

## 【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】	2019年3月12日
【事業年度】	第56期（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）
【会社名】	興研株式会社
【英訳名】	KOKEN LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 村川 勉
【本店の所在の場所】	東京都千代田区四番町7番地
【電話番号】	03（5276）1911（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役経理部長 長坂 利明
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区四番町7番地
【電話番号】	03（5276）1911（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役経理部長 長坂 利明
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

（注）第56期有価証券報告書より、日付の表示を和暦から西暦に変更しております。

## 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52期	第53期	第54期	第55期	第56期
決算年月	2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月
売上高 (千円)	7,500,731	7,785,973	7,936,710	8,459,868	8,326,657
経常利益 (千円)	315,342	449,270	554,878	662,262	420,502
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	147,816	237,677	388,099	492,485	358,873
包括利益 (千円)	185,331	232,224	333,671	549,583	370,620
純資産額 (千円)	8,775,028	8,891,395	9,004,311	9,428,496	9,587,187
総資産額 (千円)	15,552,696	16,294,705	16,504,547	17,354,879	18,915,638
1株当たり純資産額 (円)	1,720.40	1,739.64	1,783.40	1,867.80	1,911.51
1株当たり当期純利益 (円)	29.22	46.84	77.23	98.19	71.55
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	29.06	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	56.1	54.2	54.2	54.0	50.7
自己資本利益率 (%)	1.70	2.69	4.34	5.38	3.79
株価収益率 (倍)	58.62	36.29	20.33	22.66	16.39
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	687,046	707,584	830,228	919,664	490,150
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	597,411	1,217,915	245,647	1,123,419	2,207,994
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	238,639	382,864	353,433	1,951	1,084,156
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	1,911,584	1,777,329	1,999,009	1,808,206	1,180,916
従業員数 (人)	225	265	268	289	286
[外、平均臨時雇用者数]	(168)	(176)	(165)	(159)	(166)

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

- 第53期、第54期、第55期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 第56期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 当社は第54期より「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」を導入しており、株主資本において自己株式として計上されている「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」に残存する自社の株式は、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益の算定上、期末発行済株式総数及び期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
決算年月	2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月
売上高 (千円)	7,500,731	7,785,973	7,936,710	8,459,868	8,326,657
経常利益 (千円)	350,684	516,448	542,082	640,127	408,496
当期純利益 (千円)	183,158	304,855	375,303	470,351	346,867
資本金 (千円)	674,265	674,265	674,265	674,265	674,265
発行済株式総数 (株)	5,104,003	5,104,003	5,104,003	5,104,003	5,104,003
純資産額 (千円)	8,785,548	8,975,998	9,140,999	9,469,649	9,591,161
総資産額 (千円)	15,559,682	16,385,434	16,595,368	17,314,910	18,828,217
1株当たり純資産額 (円)	1,722.48	1,756.31	1,810.66	1,876.01	1,912.31
1株当たり配当額 (円)	25.00	25.00	25.00	30.00	25.00
(内1株当たり中間配当額) (円)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益 (円)	36.21	60.08	74.68	93.78	69.16
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	36.00	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	56.1	54.4	54.7	54.3	50.9
自己資本利益率 (%)	2.10	3.42	4.13	5.09	3.65
株価収益率 (倍)	47.31	28.30	21.02	23.73	16.96
配当性向 (%)	69.0	41.6	33.5	32.0	36.1
従業員数 (人)	216	215	222	231	237
[外、平均臨時雇用者数]	(168)	(176)	(165)	(159)	(166)

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

2. 第53期、第54期、第55期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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

4. 第56期の1株当たり配当額につきましては、2019年3月26日定時株主総会において決議する予定であります。

5. 株主資本において自己株式として計上されている「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」に残存する自社の株式は、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益の算定上、期末発行済株式総数及び期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

## 2【沿革】

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

### 3【事業の内容】

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

また、関連当事者酒井建物㈱と本社建物等の賃貸借取引をしております。

事業系統図は次の通りであります。



### 4【関係会社の状況】

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

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

### 5【従業員の状況】

#### (1) 連結会社の状況

当社グループ（当社及び連結子会社）の2018年12月31日現在の従業員数は、286（166）人であります。  
なお、同一の従業員が複数の事業に従事しているため、セグメントに関連付けての記載は行っておりません。

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。

#### (2) 提出会社の状況

2018年12月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
237(166)	40.3	15.5	7,115,482

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

#### (3) 労働組合の状況

組合はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 会社の経営の基本方針

##### 経営理念

人を育てる

技術を育てる

クリーン、ヘルス、セーフティの分野で新市場を育てる

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

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

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

#### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、堅実性と成長性をともに重視し、企業収益の拡大を目指しております。そして、その事業展開に際し、営業利益の拡大及び営業利益率の向上を目標としております。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略

マスク関連事業においては、国内産業用マスクのトップメーカーとしての地位を一層強固なものにするとともに、医療及び一般市場におけるマスクシェアの安定的拡大を図って参ります。

その他事業（環境関連事業等を含む）においては、オープンクリーンテクノロジーという考えに基づく気流制御とナノファイバフィルタ製造という2つの世界初の新技术を用いたクリーン分野での成長を促進させて参ります。また、医療現場に存在する健康被害リスクを低減する内視鏡洗浄消毒装置や換気装置等を医療市場で浸透させること、新開発の抗菌剤による、既存製品の高付加価値化、医療機器や抗菌製品の開発、抗菌剤としての素材提供などを行い、事業の柱として育成して参ります。

#### (4) 会社の対処すべき課題

当社グループは、企業価値の更なる向上と持続的な発展・成長を実現するために、3つの経営理念「人を育てる」「技術を育てる」「クリーン、ヘルス、セーフティの分野で新市場を育てる」を基に、それぞれの課題に継続して取り組んでおります。

##### 人を育てる

当社グループは、社員の生きがいと企業の存続を両立させてこそ企業としての存在価値があり、また社員の幸福や生きがいは、雇用された社員の尊厳が、企業の活動の中にも存在していることが重要との考えに立った人事管理制度「興研トータル人事システムHOPES（ホープス）」を確立し、20年以上に亘って運用して参りました。

この人事制度「HOPES」は、専門能力、業務実績達成能力、管理能力をそれぞれ別の能力と見て、社員一人ひとりを3つの角度（3軸）で独立して評価・運用した多様性を受容する人事システムで、年齢、性別、勤続年数を問わず活躍の場が与えられ、常に意欲のある人材を適所に登用しております。

事業の発展・拡大には、適所適材の人材配置が必要であり、そのための継続的育成が不変の課題となります。当社グループは、専門知識・能力向上を図る社内研修プログラムによって計画的に人材育成を進めております。

管理職を目指す女性社員が少ないという現状に合わせて、かねてより「HOPES」の3軸の評価と昇格制度を有する人事制度を運用してきたことにより、今では女性社員のうち45%が主任以上の資格役職者となり、42%がマイスターという専門能力の資格を取得しています。資格役職者の比率は現在男性社員を上回っておりますが、更に管理職を含めて、女性がより総合的に活躍できる企業体となることを目指し、取り組んでおります。

## 技術を育てる

当社グループが創業以来、守り続けてきた「他社に追随しない」「徹底的に研究する」という研究開発の理念を技術開発員一人ひとりに徹底・浸透させるため、マトリクス型の研究開発体制や技術専門能力を高めるマイスター制度、技術開発員と取締役が全員参加する月例研究発表会といった当社グループ独自の仕組みを作り、運用しています。その結果、オンリーワン、ナンバーワン製品が次々と生まれ、特許、意匠、商標、先使用権を合わせた知的財産は、2018年12月末現在、国内167件、海外120件を保有するに至っております。

技術立社としての成長を目指す当社グループにとって知的財産は事業戦略・経営戦略上、常に重要課題です。社内に「知財会議」「発明審査委員会」を設け、出願方針の決定はもとより職務発明の評価及び知的財産に関わる規程類を整備・確立し、開発段階からの保有特許技術の活用についても常に検討を重ねております。

現在も国内20件、海外61件の特許出願中であり、引き続き知的財産の質・量ともに向上させ、新技術の実用化・事業化に向けた戦略的取り組みを実行して参ります。

2018年9月、当初の計画通り興研株式会社「先進技術センター」を竣工いたしました。当センターは、各事業所に分散していた研究開発部門の集結による経営の効率化、社外の諸機関・企業との連携や共同研究の推進及び研究開発の強化と人材育成を主たる目的として建設したものです。

今後、当センターを中心として「技術を育てる」力を大きく成長させ、持続的な発展、企業価値の向上を目指します。

## クリーン、ヘルス、セーフティの分野で新市場を育てる

当社グループは、独自技術を「クリーン、ヘルス、セーフティ」の各分野に提供することで、新しい市場の開拓とその発展に貢献し続けます。

### <クリーン> 技術・生産の飛躍的進化への貢献を目指します

オープンクリーンシステム「KOACH(コーチ)」は、『スーパークリーン(世界最上級の清浄度)』を、周りを囲うことなく短時間かつ低消費電力で形成する革新的なクリーンシステムです。当社グループは、この「KOACH」を先進的技術開発を支える必須デバイスとして世界最先端の研究機関・施設から、クリーンルームを高嶺の花と捉えていた中小企業に至るまで、広く普及させることを使命的課題として取り組んでおります。

市場投入時は「KOACH」が作り出す『スーパークリーン』という特長を訴求する営業展開を行い、そのスペックを渴望していた研究機関・施設など、限られた分野での先行導入が進みました。

そして現在は、「KOACH」によってもたらすことができる、本質的要求である『アクチュアルクリーン(実際の作業時の清浄度)』が各導入先で実証されて「KOACH」の評価が更に高まり、その採用分野、市場は確実に拡大しています。

従来のクリーンルームはその清浄度を維持するには、汚染物質を「持ち込まない」、「発生させない」、「堆積させない」という原則を守るための『厳格なクリーン管理』が求められ、大きな負担がかかっていました。それに対し「KOACH」は、独自のクリーン化技術によって、汚染物質を「持ち込んで直ちに排出できる」、「発生させても直ちに排出できる」、「空気が滞留しないため堆積しない」ことから、その管理は簡便で済み、その負担は極めて少なくなります。「KOACH」はクリーンルームの原則のあり方そのものを覆してしまうクリーンデバイスであり、この特長が高く評価され需要が拡大しています。

当社グループは今後も作業中の清浄度を重視する『アクチュアルクリーン』の啓発を続けて参ります。そして従来型のクリーンデバイスに必要な『厳格なクリーン管理』に伴う大きな負担に対し、「KOACH」導入による負担緩和で大きな顧客メリットが得られる提案営業など、「KOACH」が持つ様々な新技術の革新性を訴求することで、科学技術や日本の製造業の飛躍的進化に大いに貢献できるものと確信しております。

### <ヘルス> 製品開発を加速させ新事業の展開を図ります

使い捨て式マスク「ハイラック」シリーズは、フィット性能の高さが認められ、医療機関向けとして販売が着実に拡大しています。フィット性能の高いマスクが必要なお子様や妊婦の方々、鼻・咳アレルギー症状に悩む方々への普及拡大に努めて参ります。

確実な洗浄消毒と低ランニングコストを実現する全自動内視鏡洗浄消毒装置「鏡内侍(かがみないし)」については、次世代機の開発にも取り組み、ユーザー満足度の高いサービスの提供をベースに、積極的な営業展開を図ります。

高い抗菌作用、防カビ性、抗ウイルス性を持ち合わせながら、生体安全性が高く、環境にも優しい乳酸銅塩系抗菌剤「イマディーズ®」については、他の多くの抗菌剤との差別的な特長を見出して、共同研究を含め市場化に向けた研究を続けて参ります。

<セーフティ> マスクの更なる普及を目指します

本分野の主力製品であるマスクは、製造業が主要顧客ですが、近年、その就業者数は漸減傾向にあります。一方、昨年厚生労働省より示された第9次粉じん障害防止総合対策では電動ファン付き呼吸用保護具の使用が勧奨されるなど、有害物質の規制及び呼吸用保護具の使用の徹底・強化は年々高まっており、電動ファン付き呼吸用保護具をはじめとする高機能・高付加価値製品の需要が見込まれます。

女性の社会進出によって、最近では製造業、建設・土木業など作業用マスクを必要とする現場にも女性の姿が見られるようになってきました。当社グループは、そこで働く女性も安全で快適に作業できるマスクが必要と考え、開発に着手しました。既に製品化を完了しており、まもなく発売を開始する予定です。

当社グループは、今後も女性を含めた働く人々のより安全で快適な作業を支えるため、需要拡大が見込まれる電動ファン付き呼吸用保護具「ブレスリンク」シリーズや使い捨て式マスク「ハイラック」シリーズをはじめとした高機能・高付加価値製品の開発・普及を通じ、これまで培ってきた安全・安心の興研ブランドを更に高めることに注力して参ります。

また、これまで自衛隊装備品である防護マスクを「4形（1985年～1999年）」、「00式（2000年～2018年現在）」と2世代に亘って製造・納入して参りましたが、この度次世代防護マスクの開発が進められることとなり、当社グループでは、独自技術“呼吸追従システム”など、様々な革新的技術を搭載した試作マスクの納入を行いました。その結果、“呼吸追従システム”などの新技術を採用した次世代防護マスク「18式個人用防護装備防護マスク」が仕様書化され、先般、当「18式防護マスク」の契約締結に至りました。これで、「4形」「00式」に次いで「18式」と3世代の防護マスクを続けて納入することになります。

昨今の震災や台風被害など、自然災害の復旧・復興作業において、フィットするマスクの重要性が益々認識される中、当社グループは、全国各地の自治体等に対し、エマージェンシー対策製品の備蓄、装着訓練の推奨活動を続けております。

2018年5月には、福島県と災害時の物資調達に関する協定を締結するなど、今後も官民を問わず国民の安全・安心に役立つマスクの開発、供給に努めて参ります。



## 2【事業等のリスク】

当社グループの事業、経営成績及び財務状況等に影響を及ぼす可能性のあるリスクには以下のようなものがあります。

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

### 研究開発について

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

当社グループはオリジナリティの高い技術をベースとした製品開発について、必要な知的財産の保護手続きを行い既に特許等の知的財産も多数保有しておりますが、その独自の技術を法的制限のみで完全に保護することには限界があり、第三者が当社の知的財産を用いた模倣品や類似品の製造、販売を防止できない可能性があります。そうした事象が発生した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 法的規制について

当社グループの事業は、「労働安全衛生法」「医薬品医療機器等法」「製造物責任法」等の様々な法規制に関連しており、これら法規制を遵守すべくコンプライアンス体制並びに内部統制の強化に努めて参ります。

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

### 品質保証・品質管理について

当社グループの製品は、過酷な環境下での使用が想定されることに加え、使用者の安全と健康を守るという目的から、より高い耐久性、信頼性が求められます。当社グループは、社長直轄の品質に関わる独立した部門である品質保証室を設置するとともに、ISO 9001に基づく品質マネジメントシステムを構築及び維持することにより、万全な品質保証体制を取っています。そして品質保証室は、各テクノヤード（製造拠点）に製品検査員を配置し、テクノヤードの製造工程、検査工程の監視を行っております。当然のことながら各テクノヤードは、日本工業規格、厚生労働省国家検定規格及び当社独自の厳格な品質保証・品質管理基準による製品の製造を行っております。

以上、万全な品質保証・品質管理体制を維持、強化しておりますが、万一、厚生労働省の呼吸用保護具買取り試験による不適合の指摘を予期せぬ要因で受けたり、製品の欠陥及び故障が発生したりした場合は、回収、修理費用等の負担などにより、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 災害及び感染症等について

当社グループの製造拠点であるテクノヤードでは、従前より地震リスクの調査を受診し、その結果に基づいた事業継続計画を実行し、震災時においても混乱なく生産が再開できる体制を整えております。しかしながら、拠点近辺を震源地とする直下型の大地震や自然災害、その他予期せぬ事故及び新型インフルエンザ等の感染症の拡大によって、生産活動の停止等、事業活動の継続に支障をきたす事象が発生した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

なお、感染症対策として自社製の感染対策用マスクを従業員全員へ配布するとともに、各事業所での備蓄を行っております。

### 環境問題について

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

### 情報セキュリティについて

当社グループは、事業遂行に関連して、技術、営業、その他、事業に関する機密情報を多数有しております。情報管理には万全を期しておりますが、予期せぬ事態により情報が流出した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 内部統制について

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

#### 海外子会社について

生産子会社としてタイに設立したS I A M K O K E N L T D . は、順調なマスク製造を続け、当社グループの利益拡大に寄与し始めておりますが、タイに関する政治・社会情勢及び法規制や為替動向などによって予測し得ない事態が発生した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

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

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次の通りであります。

#### 経営成績の状況

当連結会計年度（2018年1月～12月）における我が国経済は、自然災害の影響によって国内景気は一時鈍化を見せたものの、好調な企業業績に支えられた設備投資の増加や雇用・所得環境の改善を背景とし、総じて緩やかな回復基調で推移しました。一方で、貿易摩擦を背景とした通商問題の不確実性は世界経済や金融資本市場に悪影響を色濃く顕わし、先行きへの懸念は更に高まっています。

このような経営環境の中、当社グループでは『クリーン、ヘルス、セーフティ』各市場において掲げた重点施策への取り組みを進めました。当年度は、期初計画に官需（自衛隊用防護マスク等）の納入数量減と中国向け大気汚染対策用マスクの需要減を織り込み、産業向けの防じんマスク、防毒マスク、電動ファン付き呼吸用保護具「プレスリンク」シリーズ及びオープンクリーンシステム「KOACH」の拡販に注力することで増収を見込み取り組んで参りましたが、中国向けマスクの販売がほぼゼロとなったことに加え「KOACH」の販売が期初計画まで至らなかったことから、売上高は前連結会計年度実績、期初計画数値を下回る83億26百万円（前連結会計年度比1.6%減）となりました。

利益につきましては、材料等の値上げによる原価アップや9月に竣工した先進技術センターに関わる費用計上も加わり、営業利益4億66百万円（同35.7%減）、経常利益4億20百万円（同36.5%減）、親会社株主に帰属する当期純利益3億58百万円（同27.1%減）となりましたが、全社を挙げた調達の最適化、生産の効率化、その他業務全般の合理化に取り組んだ結果、それぞれ期初計画を上回る額を確保いたしました。

セグメント別の業績は以下の通りです。

#### (マスク関連事業)

当事業の主要顧客である国内製造業は、設備、雇用、生産ともに後半弱含みながらも総じて増勢傾向にあり、これを防じんマスク、防毒マスク、電動ファン付き呼吸用保護具「プレスリンク」シリーズの販売増につなげました。また使い捨てマスク「ハイラック」シリーズの販売は、中国向け大気汚染対策用を除けば、産業用、医療機関用ともに順調に推移しました。これらにより、当事業の売上高は71億64百万円（同5.5%減）となりました。

#### (その他事業/環境関連事業等を含む)

オープンクリーンシステム「KOACH」については、『アクチュアルクリーン（実際の作業中の清浄度）』を訴求する営業活動を代理店、販売店と協働で行った結果、前連結会計年度実績に対し販売台数を3割強伸ばしました。ルーム型のフロアーコーチという大型機種の販売比率が高かったことと、第2四半期に市場投入した高付加価値製品である“ステンレス仕様”“防爆環境仕様”の実績が加わったことにより、売上高は4割増の成果が得られ、当事業の売上高は過去最高の11億62百万円（同32.8%増）となりました。

#### 財政状態の状況

##### (資産)

当連結会計年度末の資産合計は、189億15百万円（前連結会計年度末173億54百万円）となり15億60百万円増加いたしました。これは主に、有形固定資産が20億42百万円増加したこと等によるものです。

##### (負債)

当連結会計年度末の負債合計は、93億28百万円（前連結会計年度末79億26百万円）となり14億2百万円増加いたしました。これは主に、固定負債が長期借入金が増加等により14億17百万円増加したこと等によるものです。

(純資産)

当連結会計年度末の純資産合計は、95億87百万円（前連結会計年度末94億28百万円）となり、自己資本比率は50.7%（前連結会計年度末54.0%）となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は、11億80百万円となり、前連結会計年度末と比較して6億27百万円減少いたしました。

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次の通りです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は4億90百万円（前連結会計年度は9億19百万円の収入）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益が4億77百万円となったこと等によるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は22億7百万円（前連結会計年度は11億23百万円の支出）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24億78百万円等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は10億84百万円（前連結会計年度は1百万円の支出）となりました。これは主に長期借入れによる収入25億23百万円及び長期借入金返済による支出12億17百万円等によるものです。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当連結会計年度の生産実績をセグメント別に示すと、次の通りであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	前年同期比 (%)
マスク関連事業(千円)	8,801,855	96.2
その他事業(千円)	1,147,583	132.2
合計(千円)	9,949,438	99.3

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

b. 受注実績

当社グループは見込生産を行っているため、該当事項はありません。

c. 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメント別に示すと、次の通りであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	前年同期比 (%)
マスク関連事業(千円)	7,164,217	94.5
その他事業(千円)	1,162,439	132.8
合計(千円)	8,326,657	98.4

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

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
ミドリ安全用品㈱	1,437,978	17.0	1,373,870	16.5

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(4) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次の通りであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、我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り、必要と思われる見積りは、合理的な基準に基づいて実施しております。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

(経営成績の分析)

当連結会計年度は、売上高83億26百万円（前連結会計年度比1.6%減）、営業利益4億66百万円（同35.7%減）、経常利益4億20百万円（同36.5%減）、親会社株主に帰属する当期純利益3億58百万円（同27.1%減）となりました。

a. 売上高

期初計画に官需（自衛隊用防護マスク等）の納入数量減と中国向け大気汚染対策用マスクの需要減を織り込み、産業向けの防じんマスク、防毒マスク、電動ファン付き呼吸用保護具「プレスリンク」シリーズ及びオープンクリーンシステム「KOACH」の拡販に注力することで増収を見込み取り組んで参りましたが、中国向けマスクの販売がほぼゼロとなったことに加え「KOACH」の販売が期初計画まで至らなかったことから、売上高は前連結会計年度実績、期初計画数値を下回る83億26百万円（前連結会計年度比1.6%減）となりました。

b. 売上原価

売上原価は、前連結会計年度比1.1%増の44億41百万円となりました。  
これは材料等の値上げによる原価アップ等によるものです。

c. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費は、前連結会計年度比2.3%増の34億18百万円となりました。  
これは9月に竣工いたしました先進技術センターの開設に伴う諸経費を計上したこと等によるものです。

d. 営業利益

営業利益は、4億66百万円となり、前連結会計年度に比べ2億59百万円の減益となりました。

e. 営業外損益

営業外収益は、26百万円となり、前連結会計年度に比べ1百万円増加いたしました。  
営業外費用は、72百万円となり、前連結会計年度に16百万円減少比べいたしました。これは主に前期に計上した支払手数料が22百万円減少したこと等によるものです。

f. 経常利益

経常利益は、4億20百万円となり、前連結会計年度に比べ2億41百万円の減益となりました。

g. 特別損益

特別利益は、60百万円となり、前連結会計年度に比べ60百万円増加いたしました。これは新株予約権戻入益60百万円によるものです。

特別損失は、3百万円となり、前連結会計年度に比べ3百万円増加いたしました。

以上の結果、親会社株主に帰属する当期純利益は3億58百万円となり、前連結会計年度に比べ1億33百万円の減益となりました。

(財政状態の分析)

a. 総資産

総資産は、前連結会計年度に比べ15億60百万円増加し、189億15百万円となりました。

b. 流動資産

流動資産は、前連結会計年度に比べ4億93百万円減少し、66億62百万円となりました。

これは主に、現金及び預金が6億27百万円減少したことと、受取手形及び売掛金が1億81百万円増加したこと等によるものです。

c. 固定資産

固定資産は、前連結会計年度に比べ20億53百万円増加し、122億52百万円となりました。

これは主に、先進技術センター竣工に伴い有形固定資産が20億42百万円増加したこと等によるものです。

d. 流動負債

流動負債は、前連結会計年度に比べ15百万円減少し、37億67百万円となりました。

これは主に、1年内返済予定の長期借入金が1億31百万円増加したことと賞与引当金が82百万円減少したこと、及び未払法人税等が20百万円減少したこと等によるものです。

e. 固定負債

固定負債は、前連結会計年度に比べ14億17百万円増加し、55億60百万円となりました。

これは主に、先進技術センター竣工に伴い長期借入金が11億73百万円増加したことと、リース債務が1億80百万円増加したこと等によるものです。

f. 純資産

純資産合計は、前連結会計年度に比べ1億58百万円増加し、95億87百万円となりました。

これは主に、利益剰余金合計が2億7百万円増加したこと等によるものです。

この結果、自己資本比率は、前連結会計年度の54.0%から50.7%となりました。

(資本の財源及び資金の流動性)

a. キャッシュ・フローの状況分析

営業活動によるキャッシュ・フロー：前連結会計年度に比べ4億29百万円減少し、4億90百万円の収入となりました。前連結会計年度との差額は、主に税金等調整前当期純利益が1億85百万円減少したことと賞与引当金の増減額が1億34百万円減少したこと、及び仕入債務の増減額が86百万円減少したこと等によるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フロー：前連結会計年度に比べ10億84百万円減少し、22億7百万円の支出となりました。前連結会計年度との差額は、有形固定資産の取得による支出が13億11百万円増加したこと等によるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フロー：前連結会計年度に比べ10億86百万円増加し、10億84百万円の収入となりました。前連結会計年度との差額は、長期借入れによる収入が11億6百万円増加したこと等によるものであります。

b. 資金需要

運転資金需要のうち主なものは、原材料及び貯蔵品の購入のほか、製造費、営業費用及び法人税等の支払等によるものであります。投資の目的とした資金需要の主なものは、建物、機械設備等の購入など設備投資です。

c. 財務政策

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

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

当連結会計年度末における借入金及びリース債務を含む有利子負債の残高は75億33百万円、現金及び現金同等物の残高は11億80百万円であります。

(5) 経営成績に重要な影響を与える要因について

「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載の通りです。

(6) 経営戦略の現状及び見通し

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

#### 4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

#### 5【研究開発活動】

当社の研究開発は、当社の事業領域である『クリーン、ヘルス、セーフティ』に対し、自由で独創的な技術開発とその多面的応用を目指して活動しております。そして未来技術の基礎開発・応用開発にプロジェクトチームを含めマトリクス型の研究体制を敷いております。なお、研究開発担当人員は77名、当連結会計年度の研究開発費は、総額6億35百万円であります。

当連結会計年度中の主な開発製品は以下の通りです。

使い捨て式防じんマスク サカサ式ハイラック330型・335型

製造業や建設業の発塵現場で働く女性も、安全で快適に作業できる使い捨て式防じんマスクとして開発いたしました。

<主な特長>

- ・使い捨て式防じんマスク厚生労働省国家検定合格品  
合格番号 330型(第TM729号)、335型(第TM730号)
- ・小さな顔にもフィットするサイズ、形状(FRリップ採用)
- ・ヘルメット着用時でも着脱が容易で耳が痛くなりにくいフック式のしめひも
- ・マスクを着用したまましめひもの調節が可能
- ・標準タイプの330型と排気弁から呼気を排出し蒸れにくい335型の2種類あり

オープンクリーンシステム「KOACH」《ステンレス仕様品、防爆環境仕様品》

オープン状態でも清浄空間を形成できる「KOACH」シリーズのラインナップに“ステンレス仕様”と“防爆環境対応仕様”を加えました。これまでの「KOACH」では対応できていなかった作業環境でもご使用頂けます。

<ステンレス仕様品の主な特長>

- ・錆が発生しやすく腐食が心配といった現場での使用を考慮し、筐体にステンレスを採用
- ・テーブルコーチ「KOACH T 500-F-SUS」、スタンドコーチ「KOACH C 645-F-SUS」・「KOACH C 900-F-SUS」の3機種あり
- ・装置表面を水や消毒剤で拭拭作業することが必要な食品や製薬などの分野でも使用可能

<防爆環境仕様品の主な特長>

- ・ファン等の電気系統を防爆環境のエリア外に設置する構造
- ・スタンドコーチ「KOACH C 900-F-D」・「KOACH C 645-F-D」、テーブルコーチ「KOACH T 500-F-D」の3機種あり
- ・揮発性ガスが発生する半導体や有機溶剤を使用する精密塗装などの防爆環境下でも使用可能

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループ（当社及び連結子会社）における当連結会計年度は、市場の要求に応じた強い競争力をもつ新製品の開発及びその量産体制を効率的に整えるため、総額25億46百万円の設備投資（無形固定資産を含む）を実施いたしました。

また、当連結会計年度における主な設備投資は、次の通りであります。

先進技術センター建物等	19億74百万円
労働安全衛生保護具等金型	2億63百万円
テクノヤード製造装置	1億86百万円

#### 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新に伴う除却等を除き、重要な設備の除却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

当社は国内に5ヶ所のテクノヤード（製造拠点）を有しております。

研究施設としては、先進技術センターを有しております。

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

以上のうち、主要な設備は以下の通りであります。

2018年12月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額					従業員数 (人)	
			建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び運搬具 (千円)	土地 (千円) (面積㎡)	リース 資産 (千円)	その他 (千円)		合計 (千円)
本社 (東京都千代田区)	マスク関連事業 その他事業	会社統括業務	177,653	86	1,636,000 (283.91㎡)	15,544	5,711	1,834,996	87
狭山テクノヤード (埼玉県狭山市)		生産設備	242,341	107,898	792,433 (11,430.44㎡)	6,664	5,298	1,154,637	17
群馬テクノヤード (群馬県みどり市)		生産設備	308,089	130,259	405,140 (9,256.83㎡)	39,911	29,930	913,331	15
所沢テクノヤード (埼玉県所沢市)		生産設備	49,777	5,109	177,214 (1,915.55㎡)	3,047	4,284	239,434	11
中井テクノヤード (神奈川県中井町)		生産設備	75,404	154,855	325,449 (1,434.94㎡)	71	1,668	557,448	10
嵐山テクノヤード (埼玉県嵐山町)		生産設備	30,311	44,320	-	-	1,677	76,310	4
先進技術センター (埼玉県飯能市)		研究施設	2,434,312	2,574	1,170,335 (46,778.06㎡)	235,369	46,511	3,889,104	35
埼玉配送センター (埼玉県嵐山町)		物流施設	84,297	132	1,242,116 (21,336.07㎡)	71	894	1,327,511	5

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

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

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

##### (2) 在外子会社

2018年12月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額					従業員数 (人)	
				建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び運搬具 (千円)	土地 (千円) (面積㎡)	リース 資産 (千円)	その他 (千円)		合計 (千円)
SIAM KOKEN LTD.	タイ王国 チョンブリ県	マスク 関連事業	生産設備	200,395	141,656	76,385 (13,430.40㎡)	-	9,803	428,239	49

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。



### 3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、経済動向、投資効率等を総合的に勘案して策定しております。  
当連結会計年度末における、重要な設備の新設、除却等の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

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

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2018年12月31日)	提出日現在発行数(株) (2019年3月12日)	上場金融商品取引所名又は登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	5,104,003	5,104,003	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	単元株式数100株
計	5,104,003	5,104,003	-	-

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

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

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

#### (5)【所有者別状況】

2018年12月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満株式 の状況 (株)
	政府及び地方 公共団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	8	20	27	9	4	2,579	2,647	-
所有株式数 (単元)	-	6,452	770	6,899	75	20	36,797	51,013	2,703
所有株式数の 割合(%)	-	12.65	1.51	13.52	0.15	0.04	72.13	100.0	-

(注) 1. 自己株式57,807株は「個人その他」に578単元及び「単元未満株式の状況」に7株を含めて記載しております。

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

3. 当社が2016年6月1日に導入した「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E S O P)」(所有者名義「資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)」)が保有する当社株式307単元は、「金融機関」の欄に含めて記載しております。(「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E S O P)」の詳細につきましては、「(8)役員・従業員株式所有制度の内容」をご覧ください。)

(6)【大株主の状況】

2018年12月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
酒井 眞一	東京都練馬区	591	11.71
酒井 宏之	東京都杉並区	559	11.09
公益財団法人酒井C H S 振興財団	東京都千代田区四番町7番地	500	9.91
株式会社りそな銀行	大阪府大阪市中央区備後町2-2-1	244	4.84
酒井 香織	東京都杉並区	229	4.55
酒井 理絵	東京都杉並区	229	4.55
株式会社みずほ銀行 (常任代理人資産管理サービス信託 銀行株式会社)	東京都千代田区大手町1-5-5 (東京都中央区晴海1-8-12晴海アイランドト リトンスクエアオフィスタワーZ棟)	227	4.52
久保井 美帆	東京都杉並区	226	4.48
酒井 春名	東京都練馬区	226	4.48
酒井建物株式会社	東京都千代田区四番町7番地	166	3.29
計	-	3,199	63.41

(注) 所有株式数は千株未満を切り捨てて表示しております。

(7)【議決権の状況】  
【発行済株式】

2018年12月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 57,800	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 5,043,500	50,435	-
単元未満株式	普通株式 2,703	-	-
発行済株式総数	5,104,003	-	-
総株主の議決権	-	50,435	-

- (注) 1. 「完全議決権株式(その他)」欄には、証券保管振替機構名義の株式が2,000株(議決権の数20個)含まれております。
2. 「完全議決権株式(その他)」欄には、「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E S O P)」導入に伴い資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)が所有する当社株式が30,700株(議決権の数307個)含まれております。

【自己株式等】

2018年12月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
興研株式会社	東京都千代田区四番町7番地	57,800	-	57,800	1.13
計	-	57,800	-	57,800	1.13

- (注) 「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E S O P)」導入に伴い資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)が所有する当社株式30,700株は、上記自己株式に含めておりません。

( 8 ) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

取締役に対する株式給付信託（ＢＢＴ）の導入

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

1．ＢＢＴ制度の概要

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

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

2．取締役に給付する予定の株式の総数

7,830株

3．ＢＢＴ制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

取締役を退任した者のうち役員株式給付規程に定める受益者要件を満たす者

従業員に対する株式給付信託（Ｊ－ＥＳＯＰ）の導入

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

1．Ｊ－ＥＳＯＰ制度の概要

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

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

2．従業員等に給付する予定の株式の総数

22,870株

3．Ｊ－ＥＳＯＰ制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

退職した従業員等であって、株式給付規程に定める受益者要件を満たす者

## 2【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

#### (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

会社法第192条第1項の規定に基づく単元未満株式の買取請求による取得

区分	当事業年度(株)	価格の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	-	-
当期間における取得自己株式	1	1,220

(注)1.「当期間における取得自己株式」の欄には、2019年3月1日以降提出日までの単元未満株式の買取請求により取得した株式に係るものは含まれておりません。

2.上記の取得自己株式数には、「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」として取得した株式数は含まれておりません。

#### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他 ( - )	-	-	-	-
保有自己株式数(注)1、2	57,807	-	57,808	-

(注)1.当事業年度及び当期間における保有自己株式数には、みずほ信託銀行株式会社の再信託受託者である資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)所有の当社株式30,700株は含まれておりません。

なお、みずほ信託銀行株式会社の再信託受託者である資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)が所有している当社株式は連結財務諸表及び財務諸表において自己株式として表示しております。

2.当期間における保有自己株式数には、2019年3月1日以降提出日までの単元未満株式の買取請求により取得した株式に係るものは含まれておりません。

### 3【配当政策】

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

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

当事業年度の配当につきましては、上記方針に基づき、かつ当事業年度の業績、今後の事業展開の動向や収益・財務状況の推移を総合的に勘案し、2019年3月26日開催予定の定時株主総会で期末配当を1株当たり25円の普通配当で決議する予定であります。

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

なお、当事業年度に係る剰余金の配当（予定）は以下の通りであります。

決議年月日	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）
2019年3月26日 定時株主総会決議（予定）	126	25

### 4【株価の推移】

#### （1）【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
決算年月	2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月
最高（円）	2,860	2,200	1,707	2,608	2,225
最低（円）	1,388	1,511	1,399	1,545	1,130

（注） 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ（スタンダード）におけるものであります。

#### （2）【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	2018年7月	8月	9月	10月	11月	12月
最高（円）	1,542	1,515	1,577	1,520	1,467	1,440
最低（円）	1,487	1,470	1,485	1,388	1,383	1,130

（注） 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ（スタンダード）におけるものです。

5【役員の状況】

(1) 2019年3月12日(有価証券報告書提出日)現在の役員の状況は、以下の通りであります。

男性12名 女性1名 (役員のうち女性の比率7.7%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 会長		酒井 真一	1941年 8月22日生	1964年 4月 レナウン商事株式会社入社 1967年 8月 当社入社 1967年 9月 取締役就任 技術部長 1981年 1月 代表取締役社長就任 2003年 3月 酒井興産有限公司代表取締役社長就 任 2003年 3月 酒井建物株式会社代表取締役社長就 任(現任) 2003年 3月 代表取締役会長就任(現任) 2006年 5月 (社)日本保安用品協会(現、公益社 団法人日本保安用品協会)会長 2015年 4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公 益財団法人酒井CHS振興財団)評 議員就任(現任)	2018年 3月27日 開催の定時株主 総会から 2年	591
代表取締役 社長	技術本部担当	村川 勉	1966年 1月 8日生	1989年 4月 当社入社 1999年 9月 品質保証室長 2002年 3月 所沢テクノヤード所長 2007年 2月 所沢テクノヤード所長兼海外ディビ ジョンマネージャー 2008年 3月 執行役員 所沢テクノヤード所長兼 海外ディビジョンマネージャー 2009年 1月 執行役員 海外ディビジョンマネー ジャー 2010年 3月 常務取締役就任 技術本部担当兼海 外ディビジョンマネージャー 2013年 7月 専務取締役就任 技術本部担当兼海 外ディビジョンマネージャー 2014年 1月 専務取締役 技術本部担当 2014年 3月 代表取締役社長就任 技術本部担当 (現任) 2015年 4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公 益財団法人酒井CHS振興財団)理 事就任(現任)	2018年 3月27日 開催の定時株主 総会から 2年	8
代表取締役 副社長	製造本部担当	堀口 展也	1958年 8月28日生	1982年 4月 当社入社 1998年 3月 安全衛生ディビジョンマネージャー 2008年 3月 執行役員 安全衛生ディビジョンマ ネージャー 2010年 3月 常務取締役就任 製造本部担当 2012年11月 SIAM KOKEN LTD.取締役社長就任 (現任) 2013年 7月 専務取締役就任 製造本部担当 2014年 3月 代表取締役副社長就任 製造本部担 当(現任)	2018年 3月27日 開催の定時株主 総会から 2年	16



役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
専務取締役	マーケティング本部担当	村松 光二	1956年2月21日生	1978年4月 株式会社富士銀行(現、株式会社みずほ銀行)入行 2002年4月 株式会社みずほ銀行本郷通支店 支店長 2004年2月 同行大阪公務部 部長 2006年2月 当社出向 2006年3月 管理本部長 2007年3月 当社入社 2007年3月 専務取締役就任 管理本部長 2008年3月 専務取締役 管理本部担当 2014年3月 専務取締役就任 管理本部担当兼マーケティング本部担当 2015年3月 専務取締役 マーケティング本部担当(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	15
専務取締役	営業本部担当	田中 文和	1957年2月22日生	1981年4月 当社入社 1996年10月 当社ライフセーフティディビジョンマネージャー 2003年10月 当社西日本ブロック部長 2008年3月 当社執行役員西日本ブロック部長 2008年4月 当社執行役員営業統括部長兼東日本第2ブロック部長 2011年4月 当社執行役員営業本部副本部長兼営業統括部長 2012年3月 専務取締役就任 営業本部担当 2014年3月 専務取締役就任 営業本部担当(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	7
常務取締役	管理本部担当	井端 秀明	1962年12月7日生	1986年4月 株式会社富士銀行(現、株式会社みずほ銀行)入行 2006年5月 株式会社みずほ銀行 上尾支店 支店長 2010年3月 同行 支店業務第7部 部長 2011年6月 同行 東京中央支店 支店長 2014年6月 当社出向 管理本部 副本部長 2015年3月 常務取締役就任 管理本部担当(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	1
取締役	経理部長	長坂 利明	1959年10月16日生	1982年4月 当社入社 2000年3月 当社所沢テクノヤード所長 2002年3月 当社狭山テクノヤード所長 2007年2月 当社コンプライアンス室長 2008年3月 当社執行役員コンプライアンス室長 2008年11月 当社執行役員コンプライアンス室長兼安全環境管理室長 2009年8月 当社執行役員経理部長 2014年3月 取締役就任 経理部長(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	8
取締役相談役		酒井 宏之	1943年5月23日生	1967年4月 当社入社 1970年8月 営業部係長 1974年11月 取締役就任 システム部長 1984年11月 酒井建物株式会社代表取締役社長就任 1986年3月 常務取締役就任 1990年4月 常務取締役営業本部長 1992年3月 代表取締役専務取締役営業本部長 1998年3月 代表取締役副社長営業本部長 2003年3月 代表取締役社長就任 2014年3月 取締役相談役就任(現任) 2015年4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公益財団法人酒井CHS振興財団)理事就任(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	559

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役		櫻井 しのぶ	1961年5月10日生	2004年4月 三重大学医学部看護学科 教授 三重大学大学院医学系研究科看護学 専攻 教授 2011年9月 三重大学名誉教授(現任) 順天堂大学医療看護学部看護学科 教授(現任) 順天堂大学大学院医療看護学研究科 看護学専攻 教授(現任) 2014年4月 順天堂大学スポーツ健康科学部健康 学科 教授 2017年3月 取締役就任(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	-
常勤監査役		秋山 俊雄	1949年4月2日生	1973年4月 当社入社 1986年8月 特需ディビジョンマネージャー 2000年3月 取締役就任 特需ディビジョンマ ネージャー兼ハイジニック器機ディ ビジョンマネージャー 2001年4月 取締役 ハイジニック器機ディビ ジョンマネージャー 2003年3月 取締役営業本部長兼営業統括部長 2006年2月 取締役営業本部長兼営業統括部長兼 海外ディビジョンマネージャー 2007年2月 取締役営業本部長兼営業統括部長 2008年3月 常務取締役就任 営業本部担当 2012年3月 常務取締役 内部統制担当 2015年3月 常勤監査役就任(現任)	2015年3月25日 開催の定時株主 総会から4年	14
常勤監査役		伊藤 善博	1949年7月12日生	1980年6月 当社入社 1998年9月 中部日本ブロック部長 2001年3月 取締役就任 中部日本ブロック部長 2008年3月 執行役員 中部日本ブロック部長 2015年4月 執行役員 内部統制担当 2017年3月 常勤監査役就任(現任)	2017年3月28日 開催の定時株主 総会から4年	8
監査役		階戸 照雄	1955年2月24日生	1978年4月 株式会社富士銀行(現、株式会社み ずほ銀行)入行 1990年1月 東京金融先物取引所(現、株式会社 東京金融取引所)出向 企画課長 1994年4月 株式会社富士銀行 パリ支店 副支 店長 2000年7月 みずほ信託銀行株式会社 営業部長 2002年4月 みずほ信託銀行株式会社 総合企画 部担当部長 2003年4月 朝日大学経営学部 教授 2006年4月 日本大学大学院総合社会情報研究 科 教授 2012年4月 日本大学大学院総合社会情報研究 科 研究科長 教授(現任) 2015年3月 監査役就任(現任)	2015年3月25日 開催の定時株主 総会から4年	0
監査役		白 日光	1977年3月7日生	2002年11月 司法試験合格 2004年10月 第二東京弁護士会登録 さくら共同法律事務所入所 2011年1月 さくら共同法律事務所 パートナー 弁護士(現任) 2015年3月 監査役就任(現任)	2015年3月25日 開催の定時株主 総会から4年	-
計						1,230

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

(2) 2019年3月26日開催予定の第56期定時株主総会の決議事項(議案)として、「監査役3名選任の件」を付議しております。当該議案が承認可決されますと、当社の役員状況は以下の通りとなる予定です。

男性12名 女性1名 (役員のうち女性の比率7.7%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 会長		酒井 眞一	1941年8月22日生	1964年4月 レナウン商事株式会社入社 1967年8月 当社入社 1967年9月 取締役就任 技術部長 1981年1月 代表取締役社長就任 2003年3月 酒井興産有限公司代表取締役社長就任 2003年3月 酒井建物株式会社代表取締役社長就任(現任) 2003年3月 代表取締役会長就任(現任) 2006年5月 (社)日本保安用品協会(現、公益社団法人日本保安用品協会)会長 2015年4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公益財団法人酒井CHS振興財団)評議員就任(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	591
代表取締役 社長	技術本部担当	村川 勉	1966年1月8日生	1989年4月 当社入社 1999年9月 品質保証室長 2002年3月 所沢テクノヤード所長 2007年2月 所沢テクノヤード所長兼海外ディビジョンマネージャー 2008年3月 執行役員 所沢テクノヤード所長兼海外ディビジョンマネージャー 2009年1月 執行役員 海外ディビジョンマネージャー 2010年3月 常務取締役就任 技術本部担当兼海外ディビジョンマネージャー 2013年7月 専務取締役就任 技術本部担当兼海外ディビジョンマネージャー 2014年1月 専務取締役 技術本部担当 2014年3月 代表取締役社長就任 技術本部担当(現任) 2015年4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公益財団法人酒井CHS振興財団)理事就任(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	8
代表取締役 副社長	製造本部担当	堀口 展也	1958年8月28日生	1982年4月 当社入社 1998年3月 安全衛生ディビジョンマネージャー 2008年3月 執行役員 安全衛生ディビジョンマネージャー 2010年3月 常務取締役就任 製造本部担当 2012年11月 SIAM KOKEN LTD. 取締役社長就任(現任) 2013年7月 専務取締役就任 製造本部担当 2014年3月 代表取締役副社長就任 製造本部担当(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	16

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
専務取締役	マーケティング本部担当	村松 光二	1956年2月21日生	1978年4月 株式会社富士銀行(現、株式会社みずほ銀行)入行 2002年4月 株式会社みずほ銀行本郷通支店 支店長 2004年2月 同行大阪公務部 部長 2006年2月 当社出向 2006年3月 管理本部長 2007年3月 当社入社 2007年3月 専務取締役就任 管理本部長 2008年3月 専務取締役 管理本部担当 2014年3月 専務取締役就任 管理本部担当兼マーケティング本部担当 2015年3月 専務取締役 マーケティング本部担当(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	15
専務取締役	営業本部担当	田中 文和	1957年2月22日生	1981年4月 当社入社 1996年10月 当社ライフセーフティディビジョンマネージャー 2003年10月 当社西日本ブロック部長 2008年3月 当社執行役員西日本ブロック部長 2008年4月 当社執行役員営業統括部長兼東日本第2ブロック部長 2011年4月 当社執行役員営業本部副本部長兼営業統括部長 2012年3月 専務取締役就任 営業本部担当 2014年3月 専務取締役就任 営業本部担当(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	7
常務取締役	管理本部担当	井端 秀明	1962年12月7日生	1986年4月 株式会社富士銀行(現、株式会社みずほ銀行)入行 2006年5月 株式会社みずほ銀行 上尾支店 支店長 2010年3月 同行 支店業務第7部 部長 2011年6月 同行 東京中央支店 支店長 2014年6月 当社出向 管理本部 副本部長 2015年3月 常務取締役就任 管理本部担当(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	1
取締役	経理部長	長坂 利明	1959年10月16日生	1982年4月 当社入社 2000年3月 当社所沢テクノヤード所長 2002年3月 当社狭山テクノヤード所長 2007年2月 当社コンプライアンス室長 2008年3月 当社執行役員コンプライアンス室長 2008年11月 当社執行役員コンプライアンス室長兼安全環境管理室長 2009年8月 当社執行役員経理部長 2014年3月 取締役就任 経理部長(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	8
取締役相談役		酒井 宏之	1943年5月23日生	1967年4月 当社入社 1970年8月 営業部係長 1974年11月 取締役就任 システム部長 1984年11月 酒井建物株式会社代表取締役社長就任 1986年3月 常務取締役就任 1990年4月 常務取締役営業本部長 1992年3月 代表取締役専務取締役営業本部長 1998年3月 代表取締役副社長営業本部長 2003年3月 代表取締役社長就任 2014年3月 取締役相談役就任(現任) 2015年4月 (一財)酒井CHS振興財団(現、公益財団法人酒井CHS振興財団)理事就任(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	559

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役		櫻井 しのぶ	1961年5月10日生	2004年4月 三重大学医学部看護学科 教授 三重大学大学院医学系研究科看護学 専攻 教授 2011年9月 三重大学名誉教授(現任) 順天堂大学医療看護学部看護学科 教授(現任) 順天堂大学大学院医療看護学研究科 看護学専攻 教授(現任) 2014年4月 順天堂大学スポーツ健康科学部健康 学科 教授 2017年3月 取締役就任(現任)	2018年3月27日 開催の定時株主 総会から2年	-
監査役		秋山 俊雄	1949年4月2日生	1973年4月 当社入社 1986年8月 特需ディビジョンマネージャー 2000年3月 取締役就任 特需ディビジョンマ ネージャー兼ハイジニック器機ディ ビジョンマネージャー 2001年4月 取締役 ハイジニック器機ディビ ジョンマネージャー 2003年3月 取締役営業本部長兼営業統括部長 2006年2月 取締役営業本部長兼営業統括部長兼 海外ディビジョンマネージャー 2007年2月 取締役営業本部長兼営業統括部長 2008年3月 常務取締役就任 営業本部担当 2012年3月 常務取締役 内部統制担当 2015年3月 常勤監査役就任(現任)	2019年3月26日 開催の定時株主 総会から4年	14
常勤監査役		伊藤 善博	1949年7月12日生	1980年6月 当社入社 1998年9月 中部日本ブロック部長 2001年3月 取締役就任 中部日本ブロック部長 2008年3月 執行役員 中部日本ブロック部長 2015年4月 執行役員 内部統制担当 2017年3月 常勤監査役就任(現任)	2017年3月28日 開催の定時株主 総会から4年	8
監査役		階戸 照雄	1955年2月24日生	1978年4月 株式会社富士銀行(現、株式会社み ずほ銀行)入行 1990年1月 東京金融先物取引所(現、株式会社 東京金融取引所)出向 企画課長 1994年4月 株式会社富士銀行 パリ支店 副支 店長 2000年7月 みずほ信託銀行株式会社 営業部長 2002年4月 みずほ信託銀行株式会社 総合企画 部担当部長 2003年4月 朝日大学経営学部 教授 2006年4月 日本大学大学院総合社会情報研究 科 教授 2012年4月 日本大学大学院総合社会情報研究 科 研究科長 教授(現任) 2015年3月 監査役就任(現任)	2019年3月26日 開催の定時株主 総会から4年	0
監査役		白 日光	1977年3月7日生	2002年11月 司法試験合格 2004年10月 第二東京弁護士会登録 さくら共同法律事務所入所 2011年1月 さくら共同法律事務所 パートナー 弁護士(現任) 2015年3月 監査役就任(現任)	2019年3月26日 開催の定時株主 総会から4年	-
計						1,230

- (注) 1. 取締役 櫻井しのぶは、社外取締役であります。  
2. 監査役 階戸照雄、監査役 白日光は、社外監査役であります。  
3. 定時株主総会終了後の監査役の協議により、秋山俊雄は常勤監査役となる予定です。  
4. 取締役相談役 酒井宏之は代表取締役会長 酒井眞一の実弟であります。

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

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

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

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

会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況等

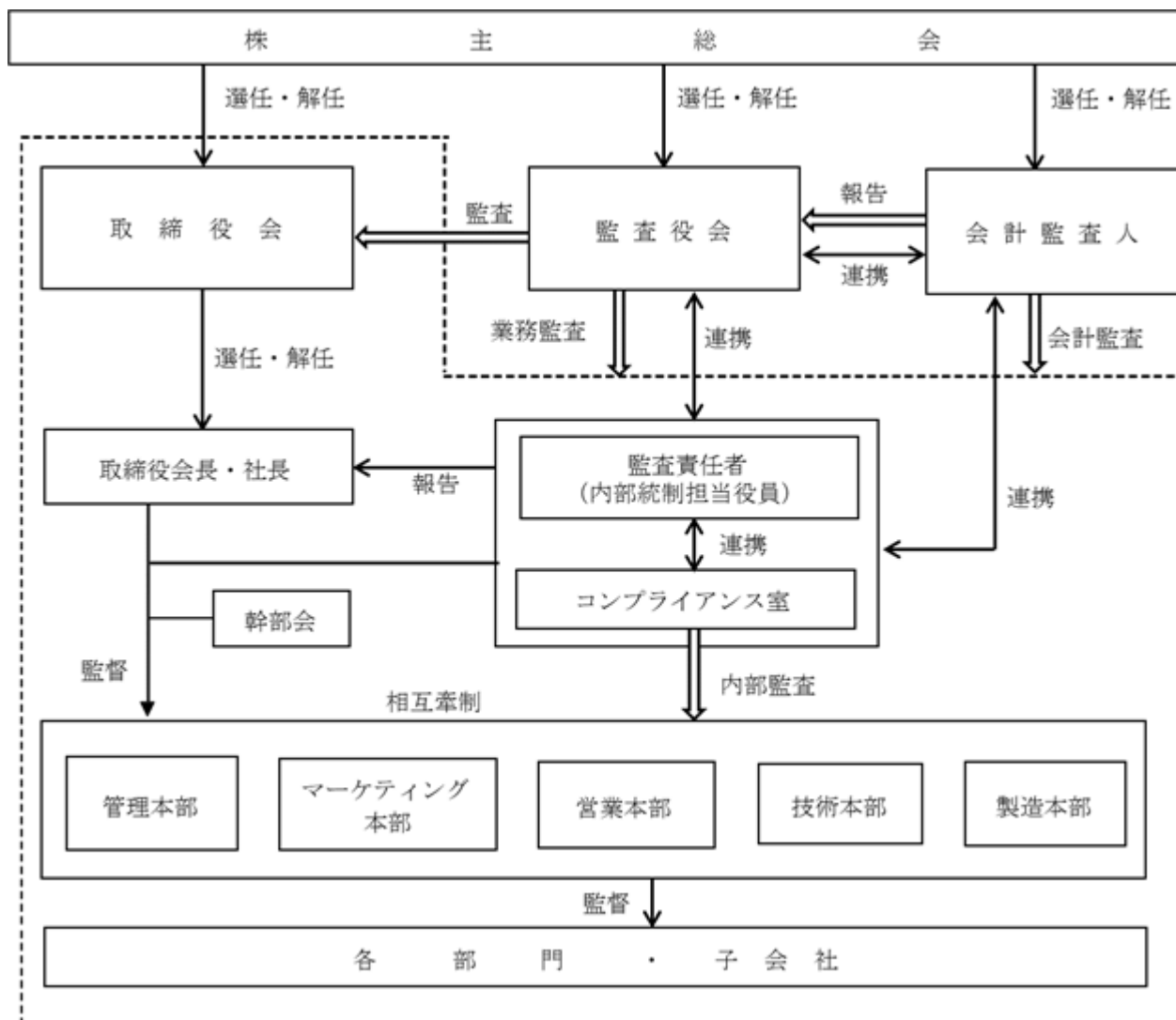
#### イ．会社の機関の基本説明

経営の最高意思決定機関としての取締役会は、取締役会規程に基づき、原則として月1回開催し、経営上の業務執行の重要事項の決定を行うとともに、その執行の監督を行っております。そして、迅速な課題対処を行うため、随時に開催できる体制も取っております。

また、各役員及び各本部長・部門長で構成される幹部会議を月1回開催し、経営意思を伝達するとともに、各ディビジョン及び営業所の営業報告等を行い、各部門の業務遂行状況とその問題点を把握して、対応策の討議、決定を行っております。

当社は、監査役制度を採用しており、監査役4名（内、社外監査役2名）を選任し、取締役会への出席を通して、取締役及び取締役会の職務執行を監視できる体制を取っております。

ロ．当社のコーポレート・ガバナンス体制の模式図は次の通りであります。



#### 八．当該体制を採用する理由

当社は、社外取締役1名及び社外監査役2名を選任しており、社外の客観的な視点からも取締役の業務執行の監督を行っております。さらに当社は、会社の意思決定機能と業務執行機能の分離による機能強化及び執行責任の明確化を図ることを目的として、執行役員制度を導入しております。

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

#### 二．会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況

当社は、管理本部、マーケティング本部、営業本部、技術本部、製造本部の5本部制組織により企業運営を行っており、各本部は、本部長が担当業務を分掌してこれを執行し、それぞれの牽制機能が働く組織体制を取っております。

当社は、経営効率の向上と業務管理の適正化・合理化を図ることを目的に、各種社内規程を設けて運営・管理を行っております。各部門長は、諸規程が経営の実情に合致しているか常にレビューを行った上で、諸規程の制定、改訂、廃止とその発効、実施の統制を行うとともに、部門内における法令及び諸規程を遵守した業務執行の徹底と実施状況の監視を、重要な職務として行っております。

また、コンプライアンス規程により業務の執行に当たり対応する法令及び社内諸規程の遵守に関するチェック、並びに役職員に対する教育・研修を実施し、さらにコンプライアンス違反行為の早期把握、早期是正を目的として社内の内部通報体制として「KOKENコンプライアンスヘルプライン」を整備しております。

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

#### ホ．リスク管理体制の整備の状況

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

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

#### ヘ．子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社及び子会社は、「我社の理念」を企業集団全体の理念として共有し、その実現に向けた企業集団全体のコンプライアンス体制及びリスク管理体制の整備・運用に努めています。当社は、海外子会社管理規程に定める事項についての報告を子会社に求め、子会社の意思決定及び業務執行の適正性及び効率性を確保するようにしています。

#### 内部監査及び監査役監査の状況

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

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

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

当社は、労働安全衛生法に基づき、従業員の安全と健康の確保及び快適な職場環境の形成の促進を目的とした安全・衛生管理規程を定めており、この規程は、全従業員の作業環境管理、作業管理、健康管理に適用されます。安全環境管理室長及びスタッフは、この規程に基づき、全事業所への安全衛生監査を定期・不定期に実施し、その結果は取締役社長に報告しております。なお、監査により不適合が認められた場合は、安全環境管理室長は、全ての不適合について被監査事業所長に是正要求を行い、その処置と効果の確認を行っております。

当社は、前述の通り監査役4名(内、社外監査役2名)が、取締役会への出席を通して、取締役及び取締役会の職務執行の監査を行うとともに、監査役監査計画に基づいた社内監査を実施しております。また、必要に応じて会計監査人とも情報交換を行い、監査の有効性を高めることに努めております。

#### 会計監査の状況

当社は会計監査を担当する会計監査人として監査法人A & Aパートナーズと監査契約を結び、会計監査を受けております。なお、当社の監査業務を執行した公認会計士は以下の通りであります。

業務執行社員：公認会計士 岡 賢治

業務執行社員：公認会計士 町田真友

#### 監査業務に係る補助者の人数

公認会計士 9名

その他 4名

(注) 継続監査年数については、全員7年以内であるため記載を省略しております。

#### 社外取締役及び社外監査役

当社は社外取締役(独立役員)1名及び社外監査役(独立役員)2名を選任し、社外の客観的な視点から業務執行の監督を行っております。さらに当社は、会社の意思決定機能と業務執行機能の分離による機能強化及び執行責任の明確化を図ることを目的として、執行役員制度を導入しております。これらにより、経営の監視機能の面で適切に機能するガバナンス体制を整えております。

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

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

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

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

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

なお、当社は、社外取締役及び社外監査役とは、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限度額は、同法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。



役員報酬の内容

イ．役員区分毎の報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	賞与	退職慰労金	役員株式 給付引当金	
取締役 (社外取締役を除く)	218,546	151,650	22,100	41,100	3,696	8
監査役 (社外監査役を除く)	24,200	21,600	-	2,600	-	2
社外役員	20,650	18,000	650	2,000	-	3
合計	263,396	191,250	22,750	45,700	3,696	13

- (注) 1. 賞与は、当事業年度に役員賞与引当金繰入額として費用処理した金額であります。なお、2019年3月26日開催予定の定時株主総会において、役員賞与支給を決議事項として付議しております。  
2. 退職慰労金は、当事業年度に役員退職慰労引当金繰入額として費用処理した金額であります。  
3. 役員株式給付引当金は、当事業年度における取締役6名への役員株式給付引当金であります。

ロ．提出会社の役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上であるものが存在しないため、記載しておりません。

ハ．使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

ニ．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の内容及び決定方法

当社は、株主総会にて決定する基本報酬に係る報酬総額の限度内で、取締役の報酬については、取締役の職務と責任に応じて決定し、監査役の報酬については、常勤、非常勤別に監査役の職務と責任に応じて決定しております。

- (注) 報酬限度額 取締役：年額180,000千円(2012年3月27日開催 第49期定時株主総会決議)  
監査役：年額 40,000千円(2016年3月29日開催 第53期定時株主総会決議)

当社の役員の報酬体系は、基礎となる定額の基本報酬、各期の成績による業績連動報酬である賞与、中長期インセンティブである株式報酬制度「株式給付信託(BBT)」となっております。株式給付信託(BBT)は、従来のストックオプション報酬制度に替わる役員報酬制度として、2016年3月29日開催の第53期定時株主総会で導入したものであります。

株式の保有状況

イ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 8銘柄 貸借対照表計上額の合計 89,855千円

ロ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式のうち、当事業年度における貸借対照表計上額が資本金額の100分の1を超える銘柄(非上場株式を除く)

前事業年度

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
株式会社りそなホールディングス	76,835	49,328	取引等の関係維持のため
株式会社みずほフィナンシャルグループ	191,495	39,256	取引等の関係維持のため
日本乾溜工業株式会社	15,000	7,365	取引等の関係維持のため

当事業年度

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
株式会社りそなホールディングス	76,835	42,489	取引等の関係維持のため
株式会社みずほフィナンシャルグループ	191,495	34,086	取引等の関係維持のため
日本乾溜工業株式会社	15,000	6,795	取引等の関係維持のため

八．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。

二．保有目的を変更した投資株式  
該当事項はありません。

責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役及び各社外監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める最低責任限度額としております。

取締役の定数

「当社の取締役は15名以内とする。」旨を定款にて定めております。

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3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。また、取締役の選任決議は、累積投票によらない旨を定款に定めております。

中間配当の決定機関

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

自己株式の取得

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

株主総会の特別決議要件

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

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

- ・当連結会計年度は9回の取締役会を開催し、経営上の重要事項の決定を行うとともに、業務執行の状況を監督しております。
- ・企業情報の開示として、2017年12月期決算・2018年12月期第2四半期決算説明資料等を当社ホームページに掲載いたしました。

( 2 ) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	24,000	-	24,000	-
連結子会社	-	-	-	-
計	24,000	-	24,000	-

【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針は、具体的な事項を定めてはおりませんが、当社の規模、業務の特性及び監査日数等を勘案した上で決定しております。

## 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(2018年1月1日から2018年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2018年1月1日から2018年12月31日まで)の財務諸表について、監査法人A & Aパートナーズにより監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計基準等に関する最新情報等を取得するとともに、各種団体の開催するセミナーへの参加、専門誌等からの情報収集などを行っております。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,808,206	1,180,916
受取手形及び売掛金	2 2,412,829	2 2,594,657
電子記録債権	2 1,012,324	2 923,978
商品及び製品	787,793	660,350
仕掛品	288,091	304,822
原材料及び貯蔵品	516,320	538,583
繰延税金資産	212,787	171,224
その他	2 121,787	2 292,399
貸倒引当金	4,000	4,000
流動資産合計	7,156,140	6,662,933
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物	1 4,251,847	1 6,717,954
減価償却累計額	2,960,672	3,088,862
建物及び構築物(純額)	1,291,174	3,629,092
機械装置及び運搬具	4,438,799	4,601,063
減価償却累計額	3,828,572	4,012,615
機械装置及び運搬具(純額)	610,226	588,448
土地	1 5,839,548	1 5,955,890
リース資産	166,918	419,377
減価償却累計額	91,411	125,209
リース資産(純額)	75,507	294,168
建設仮勘定	1,003,534	384,408
その他	2,277,262	2,241,717
減価償却累計額	2,167,270	2,121,584
その他(純額)	109,991	120,133
有形固定資産合計	8,929,983	10,972,141
<b>無形固定資産</b>		
リース資産	17,588	6,512
その他	42,902	52,701
無形固定資産合計	60,491	59,214
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	103,820	89,855
繰延税金資産	187,378	209,171
役員に対する保険積立金	837,598	839,623
その他	85,466	88,699
貸倒引当金	6,000	6,000
投資その他の資産合計	1,208,264	1,221,349
固定資産合計	10,198,739	12,252,704
資産合計	17,354,879	18,915,638

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	243,794	196,301
短期借入金	1,341,400,000	1,341,400,000
1年内返済予定の長期借入金	1,31,060,175	1,31,192,000
未払金	158,230	216,605
未払費用	201,420	182,841
リース債務	53,816	97,448
未払法人税等	102,477	82,397
賞与引当金	287,000	205,000
役員賞与引当金	33,200	22,750
その他	243,166	172,560
<b>流動負債合計</b>	<b>3,783,280</b>	<b>3,767,905</b>
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1,33,442,825	1,34,616,500
役員退職慰労引当金	564,300	610,000
株式給付引当金	28,896	39,604
役員株式給付引当金	10,165	13,862
資産除去債務	14,773	14,549
リース債務	46,568	227,061
その他	35,573	38,967
<b>固定負債合計</b>	<b>4,143,102</b>	<b>5,560,544</b>
<b>負債合計</b>	<b>7,926,382</b>	<b>9,328,450</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	674,265	674,265
資本剰余金	527,963	527,963
利益剰余金	8,254,153	8,461,641
自己株式	134,039	134,039
<b>株主資本合計</b>	<b>9,322,343</b>	<b>9,529,831</b>
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	34,598	23,209
繰延ヘッジ損益	22,746	24,783
為替換算調整勘定	33,757	58,929
<b>その他の包括利益累計額合計</b>	<b>45,609</b>	<b>57,356</b>
新株予約権	60,544	-
<b>純資産合計</b>	<b>9,428,496</b>	<b>9,587,187</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>17,354,879</b>	<b>18,915,638</b>

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
売上高	8,459,868	8,326,657
売上原価	2,439,903	2,441,824
売上総利益	4,065,964	3,884,832
販売費及び一般管理費	1,333,340,119	1,334,418,075
営業利益	725,845	466,756
営業外収益		
受取利息	123	154
受取配当金	3,170	3,269
受取手数料	10,424	9,606
受取出向料	4,087	4,098
為替差益	2,100	618
受取保険金	-	3,506
その他	5,020	4,866
営業外収益合計	24,927	26,119
営業外費用		
支払利息	39,996	42,376
売上割引	9,108	8,412
支払手数料	22,000	-
その他	17,405	21,584
営業外費用合計	88,510	72,374
経常利益	662,262	420,502
特別利益		
新株予約権戻入益	-	60,544
特別利益合計	-	60,544
特別損失		
固定資産除売却損	466	43,927
特別損失合計	66	3,927
税金等調整前当期純利益	662,195	477,118
法人税、住民税及び事業税	176,000	95,000
法人税等調整額	6,290	23,244
法人税等合計	169,709	118,244
当期純利益	492,485	358,873
親会社株主に帰属する当期純利益	492,485	358,873

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
当期純利益	492,485	358,873
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	6,442	11,388
繰延ヘッジ損益	22,746	2,036
為替換算調整勘定	73,401	25,171
その他の包括利益合計	57,097	11,746
包括利益	549,583	370,620
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	549,583	370,620
非支配株主に係る包括利益	-	-



【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	674,265	527,963	7,887,822	134,796	8,955,254
当期変動額					
剰余金の配当			126,154		126,154
親会社株主に帰属する 当期純利益			492,485		492,485
自己株式の処分				757	757
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					-
当期変動額合計	-	-	366,330	757	367,088
当期末残高	674,265	527,963	8,254,153	134,039	9,322,343

	その他の包括利益累計額				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	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	28,156	-	39,643	11,487	60,544	9,004,311
当期変動額						
剰余金の配当						126,154
親会社株主に帰属する 当期純利益						492,485
自己株式の処分						757
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	6,442	22,746	73,401	57,097	-	57,097
当期変動額合計	6,442	22,746	73,401	57,097	-	424,185
当期末残高	34,598	22,746	33,757	45,609	60,544	9,428,496

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	674,265	527,963	8,254,153	134,039	9,322,343
当期変動額					
剰余金の配当			151,385		151,385
親会社株主に帰属する 当期純利益			358,873		358,873
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					-
当期変動額合計	-	-	207,488	-	207,488
当期末残高	674,265	527,963	8,461,641	134,039	9,529,831

	その他の包括利益累計額				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	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	34,598	22,746	33,757	45,609	60,544	9,428,496
当期変動額						
剰余金の配当						151,385
親会社株主に帰属する 当期純利益						358,873
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	11,388	2,036	25,171	11,746	60,544	48,797
当期変動額合計	11,388	2,036	25,171	11,746	60,544	158,690
当期末残高	23,209	24,783	58,929	57,356	-	9,587,187

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	662,195	477,118
減価償却費	425,378	460,813
貸倒引当金の増減額(は減少)	2,000	-
役員退職慰労引当金の増減額(は減少)	25,300	45,700
賞与引当金の増減額(は減少)	52,000	82,000
役員賞与引当金の増減額(は減少)	5,800	10,450
株式給付引当金の増減額(は減少)	11,941	10,708
役員株式給付引当金の増減額(は減少)	4,415	3,696
受取利息	123	154
受取配当金	3,170	3,269
支払利息	39,996	42,376
新株予約権戻入益	-	60,544
売上債権の増減額(は増加)	32,355	93,482
たな卸資産の増減額(は増加)	146,167	93,074
仕入債務の増減額(は減少)	38,334	47,794
その他	105,847	203,097
小計	1,191,393	632,697
利息及び配当金の受取額	3,294	3,423
利息の支払額	39,894	42,157
法人税等の支払額	235,128	103,813
営業活動によるキャッシュ・フロー	919,664	490,150
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	1,167,569	2,478,659
有形固定資産の売却による収入	60,036	283,405
その他	15,887	12,740
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,123,419	2,207,994
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入れによる収入	1,417,000	2,523,000
長期借入金の返済による支出	1,240,500	1,217,500
配当金の支払額	126,145	150,850
その他	52,305	70,492
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,951	1,084,156
現金及び現金同等物に係る換算差額	14,903	6,397
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	190,802	627,290
現金及び現金同等物の期首残高	1,999,009	1,808,206
現金及び現金同等物の期末残高	1,808,206	1,180,916

【注記事項】

( 継続企業の前提に関する事項 )

該当事項はありません。

( 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 )

1．連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 1社

連結子会社の名称 SIAM KOKEN LTD.

2．持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3．連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社 SIAM KOKEN LTD. の決算日は9月30日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、同決算日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

4．会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

デリバティブ

時価法を採用しております。

たな卸資産

製品、仕掛品

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

商品、原材料

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

貯蔵品

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

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産を除く)

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

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

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 7～50年

機械及び装置 5～9年

無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

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

リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

賞与引当金

従業員賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額に基づき計上しております。

役員退職慰労引当金

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

役員賞与引当金

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

役員株式給付引当金

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

株式給付引当金

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

(4) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

なお、在外子会社の資産・負債は在外子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(5) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

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

ヘッジ手段とヘッジ対象

A ヘッジ手段：金利スワップ

ヘッジ対象：借入金

B ヘッジ手段：為替予約

ヘッジ対象：外貨建債権・債務及び外貨建予定取引

ヘッジ方針

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

ヘッジ有効性評価の方法

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

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

株式給付信託(ＢＢＴ)

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

(1) 取引の概要

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

企業会計基準委員会が公表した「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 平成27年3月26日)を参考に取締役に対しても同取扱いを読み替えて適用し、本制度に関する会計処理としては、信託の資産及び負債を企業の資産及び負債として連結貸借対照表に計上する総額法を適用しております。

(2) 信託が保有する自己株式

資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)(以下、「本信託」といいます。)に残存する当社株式を、本信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度末において11,862千円、7,830株、当連結会計年度末において11,862千円、7,830株であります。

(3) 総額法の適用により計上された借入金の帳簿価額

該当事項はありません。

株式給付信託(Ｊ-ＥＳＯＰ)

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

(1) 取引の概要

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

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

企業会計基準委員会が公表した「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 平成27年3月26日)を適用し、本制度に関する会計処理としては、信託の資産及び負債を企業の資産及び負債として連結貸借対照表に計上する総額法を適用しております。

(2) 信託が保有する自己株式

資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)(以下、「本信託」といいます。)に残存する当社株式を、本信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度末において34,648千円、22,870株、当連結会計年度末において34,648千円、22,870株であります。

(3) 総額法の適用により計上された借入金の帳簿価額

該当事項はありません。

(連結貸借対照表関係)

## 1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次の通りであります。

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
建物	647,927千円	2,213,397千円
土地	4,021,432千円	4,135,155千円
計	4,669,360千円	6,348,552千円

担保付債務は、次の通りであります。

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
短期借入金	1,400,000千円	1,400,000千円
長期借入金 (1年以内返済分を含む)	4,241,000千円	5,593,500千円
計	5,641,000千円	6,993,500千円

## 2 連結会計年度末日満期手形

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

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
受取手形	96,415千円	100,980千円
電子記録債権	7,270千円	5,339千円
その他(営業外電子記録債権)	2,336千円	2,357千円

## 3 財務制限条項

前連結会計年度(2017年12月31日)

(1) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約(借入残高525,000千円)には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。

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

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

コミットメントライン契約(借入残高650,000千円)

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

コミットメントライン契約(借入残高450,000千円)

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

コミットメントライン契約（借入残高300,000千円）

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

(3) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約（借入残高817,000千円）には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。

- ・2017年12月期における第2四半期以降、各年度の決算期の末日及び第2四半期の末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額を2016年12月決算期末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
- ・2017年12月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2期連続して損失とならないようにすること。

当連結会計年度（2018年12月31日）

(1) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約（借入残高455,000千円）には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。

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

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

コミットメントライン契約（借入残高650,000千円）

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

コミットメントライン契約（借入残高450,000千円）

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

コミットメントライン契約（借入残高300,000千円）

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

(3) 当連結会計年度末の借入金のうち、当社のシンジケートローン契約（借入残高2,574,000千円）には以下の財務制限条項が付されており、その特約要件は次の通りとなっております。

- ・2017年12月期における第2四半期以降、各年度の決算期の末日及び第2四半期の末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額を2016年12月決算期末日における連結の貸借対照表上の純資産の部の金額の80%以上に維持すること。
- ・2017年12月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が、2期連続して損失とならないようにすること。



## 4 コミットメントライン

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しております。これらの契約に基づく連結会計年度末の借入未実行残高は次の通りであります。

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
当座貸越極度額及びコミットメントラインの総額	3,100,000千円	3,100,000千円
借入実行残高	1,400,000千円	1,400,000千円
差引額	1,700,000千円	1,700,000千円

(連結損益計算書関係)

## 1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
給料手当	846,180千円	882,321千円
研究開発費	656,286千円	635,942千円
賞与引当金繰入額	168,859千円	122,811千円
退職給付費用	54,043千円	57,389千円
役員退職慰労引当金繰入額	34,800千円	45,700千円
役員賞与引当金繰入額	33,200千円	22,750千円
株式給付引当金繰入額	7,940千円	6,659千円
役員株式給付引当金繰入額	4,415千円	3,696千円
貸倒引当金繰入額	2,150千円	- 千円

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

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
	51,232千円	13,257千円

## 3 研究開発費の総額

一般管理費に含まれる研究開発費

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
	656,286千円	635,942千円

## 4 固定資産除売却損の内容は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
建物及び構築物	0千円	2,589千円
機械装置及び運搬具	62千円	20千円
その他	4千円	1,316千円

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	2,371千円	13,965千円
組替調整額	- 千円	- 千円
税効果調整前	2,371千円	13,965千円
税効果額	4,070千円	2,577千円
その他有価証券評価差額金	6,442千円	11,388千円
繰延ヘッジ損益：		
当期発生額	32,786千円	2,934千円
組替調整額	- 千円	- 千円
税効果調整前	32,786千円	2,934千円
税効果額	10,040千円	897千円
繰延ヘッジ損益	22,746千円	2,036千円
為替換算調整勘定：		
当期発生額	73,401千円	25,171千円
組替調整額	- 千円	- 千円
税効果調整前	73,401千円	25,171千円
税効果額	- 千円	- 千円
為替換算調整勘定	73,401千円	25,171千円
その他の包括利益合計	57,097千円	11,746千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	5,104,003	-	-	5,104,003
合計	5,104,003	-	-	5,104,003
自己株式				
普通株式	89,007	-	500	88,507
合計	89,007	-	500	88,507

(注) 1. 当連結会計年度末の自己株式(普通株式)には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式7,830株及び株式給付信託(J-E SOP)が保有する当社株式22,870株が含まれております。

2. 普通株式の自己株式の株式数減少500株は、株式給付信託(J-E SOP)から市場への売却による減少200株、株式給付信託(J-E SOP)から従業員への交付による減少300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(株)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 (親会社)	ストック・オプションとしての 新株予約権	-	-	-	-	-	60,544
	合計	-	-	-	-	-	60,544

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
2017年3月28日 定時株主総会	普通株式	126,154	25	2016年12月31日	2017年3月29日

(注)「配当金の総額」には、株式給付信託(BBT)及び株式給付信託(J-E SOP)が保有する当社株式31,200株に対する配当金780千円が含まれております。

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

2018年3月27日開催予定の定時株主総会の決議事項として、普通株式の配当に関する議案を次の通り提案しております。

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年3月27日 定時株主総会	普通株式	151,385	利益剰余金	30	2017年12月31日	2018年3月28日

(注)「配当金の総額」には、株式給付信託(BBT)及び株式給付信託(J-E SOP)が保有する当社株式30,700株に対する配当金921千円が含まれております。

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数（株）	当連結会計年度 増加株式数（株）	当連結会計年度 減少株式数（株）	当連結会計年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	5,104,003	-	-	5,104,003
合計	5,104,003	-	-	5,104,003
自己株式				
普通株式	88,507	-	-	88,507
合計	88,507	-	-	88,507

(注)当連結会計年度末の自己株式（普通株式）には、株式給付信託（ＢＢＴ）が保有する当社株式7,830株及び株式給付信託（Ｊ－ＥＳＯＰ）が保有する当社株式22,870株が含まれております。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
2018年3月27日 定時株主総会	普通株式	151,385	30	2017年12月31日	2018年3月28日

(注)「配当金の総額」には、株式給付信託（ＢＢＴ）及び株式給付信託（Ｊ－ＥＳＯＰ）が保有する当社株式30,700株に対する配当金921千円が含まれております。

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

2019年3月26日開催予定の定時株主総会の決議事項として、普通株式の配当に関する議案を次の通り提案しております。

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	配当の原資	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年3月26日 定時株主総会	普通株式	126,154	利益剰余金	25	2018年12月31日	2019年3月27日

(注)「配当金の総額」には、株式給付信託（ＢＢＴ）及び株式給付信託（Ｊ－ＥＳＯＰ）が保有する当社株式30,700株に対する配当金767千円が含まれております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
現金及び預金勘定	1,808,206千円	1,180,916千円
預入期間が3か月を超える定期預金	-千円	-千円
現金及び現金同等物	1,808,206千円	1,180,916千円

(リース取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品に係るリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金、電子記録債権は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、当該リスクに関しては、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行っております。

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

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

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

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

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

## (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

## 前連結会計年度（2017年12月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	1,808,206	1,808,206	-
(2) 受取手形及び売掛金	2,412,829	2,412,829	-
(3) 電子記録債権	1,012,324	1,012,324	-
(4) 投資有価証券	100,574	100,574	-
資産計	5,333,934	5,333,934	-
(1) 買掛金	243,794	243,794	-
(2) 未払金	158,230	158,230	-
(3) 短期借入金	1,400,000	1,400,000	-
(4) 1年内返済予定の長期借入金	1,060,175	1,075,197	15,022
(5) 未払法人税等	102,477	102,477	-
(6) リース債務(短期)	53,816	52,811	1,004
(7) 長期借入金	3,442,825	3,437,790	5,034
(8) リース債務(長期)	46,568	46,394	174
負債計	6,507,887	6,516,696	8,809
デリバティブ取引( )	32,786	32,786	-

( ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

## 当連結会計年度（2018年12月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	1,180,916	1,180,916	-
(2) 受取手形及び売掛金	2,594,657	2,594,657	-
(3) 電子記録債権	923,978	923,978	-
(4) 投資有価証券	86,608	86,608	-
資産計	4,786,160	4,786,160	-
(1) 買掛金	196,301	196,301	-
(2) 未払金	216,605	216,605	-
(3) 短期借入金	1,400,000	1,400,000	-
(4) 1年内返済予定の長期借入金	1,192,000	1,192,996	996
(5) 未払法人税等	82,397	82,397	-
(6) リース債務(短期)	97,448	88,288	9,160
(7) 長期借入金	4,616,500	4,640,949	24,449
(8) リース債務(長期)	227,061	210,931	16,129
負債計	8,028,315	8,028,471	155
デリバティブ取引( )	35,720	35,720	-

( ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

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

資産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金、(3) 電子記録債権

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

(4) 投資有価証券

投資有価証券である株式の時価については、取引所の価格によっております。

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

負債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 短期借入金、(5) 未払法人税等

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

(4) 1年内返済予定の長期借入金、(7) 長期借入金

これらの時価は、元利金の合計額を、同様の新規借入を行なった場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

(6) リース債務(短期)、(8) リース債務(長期)

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

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記をご参照ください。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
非上場株式	3,246	3,246

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

3. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2017年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,808,206	-	-	-
受取手形及び売掛金	2,412,829	-	-	-
電子記録債権	1,012,324	-	-	-
合計	5,233,360	-	-	-

当連結会計年度(2018年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,180,916	-	-	-
受取手形及び売掛金	2,594,657	-	-	-
電子記録債権	923,978	-	-	-
合計	4,699,551	-	-	-

4. 長期借入金、リース債務及びその他有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2017年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,400,000	-	-	-	-	-
長期借入金	1,060,175	871,950	1,300,700	410,700	214,700	644,775
リース債務	53,816	37,309	9,259	-	-	-
合計	2,513,991	909,259	1,309,959	410,700	214,700	644,775

当連結会計年度(2018年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,400,000	-	-	-	-	-
長期借入金	1,192,000	1,632,000	742,000	523,500	360,000	1,359,000
リース債務	97,448	67,277	52,955	49,727	41,139	15,960
合計	2,689,448	1,699,277	794,955	573,227	401,139	1,374,960

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2017年12月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	100,574	57,619	42,954
	小計	100,574	57,619	42,954
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		100,574	57,619	42,954

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額3,246千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(2018年12月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	86,608	57,619	28,988
	小計	86,608	57,619	28,988
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		86,608	57,619	28,988

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額3,246千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。



(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前連結会計年度(2017年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(2018年12月31日)

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

前連結会計年度(2017年12月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 変動受取・固定 支払	長期借入金	3,700,000	1,600,000	(注)

(注) 時価の算定方法

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

当連結会計年度(2018年12月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)
原則的処理方法	金利スワップ取引 変動受取・固定 支払	長期借入金	1,462,500	1,312,500	35,720
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 変動受取・固定 支払	長期借入金	1,855,000	1,384,000	(注) 2

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格に基づき算定しております。

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

(2) 通貨関連

前連結会計年度(2017年12月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)
為替予約等の 振当処理	為替予約取引  買建  パーツ	買掛金	24,565	-	(注)

(注) 時価の算定方法

1. 取引先金融機関からの提示された価格等によっております。

2. 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている買掛金と一体として処理されているため、その時価は、当該買掛金の時価に含めて記載しております。

当連結会計年度(2018年12月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型退職給付制度として、確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付費用に関する事項

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
確定拠出型退職給付制度に係る費用	91,185千円	95,561千円

(ストック・オプション等関係)

1. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
新株予約権戻入益	-	60,544

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

	2013年 ストック・オプション
付与対象者の区分及び数	取締役 6名 監査役 4名 従業員 62名
ストック・オプションの付与数(注)	普通株式 128,000株
付与日	2013年4月1日
権利確定条件	付与日(2013年4月1日)以降、 権利確定日(2015年3月31日)まで 継続して勤務していること
対象勤務期間	自 2013年4月1日 至 2015年3月31日
権利行使期間	自 2015年4月1日 至 2018年3月31日

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2018年12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

	2013年 ストック・オプション
権利確定前 (株)	
前事業年度末	-
付与	-
失効	-
権利確定	-
未確定残	-
権利確定後 (株)	
前事業年度末	128,000
権利確定	-
権利行使	-
失効	128,000
未行使残	-

単価情報

	2013年 ストック・オプション
権利行使価格 (円)	2,192
行使時平均株価 (円)	-
公正な評価単価(付与日)(円)	473

3. スtock・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

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
役員退職慰労引当金	172,788	186,782
賞与引当金	88,568	62,771
貸倒引当金損金算入限度超過額	3,071	3,062
減損損失	9,312	9,312
在庫評価損	73,870	69,236
未払事業税	9,945	8,001
株式給付引当金	9,145	12,126
役員株式給付引当金	3,112	4,244
その他	89,166	62,080
繰延税金資産小計	458,981	417,617
評価性引当額	40,352	21,814
繰延税金資産合計	418,628	395,803
繰延税金負債		
圧縮記帳積立金	10,106	9,628
その他	8,355	5,778
繰延税金負債合計	18,462	15,407
繰延税金資産の純額	400,166	380,396

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

(単位：%)

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
法定実効税率	30.9	30.9
(調整)		
海外子会社との実効税率差異	1.0	0.8
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.6	2.6
住民税均等割	3.9	5.2
法人税の特別控除額	11.3	8.2
その他	1.6	4.9
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.6	24.8

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

イ 当該資産除去債務の概要

営業所等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

ロ 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

ハ 当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
期首残高	15,739千円	14,773千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	510千円	552千円
時の経過による調整額	216千円	214千円
資産除去債務の履行による減少額	1,692千円	991千円
期末残高	14,773千円	14,549千円

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

## 1. 報告セグメントの概要

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

当社グループは、防じんマスク、防毒マスク等の製造及び販売を主な事業内容としております。

従って、当社グループの報告セグメントは「マスク関連事業」としております。

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

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

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

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

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

前連結会計年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント	その他事業 (注)1	合計	調整額 (注)2	連結財務諸表 計上額 (注)3
	マスク関連事業				
売上高					
外部顧客への売上高	7,584,308	875,559	8,459,868	-	8,459,868
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-
計	7,584,308	875,559	8,459,868	-	8,459,868
セグメント利益	3,654,795	341,458	3,996,253	3,270,408	725,845
その他の項目					
減価償却費	290,006	41,860	331,866	93,512	425,378

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

2. 調整額は、以下の通りであります。

(1) セグメント利益の調整額 3,270,408千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、当社の販売費及び一般管理費であります。

(2) 減価償却費の調整額93,512千円は、報告セグメントに配分していない当社資産に係る減価償却費であります。

3. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

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

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント	その他事業 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸表 計上額 (注) 3
	マスク関連事業				
売上高					
外部顧客への売上高	7,164,217	1,162,439	8,326,657	-	8,326,657
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-
計	7,164,217	1,162,439	8,326,657	-	8,326,657
セグメント利益	3,338,311	463,703	3,802,014	3,335,257	466,756
その他の項目					
減価償却費	293,535	38,094	331,629	129,184	460,813

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

2. 調整額は、以下の通りであります。

(1) セグメント利益の調整額 3,335,257千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、当社の販売費及び一般管理費であります。

(2) 減価償却費の調整額129,184千円は、報告セグメントに配分していない当社資産に係る減価償却費であります。

3. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

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

#### 【関連情報】

前連結会計年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

##### 1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

##### 2. 地域ごとの情報

###### (1) 売上高

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

###### (2) 有形固定資産

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

##### 3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の氏名又は名称	売上高（千円）	関連するセグメント名
ミドリ安全用品株式会社	1,437,978	マスク関連事業、その他事業

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の氏名又は名称	売上高（千円）	関連するセグメント名
ミドリ安全用品株式会社	1,373,870	マスク関連事業、その他事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの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 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

該当事項はありません。



【関連当事者情報】

関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等  
前連結会計年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
主要株主（個人）及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等	酒井建物株式会社 (注)3.	東京都千代田区	100,000千円	不動産賃貸業・保険代理店業	(被所有)直接 3.31%	本社ビルの賃借 役員の兼任	賃料の支払等 (注)1.	44,978 (注)2.	未払金	1,561
									その他 (流動資産)	2,272

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
主要株主（個人）及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等	酒井建物株式会社 (注)3.	東京都千代田区	100,000千円	不動産賃貸業・保険代理店業	(被所有)直接 3.31%	本社ビルの賃借 役員の兼任	賃料の支払等 (注)1.	45,354 (注)2.	未払金	1,579
									その他 (流動資産)	2,272

(注)1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 上記の取引金額は、消費税等抜きで表示しております。

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

( 1株当たり情報 )

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
1株当たり純資産額	1,867.80円	1,911.51円
1株当たり当期純利益	98.19円	71.55円

(注) 1. 前連結会計年度の潜在株式調整後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. 当連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 株主資本において自己株式として計上されている「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-E SOP)」に残存する自社の株式は、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

当連結会計年度における1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、「株式給付信託(BBT)」は前連結会計年度7,830株、当連結会計年度7,830株であり、「株式給付信託(J-E SOP)」は前連結会計年度22,974株、当連結会計年度22,870株であります。

4. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	492,485	358,873
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(千円)	492,485	358,873
期中平均株式数(株)	5,015,393	5,015,496
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	2013年3月27日定時株主総会 決議ストックオプション 新株予約権の数 1,280個	2013年3月27日定時株主総会決 議に基づく新株予約権につい ては、権利行使期間満了により 2018年3月31日をもって失効し ております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,400,000	1,400,000	0.49	-
1年以内に返済予定の長期借入金	1,060,175	1,192,000	0.59	-
1年以内に返済予定のリース債務	53,816	97,448	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	3,442,825	4,616,500	0.55	2020年～2028年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	46,568	227,061	-	2020年～2024年
合計	6,003,384	7,533,010	-	-

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

2. リース債務については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額で連結貸借対照表に計上しているため、平均利率の記載を省略しております。

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

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	1,632,000	742,000	523,500	360,000	1,359,000
リース債務	67,277	52,955	49,727	41,139	15,960

【資産除去債務明細表】

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

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(千円)	2,255,874	4,088,708	6,095,313	8,326,657
税金等調整前四半期(当期) 純利益(千円)	297,123	299,451	413,301	477,118
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益(千円)	217,973	209,023	305,714	358,873
1株当たり四半期(当期) 純利益(円)	43.46	41.68	60.95	71.55

(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)	43.46	1.78	19.28	10.60

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,654,595	980,088
受取手形	2 1,111,629	2 1,123,684
売掛金	1,301,199	1,470,973
電子記録債権	2 1,012,324	2 923,978
商品及び製品	754,341	616,487
仕掛品	279,402	299,909
原材料及び貯蔵品	420,271	464,360
前払費用	62,105	56,905
繰延税金資産	212,787	171,224
その他	2, 3 140,299	2, 3 286,336
貸倒引当金	4,000	4,000
流動資産合計	6,944,957	6,389,949
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	1 1,060,150	1 3,251,165
構築物	25,327	177,531
機械及び装置	486,472	446,619
車両運搬具	343	171
工具、器具及び備品	92,819	110,330
土地	1 5,765,781	1 5,879,505
リース資産	75,507	294,168
建設仮勘定	993,368	384,408
有形固定資産合計	8,499,771	10,543,901
<b>無形固定資産</b>		
特許権	17,338	15,366
電話加入権	9,423	9,423
借地権	1,057	1,057
ソフトウェア	14,556	26,478
リース資産	17,588	6,512
無形固定資産合計	59,964	58,837
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	103,820	89,855
関係会社株式	472,087	472,087
関係会社長期貸付金	131,480	143,220
長期前払費用	2,905	2,710
繰延税金資産	187,378	209,171
敷金及び保証金	77,793	79,195
役員に対する保険積立金	837,598	839,623
破産更生債権等	1,752	1,752
その他	1,401	3,914
貸倒引当金	6,000	6,000
投資その他の資産合計	1,810,217	1,835,529
固定資産合計	10,369,953	12,438,268
資産合計	17,314,910	18,828,217

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	3 299,178	3 222,545
短期借入金	1, 4, 5 1,400,000	1, 4, 5 1,400,000
1年内返済予定の長期借入金	1, 4 1,060,175	1, 4 1,192,000
リース債務	53,816	97,448
未払金	112,754	103,380
設備関係未払金	43,972	111,422
未払費用	188,979	171,908
未払消費税等	49,385	-
未払法人税等	102,477	82,397
前受金	152	-
預り金	66,927	67,657
賞与引当金	287,000	205,000
役員賞与引当金	33,200	22,750
その他	4,139	-
流動負債合計	3,702,159	3,676,510
固定負債		
長期借入金	1, 4 3,442,825	1, 4 4,616,500
リース債務	46,568	227,061
役員退職慰労引当金	564,300	610,000
株式給付引当金	28,896	39,604
役員株式給付引当金	10,165	13,862
資産除去債務	14,773	14,549
その他	35,573	38,967
固定負債合計	4,143,102	5,560,544
負債合計	7,845,261	9,237,055
純資産の部		
株主資本		
資本金	674,265	674,265
資本剰余金		
資本準備金	527,936	527,936
その他資本剰余金	26	26
資本剰余金合計	527,963	527,963
利益剰余金		
利益準備金	168,566	168,566
その他利益剰余金		
別途積立金	7,086,000	7,386,000
圧縮記帳積立金	22,886	21,817
繰越利益剰余金	1,051,611	948,162
利益剰余金合計	8,329,064	8,524,546
自己株式	134,039	134,039
株主資本合計	9,397,253	9,592,735
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	34,598	23,209
繰延ヘッジ損益	22,746	24,783
評価・換算差額等合計	11,851	1,573
新株予約権	60,544	-
純資産合計	9,469,649	9,591,161
負債純資産合計	17,314,910	18,828,217

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
売上高	8,459,868	8,326,657
売上原価	1 4,523,832	1 4,557,733
売上総利益	3,936,036	3,768,923
販売費及び一般管理費	2 3,270,408	2 3,335,257
営業利益	665,628	433,665
営業外収益		
受取利息	1 6,508	1 6,712
受取配当金	3,170	3,269
受取手数料	10,424	9,606
受取賃貸料	2,271	2,271
経営指導料	1 5,043	1 4,031
技術指導料	1 18,519	1 17,226
受取出向料	4,087	4,098
為替差益	11,096	-
その他	1,887	6,101
営業外収益合計	63,009	53,317
営業外費用		
支払利息	39,996	42,376
売上割引	9,108	8,412
支払手数料	22,000	-
為替差損	-	6,111
その他	17,405	21,584
営業外費用合計	88,510	78,486
経常利益	640,127	408,496
特別利益		
新株予約権戻入益	-	60,544
特別利益合計	-	60,544
特別損失		
固定資産除売却損	3 66	3 3,927
特別損失合計	66	3,927
税引前当期純利益	640,061	465,112
法人税、住民税及び事業税	176,000	95,000
法人税等調整額	6,290	23,244
法人税等合計	169,709	118,244
当期純利益	470,351	346,867

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本										
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計		
						別途積立金	圧縮記帳積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	674,265	527,936	26	527,963	168,566	6,886,000	24,015	906,286	7,984,867	134,796	9,052,299
当期変動額											
別途積立金の積立						200,000		200,000	-		-
圧縮記帳積立金の取崩							1,128	1,128	-		-
剰余金の配当								126,154	126,154		126,154
当期純利益								470,351	470,351		470,351
自己株式の処分									-	757	757
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）											-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	200,000	1,128	145,325	344,196	757	344,953
当期末残高	674,265	527,936	26	527,963	168,566	7,086,000	22,886	1,051,611	8,329,064	134,039	9,397,253

	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	28,156	-	28,156	60,544	9,140,999
当期変動額					
別途積立金の積立					-
圧縮記帳積立金の取崩					-
剰余金の配当					126,154
当期純利益					470,351
自己株式の処分					757
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	6,442	22,746	16,304	-	16,304
当期変動額合計	6,442	22,746	16,304	-	328,649
当期末残高	34,598	22,746	11,851	60,544	9,469,649

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本										
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計		
						別途積立金	圧縮記帳積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	674,265	527,936	26	527,963	168,566	7,086,000	22,886	1,051,611	8,329,064	134,039	9,397,253
当期変動額											
別途積立金の積立						300,000		300,000	-		-
圧縮記帳積立金の取崩							1,069	1,069	-		-
剰余金の配当								151,385	151,385		151,385
当期純利益								346,867	346,867		346,867
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)											-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	300,000	1,069	103,448	195,481	-	195,481
当期末残高	674,265	527,936	26	527,963	168,566	7,386,000	21,817	948,162	8,524,546	134,039	9,592,735

	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	34,598	22,746	11,851	60,544	9,469,649
当期変動額					
別途積立金の積立					-
圧縮記帳積立金の取崩					-
剰余金の配当					151,385
当期純利益					346,867
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	11,388	2,036	13,425	60,544	73,969
当期変動額合計	11,388	2,036	13,425	60,544	121,512
当期末残高	23,209	24,783	1,573	-	9,591,161



【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) デリバティブ等の評価基準及び評価方法

デリバティブ

時価法を採用しております。

(3) たな卸資産の評価基準及び評価方法

製品、仕掛品

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

商品、原材料

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

貯蔵品

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

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法を採用しております。

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

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 7～50年

機械及び装置 9年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

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

(3) 長期前払費用

定額法を採用しております。

(4) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

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

#### (2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額に基づき計上しております。

#### (3) 役員退職慰労引当金

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

#### (4) 役員賞与引当金

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

#### (5) 役員株式給付引当金

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

#### (6) 株式給付引当金

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

### 4. 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

### 5. ヘッジ会計の方法

#### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

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

#### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

A ヘッジ手段：金利スワップ

ヘッジ対象：借入金

B ヘッジ手段：為替予約

ヘッジ対象：外貨建債権・債務及び外貨建予定取引

#### (3) ヘッジ方針

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

#### (4) ヘッジ有効性評価の方法

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

### 6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

株式給付信託(BBT)

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

株式給付信託(J-E SOP)

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

(貸借対照表関係)

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

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
建物	647,927千円	2,213,397千円
土地	4,021,432千円	4,135,155千円
計	4,669,360千円	6,348,552千円

担保付債務は、次の通りであります。

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
短期借入金	1,400,000千円	1,400,000千円
長期借入金 (1年以内返済分を含む)	4,241,000千円	5,593,500千円
計	5,641,000千円	6,993,500千円

2. 期末日満期手形処理について

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

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
受取手形	96,415千円	100,980千円
電子記録債権	7,270千円	5,339千円
その他(営業外電子記録債権)	2,336千円	2,357千円

3. 関係会社に対する資産及び負債

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

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
短期金銭債権	122,502千円	101,068千円
短期金銭債務	62,404千円	28,196千円

4. 財務制限条項

前事業年度（2017年12月31日）

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

当事業年度（2018年12月31日）

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

5. コミットメントライン

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行5行と当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しております。これらの契約に基づく当事業年度末の借入未実行残高は次の通りであります。

	前事業年度 (2017年12月31日)		当事業年度 (2018年12月31日)
当座貸越極度額及び コミットメントラインの総額	3,100,000千円	当座貸越極度額及び コミットメントラインの総額	3,100,000千円
借入実行残高	1,400,000千円	借入実行残高	1,400,000千円
差引額	1,700,000千円	差引額	1,700,000千円

## (損益計算書関係)

## 1. 関係会社との取引高は次の通りであります。

	前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
営業取引による取引高	322,325千円	310,792千円
営業取引以外の取引高	29,780千円	27,394千円

## 2. 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度39%、当事業年度40%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度61%、当事業年度60%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次の通りであります。

	前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
給料及び手当	830,004千円	866,549千円
研究開発費	656,286千円	635,942千円
賞与引当金繰入額	168,859千円	122,811千円
退職給付費用	54,043千円	57,389千円
役員退職慰労引当金繰入額	34,800千円	45,700千円
役員賞与引当金繰入額	33,200千円	22,750千円
株式給付引当金繰入額	7,940千円	6,659千円
役員株式給付引当金繰入額	4,415千円	3,696千円
貸倒引当金繰入額	2,150千円	-千円

## 3. 固定資産除売却損の内訳は次の通りであります。

	前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
建物	0千円	建物 2,589千円
機械及び装置	62千円	機械及び装置 20千円
工具、器具及び備品	4千円	工具、器具及び備品 1,316千円

## (有価証券関係)

## 前事業年度(2017年12月31日)

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

## 当事業年度(2018年12月31日)

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
役員退職慰労引当金	172,788	186,782
賞与引当金	88,568	62,771
貸倒引当金損金算入限度超過額	3,071	3,062
減損損失	9,312	9,312
在庫評価損	73,870	69,236
未払事業税	9,945	8,001
株式給付引当金	9,145	12,126
役員株式給付引当金	3,112	4,244
その他	89,166	62,080
繰延税金資産小計	458,981	417,617
評価性引当額	40,352	21,814
繰延税金資産合計	418,628	395,803
繰延税金負債		
圧縮記帳積立金	10,106	9,628
その他	8,355	5,778
繰延税金負債合計	18,462	15,407
繰延税金資産の純額	400,166	380,396

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

	(単位：%)	
	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
法定実効税率	30.9	30.9
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.7	2.7
住民税均等割	4.1	5.3
法人税額の特別控除額	11.7	8.4
その他	1.6	5.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.5	25.4

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	1,060,150	2,335,081	30,799	113,267	3,251,165	2,841,037
	構築物	25,327	160,329	-	8,125	177,531	193,250
	機械及び装置	486,472	97,654	4,910	132,596	446,619	3,856,964
	車両運搬具	343	-	-	171	171	1,178
	工具及び器具備品	92,819	328,377	251,746	59,119	110,330	2,083,726
	土地	5,765,781	113,723	-	-	5,879,505	-
	リース資産	75,507	272,795	-	54,134	294,168	125,209
	建設仮勘定	993,368	2,535,861	3,144,821	-	384,408	-
	計	8,499,771	5,843,823	3,432,278	367,415	10,543,901	9,101,366
無形固定資産	特許権	17,338	4,563	-	6,536	15,366	-
	電話加入権	9,423	-	-	-	9,423	-
	借地権	1,057	-	-	-	1,057	-
	ソフトウェア	14,556	17,063	-	5,140	26,478	-
	リース資産	17,588	-	-	11,076	6,512	-
		計	59,964	21,626	-	22,753	58,837

(注) 1. 建物の減価償却累計額には、資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額が含まれております。

2. 建物の主な当期増加額は、先進技術センター2,319,638千円であります。

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	10,000	10,000	10,000	10,000
賞与引当金	287,000	205,000	287,000	205,000
役員賞与引当金	33,200	22,750	33,200	22,750
役員退職慰労引当金	564,300	45,700	-	610,000
株式給付引当金	28,896	10,708	-	39,604
役員株式給付引当金	10,165	3,696	-	13,862

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

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

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

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

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



## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

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

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第55期）（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）2018年3月13日関東財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度（第55期）（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）2018年3月13日関東財務局長に提出

#### (3) 四半期報告書及び確認書

（第56期第1四半期）（自 2018年1月1日 至 2018年3月31日）2018年5月14日関東財務局長に提出

（第56期第2四半期）（自 2018年4月1日 至 2018年6月30日）2018年8月8日関東財務局長に提出

（第56期第3四半期）（自 2018年7月1日 至 2018年9月30日）2018年11月7日関東財務局長に提出

#### (4) 臨時報告書

2018年3月30日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第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。

## 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

2019年3月12日

興研株式会社

取締役会 御中

### 監査法人A & Aパートナーズ

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 岡 賢治 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 町田 眞友 印

#### <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている興研株式会社の2018年1月1日から2018年12月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

#### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、興研株式会社及び連結子会社の2018年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、興研株式会社の2018年12月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、興研株式会社が2018年12月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

2019年3月12日

興研株式会社

取締役会 御中

### 監査法人 A & A パートナーズ

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 岡 賢治 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 町田 眞友 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている興研株式会社の2018年1月1日から2018年12月31日までの第56期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、興研株式会社の2018年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。