1977年4月 日本海薬品株式会社(現 株式会社サンキ)入社 1979年4月 室町化学工業株式会社(現 当社)入社 2002年2月 当社入社 2006年4月 当社技術部長 2008年4月 当社技術部長 兼 品質保証部長 2010年4月 当社技術部長 兼 開発部長 2012年4月 当社技術部長 2014年8月 当社監査役就任(現任)	(注)4	7,500
監査役	高橋 智	1972年3月17日	1995年4月 株式会社かずさアカデミアパーク入社 2004年4月 株式会社ワークスアプリケーションズ入社 2005年7月 デンタルサポート株式会社入社 2006年9月 株式会社スタートトゥデイ(現 株式会社2020)入社 2010年8月 株式会社アクロスザシー設立 代表取締役(現任) 2014年10月 株式会社アイリッジ社外監査役 2016年10月 株式会社シェアードリサーチ社外監査役(現任) 2017年8月 当社監査役就任(現任)	(注)4	5,000
監査役	井口 浩明	1957年2月2日	1980年4月 東京国税局入局 2010年7月 福岡税務署 副署長 2015年7月 福岡国税局調査査察部 部長 2016年7月 博多税務署 署長 2017年8月 井口浩明税理士事務所設立 代表(現任) 2018年8月 当社監査役就任(現任) 2020年11月 株式会社ヤマサキ社外監査役(現任)	(注)4	-
計					500,000

- (注) 1.取締役 山本洋臣は、社外取締役であります。  
2.監査役 高橋智及び井口浩明は、社外監査役であります。  
3.2021年8月27日開催の定時株主総会終結の時から1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までであります。  
4.2020年12月22日開催の臨時株主総会終結の時から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までであります。

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は1名、社外監査役は2名であります。

当社は、コーポレート・ガバナンスの充実を経営上の重要課題と位置づけており、社外取締役及び社外監査役を選任し、独立した立場から監督及び監査を十分に行える体制を整備し、経営監視機能の強化に努めております。

社外取締役の山本洋臣は、監査法人でのコンサルティング業務経験及び会計事務所経営を通じての会社の経営に関する豊富な知識・経験に基づき、経営計画、事業戦略等についての助言を頂くことで、経営体制の強化ができると判断し、選任しています。山本氏は、新株予約権による潜在株式5,000株を所有しておりますが、それ以外に人的関係、資本的関係、又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外監査役の高橋智は、IPO支援サービスを提供する会社の代表であり、上場企業での管理部門責任者及び社外監査役経験があること、また、現在当社以外の社外監査役も1社務めており、経営・財務・会計等に関する相当程度の知見を有しているため、監査役として適任であると判断し、選任しています。高橋氏は、当社の普通株式5,000株を所有しておりますが、それ以外に人的関係、資本的関係、又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外監査役の井口浩明は、税理士資格を有し、博多税務署長を務めるなど、税務署での長い経験があり、財務・会計・税務等に関する相当程度の知見を有しているため、監査役として適任であると判断し、選任しています。当社との関係は、人的関係、資本的関係、又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役又は社外監査役が提出会社の企業統治において果たす機能及び役割に関しては、コーポレート・ガバナンスにおいて、外部からの客観的、中立的立場からの経営監視の機能が重要と考えており、社外取締役による取締役会の監督機能、社外監査役による独立した立場からの監査が実施されることにより、外部からの経営監視機能が十分に機能する体制となっております。

当社においては、社外取締役又は社外監査役を選任するための会社からの独立性に関する基準又は方針を明確には定めておりませんが、選任に当たっては、経歴や当社との関係を踏まえて、当社経営陣からの独立した立場で社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性が確保できることを前提に判断しております。

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

社外監査役は、常勤監査役から内部監査担当者及び会計監査人との連携状況についての報告を受け、必要に応じて内部監査、会計監査人との相互連携を図るとともに、管理部門との連携を密にして経営情報を入手しております。また、社外取締役を含む取締役は監査役と適宜会合を持ち意思疎通を図っていくこととしております。

### (3) 【監査の状況】

#### 監査役監査の状況

監査役会は、常勤監査役1名、独立性を有した監査役2名から構成されております。監査役会で定められた監査方針、監査計画に基づいて、取締役会や経営会議等の重要な会議に出席しているほか、重要書類の閲覧、取締役及び各部門長とのヒアリングや内部監査室との意見交換等を通じ、業務執行状況や会計処理に関する監査を行っております。また、監査役及び内部監査室は、定期的に会計監査人と三者によるミーティングを行うとともに、内部統制部門と意見交換を行い、相互の連携を深め、監査の実効性及び効率性の向上を図っております。

なお、監査役の高橋智は、IPO支援サービスを提供する会社の代表であり、上場企業での管理部門責任者及び社外監査役経験があり、経営・財務・会計等に関する相当程度の知見を有しています。監査役の井口浩明は、税理士資格を有し、博多税務署長を務めるなど、税務署での長い経験があり、財務・会計・税務等に関する相当程度の知見を有しています。

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
田中 知樹	16回	16回
高橋 智	16回	16回
井口 浩明	16回	16回

監査役会における主な検討事項として、監査計画の策定、監査報告書の作成、取締役会・経営会議の議事内容の確認、内部監査室との連携、監査法人の監査の方法及び結果の相当性等があります。

また、常勤監査役の活動として、取締役及び使用人とのコミュニケーション、取締役会その他重要な会議への出席、稟議書の確認、営業日報の確認、接待交際費の確認、実地棚卸の立会確認、会計監査人からの監査の実施状況・結果報告の確認、日本監査役協会の研修及び情報取得等を行っております。

#### 内部監査の状況

当社の内部監査は、代表取締役直轄の内部監査室を設置し、専従者1名及び兼務者2名体制で実施しております。内部監査室は事業年度毎に内部監査計画書を作成し、各部門の業務活動全般に関し、業務分掌、職務権限、社内諸規程やコンプライアンス等の観点から適正かつ効率的に行われているかを監査しております。監査結果は、代表取締役及び監査役に報告しております。

#### 会計監査の状況

##### a. 監査法人の名称

有限責任監査法人トーマツ

##### b. 継続監査期間

2019年5月期以降の3年間

##### c. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 増村 正之

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 宮崎 健

##### d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士15名、その他12名であります。

##### e. 監査法人の選定方針と理由

当社は、会計監査人の選定にあたって、公益社団法人日本監査役協会が公表する「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」を踏まえて監査役会が策定した「会計監査人の評価及び選定基準」に基づき、会計監査人候補者から会計監査人の概要、監査の実施体制等、監査報酬の見積額について書面を入手し、面談、質問等を通じて検討を行ったうえで選定することとしております。現会計監査人の有限責任監査法人トーマツは、監査法人としての実績、当社の業務規模に対して監査業務を充分対応しうる体制を有していたこと、監査計画、監査内容、監査日程等に対する監査費用が合理時かつ妥当であったこと等を総合的に判断して選定しております。

なお、監査役会は、会計監査人を上記「会計監査人の評価及び選定基準」に基づき、会計監査人に求められる独立性、専門性及び品質管理等の評価を行ったうえで、再任又は不再任の決定を行うこととしております。

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

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役会は、公益社団法人日本監査役協会が公表する「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」を踏まえて策定した、独立性、専門性及び品質管理等に係る評価基準に基づき、会計監査人に対する年次評価を行うこととしております。

なお、有限責任監査法人トーマツについては、上記評価基準に基づく評価の結果、当社の会計監査人として適切であると評価しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	19,000	3,000
連結子会社	-	-
計	19,000	3,000

区分	当事業年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	23,500	1,500

(注) 当社における非監査業務の内容は、前連結会計年度においては、「収益認識に関する会計基準」等の適用による会計方針の検討に関する助言指導業務等であり、当事業年度においては、コンフォートレター作成業務であります。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く)

区分	前連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	-	2,200
連結子会社	-	-
計	-	2,200

区分	当事業年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	-	2,200

(注) 当社における非監査業務の内容は、税務申告業務に関するアドバイザー業務等であります。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針は、監査公認会計士等の監査計画、監査内容、監査日程等を十分に勘案したうえで、監査役会の同意を得て決定することとしています。

e. 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、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、取締役、社内関係部署及び会計監査人からの必要な資料の入手や報告を通じて、前事業年度における職務執行状況や報酬額の見積もりの算定根拠、並びに当事業年度の会計監査人の監査計画の内容及び報酬額の見積もりの妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等につき相当であると判断し、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針

当社の経営理念を具現化する人材を継続的に確保し、株主をはじめとするステークホルダーに対する企業価値を絶えず向上させるために期待される役割を果たす意欲を十分に引き出す内容とするため、2021年2月15日開催の取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を決議しております。方針の内容は次のとおりです。

株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、取締役会の決議により一任された代表取締役社長が、各取締役の職務の内容及び実績・成果等を勘案して、報酬額を決定する（改定時期は毎年8月を基本とする。但し毎年改定することを前提とはしない。）。取締役の報酬は月毎に支払う基本報酬（固定額）のみとする。

当社の取締役の報酬等の総額等に関する株主総会決議年月日は2010年6月14日であり、取締役の報酬額を「年額150百万円以内」と決議しております（決議時点の取締役の員数は10名）。また、監査役の報酬は、2017年8月31日に「年額20百万円以内」と決議しております（決議時点の監査役の員数は3名）。

取締役の個人別の報酬等の内容の決定に当たっては、取締役会の委任を受けた代表取締役社長が各取締役の役割、貢献度、業績の評価に基づき検討を行っているため、取締役会もその判断を尊重し、決定方針に沿うものであると判断しております。

当事業年度においては、2020年8月27日開催の取締役会において代表取締役社長青木淳一に各取締役の個人別の報酬額の決定を委任しております。権限を委任した理由は、当社全体の業績を俯瞰し、各取締役の評価を行うことについて代表取締役社長が最も適していると判断したためであります。各監査役の報酬は、監査役の協議で決定しております。

なお、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針について、2021年7月14日開催の取締役会において改訂の決議を行っております。改訂後の方針の内容は次のとおりです。

1. 基本方針

当社取締役の報酬は、当社の経営理念を具現化する人材を継続的に確保し、株主をはじめとするステークホルダーに対する企業価値を絶えず向上させるために期待される役割を果たす意欲を十分に引き出す内容とする。

具体的には、取締役の報酬は、基本報酬（退職慰労金含む）及び株式報酬により構成する。また、取締役の報酬内容について株主をはじめとするステークホルダーに対する説明責任を十分に果たすべく、報酬の内容及び決定手続の両面において、公正性・透明性・客観性を備えるものとする。

2. 基本報酬（金銭報酬）の個人別の報酬等の額の決定に関する方針（報酬を支給する時期又は条件の決定に関する方針を含む。）

当社取締役の基本報酬は、金銭による月例の固定報酬とし、役位、職責、在任年数、実績等に応じて定めるものとし、業績、他社水準、社会情勢等を勘案して、指名・報酬委員会の答申を踏まえ、適宜見直しを図るものとする。

退職慰労金は、別に定める役員退職慰労金規程に基づき取締役会で決定した額を、株主総会の決議を経て、退任後の一定の時期に支給するものとする。

3. 非金銭報酬等の内容及び額又は数の算定方法の決定に関する方針（報酬を支給する時期又は条件の決定に関する方針を含む。）

取締役に対し、その在任中に一定の株式を取得、保有させることで株主との一層の価値共有を図るとともに中

長期業績向上のためのインセンティブを与えることを目的とし、譲渡制限の解除を退任時とする譲渡制限付株式を、毎年、一定の時期に付与する。付与する譲渡制限付株式の個数は、役位、職責、実績、株価等を踏まえて決定する。

4. 基本報酬の額又は非金銭報酬等の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針

取締役の種類別の報酬割合については、当社と同程度の事業規模及び従業員規模、関連する業種・業態に属する企業等を参考とした報酬水準を踏まえ、指名・報酬委員会において検討を行う。

取締役会（5の委任を受けた代表取締役社長）は指名・報酬委員会の答申内容を尊重し、当該答申で示された種類別の報酬割合の範囲内で取締役の個人別の報酬等の内容を決定することとする。

なお、報酬等の種類ごとの比率の目安は、基本報酬（退職慰労金含む）：非金銭報酬＝85%：15%とする。

5. 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項

取締役の個人別の報酬額は、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、各取締役の役割、貢献度、業績の評価に基づき、取締役会から一任された代表取締役社長が決定する（改定時期は毎年8月を基本とする。但し毎年改定することを前提とはしない。）。

なお、取締役会は、当該権限が代表取締役社長によって適切に行使されるよう、指名・報酬委員会に原案を諮問し答申を得るものとし、上記の委任をうけた代表取締役社長は、当該答申の内容を尊重して決定する。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	118,050	118,050	-	-	7
監査役 (社外監査役を除く。)	7,200	7,200	-	-	1
社外役員	6,600	6,600	-	-	3

役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、株価の値上がり、又は配当による利益確保を目的として保有する株式を純投資目的である投資株式とし、取引先との関係強化、情報収集等を目的として保有する株式は、純投資目的以外の目的である投資株式としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社は、事業上重要な取引先との安定的・長期的な取引関係の構築、業務提携、又は協働ビジネス展開の円滑化及び強化等の観点から、資本コスト等を踏まえ当社の中長期的な企業価値の向上を目的として、係る取引先の株式を政策的に保有しております。政策保有株式については、取締役会で検証しており、政策保有先ごとに中長期的な経済合理性や当社の事業戦略等の観点から中長期的な企業価値の向上という目的に資するかどうかを判断し、資本コスト・取引状況を鑑み、保有意義の薄れた株式については、政策保有先の状況等を勘案したうえで売却を進めるものとしております。また、議決権行使につきましては、議案の内容を精査し企業価値向上を期待できるかなど総合的に判断しております。

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(千円)

非上場株式	1	401
非上場株式以外の株式	1	48,428

(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(千円)	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	2,012	業務提携関係の維持・強化

(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(千円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	1	4,500

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

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
東亜合成株式会社	40,902.12	39,206.68	取引関係(アロンアルファ®販売関連)等の強化のため、取引先持株会の会員として保有しており、毎月一定額を拠出していることにより、株式数が増加しております。定量的な保有効果によって今後更なる売上増加の見込みを立てることは困難ですが、保有目的の適切性、リスクに対する資本コストの比較等により保有の合理性を検証しております。	無
	48,428	40,422		
科研製薬株式会社	-	1,000.00	保有の合理性を検証した結果、全株式を売却いたしました。	無
	-	5,920		

みなし保有株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。



## 第5 【経理の状況】

### 1 財務諸表の作成方法について

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)に基づいて作成しております。

なお、前事業年度(2019年6月1日から2020年5月31日まで)は連結財務諸表を作成しており、キャッシュ・フロー計算書を作成していないため、キャッシュ・フロー計算書に係る比較情報は記載しておりません。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2020年6月1日から2021年5月31日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

### 3 連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表を作成しておりません。

### 4 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、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、監査法人との連携や各種セミナー等への積極的な参加を行っております。

## 1 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1 880,950	1 1,000,373
受取手形	2 305,386	2 163,992
電子記録債権	2 619,113	2 607,412
売掛金	878,831	829,310
商品及び製品	411,768	456,381
仕掛品	22,949	70,343
原材料及び貯蔵品	300,594	330,048
前渡金	31,253	7,466
前払費用	9,909	16,708
その他	9,086	12,478
<b>流動資産合計</b>	<b>3,469,844</b>	<b>3,494,514</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	1 879,912	1 801,258
減価償却累計額	413,016	441,963
建物(純額)	466,896	359,295
構築物	1 168,138	1 170,578
減価償却累計額	133,880	139,022
構築物(純額)	34,258	31,556
機械及び装置	1 1,284,698	1 1,240,012
減価償却累計額	1,039,804	1,091,010
機械及び装置(純額)	244,894	149,002
車両運搬具	17,517	14,793
減価償却累計額	16,914	14,046
車両運搬具(純額)	602	747
工具、器具及び備品	280,131	271,565
減価償却累計額	243,686	248,833
工具、器具及び備品(純額)	36,445	22,732
一括償却資産	1,661	1,653
土地	1 260,431	1 260,431
リース資産	7,530	7,530
減価償却累計額	2,545	4,051
リース資産(純額)	4,985	3,479
建設仮勘定	12,718	5,220
<b>有形固定資産合計</b>	<b>1,062,892</b>	<b>834,118</b>
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	16,754	12,707
<b>無形固定資産合計</b>	<b>16,754</b>	<b>12,707</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
投資その他の資産		
投資有価証券	1 46,743	1 48,829
出資金	30	30
長期貸付金	547	-
長期前払費用	813	7,148
繰延税金資産	140,317	161,646
その他	48,022	53,329
投資その他の資産合計	236,474	270,984
固定資産合計	1,316,122	1,117,810
資産合計	4,785,967	4,612,324

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形	2 40,624	2 35,746
電子記録債務	2 161,328	2 160,600
買掛金	1 356,259	1 370,584
短期借入金	1, 3 1,650,000	1, 3 850,000
1年内返済予定の長期借入金	1 405,552	1 202,480
リース債務	1,656	1,452
未払金	52,666	45,217
未払費用	138,053	119,091
未払法人税等	1,127	61,452
前受金	15,590	14,604
預り金	49,750	27,606
賞与引当金	193,079	203,458
その他	114,121	22,628
流動負債合計	3,179,810	2,114,923
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1 1,188,040	1 985,560
リース債務	3,826	2,374
退職給付引当金	15,592	15,144
役員退職慰労引当金	118,690	132,565
資産除去債務	26,227	26,227
その他	1,527	1,527
固定負債合計	1,353,903	1,163,399
負債合計	4,533,714	3,278,323
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	60,000	143,172
資本剰余金		
資本準備金	-	83,172
その他資本剰余金	-	600,629
資本剰余金合計	-	683,802
利益剰余金		
利益準備金	7,656	7,804
その他利益剰余金		
別途積立金	350,000	350,000
固定資産圧縮積立金	3,679	2,397
繰越利益剰余金	10,183	190,545
利益剰余金合計	371,518	550,748
自己株式	189,271	58,133
株主資本合計	242,247	1,319,589
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	10,006	14,411
評価・換算差額等合計	10,006	14,411
純資産合計	252,253	1,334,001
負債純資産合計	4,785,967	4,612,324

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
<b>売上高</b>		
製品売上高	3,578,326	3,257,499
商品売上高	1,701,980	1,685,464
売上高合計	5,280,306	4,942,963
<b>売上原価</b>		
製品売上原価		
製品期首たな卸高	200,986	292,560
当期製品製造原価	2,490,928	1,940,422
合計	2,691,914	2,232,982
製品期末たな卸高	292,560	245,864
製品売上原価	2,399,354	1,987,117
商品売上原価		
商品期首たな卸高	53,263	119,208
当期商品仕入高	1,362,005	1,395,585
合計	1,415,268	1,514,793
商品期末たな卸高	119,208	210,516
商品売上原価	1,296,060	1,304,277
売上原価合計	1 3,695,414	1 3,291,395
売上総利益	1,584,891	1,651,568
返品調整引当金戻入額	2,124	-
差引売上総利益	1,587,016	1,651,568
販売費及び一般管理費		
役員報酬	114,490	131,850
給料及び手当	429,018	411,364
法定福利費	100,508	98,321
賞与引当金繰入額	102,313	107,736
退職給付費用	13,895	10,855
役員退職慰労引当金繰入額	13,050	13,875
減価償却費	30,541	26,492
研究開発費	2 25,624	2 32,020
その他	456,457	449,716
販売費及び一般管理費合計	1,285,898	1,282,231
営業利益	301,118	369,336
営業外収益		
受取利息	18	2
受取配当金	1,300	1,353
補助金収入	23,750	3,663
保険金収入	1,564	2,835
為替差益	2,632	-
その他	4,605	1,344
営業外収益合計	33,871	9,199
営業外費用		
支払利息	30,666	27,677
手形売却損	937	-
為替差損	-	6,897
支払手数料	19,800	1,000
その他	5,300	3,638
営業外費用合計	56,704	39,213

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
経常利益	278,285	339,322
特別利益		
固定資産売却益	3 36,532	3 89
保険解約返戻金	64,293	-
特別利益合計	100,826	89
特別損失		
固定資産売却損	-	4 209
固定資産除却損	5 65,403	5 1,190
投資有価証券売却損	-	1,762
関係会社清算損	3,613	-
減損損失	6 296,634	6 136,633
特別損失合計	365,651	139,794
税引前当期純利益	13,461	199,616
法人税、住民税及び事業税	1,127	42,160
法人税等調整額	22,058	23,258
法人税等合計	20,930	18,902
当期純利益	34,391	180,714

【製造原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)		当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
材料費	1	1,247,191	51.1	1,009,795	50.8
労務費		673,728	27.6	597,667	30.1
経費		519,017	21.3	380,352	19.1
当期総製造費用		2,439,937	100.0	1,987,816	100.0
仕掛品期首たな卸高		73,940		22,949	
合計		2,513,877		2,010,765	
仕掛品期末たな卸高		22,949		70,343	
当期製品製造原価		2,490,928		1,940,422	

(注) 1 主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
外注加工費	72,489	53,491
減価償却費	187,584	97,660
修繕費	49,189	17,593
消耗品費	40,687	38,906

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、総合原価計算による実際原価計算であります。

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		
						別途積立金	固定資産圧縮積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	60,000	-	-	-	7,536	350,000	3,883	156,277
当期変動額								
利益準備金の積立					120			120
剰余金の配当								1,200
固定資産圧縮積立金の取崩							204	204
当期純利益								34,391
自己株式の処分			20,517	20,517				
自己株式の消却			158,852	158,852				
自己株式処分差損の振替			20,517	20,517				20,517
利益剰余金から資本剰余金への振替			158,852	158,852				158,852
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	120	-	204	146,093
当期末残高	60,000	-	-	-	7,656	350,000	3,679	10,183

	株主資本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計					
当期首残高	517,697	412,341	165,355	13,285	13,285	178,641
当期変動額						
利益準備金の積立			-			-
剰余金の配当	1,200		1,200			1,200
固定資産圧縮積立金の取崩			-			-
当期純利益	34,391		34,391			34,391
自己株式の処分		64,217	43,700			43,700
自己株式の消却		158,852	-			-
自己株式処分差損の振替	20,517		-			-
利益剰余金から資本剰余金への振替	158,852		-			-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				3,279	3,279	3,279
当期変動額合計	146,178	223,070	76,891	3,279	3,279	73,612
当期末残高	371,518	189,271	242,247	10,006	10,006	252,253



当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		
						別途積立金	固定資産圧縮積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	60,000	-	-	-	7,656	350,000	3,679	10,183
当期変動額								
新株の発行	83,172	83,172		83,172				
利益準備金の積立					148			148
剰余金の配当								1,485
固定資産圧縮積立金の取崩							1,281	1,281
当期純利益								180,714
自己株式の処分			600,629	600,629				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	83,172	83,172	600,629	683,802	148	-	1,281	180,362
当期末残高	143,172	83,172	600,629	683,802	7,804	350,000	2,397	190,545

	株主資本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計					
当期首残高	371,518	189,271	242,247	10,006	10,006	252,253
当期変動額						
新株の発行			166,345			166,345
利益準備金の積立			-			-
剰余金の配当	1,485		1,485			1,485
固定資産圧縮積立金の取崩			-			-
当期純利益	180,714		180,714			180,714
自己株式の処分		131,138	731,768			731,768
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				4,405	4,405	4,405
当期変動額合計	179,229	131,138	1,077,342	4,405	4,405	1,081,748
当期末残高	550,748	58,133	1,319,589	14,411	14,411	1,334,001

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

当事業年度  
(自 2020年6月1日  
至 2021年5月31日)

営業活動によるキャッシュ・フロー	
税引前当期純利益	199,616
減価償却費	124,322
減損損失	136,633
賞与引当金の増減額(は減少)	10,379
退職給付引当金の増減額(は減少)	447
役員退職慰労引当金の増減額(は減少)	13,875
受取利息及び受取配当金	1,356
支払利息	27,677
固定資産除却損	1,190
固定資産売却損益(は益)	120
売上債権の増減額(は増加)	202,616
たな卸資産の増減額(は増加)	121,459
仕入債務の増減額(は減少)	9,516
その他の資産の増減額(は増加)	13,220
その他の負債の増減額(は減少)	101,679
小計	514,224
利息及び配当金の受取額	1,357
利息の支払額	26,982
法人税等の支払額	1,127
法人税等の還付額	198
営業活動によるキャッシュ・フロー	487,669
投資活動によるキャッシュ・フロー	
有形固定資産の取得による支出	49,040
有形固定資産の売却による収入	95
投資有価証券の取得による支出	2,012
投資有価証券の売却による収入	4,500
貸付金の回収による収入	547
無形固定資産の取得による支出	6,809
敷金及び保証金の差入による支出	5,339
敷金及び保証金の回収による収入	5,972
保険積立金の積立による支出	5,648
投資活動によるキャッシュ・フロー	57,734
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)	800,000
長期借入金の返済による支出	405,552
リース債務の返済による支出	1,588
株式の発行による収入	166,345
配当金の支払額	1,485
自己株式の処分による収入	731,768
財務活動によるキャッシュ・フロー	310,512
現金及び現金同等物に係る換算差額	-
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	119,423
現金及び現金同等物の期首残高	880,950
現金及び現金同等物の期末残高	1,000,373

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1 資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法

#### (2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

主として総平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

### 2 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産(リース資産を除く)

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

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 9～38年

機械装置 8～10年

工具、器具及び備品 5～15年

#### (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。なお、主な償却年数は次のとおりであります。

ソフトウェア 5年

#### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### 3 引当金の計上基準

#### (1) 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、支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。

#### (2) 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から中小企業退職金共済からの給付見込額を控除した額を退職給付引当金として計上しております。なお、退職給付引当金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。

#### (3) 役員退職慰労引当金

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

### 4 キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3か月以内に償還期限の到来する短期的な投資からなっております。

## 5 その他財務諸表作成のための基礎となる重要な事項

### (1) 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、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せん。

### (2) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

#### (重要な会計上の見積り)

##### 固定資産の減損処理

##### 1 当事業年度の財務諸表に計上した金額

固定資産 846,825千円

(有形固定資産 834,118千円 無形固定資産 12,707千円)

##### 2 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

###### (1) 算出方法

当社は、資産及び資産グループについて減損の兆候の有無を判定しております。

当社は、医薬品、健康食品及び化学品の製造を営んでおり、主要な固定資産は商材ごとに異なることから、事業用資産について商材ごとにグルーピングを行っております。資産又は資産グループに減損の兆候が存在する場合、当該資産又は資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローに基づき、減損の認識の要否を判定しております。減損損失を認識すべきであると判定された資産又は資産グループについては、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。

###### (2) 主要な仮定

減損損失を認識するかどうかの判定において用いられる割引前将来キャッシュ・フローは、経営者による事業計画を基に、経営環境などの外部要因に関する情報や過去の実績等を総合的に勘案し、各資産グループの現在の使用状況や合理的な使用計画等を考慮し算定しております。新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴う経済への影響については、当事業年度及び現時点における受注状況等を考慮した結果、当社の事業において重要な影響はないものと仮定して見積りを行っております。

###### (3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響

市場の需要状況及び新型コロナウイルス感染症の状況や経済への影響等に用いた仮定が変化した場合には割引前将来キャッシュ・フローが変動し、損益に影響を及ぼす可能性があります。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(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 2021年3月26日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

本会計基準等は、収益認識に関する包括的な会計基準であり、その基本となる原則は、約束した財又はサービスの顧客への移転を当該財又はサービスと交換に企業が権利を得ると見込む対価の額で描写するように、収益を認識することです。

基本となる原則に従って収益を認識するために、次の5つのステップを適用します。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

#### (2) 適用予定日

2022年5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」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中でありませ

- ・「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)
- ・「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)
- ・「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せない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

#### (2) 適用予定日

2022年5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せ

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「保険金収入」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。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、前事業年度の損益計算書において、「営業外収益」の「その他」に表示していた6,170千円は、「保険金収入」1,564千円、「その他」4,605千円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

## 1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産及び担保付債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
現金及び預金	33,000千円	33,000千円
建物	146,196千円	131,772千円
構築物	163千円	156千円
機械及び装置	140,396千円	103,985千円
土地	170,597千円	170,597千円
投資有価証券	32,270千円	37,059千円
計	522,625千円	476,571千円

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
短期借入金	800,000千円	412,121千円
長期借入金	1,266,100千円	1,098,300千円
買掛金	17,795千円	22,389千円
計	2,083,895千円	1,532,810千円

## 2 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、期末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれております。

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
受取手形	30,565千円	- 千円
電子記録債権	11,196千円	- 千円
支払手形	4,529千円	- 千円
電子記録債務	10,005千円	- 千円
計	56,297千円	- 千円

## 3 貸出コミットメント及び財務制限条項

当社は、短期運転資金を機動的かつ安定的に調達するため取引銀行5行とコミットメントライン契約(シンジケート方式)を締結しております。

事業年度末におけるコミットメントに係る借入未実行残高等は次のとおりです。

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
コミットメントの総額	1,650,000千円	1,650,000千円
借入実行残高	1,650,000千円	850,000千円
差引額	- 千円	800,000千円

この契約には、次の財務制限条項が付されております。

- (1) 2020年5月期以降、各年度の決算期における貸借対照表における純資産の部の金額を前年同期比75%以上に維持すること。
- (2) 2020年5月期以降、各年度の決算期における損益計算書に示される経常損益が2期連続して損失とならないようにすること。

(損益計算書関係)

1 期末たな卸高は収益性の低下による簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれておりません。( は戻入額)

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
	283千円	43,756千円

2 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。

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
研究開発費	25,624千円	32,020千円

3 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
機械及び装置	87千円	- 千円
車両運搬具	- 千円	89千円
土地	36,445千円	- 千円
合計	36,532千円	89千円

4 固定資産売却損の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
機械及び装置	- 千円	172千円
工具、器具及び備品	- 千円	36千円
合計	- 千円	209千円

5 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
建物	56,872千円	948千円
構築物	217千円	73千円
機械及び装置	2,977千円	6千円
工具、器具及び備品	617千円	161千円
ソフトウェア	2,333千円	- 千円
建物解体費用	2,385千円	- 千円
合計	65,403千円	1,190千円



## 6 減損損失

前事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

前事業年度は連結財務諸表を作成していましたが、当事業年度は個別財務諸表を作成しております。そのため前事業年度については記載を省略しております。

当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

当社は、以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

場所	用途	種類
福岡県大牟田市	健康食品ゼリー製造設備	建物、構築物、機械及び装置、車両運搬具、工具、器具及び備品

当社は、原則として、商材を基準としてグルーピングを行っております。

健康食品事業の事業計画との乖離があり、回収可能性の見込みが立たないことから、資産について回収可能価額が帳簿価額を下回った資産グループの帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失(136,633千円)として特別損失に計上しました。その内訳は、建物86,771千円、構築物166千円、機械及び装置45,401千円、車両運搬具168千円、工具、器具及び備品4,125千円であります。

なお、回収可能価額は使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローがマイナスの場合は回収可能価額を零とみなしております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

### 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,010,000	-	235,000	775,000

(注) 発行済株式の普通株式の減少数の内訳は、次のとおりであります。

自己株式の消却による減少 235,000株

### 2 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	610,000	-	330,000	280,000

(注) 自己株式の普通株式の減少数の内訳は、次のとおりであります。

自己株式の消却による減少 235,000株

自己株式の処分による減少 95,000株

### 3 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年8月29日 定時株主総会	普通株式	1,200	3	2019年5月31日	2019年8月30日

#### (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年8月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,485	3	2020年5月31日	2020年8月28日

当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	775,000	3,320,500	-	4,095,500

(注) 発行済株式の普通株式の増加数の内訳は、次のとおりであります。

株式分割による増加(1株を5株に分割)	3,100,000株
オーバーアロットメントによる売出に関連した第三者割当増資による増加	220,500株

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	280,000	1,120,000	970,000	430,000

(注) 1. 自己株式の普通株式の増加数の内訳は、次のとおりであります。

株式分割による増加(1株を5株に分割)	1,120,000株
---------------------	------------

2. 自己株式の普通株式の減少数の内訳は、次のとおりであります。

有償一般募集(ブックビルディングによる募集)による自己株式処分による減少	970,000株
--------------------------------------	----------

3 新株予約権等に関する事項

内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(千円)
		当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末	
2020年ストックオプションとしての新株予約権	普通株式	-	-	-	-	(注)

(注) 付与時点においては未公開企業であり、単価あたりの本源的価値は零であるため、残高はありません。また、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年8月27日 定時株主総会	普通株式	1,485	3	2020年5月31日	2020年8月28日

(注) 2020年10月15日付で普通株式1株を5株に分割する株式分割を行っております。当該株式分割が前事業年度の期首に行われたと仮定した場合の1株当たり配当額は0.6円であります。

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年8月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	54,982	15	2021年5月31日	2021年8月30日

(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。

	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
現金及び預金	1,000,373千円
預入期間が3か月を超える 定期預金	- 千円
現金及び現金同等物	1,000,373千円

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 オペレーティング・リース取引

(借主側)

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

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
1年内	9,504千円	8,712千円
1年超	8,712千円	- 千円
合計	18,217千円	8,712千円

(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

当社は、主に医薬品・健康食品の製造販売事業を行うための設備投資計画に照らして、自己資金及び金融機関からの借入により資金調達しております。デリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形、電子記録債権及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。投資有価証券は、主に取引先企業との業務に関連する株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形、電子記録債務及び買掛金は、ほとんど1年以内の支払期日であります。借入金及びファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであり、償還日は決算日後、最長で4年後であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、受取手形、電子記録債権及び売掛金に係る顧客の信用リスクは、与信管理規程に沿ってリスク低減を図っております。業務推進部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごと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。

市場リスクの管理

投資有価証券については、定期的に時価や発行体(取引先企業)の財務状況等を把握し、また、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

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

当社は、各部署からの報告に基づき経理部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性を売上高の1.5か月分相当に維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## (5) 信用リスクの集中

当期の決算日現在における営業債権のうち36%が特定の大口顧客に対するものであります。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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)を参照ください。)

前事業年度(2020年5月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	880,950	880,950	-
(2) 受取手形	305,386	305,386	-
(3) 電子記録債権	619,113	619,113	-
(4) 売掛金	878,831	878,831	-
(5) 投資有価証券	46,342	46,342	-
資産計	2,730,624	2,730,624	-
(1) 支払手形	40,624	40,624	-
(2) 電子記録債務	161,328	161,328	-
(3) 買掛金	356,259	356,259	-
(4) 短期借入金	1,650,000	1,650,000	-
(5) 長期借入金	1,593,592	1,590,133	3,458
負債計	3,801,804	3,798,346	3,458

当事業年度(2021年5月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,000,373	1,000,373	-
(2) 受取手形	163,992	163,992	-
(3) 電子記録債権	607,412	607,412	-
(4) 売掛金	829,310	829,310	-
(5) 投資有価証券	48,428	48,428	-
資産計	2,649,517	2,649,517	-
(1) 支払手形	35,746	35,746	-
(2) 電子記録債務	160,600	160,600	-
(3) 買掛金	370,584	370,584	-
(4) 短期借入金	850,000	850,000	-
(5) 長期借入金	1,188,040	1,186,057	1,982
負債計	2,604,972	2,602,989	1,982

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

資 産

- (1) 現金及び預金、(2) 受取手形 (3) 電子記録債権、並びに(4) 売掛金

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

- (5) 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、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

負 債

- (1) 支払手形(2) 電子記録債務、(3) 買掛金、並びに(4) 短期借入金

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

- (5) 長期借入金

これらの時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、1年内返済予定の金額を含めて記載しております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：千円)

区分	2020年5月31日	2021年5月31日
非上場株式	401	401

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(5)投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年5月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	880,950	-	-	-
受取手形	305,386	-	-	-
電子記録債権	619,113	-	-	-
売掛金	878,831	-	-	-
合計	2,684,282	-	-	-

当事業年度(2021年5月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,000,373	-	-	-
受取手形	163,992	-	-	-
電子記録債権	607,412	-	-	-
売掛金	829,310	-	-	-
合計	2,601,088	-	-	-

(注4) 長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額  
 前事業年度(2020年5月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,650,000	-	-	-	-	-
長期借入金	405,552	202,480	202,480	165,880	617,200	-
合計	2,055,552	202,480	202,480	165,880	617,200	-

当事業年度(2021年5月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	850,000	-	-	-	-	-
長期借入金	202,480	202,480	165,880	617,200	-	-
合計	1,052,480	202,480	165,880	617,200	-	-

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前事業年度(2020年5月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
株式	40,422	25,691	14,730
小計	40,422	25,691	14,730
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
株式	5,920	6,262	342
小計	5,920	6,262	342
合計	46,342	31,953	14,388

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額401千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2021年5月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
株式	48,428	27,704	20,724
小計	48,428	27,704	20,724
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
合計	48,428	27,704	20,724

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額401千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	4,500	-	1,762

## (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退職金規程に基づく退職一時金制度を設けており、給付額の一部を中小企業退職金共済制度からの給付金で充当しています。なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
退職給付引当金の期首残高	16,140	15,592
退職給付費用	2,730	744
退職給付の支払額	3,278	1,191
退職給付引当金の期末残高	15,592	15,144

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
非積立型制度の退職給付債務	174,881	182,721
中小企業退職金共済制度による支給見込額	159,288	167,576
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	15,592	15,144

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度2,730千円 当事業年度744千円

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度20,036千円 当事業年度19,332千円であります。



(ストック・オプション等関係)

1 スtock・オプションにかかる費用計上額及び科目名

当社は、ストック・オプションの付与時点においては未公開企業であり、ストック・オプション等の単位当たりの本源的価値は零のため、費用計上はしていません。

2 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

決議年月日	2020年5月20日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役6 当社従業員54
株式の種類及び付与数(株) (注)	普通株式 433,850
付与日	2020年5月21日
権利確定条件	新株予約権者は、権利行使時においても、当社又は当社子会社の取締役、監査役、従業員、顧問、社外協力者の地位又はこれに準じた地位を有していなければならない。 ただし、取締役及び監査役の任期満了による退任又は従業員の定年退職の場合、又は取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。 その他の条件は、当社と新株予約権の割当てを受けた者との間で締結した「第1回新株予約権割当契約書」で定めるところによる。
対象勤務期間	対象期間の定めなし。
権利行使期間	2022年3月14日～2030年3月13日

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っているため、当該株式分割による調整後の株数を記載しております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

決議年月日	2020年5月20日
権利確定前(株)	
前事業年度末	433,850
付与	-
失効	2,900
権利確定	-
未確定残	430,950
権利確定後(株)	
前事業年度末	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
未行使残	-

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っているため、当該株式分割による調整後の株数を記載しております。

単価情報

決議年月日	2020年5月20日
権利行使価格(円)	92
行使時平均株価(円)	-
付与日における公正な評価単価(株)	-

(注) 2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っているため、当該株式分割による調整後の価格を記載しております。

3 スtock・オプションの権利確定数の見積り方法

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。

4 スtock・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度において権利行使されたスtock・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

(1) 当事業年度末における本源的価値の合計額

- 千円

(2) 当事業年度に権利行使されたスtock・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	4,749	4,613
賞与引当金	58,810	61,972
役員退職慰労引当金	36,152	40,378
減損損失	155,555	159,843
税務上の繰越欠損金(注)	229,645	190,899
資産除去債務	8,982	8,964
棚卸資産評価損	31,959	16,619
未払事業税	-	7,294
その他	23,747	36,566
繰延税金資産小計	549,603	527,153
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)	213,440	174,232
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	190,280	184,231
評価性引当額小計	403,721	358,464
繰延税金資産合計	145,881	168,689
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	4,382	6,312
その他	1,181	730
繰延税金負債合計	5,563	7,042
繰延税金資産純額	140,317	161,646

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2020年5月31日)

	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	合計
税務上の繰越欠損金(a)	-	-	186,971	2,994	23,985	15,693	229,645千円
評価性引当額	-	-	170,766	2,994	23,985	15,693	213,440千円
繰延税金資産	-	-	16,204	-	-	-	(b) 16,204千円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金229,645千円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産16,204千円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得見込により回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

当事業年度(2021年5月31日)

	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	合計
税務上の繰越欠損金(c)	-	148,225	2,994	23,985	-	15,693	190,899千円
評価性引当額	-	131,558	2,994	23,985	-	15,693	174,232千円
繰延税金資産	-	16,667	-	-	-	-	(d) 16,667千円

(c) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(d) 税務上の繰越欠損金190,899千円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産16,667千円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得見込により回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

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

	前事業年度 (2020年5月31日)	当事業年度 (2021年5月31日)
法定実効税率	34.1%	30.5%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.7%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	1.2%	0.1%
住民税均等割	8.3%	1.0%
評価性引当額の増減	345.6%	22.7%
税率変更による影響	149.1%	-
その他	0.3%	0.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	155.5%	9.5%

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

つくば工場の建物及び建物付属設備におけるアスベスト撤去費用であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

金利の影響額が軽微であるため、割引計算を実施せず、合理的に見積もられた金額を資産除去債務に計上しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
期首残高	42,077千円	26,227千円
資産除去債務の履行による減少額	15,849千円	-千円
期末残高	26,227千円	26,227千円

(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

(1) 報告セグメントの決定方法

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、事業形態別に「医薬品事業」、「健康食品事業」、「化学品事業」の3つを報告セグメントとしております。

(2) 各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

「医薬品事業」は、主に医薬品原薬の製造及び販売、輸出入をしております。

「健康食品事業」は、主に健康食品の製造及び販売をしております。

「化学品事業」は、主にイオン交換樹脂の再生処理及び純水製造装置等の製造及び販売、電子部品材料の製造及び加工・販売をしております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「重要な会計方針」における記載と同一であります。

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

前事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

前事業年度は連結財務諸表を作成していたため、記載を省略しております。

当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	財務諸表 計上額 (注)2
	医薬品事業	健康食品事業	化学品事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	2,487,426	799,637	1,655,899	4,942,963	-	4,942,963
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	2,487,426	799,637	1,655,899	4,942,963	-	4,942,963
セグメント利益又は損失 ( )	474,655	44,182	61,137	369,336	-	369,336
セグメント資産	1,732,990	375,981	1,195,342	3,304,314	1,308,010	4,612,324
その他の項目						
減価償却費	35,405	21,810	67,106	124,322	-	124,322
有形固定資産及び無形 固定資産の増加額	16,319	4,322	14,621	35,263	-	35,263

(注) 1. セグメント資産の調整額1,308,010千円は各報告セグメントに配分していない全社資産であります。全社資産は、主に余資運用資金(現金及び預金)、繰延税金資産等であります。

2. セグメント利益は、損益計算書の営業利益と一致しております。

【関連情報】

前事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
不二化学薬品株式会社	1,105,704	医薬品事業

当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
不二化学薬品株式会社	1,210,683	医薬品事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				その他	合計
	医薬品事業	健康食品事業	化学品事業	計		
減損損失	288,125	8,508	-	296,634	-	296,634

当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				その他	合計
	医薬品事業	健康食品事業	化学品事業	計		
減損損失	-	136,633	-	136,633	-	136,633

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度は連結財務諸表を作成していましたが、当事業年度は個別財務諸表を作成しております。そのため前事業年度については記載を省略しております。

当事業年度(自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

1 関連当事者との取引

該当事項はありません。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
1株当たり純資産額	101.92円	363.93円
1株当たり当期純利益	17.16円	65.24円
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	- 円	56.97円

- (注) 1. 当事業年度における潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、当社は2021年2月26日に東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場したため、上場日から当事業年度末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。前事業年度における潜在株式調整後1株当たり当期純利益につきましては、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であったため、期中平均株価が把握できませんので、記載しておりません。
2. 当社は2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
3. 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の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)
1株当たり当期純利益		
当期純利益(千円)	34,391	180,714
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	34,391	180,714
普通株式の期中平均株式数(株)	2,003,882	2,769,791
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	-	402,266
(うち新株予約権(株))		(402,266)
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まれなかった潜在株式の概要	新株予約権の概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	-

4.1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	当事業年度 (自 2020年6月1日 至 2021年5月31日)

純資産の部の合計額(千円)	252,253	1,334,001
純資産の部から控除する金額(千円)	-	-
普通株式に係る期末純資産額(千円)	252,253	1,334,001
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	2,475,000	3,665,500



【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	879,912	12,403	91,057 (86,771)	801,258	441,963	32,284	359,295
構築物	168,138	3,080	639 (166)	170,578	139,022	5,541	31,556
機械及び装置	1,284,698	6,267	50,953 (45,401)	1,240,012	1,091,010	56,571	149,002
車両運搬具	17,517	1,495	4,218 (168)	14,793	14,046	1,181	747
工具、器具 及び備品	280,131	5,872	14,438 (4,125)	271,565	248,833	15,261	22,732
一括償却資産	1,661	1,729	1,737	1,653	-	1,737	1,653
土地	260,431	-	-	260,431	-	-	260,431
リース資産	7,530	-	-	7,530	4,051	1,506	3,479
建設仮勘定	12,718	28,454	35,952	5,220	-	-	5,220
有形固定資産計	2,912,740	59,302	198,997 (136,633)	2,773,044	1,938,926	114,085	834,118
無形固定資産							
ソフトウェア	104,829	6,190	2,100	108,919	96,212	10,237	12,707
ソフトウェア 仮勘定	-	6,809	6,809	-	-	-	-
無形固定資産計	104,829	12,999	8,909	108,919	96,212	10,237	12,707
長期前払費用	813	11,280	4,945	7,148	-	3,494	7,148

(注) 1. 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 本社工場 ゼリー工場改修工事 7,441千円  
 ソフトウェア 本社 Webサイト制作 4,890千円

2. 当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

機械及び装置 本社 化学品分析装置 5,072千円

3. 当期減少額の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

## 【社債明細表】

該当事項はありません。

## 【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,650,000	850,000	0.899	-
1年内返済予定の長期借入金	405,552	202,480	0.853	-
1年内返済予定のリース債務	1,656	1,452	-	-
長期借入金(1年内返済予定のものを除く)	1,188,040	985,560	0.853	2023年～2024年
リース債務(1年内返済予定のものを除く)	3,826	2,374	-	2022年～2025年
合計	3,249,075	2,041,866	-	-

- (注) 1. 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。  
 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リース債務総額に含める方法を採用しているため、記載しておりません。  
 3. 長期借入金及びリース債務(1年内返済予定のものを除く)の決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

区分	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	202,480	165,880	617,200	-
リース債務	838	838	698	-

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
賞与引当金	193,079	203,458	185,765	7,313	203,458
役員退職慰労引当金	118,690	13,875	-	-	132,565

(注) 賞与引当金の「当期減少額(その他)」欄の金額は、支給見込額と実支給額の差額であります。

## 【資産除去債務明細表】

当事業年度期首及び当事業年度末における資産除去債務の金額が、当事業年度期首及び当事業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、財務諸表等規則第125条の2の規定により記載を省略しております。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	169
預金	
当座預金	961,568
普通預金	5,634
定期預金	33,000
計	1,000,203
合計	1,000,373

受取手形

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
ジーベンケミカル株式会社	59,136
佐藤薬品工業株式会社	25,864
東洋インキ株式会社	7,821
清光薬品工業株式会社	6,762
三木産業株式会社	6,740
その他	57,668
合計	163,992

期日別内訳

期日	金額(千円)
2021年6月満期	34,322
2021年7月満期	59,612
2021年8月満期	43,951
2021年9月満期	18,405
2021年10月満期	7,700
合計	163,992

電子記録債権  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
不二化学薬品株式会社	403,470
東和薬品株式会社	65,509
クボタ化水株式会社	27,163
株式会社陽進堂	18,590
株式会社ディスコ	14,824
その他	77,854
合計	607,412

期日別内訳

期日	金額(千円)
2021年6月満期	110,429
2021年7月満期	202,649
2021年8月満期	150,068
2021年9月満期	138,466
2021年10月満期	5,798
合計	607,412

売掛金  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
不二化学薬品株式会社	176,533
キョーリンリメディオ株式会社	82,852
公益社団法人日本アイソトープ協会	56,039
日産化学株式会社	52,236
科研ファルマ株式会社	46,814
その他	414,833
合計	829,310

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円) (A)	当期発生高 (千円) (B)	当期回収高 (千円) (C)	当期末残高 (千円) (D)	回収率(%) $\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	滞留期間(日) $\frac{(A)+(D)}{2}$ $\frac{(B)}{365}$
878,831	5,360,748	5,410,269	829,310	86.7	58.2

(注) 消費税等の会計処理は、税抜方式を採用しておりますが、上記金額には消費税等が含まれております。

商品及び製品

区分	金額(千円)
商品	
輸入原薬	199,886
その他	10,630
計	210,516
製品	
医薬品合成・精製関連	155,139
ゼリー	52,757
イオン交換樹脂	21,041
受託加工品	16,446
その他	479
計	245,864
合計	456,381

仕掛品

品名	金額(千円)
ゼリー	29,811
分離膜・水処理装置	22,677
イオン交換樹脂	9,798
受託加工品	5,696
その他	2,358
合計	70,343

原材料及び貯蔵品

区分	金額(千円)
原材料	
原料	298,320
材料	30,688
計	329,008
貯蔵品	
パンフレット他	1,039
計	1,039
合計	330,048

支払手形  
 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社三協	19,010
株式会社理経	8,937
正晃株式会社	3,494
誠和ケミカル株式会社	1,155
エース技研株式会社	806
その他	2,342
合計	35,746

期日別内訳

期日	金額(千円)
2021年6月満期	10,760
2021年7月満期	10,551
2021年8月満期	9,850
2021年9月満期	4,583
合計	35,746

電子記録債務  
 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
不二化学薬品株式会社	32,417
大日本印刷株式会社	15,619
メディパルフーズ株式会社	14,975
福岡酸素株式会社	10,243
株式会社JCU	8,365
その他	78,978
合計	160,600

期日別内訳

期日	金額(千円)
2021年6月満期	31,792
2021年7月満期	22,855
2021年8月満期	63,874
2021年9月満期	42,078
合計	160,600

買掛金  
 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
Katwijk Chemie bv.	75,835
大石化成株式会社	67,344
DDPスペシャルティプロダクツジャパン(株)	24,773
日産化学工業株式会社	22,784
山東東大国際貿易有限公司	19,810
その他	160,035
合計	370,584

短期借入金

区分	金額(千円)
株式会社福岡銀行	154,545
株式会社三菱UFJ銀行	257,576
株式会社みずほ銀行	180,303
株式会社西日本シティ銀行	180,303
株式会社商工組合中央金庫	77,273
合計	850,000

長期借入金(1年以内返済予定の長期借入金を含む)

区分	金額(千円)
株式会社福岡銀行	900,000
株式会社日本政策金融公庫	288,040
合計	1,188,040

(3) 【その他】

当事業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	当事業年度
売上高 (千円)		2,482,735	3,687,275	4,942,963
税引前四半期(当期)純利益 (千円)		81,815	165,234	199,616
四半期(当期)純利益 (千円)		75,649	118,167	180,714
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)		30.57	47.47	65.24

(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)		5.59	16.89	17.36

- (注) 1. 当社は2021年2月26日に東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場したため、第1四半期及び第2四半期の四半期報告書は提出していませんが、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期会計期間及び第2四半期累計期間の四半期財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより四半期レビューを受けております。
2. 当社は2020年10月15日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり四半期(当期)純利益を算定しております。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年6月1日から翌年5月31日まで
定時株主総会	毎年8月
基準日	毎年5月31日
剰余金の配当の基準日	毎年5月31日 毎年11月30日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	-
買取手数料	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	当会社の公告方法は、電子公告としております。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。 当社の公告掲載URLは次のとおりです。 <a href="https://www.muro-chem.co.jp/">https://www.muro-chem.co.jp/</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社の単元未満株式を有する株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利



## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

#### (1) 有価証券届出書及びその添付書類

有償一般募集による自己株式の処分(ブックビルディング方式による募集)及び株式売出し(ブックビルディング方式による売出し)

2021年1月21日福岡財務支局長に提出

#### (2) 有価証券届出書の訂正届出書

上記(1)に係る訂正届出書を2021年2月5日及び2021年2月16日福岡財務支局長に提出

#### (3) 四半期報告書及び確認書

第75期第3四半期(自 2020年12月1日 至 2021年2月28日) 2021年4月14日福岡財務支局長に提出

#### (4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号(主要株主の異動)の規定に基づく臨時報告書  
2021年2月26日福岡財務支局長に提出

## 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

2021年8月27日

室町ケミカル株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
福岡事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 増村正之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 宮崎健

### 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」に掲げられている室町ケミカル株式会社の2020年6月1日から2021年5月31日までの第75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、キャッシュ・フロー計算書、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、室町ケミカル株式会社の2021年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業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、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

有形固定資産及び無形固定資産に関する減損会計の適用	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、国内に医薬品・健康食品・化学品を製造する工場を有している。2021年5月31日現在の有形固定資産及び無形固定資産の帳簿価額は846百万円であり、総資産の18%を占めている。これらの固定資産については、営業活動から生ずる損益が継続してマイナスとなっている事業に関連するものや、市場価格の著しい下落が生じているものが含まれており、「【注記事項】（損益計算書関係） 6 減損損失」に記載のとおり、2021年5月期においては健康食品事業に関連する固定資産について136百万円の減損損失を計上している。</p> <p>会社は事業セグメントを更に細分化し、商材ごとに資産のグルーピングを行っており、資産グループに対する固定資産の配分や本社費の配賦が恣意的に実施されるリスクが存在している。また、資産グループについて減損の兆候があると認められた場合は減損損失の認識の要否を判定する必要があるが、将来キャッシュ・フロー及び割引率の見積りは、販売戦略や製造原価率・販売管理費等の内部要因、経済環境や新型コロナウイルス感染症の影響等の外部要因により大きく影響を受けることとなる。</p> <p>このように、有形固定資産及び無形固定資産に関する減損会計の適用にあたっては財務諸表への潜在的な影響が大きく、経営者による仮定と判断を伴うものであり、監査上の検討において高度な判断を要することから、当監査法人は当該領域を「監査上の主要な検討事項」に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、有形固定資産及び無形固定資産に関する減損会計の適用が適切に実施されているかを検討するため、主に以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・固定資産に関する減損損失計上の要否判定に係る内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。</li> <li>・会社が作成した減損検討資料について、資産グループごとの損益を商材別の損益計算書と照合した。会社は本社費を一定の基準で資産グループに配賦しているため、配賦基準の根拠に関するヒアリングを経営者等に対して実施し、配賦基準に合理性があるかを検討した。さらに、配賦に係るロジックが継続的に適用されていることを検討した。</li> <li>・減損検討資料を固定資産台帳と照合し、資産グループに固定資産が適切に配分されているかを検討した。</li> <li>・資産グループの主要な資産について会社による時価評価結果を入手し、市場価格の著しい下落の有無を検討した。</li> <li>・将来キャッシュ・フローの見積りの基礎となる事業計画について、過年度における将来キャッシュ・フローと実績値との比較により見積りの精度を評価した。また、過去に帳簿価額の一部について減損を実施した資産グループについて、事業計画と実績を比較し、重要な乖離がないかを検討した。</li> <li>・事業計画について、会社が使用した重要な仮定である販売量、販売価格、将来における原価率・販売管理費等の見込みについて、新型コロナウイルスによる市況変動の影響を含め、経営者等と議論するとともに過去の販売実績等との比較を行うことにより、会社の見積りを評価した。これには、事業計画上重要となる商談の担当者へのヒアリング及び商談記録の閲覧を含んでいる。</li> </ul>

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## 利害関係

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

以 上

---

(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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。