

【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】      | 東海財務局長                             |
| 【提出日】      | 2025年6月26日                         |
| 【事業年度】     | 第69期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）     |
| 【会社名】      | 明治電機工業株式会社                         |
| 【英訳名】      | MEIJI ELECTRIC INDUSTRIES CO.,LTD. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 杉脇 弘基                      |
| 【本店の所在の場所】 | 名古屋市中村区亀島二丁目13番8号                  |
| 【電話番号】     | 052-451-7661（代表）                   |
| 【事務連絡者氏名】  | 企画管理本部長 成瀬 克久                      |
| 【最寄りの連絡場所】 | 名古屋市中村区亀島二丁目13番8号                  |
| 【電話番号】     | 052-451-7661（代表）                   |
| 【事務連絡者氏名】  | 企画管理本部長 成瀬 克久                      |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>（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65期       | 第66期       | 第67期       | 第68期       | 第69期       |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月                    | 2021年 3 月  | 2022年 3 月  | 2023年 3 月  | 2024年 3 月  | 2025年 3 月  |
| 売上高 (千円)                | 63,910,429 | 67,749,042 | 70,947,149 | 74,580,678 | 78,672,806 |
| 経常利益 (千円)               | 2,162,921  | 2,439,094  | 3,050,538  | 3,332,170  | 3,596,996  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)    | 1,515,182  | 1,780,807  | 2,191,591  | 2,426,286  | 2,435,717  |
| 包括利益 (千円)               | 2,181,116  | 2,310,640  | 2,677,740  | 4,217,639  | 2,538,211  |
| 純資産額 (千円)               | 24,551,650 | 27,328,342 | 29,411,469 | 33,063,899 | 34,770,668 |
| 総資産額 (千円)               | 41,747,484 | 44,666,159 | 51,351,160 | 52,148,355 | 54,208,829 |
| 1株当たり純資産額 (円)           | 2,125.45   | 2,144.63   | 2,306.54   | 2,577.33   | 2,700.65   |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)        | 132.13     | 154.08     | 173.23     | 191.46     | 191.34     |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | -          | -          | -          | -          | -          |
| 自己資本比率 (%)              | 58.38      | 60.74      | 56.83      | 62.86      | 63.44      |
| 自己資本利益率 (%)             | 6.40       | 6.91       | 7.78       | 7.83       | 7.25       |
| 株価収益率 (倍)               | 11.29      | 6.68       | 6.98       | 8.22       | 7.87       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 3,452,084  | 1,136,705  | 3,820,267  | 5,733,657  | 1,609,896  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 885,129    | 710,472    | 897,884    | 326,098    | 475,476    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 743,809    | 489,752    | 1,661,180  | 3,132,841  | 892,046    |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円)     | 6,685,308  | 7,749,181  | 4,875,795  | 7,332,997  | 7,905,850  |
| 従業員数 (名)                | 702        | 698        | 698        | 709        | 720        |
| (外、平均臨時雇用者数)            | (-)        | (-)        | (-)        | (-)        | (-)        |

(注) 1. 「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)等を第66期の期首から適用しており、第66期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次                             | 第65期             | 第66期             | 第67期             | 第68期             | 第69期             |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 決算年月                           | 2021年 3 月        | 2022年 3 月        | 2023年 3 月        | 2024年 3 月        | 2025年 3 月        |
| 売上高 (千円)                       | 58,286,812       | 60,701,376       | 64,141,610       | 65,708,805       | 70,378,518       |
| 経常利益 (千円)                      | 2,039,455        | 2,047,983        | 2,823,119        | 2,910,210        | 3,362,071        |
| 当期純利益 (千円)                     | 1,424,878        | 1,507,483        | 2,086,548        | 2,183,992        | 2,458,507        |
| 資本金 (千円)                       | 1,311,778        | 1,624,866        | 1,624,866        | 1,658,323        | 1,658,323        |
| 発行済株式総数 (株)                    | 12,067,120       | 12,717,120       | 12,717,120       | 12,765,820       | 12,765,820       |
| 純資産額 (千円)                      | 21,970,710       | 24,176,522       | 25,800,312       | 28,203,343       | 29,644,215       |
| 総資産額 (千円)                      | 37,853,500       | 40,517,605       | 46,501,122       | 45,914,005       | 47,789,458       |
| 1株当たり純資産額 (円)                  | 1,915.94         | 1,910.98         | 2,039.33         | 2,217.59         | 2,327.80         |
| 1株当たり配当額<br>(内、1株当たり中間配当額) (円) | 60.00<br>(20.00) | 47.00<br>(20.00) | 52.00<br>(20.00) | 58.00<br>(20.00) | 60.00<br>(30.00) |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)               | 124.26           | 130.43           | 164.93           | 172.34           | 193.13           |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)        | -                | -                | -                | -                | -                |
| 自己資本比率 (%)                     | 58.04            | 59.67            | 55.48            | 61.43            | 62.03            |
| 自己資本利益率 (%)                    | 6.65             | 6.53             | 8.35             | 8.09             | 8.50             |
| 株価収益率 (倍)                      | 12.01            | 7.90             | 7.33             | 9.13             | 7.79             |
| 配当性向 (%)                       | 48.29            | 36.03            | 31.53            | 33.65            | 31.07            |
| 従業員数<br>(外、平均臨時雇用者数) (名)       | 531<br>(-)       | 533<br>(-)       | 532<br>(-)       | 537<br>(-)       | 543<br>(-)       |
| 株主総利回り (%)                     | 113.1            | 82.9             | 99.7             | 130.5            | 129.9            |
| (比較指標：配当込みTOPIX) (%)           | (142.1)          | (145.0)          | (153.4)          | (216.8)          | (213.4)          |
| 最高株価 (円)                       | 1,598            | 1,498            | 1,236            | 1,580            | 1,995            |
| 最低株価 (円)                       | 1,120            | 986              | 991              | 1,138            | 1,231            |

(注) 1. 「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)等を第66期の期首から適用しており、第66期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2. 第65期の1株当たり配当金には、創立100周年記念配当20円を含んでおります。

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

4. 最高・最低株価は、2022年4月4日より東京証券取引所プライム市場におけるものであり、それ以前については東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

## 2【沿革】

|           |   |
|-----------|---|
| 1920年 7 月 | 名古屋市中区にモーター修理及び電気機器類の販売を事業目的とした合資会社明治商会を設立  |
| 1958年 6 月 | 合資会社明治商会を解散し、明治電機工業株式会社を資本金500万円で設立   |
| 1959年 4 月 | 立石電機株式会社（現オムロン株式会社）と特約店契約を締結  |
| 1960年 3 月 | 三重県四日市市に四日市営業所開設  |
| 1960年12月  | 本社新社屋（旧本社ビル）完成  |
| 1962年 5 月 | 東京都港区に東京営業所開設（現神奈川県横浜市、東京支店）  |
| 1969年 5 月 | 愛知県知立市に知立営業所開設（現豊田支店）   |
| 1970年 5 月 | 東京都立川市に立川分室開設（現東京都八王子市、西東京営業所）  |
| 1971年 9 月 | 大阪府大阪市に大阪営業所開設（現大阪府吹田市、大阪営業部）   |
| 1979年 6 月 | 愛知県豊橋市に豊橋分室開設（現豊橋営業所）   |
| 1979年 7 月 | 明治エンジニアリング株式会社（現エンジニアリング事業本部）を資本金3,000万円で設立   |
| 1983年10月  | 明治システム計測株式会社を資本金1,000万円で設立  |
| 1985年 6 月 | 本社南館完成  |
| 1987年 3 月 | 米国イリノイ州に現地法人MEIJI CORPORATION（100%子会社）を資本金10万米ドルで設立                                     |
| 1988年 4 月 | 愛知県江南市に名古屋北営業所開設  |
| 1991年12月  | 福岡県福岡市に福岡営業所開設  |
| 1994年10月  | 明治エンジニアリング株式会社、明治システム計測株式会社を吸収合併  |
| 1996年 8 月 | 愛知県名古屋市に物流センター開設  |
| 1997年11月  | エンジニアリング事業本部にてISO9001認証取得   |
| 1998年 7 月 | 英国バーミンガム市に現地法人MEIJI UK LTD.（100%子会社）を資本金20万英ポンドで設立                                      |
| 1999年 3 月 | 新本社ビル完成   |
| 2002年 3 月 | 本社ビルにてISO14001認証取得  |
| 2005年10月  | ジャスダック証券取引所（現東京証券取引所）に株式を上場   |
| 2006年 3 月 | 中国天津市に現地法人明治進和（天津）機電工程有限公司（進和株式会社との合併会社）を資本金40万米ドルで設立（2016年 9 月清算）                      |
| 2007年 3 月 | 新本社南館完成   |
| 2007年 8 月 | 名電エンジニアリング株式会社（愛知県北名古屋市 資本金2,500万円）を子会社化（全株式の取得）  |
| 2008年 7 月 | タイ王国バンコク市に現地法人Meiji Electric Industries(Thailand) Co.,Ltd.を資本金2,500万バーツで設立（2015年 2 月清算） |
| 2009年12月  | 宮城県仙台市に仙台事務所開設（現東日本営業部）   |
| 2011年 3 月 | エンジニアリング事業本部にてISO14001認証取得  |
| 2012年 2 月 | タイ王国バンコク市に現地法人Meiji（Thailand）Co.,Ltd.を資本金500万バーツで設立                                     |
| 2012年 3 月 | 中国上海市に現地法人明治電機商業（上海）有限公司を資本金50万米ドルで設立   |
| 2012年 4 月 | 愛知県名古屋市にエム・ディーマシナリー株式会社を資本金1,000万円で設立   |
| 2013年12月  | 東京証券取引所市場第二部に市場変更   |
| 2014年11月  | 東京証券取引所市場第一部銘柄に指定   |
| 2017年 4 月 | ハンガリーブダペスト市にMEIJI UK LTD.Hungary Representative Office（ハンガリー駐在員事務所）開設                   |
| 2018年 8 月 | エンジニアリング事業本部 新社屋完成  |
| 2022年 4 月 | 東京証券取引所の市場区分の見直しにより、東京証券取引所の市場第一部からプライム市場に移行  |
| 2022年 8 月 | 豊田支店 新社屋完成  |
| 2024年 4 月 | エム・ディーマシナリー株式会社を吸収合併  |
| 2024年 9 月 | インドベンガルール市にMEIJIDENKI INDIA PRIVATE LIMITEDを資本金1,500万ルピーで設立                             |

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社、子会社6社（MEIJI CORPORATION、MEIJI UK LTD.、名電エンジニアリング株式会社、明治電機商業（上海）有限公司、Meiji(Thailand) Co.,Ltd.、MEIJIDENKI INDIA PRIVATE LIMITED）及び関連会社2社（株式会社KYOTSU、株式会社アドバン・テック）で構成されており、当社の第1～第5営業本部、ソリューション事業本部、MEIJI CORPORATION及びMEIJI UK LTD.で、制御機器、産業機器、計測機器等の販売を、当社エンジニアリング事業本部で、産業機器として検査装置、生産支援システムなど自社開発製品の設計、製造等を、主な事業としております。

当社グループは単一セグメントのためセグメント情報を記載しておりませんので、品目別の主な取扱商品を次に記載しております。

| 品目別  | 主な取扱商品                              |
|------|-------------------------------------|
| 制御機器 | プログラマブルコントローラ・操作表示器・画像処理装置・センサー・リレー |
| 産業機器 | 産業用ロボット・溶接機・受配電設備・空調設備機器・機械設備       |
| 計測機器 | 電子計測器・工業計器・現場測定器・記録装置・恒温槽           |
| 電源機器 | 安定化電源・無停電電源・電子負荷装置・特殊電源             |
| 実装機器 | チップマウンター・リフロー炉・基板検査装置               |

当社グループは、上記の商品を、ユーザーの商品開発、生産技術、設備保全、購買などの部門に対し、単なる商社活動だけでなく、F Aエンジニアリング力を駆使したシステム提案の形で営業活動を行い、販売に結び付けております。

商品は、仕入先メーカーの標準品が中心となっておりますが、自社内のエンジニアリング事業本部に加え、名電エンジニアリング株式会社、株式会社アドバン・テック及び豊富な外注先において、設計、製造を行い、個別ニーズに対応できる体制を整備しております。

また、特定分野については、必要とするソフトウェア開発を行う機能とともに、保守、修理等を行う機能も保有しており、ユーザーの幅広いニーズに応えるように努めております。

#### 国内営業体制について

当社では、第1～第5営業本部及びソリューション事業本部において、地域に根差した活動を行うとともに、新商材・新規顧客の開発を図るなど、商社の原点に立ち返った営業展開を行っております。また、分野別のメーカー代行型セールスエンジニア部門とシステム案件に対応する部門を有し、顧客へのソリューション提供並びにニーズに対応したシステムアップを行うことを目的に、活動をしております。

また、エンジニアリング事業本部では、個別ニーズに対応したシステム商品の設計、製造を行っており、顧客の生産現場における多種多様なニーズに、機敏に応えられる活動を行っております。

#### 取扱商品について

当社グループでは、日本を代表する数多くのF A機器メーカーと強固なパイプを持ち、多彩な有力商品の中から顧客が必要とするものを、ベストチョイスで提供できる環境を整えております。

中でも、オムロン株式会社、横河電機株式会社、シュナイダーエレクトリックホールディングス株式会社、パナソニックグループ各社、日置電機株式会社、CKD株式会社など、大手電気機器メーカーの代理店として、太い商流を確保しており、Quality、Cost、Deliveryに係る顧客ニーズを的確に満たせるよう努めております。

#### 業務管理体制について

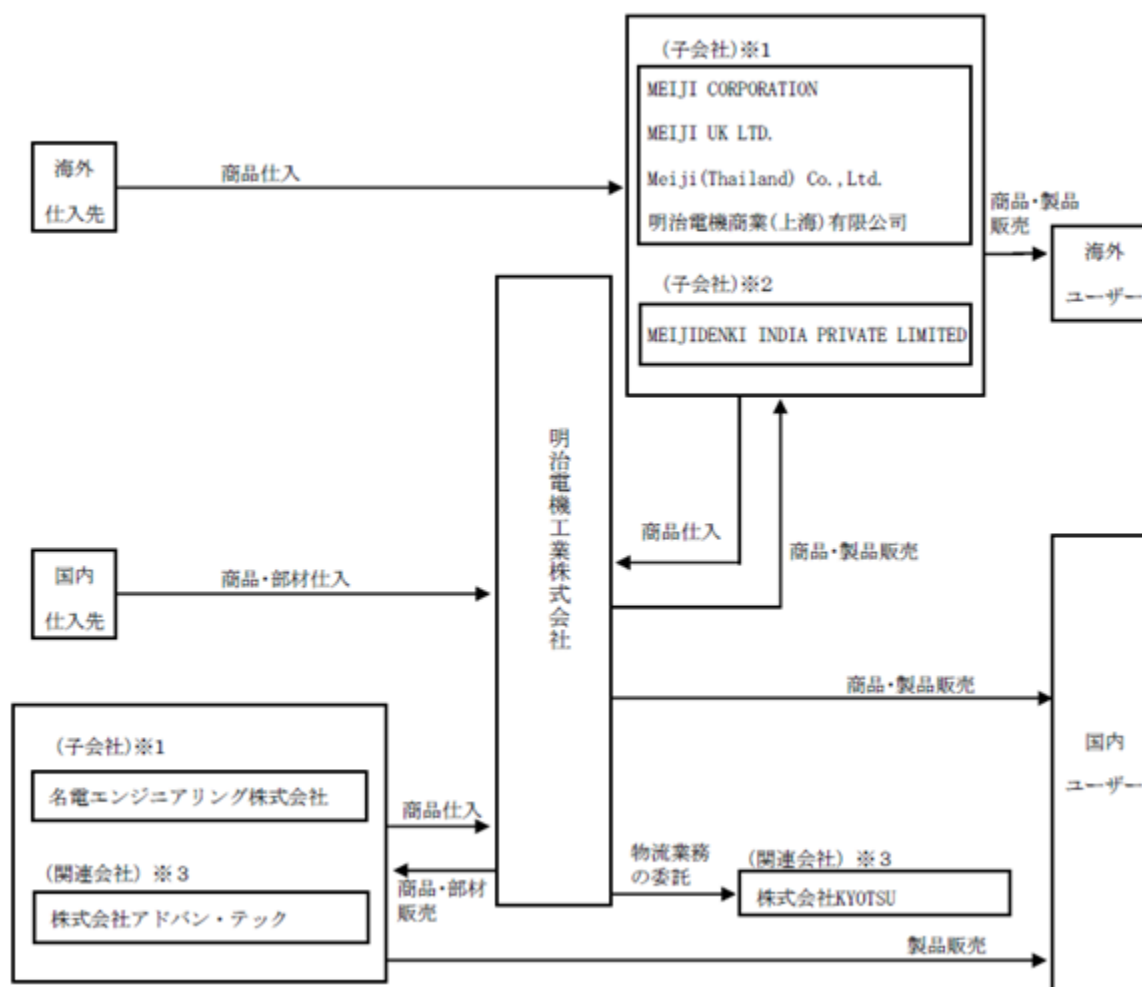
当社グループでは、物流のシステム化を、営業戦略と同レベルに位置付けて、積極的に推進してまいりました。倉庫を一ヶ所に集約し、倉庫業務品質の改善、在庫管理の徹底、関連コストの低減等を図っております。

また、注文を受けた翌日には商品をお届けする1-Day Deliveryの体制も構築し、顧客満足度の向上に努めております。

#### 海外営業体制について

当社グループの海外営業は、海外進出した国内取引先の現地におけるニーズに応えることを主な目的としており、トヨタ自動車株式会社及び関連各社をはじめとする海外工場をターゲットに拠点展開を行い、現地の幅広いニーズに対し、きめ細かな対応を行っております。

事業の系統図は、次のとおりであります。



- (注)
- 1 連結子会社
  - 2 非連結子会社で持分法非適用会社
  - 3 関連会社で持分法非適用会社

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<br>の所有<br>割合<br>(%) | 関係内容                                  |
|-------------------------------------|-----------|---------|-------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| (連結子会社)<br>名電エンジニアリン<br>グ株式会社       | 愛知県北名古屋市  | 2,500万円 | 電気機器の設計<br>・製造・販売 | 100.0                   | 当社が販売する電気機器<br>を設計・製造している。<br>役員兼任有り。 |
| MEIJI CORPORATION                   | 米国イリノイ州   | 10万米ドル  | 電気機器の販売           | 100.0                   | 当社より商品及び製品を<br>仕入れている。<br>役員の兼任有り。    |
| MEIJI UK LTD.                       | 英国バーミンガム市 | 20万英ポンド | 電気機器の販売           | 100.0                   | 当社より商品及び製品を<br>仕入れている。<br>役員の兼任有り。    |
| Meiji(Thailand)<br>Co.,Ltd.<br>(注)2 | タイ王国バンコク市 | 600万バーツ | 電気機器の販売           | 48.9                    | 当社より商品及び製品を<br>仕入れている。<br>役員の兼任有り。    |
| 明治電機商業(上<br>海)有限公司                  | 中国上海市     | 50万米ドル  | 電気機器の販売           | 100.0                   | 当社より商品及び製品を<br>仕入れている。<br>役員の兼任有り。    |

- (注)1. 2024年4月1日付で、エム・ディーマシナリー株式会社は当社を存続会社とする吸収合併により消滅会社となりました。
2. 持分は100分の50以下であるが、実質的に支配しているため子会社としたものであります。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2025年3月31日現在

|         |     |
|---------|-----|
| 従業員数(名) | 720 |
|---------|-----|

- (注)1. 当社グループは主として制御機器、産業機器、計測機器等の販売を営んでおり、事業区分としては単一セグメントであるため、連結会社の合計で記載しております。
2. 従業員数は就業人員(当社グループから当社グループ外への出向者を除き、当社グループ外から当社グループへの出向者を含むほか、嘱託社員を含んでおります。)であります。
3. 臨時従業員の総数は従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

(2) 提出会社の状況

2025年3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(円) |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 543     | 41.2    | 17.0      | 6,491,486 |

- (注)1. 当社は主として制御機器、産業機器、計測機器等の販売を営んでおり、事業区分としては単一セグメントであるため、提出会社の合計で記載しております。
2. 従業員数は就業人員(当社から他社への出向者を除き、他社から当社への出向者を含むほか、嘱託社員を含んでおります。)であります。
3. 臨時従業員の総数は従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。
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。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

(4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異  
提出会社

| 当事業年度                       |                           |                          |         |           |
|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------|-----------|
| 管理職に占める女性労働者の割合(%)<br>(注) 1 | 男性労働者の育児休業取得率(%)<br>(注) 2 | 労働者の男女の賃金の差異(%)<br>(注) 1 |         |           |
|                             |                           | 全労働者                     | 正規雇用労働者 | パート・有期労働者 |
| 5.8                         | 85.7                      | 57.8                     | 55.5    | 71.4      |

(注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものです。

2. 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものです。

連結子会社

連結子会社は、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定による公表義務の対象ではないため、記載を省略しております。



## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社グループの経営方針、経営環境及び対処すべき課題等は以下のとおりであります。

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当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当社は設立以来、「Supporting Industry Company」を標榜し、日本の《ものづくり》に対するお役立ち企業となるべく、事業展開してまいりました。

「信頼 すべては人から始まる お客様と共に 従業員と共に 社会と共に」を経営理念として掲げ、商社機能を持ったF Aエンジニアリング企業として必要な技術力を磨き、顧客満足度と顧客期待度を向上させるよう努めております。

#### (2) 経営戦略等

当社グループでは、2024年度より新たに第11次中期経営計画（2024年度～2026年度）をスタートさせ、「エリアNo. 1の存在価値のあるパートナーになる」をスローガンに、環境変化に応じた新たな価値創造、価値提供により、社会課題や顧客課題への解決に貢献してまいります。

#### (3) 目標とする経営指標

当社グループは、事業活動の成果を示す売上高、営業利益等を重要な経営指標と位置づけ、2026年3月期の目標を次のように設定しております。

|          | 売上高<br>(百万円) | 営業利益<br>(百万円) | 経常利益<br>(百万円) | 親会社株主に帰属する<br>当期純利益<br>(百万円) |
|----------|--------------|---------------|---------------|------------------------------|
| 2026年3月期 | 82,500       | 3,730         | 3,990         | 2,800                        |

また、自己資本利益率（ROE）につきましては、2027年3月期までに10%以上を確保することを目標としております。

#### (4) 経営環境

今後の景気見通しにつきましては、世界的なインフレの鎮静化や欧米における金融政策の転換、米国の通商政策、ならびに地政学的リスクの動向について引き続き注視する必要がありますが、経済活動の正常化は徐々に進んでいくものと想定しております。国内におきましても、消費の持ち直しや企業の設備投資意欲の回復が見られ、経済活動の回復が着実に進んでいくと見込んでおります。当社グループの主要ユーザーである自動車関連企業におきましては、電動化関連技術の需要拡大による投資により、引き続き安定した業績が期待され、堅調に推移していくものと見込んでおります。

#### (5) 事業上及び財務上の対処すべき課題

第11次中期経営計画における主要な戦略課題につきましては以下のとおりであります。

事業品質向上

各地域における事業品質の向上

成長投資と収益力強化

成長領域への人的投資、コアビジネスの強化と全エリアへの展開

サステナビリティ推進

事業を通じた社会課題への貢献、サステナビリティ経営推進

資本コスト経営

株主還元の充実、IR活動の強化

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりであります。

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

### (1) ガバナンス

当社グループは経営理念の実践である「サステナビリティ基本方針」に基づいて、その時々サステナビリティを巡る重要課題を特定し、中長期の経営計画に反映させ、全役員・従業員が、積極的・能動的にその実現に取り組んでおります。

(サステナビリティ基本方針：<https://www.meijidenki.co.jp/ja/sustainability/concept.html>)

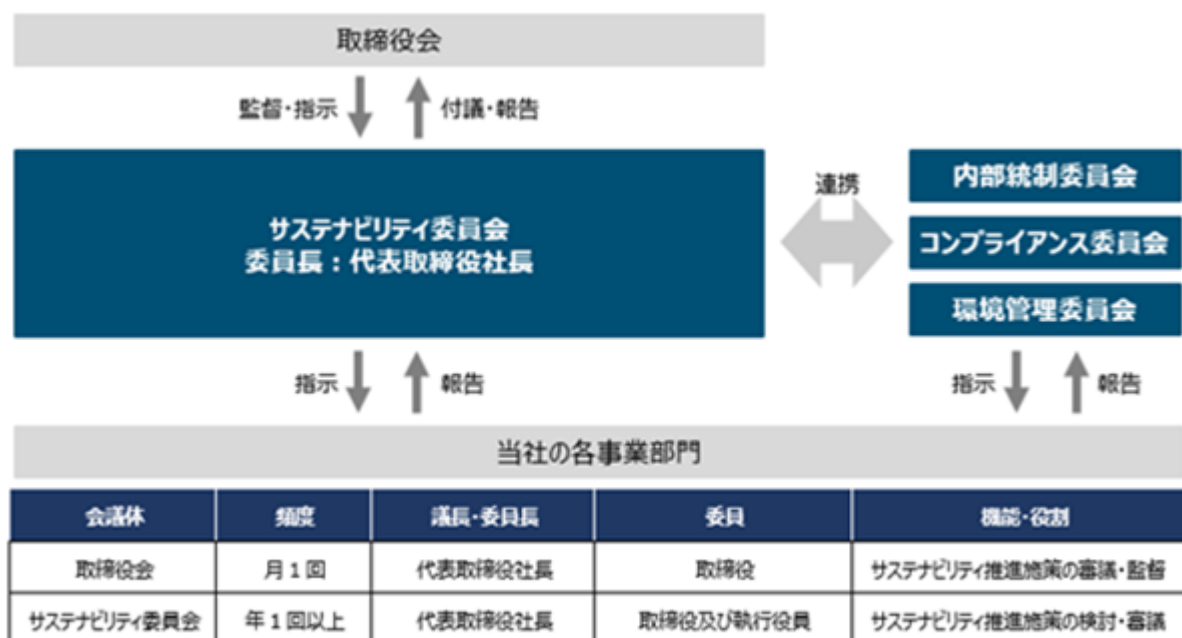
当社グループでは、図表1のとおり気候変動を含むサステナビリティ課題に対応するための適切なガバナンス体制を構築しております。

取締役会では、サステナビリティ委員会（年1回以上開催）にてサステナビリティに関する検討・審議された取り組み方針や計画・目標、各施策の進捗状況などの管理監督を実施して、必要に応じて指示いたします。

代表取締役社長を委員長とするサステナビリティ委員会では、各取締役、執行役員のメンバーで構成され、サステナビリティ課題について具体的な目標や方針、施策を検討しており重要事項については取締役会にて報告するプロセスを構築しております。

また各事業部門と連携をしましてそれぞれの取り組みに関するPDCA管理を行い、その達成に向けた活動を推進してまいります。

図表1 サステナビリティ推進体制図



### (2) 戦略

#### 気候変動

サステナビリティを巡る課題の中でも、特に気候変動に係るリスク及び機会が自社の事業活動や収益などを与える影響への対処は当社グループが持続的に成長し、中長期的に企業価値の向上を図る上で極めて重要なものと考えております。

「気候関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）」の提言に基づき、1.5 シナリオと4 シナリオのそれぞれにおいてシナリオ分析を実施いたしました。

#### 参照したシナリオ

1.5 シナリオ：IPCC（SSP1-1.9）、IEA（SDS/NZE）

4 シナリオ：IPCC（SSP5-8.5）、IEA（Pre-Paris/STEPS）

## 影響度

大：当社グループの営業利益（単年度）への影響が50百万円以上（2025年3月期営業利益に対する影響度約1.5%）

中：当社グループの営業利益（単年度）への影響が10百万円以上50百万円未満

小：当社グループの営業利益（単年度）への影響が10百万円未満（2025年3月期営業利益に対する影響度約0.3%）

## 時間軸

短・中期：2030年まで

長期：2050年まで

図表2 リスクと機会一覧

| リスク・機会    |          | 小分類                          | 概要   | 時間軸  | 影響度  |    | 対応策   |
|-----------|----------|------------------------------|--|------|------|----|---|
|           |          |                              |  |      | 1.5℃ | 4℃ |   |
| 物理<br>リスク | 急性       | サイクロン、洪水などの異常気象の激甚化          | 自社資産の毀損による復旧コスト増加及び操業停止による収益減少             | 短・中期 | 小    | 中  | ● 自社オフィスや工場のアセスメントを行い、災害リスクの低い場所に拠点を構えとともに、建物そのものへの災害対策を実施  |
|           |          |                              | サプライヤーの被災による原材料、部品、商品の供給停止に伴う収益減少          | 短・中期 | 小    | 中  | ● サプライヤーと連携し情報収集を迅速に行う体制を整備し、供給網寸断を回避<br>● サプライチェーンのアセスメントを実施し、商材の供給停止による影響が高いと判断される商材については調達先の分散化を行うなどリスクマネジメントを強化 |
|           | 慢性       | 平均気温の上昇                      | 空調にかかる電力使用量が増加し、エネルギーコスト増加                 | 短・中期 | 小    | 小  | ● 自社オフィスや工場に対する省エネ・再エネ設備を導入<br>● クールビズや空調管理を徹底<br>● 建物緑化などの導入   |
|           |          |                              | 夏場を中心に健康リスクが増大する等の労働環境悪化、労働生産性の低下          | 短・中期 | －    | 小  | ● サマータイム導入などの働き方改革を推進<br>● 工場の自動化、省人化を促進  |
| 移行<br>リスク | 政策及び法規制  | GHG 排出の価格付け進行（カーボンプライシング）    | 炭素税課税による操業コストの増大、国境炭素税による輸出入の減少            | 長期   | 大    | 小  | ● Scope1、2の目標達成に向けた削減計画の実行  |
|           | 市場       | 原材料コストの高騰                    | 化石燃料由来のエネルギーや原材料の調達・電力コストが増加（再エネへの移行コスト含む） | 短・中期 | 小    | 小  | ● ガソリン使用量低減のため、営業車の HEV シフトを促進<br>● 純水素型燃料電池発電機を活用した再エネ推進   |
|           | 評判       | ステークホルダーの不安増大、又はマイナスのフィードバック | 気候変動対応遅延による金融機関・投資家からの企業価値評価の低下や顧客が離反する    | 短・中期 | 小    | －  | ● 脱炭素化に向けた取組みを著実に推進し、適宜適切な情報開示を実施<br>● 水素関連商品等環境配慮型商品の販売を強化<br>● 様々な非財務情報の開示や水素バリューチェーン推進協議会などの団体への積極的な参加           |
| 機会        | 製品及びサービス | 低排出商品及びサービスの開発及び/又は拡張        | 生産性向上や省エネ性能を高める商品の販売機会拡大                   | 短・中期 | 大    | 小  | ● CN 商品の顧客提案の積極化・拡販<br>● CN 商品の販売ラインアップの拡充<br>● 展示会やセミナー開催による CN 情報の発信  |
|           |          | 研究開発とイノベーションによる新製品又はサービスの開発  | 純水素型燃料電池発電機などの環境配慮商品の販売機会拡大                | 長期   | 大    | 小  | ● 自社開発した純水素型燃料電池発電機の販売拡大<br>● エンジニアリング事業本部を中心とした新たなソリューション・新製品の研究継続   |
|           | 市場       | 新しい市場へのアクセス                  | 水素ステーション等の水素エネルギービジネスの拡大                   | 短・中期 | 大    | 大  | ● 注力する水素ビジネス（水素ステーション建設・燃料電池フォークリフト用水素充填装置・純水素型燃料電池発電機など）の促進<br>● 水素バリューチェーン推進協議会を通じた会員企業との連携によるビジネス機会の拡大           |
|           |          |                              | 次世代モビリティ関連（半導体等）需要の拡大                      | 長期   | 大    | 小  | ● 次世代モビリティ需要の拡大に伴う関連商品（検査装置・搬送機械など）の拡販及びラインアップ拡充  |
|           |          |                              | 気温上昇に伴う熱放出の効率化に資する商品の販売機会増加                | 長期   | 小    | 小  | ● 熱放出の効率化に資する商品等の提案及びラインアップ拡充   |
|           |          |                              |  |      |      |    |   |

シナリオ分析の結果、1.5℃シナリオでは特に炭素税導入による操業コスト増加の影響が大きくなる可能性が高いことが確認できており、当社グループのリスクに関してはGHG排出削減に向けて、再生エネルギーの導入や営業車のHEV化を進めてまいります。一方、次世代モビリティ需要の拡大に伴う関連商品を積極的に取り扱うことは事業拡大・企業価値向上につながる大きな機会として捉えております。

また４ シナリオでは自然災害の激甚化に伴う物理リスクの影響が大きく、災害によるサプライチェーンの寸断の可能性もあることから、サプライヤーとの連携をより強化しつつ調達先の分散化を図るなどによるリスクマネジメントの強化を実施いたします。

シナリオ分析の結果を踏まえ、当社グループは次年度以降も継続的にシナリオ分析を実施し、シナリオ分析の精度を高めてまいります。

#### 人的資本（多様性の確保）

当社グループにおける多様性確保に向けた人材育成方針と社内環境整備方針は次のとおりであります。

当社グループは、従業員一人ひとりがその有する能力を高め、それを最大限発揮するためには、会社がその成長をサポートしながら、従業員自らキャリアを形成できる制度や仕組みが重要と考えております。特に、女性、外国人、中途採用者においては、その能力を発揮するにあたり、職場環境や業界における知識・経験・能力等においてハンディとならないように、その人材の育成及び環境整備に努めております。

##### イ．女性

- ・キャリア形成のための教育、研修支援
- ・次世代の女性管理職の計画的な育成やその前提となる準管理職への登用の推進
- ・出産、育児との両立支援
- ・女性が活躍するための組織風土の醸成

##### ロ．外国人

- ・社内外における教育、研修支援
- ・事業戦略に基づく外国人の計画的採用
- ・海外子会社との人材交流

##### ハ．中途採用者

- ・社内外における教育、研修支援
- ・事業戦略に基づく中途採用者の計画的採用

### (3) リスク管理

サステナビリティに関するリスク管理については、発生したリスクをレベルに応じて３段階に分類し、それぞれに対応して代表取締役社長又は代表取締役専務を対策本部長とする対策本部並びに担当部署・責任者の役割を定め、適切かつ効果的な対処を行うことにより、リスクの顕在化に伴う損失を防止して当社グループの持続的成長と企業価値の向上を図っております。

### (4) 指標及び目標

#### 気候変動

当社グループはGHG排出量の削減に向けて、図表３のとおり事業活動に伴うGHG排出量（Scope 1、2、3）を算定いたしました。算定に当たっては現時点では当社単体のみであります。今後対象範囲を広げて連結ベースでの開示を目指してまいります。また、Scope 3はCategory 1～8まで算定しており、引き続きCategory 9以降の算定を進めてまいります。

図表３ CO2 排出量実績

| 項目 <sup>1</sup><br>(単位：t-CO2) | 2018 年度実績<br>(基準年) | 2022 年度               | 2023 年度            | 2024 年度           |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Scope1<br>(基準年比)              | 537.2              | 477.6<br>(11.1%削減)    | 493.6<br>(8.1%削減)  | 500.7<br>(6.8%削減) |
| Scope2<br>(基準年比)              | 481.1              | 442.7<br>(8.0%削減)     | 537.4<br>(11.7%増加) | 506.7<br>(5.3%増加) |
| Scope3 <sup>2</sup><br>(基準年比) | 225,941.8          | 210,923.3<br>(6.6%削減) | -                  | -                 |

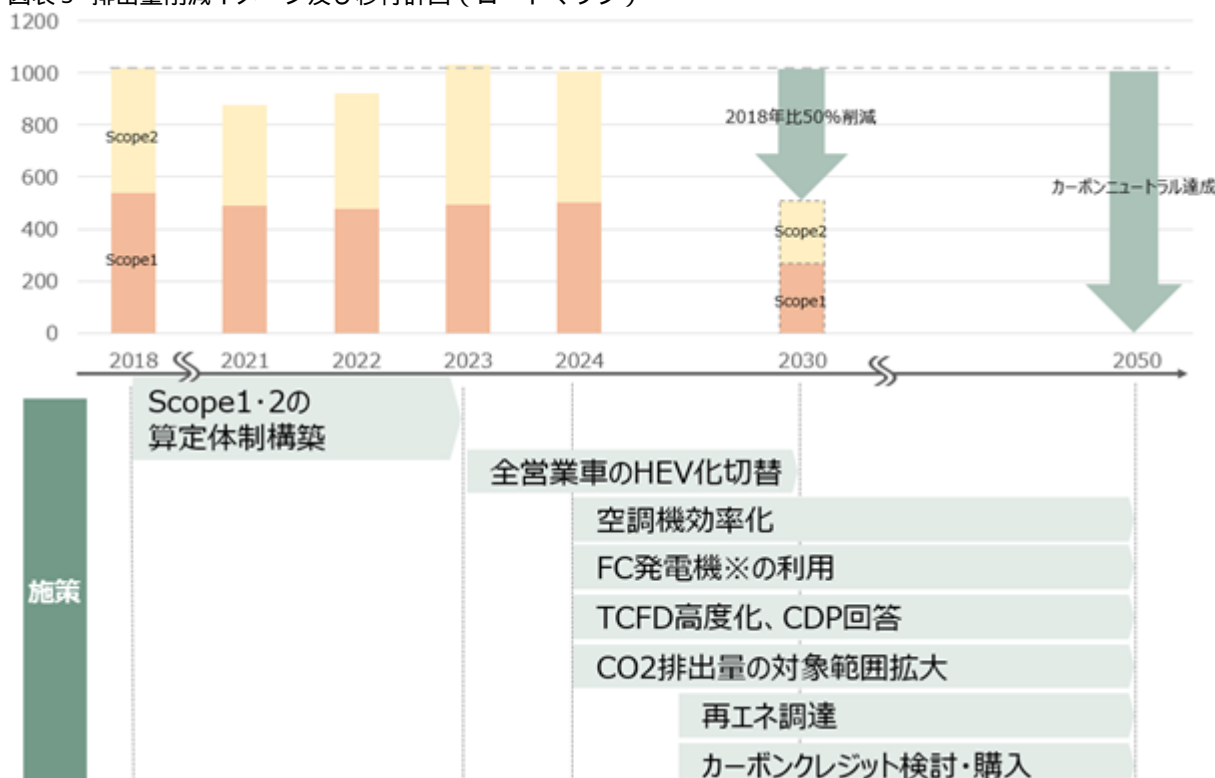
1：対象範囲は当社単体、 2：対象範囲はCategory 1～8

図表 4 のとおり事業活動で排出するGHG排出量を実質ゼロにすべく、2030年度には2018年度を基準として50%削減の目標を掲げております。当社グループが掲げた目標を達成するために、2030年を目途に全ての営業車をHEV化するとともに、空調機の更新により効率化を実施いたします。

図表 4 CO2削減目標

| 項目<br>(単位：t-CO2) | 2018 年度実績<br>(基準年) | 2030 年度             | 2050 年度    |
|------------------|--------------------|---------------------|------------|
| Scope1           | 537.2              | 50%削減<br>(2018 年度比) | カーボンニュートラル |
| Scope2           | 481.1              |                     |            |
| Scope3           | 225,941.8          |                     |            |

図表 5 排出量削減イメージ及び移行計画（ロードマップ）



FC発電機とは純水素型定置式燃料電池発電機の略称で、水素を活用したクリーンな発電システム（詳細は以下ウェブサイトをご参照：  
[https://www.meijidenki.co.jp/ja/index/main/07/teaserItems2/0/file/fchatsudenki\\_blueclover.pdf](https://www.meijidenki.co.jp/ja/index/main/07/teaserItems2/0/file/fchatsudenki_blueclover.pdf)）

人的資本（多様性の確保）

イ．女性

女性の活躍する環境・制度の構築は重要な経営課題と位置づけており、2030年度管理職比率10%を目指しております。

2024年度 女性管理職比率 11.0% ＜参考＞2023年度 8.5%

ロ．外国人

当社グループの事業が国内中心であること、また海外事業についても取引先の多くが日系企業であることから、特に管理職登用について目標値を設定しておりません。しかしながら、当社グループのお客様のグローバル化に伴い、事業を発展させる上で、外国の風習や考え方に対応できる人材の必要性は年々高まっており、国内外を問わず、能力のある者を管理職に登用してまいります。

2024年度 外国人管理職比率 13.6% ＜参考＞2023年度 12.8%

## ハ．中途採用者

中途採用にあたっては、当社グループの事業・経営課題に取り組む上で、既存の人材の知識・経験・能力を強化及び補完できる人材を採用することが重要と考えており、特に管理職登用について目標値を設定しておりません。

2024年度 中途採用者管理職比率 30.5% <参考> 2023年度 29.1%

## 3【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

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

## (1) 特定の取引先への依存度について

## 特定の販売先について

当社グループは制御機器、産業機器、計測機器等の販売の他、検査装置、生産支援システムなど自社開発製品の設計、製造等を主な事業としております。当社グループでは、これらの商・製品等の販売において自動車関連産業及びトヨタグループへの依存度が高くなっております。

したがいまして、当社グループの経営成績は自動車関連産業及びトヨタグループの設備投資動向に影響を受ける可能性があります。

こうした中、持続的な成長に向けて、エンジニアリング力の強化や新商材開発に注力することで、自動車関連産業における販売領域の拡大を図るとともに、電気・電子・半導体、工作機械・産業機械関連産業への販売拡大及びグローバルビジネスの拡大に取り組んでおります。

なお、最近5年間の当社の売上高における自動車関連産業並びにトヨタグループに対する売上高及び売上構成比は以下のとおりであります。

(単位：千円)

|                  | 2021年3月期   | 2022年3月期   | 2023年3月期   | 2024年3月期   | 2025年3月期   |
|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 売上高              | 58,286,812 | 60,701,376 | 64,141,610 | 65,708,805 | 70,378,518 |
| 自動車関連産業に対する売上高   | 27,695,593 | 30,020,958 | 29,372,676 | 33,363,950 | 37,722,191 |
| 自動車関連産業に対する売上構成比 | 47.5%      | 49.5%      | 45.8%      | 50.8%      | 53.6%      |
| トヨタグループに対する売上高   | 27,199,469 | 29,160,947 | 29,936,629 | 31,796,159 | 34,994,788 |
| トヨタグループに対する売上構成比 | 46.7%      | 48.0%      | 46.7%      | 48.4%      | 49.7%      |

(注) 上記トヨタグループに対する売上高には、トヨタ自動車株式会社及びトヨタ自動車株式会社が定めるトヨタグループ17社への売上高に加え、トヨタ自動車株式会社及び当該グループ各社が出資している企業への売上高を含んでおります。

## 特定の仕入先への依存度について

当社グループは前述のとおり制御機器、産業機器、計測機器等の販売の他、検査装置、生産支援システムなど自社開発製品の設計、製造等を主な事業とする、エンジニアリング機能を持った商社であります。現在、当社グループの仕入先は多岐にわたっておりますが、主要な仕入先であるオムロン株式会社からの仕入高の割合は比較的高くなっております。

したがいまして、当社グループの経営成績は、オムロン株式会社の経営方針及び販売政策、並びに販売政策変更による契約内容の変更等があった場合に影響を受ける可能性があります。

オムロン株式会社とは友好的かつ継続的な関係を維持する目的等により、代理店基本契約を締結しております。代理店基本契約には、契約商品、代理店表示、価格、返品、支払、商標、機密保持などの重要な項目が規定されております。代理店基本契約は原則1年毎の更新となっておりますが、契約上は当該契約の各条項に著しく違背した場合や、当該契約の円滑な履行が困難となった場合等に、何らの催告を要せず契約を全部又は一部を解除することができることとなっております。



(単位：千円)

|          | 仕入品目         | 2024年 3 月期 |       | 2025年 3 月期 |       |
|----------|--------------|------------|-------|------------|-------|
|          |              | 金額         | 割合    | 金額         | 割合    |
| オムロン株式会社 | 制御機器、各種電子部品等 | 11,108,773 | 17.7% | 10,092,602 | 15.5% |

(2) 海外進出に潜在するリスクについて

当社グループの経営成績は、自動車関連産業の動向に影響を受ける傾向にありますが、その自動車関連産業は、グローバル化を積極的に推進しており、その対応が求められております。

当社ではこのような環境を踏まえ、取引先の海外生産の立ち上げや現地でのニーズに迅速に対応するため、米国、英国、中国、タイ王国に、子会社を設立しております。

当社における海外取引のほとんどはこれらの海外子会社への輸出取引であり、為替リスクを最小限にとどめるため原則として為替予約でカバーする努力を行っております。

また当社では取引先の海外進出が増加する中、海外子会社における取引拡大に止まらず、将来的には新たな拠点展開を含めて検討していく所存であります。

海外市場への進出には、為替リスクや国際金融など経済的リスク、戦争、テロ、疫病など政治的、社会的リスクなど、現時点では予測不可能なリスクが内在している可能性があり、これらの事象が発生した場合には経営成績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループとしては、現地での動向について、海外拠点における情報網に加え、日本国内からの支援及び必要に応じて外部コンサルタントを活用した情報収集を図り、適切な対応を行うよう努めております。

(3) 物流業務の集約化におけるリスクについて

当社は、トータルロジスティックコスト及び在庫の削減、物流業務の改善に向けたインフラ整備等を目的に1996年から全社物流業務を物流センター（名古屋市）1拠点に集約化しておりますが、物流センター所在地域又は全国配送ネットワークに大規模な地震、風水害等の災害や事故が発生した場合、代替手段を持っていないため、顧客に対する商品供給にリスクが生じ、一時的に当社の経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(4) 法的規制について

当社グループは主要事業である制御機器、産業機器、計測機器等の販売について、法的規制や行政指導は特にありませんが、産業機器及び計測機器の設置等については、建設業法に基づき、一般建設業許可及び特定建設業許可を受けております。一般建設業許可及び特定建設業許可については、5年毎にその更新を受けることとされており、現時点におきまして、これら免許の取消事由に該当する事実はないと認識しておりますが、今後何らかの要因により許可が取り消された場合、当社グループの経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

この対策として、関係法令の改正情報を常に入手し対策を行うことで、法令遵守を徹底しております。

(5) 業績の変動について

当社グループの事業における大型設備案件は、年度末に完成、納入となる場合が比較的多く、また、主要顧客の多くが3月期決算の会社であり、その設備投資は期初には慎重に推移し、期末にかけて活発になる傾向があることから、当社グループの業績は上半期と比較し下半期の比重が高くなる傾向があります。

こうした傾向に対し当社グループでは、大型設備案件の納期管理を徹底し、計画どおりに完成、納入ができるよう努めております。

なお、最近2連結会計年度における四半期別の売上高及び営業利益の推移は下表のとおりであります。

|          | 2024年 3 月期 |            |            |            |            |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
|          | 第 1 四半期    | 第 2 四半期    | 第 3 四半期    | 第 4 四半期    | 合計         |
| 売上高（千円）  | 15,768,583 | 18,200,553 | 18,406,806 | 22,204,734 | 74,580,678 |
| 構成比（％）   | 21.1       | 24.4       | 24.7       | 29.8       | 100.0      |
| 営業利益（千円） | 329,646    | 771,222    | 692,273    | 1,121,116  | 2,914,258  |

|          | 2025年3月期   |            |            |            |            |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
|          | 第1四半期      | 第2四半期      | 第3四半期      | 第4四半期      | 合計         |
| 売上高(千円)  | 15,148,374 | 19,024,821 | 18,882,924 | 25,616,686 | 78,672,806 |
| 構成比(%)   | 19.2       | 24.2       | 24.0       | 32.6       | 100.0      |
| 営業利益(千円) | 45,417     | 783,508    | 731,044    | 1,734,992  | 3,294,963  |

(6) 地震や自然災害、感染症に関するリスク

当社は日本国内に主要な拠点を有しており、地震や台風、豪雨などの自然災害による設備損壊や生産停止のリスクがあります。また当社の事業は感染症の流行による影響も受けるリスクがあります。これらに対しては、仕入れ先や主要顧客との情報連携を強化し、その影響を軽減していくよう努力してまいりますが、想定を超えるような事態が発生する場合には、当社グループの財政状態や業績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

#### 4【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（当社及び連結子会社）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とおりであります。

財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、好調なインバウンド需要や雇用・所得環境の改善を背景に、個人消費の持ち直しが見られ、緩やかな回復基調で推移いたしました。一方、世界経済におきましては、地政学的リスクの高まりにともなう商品価格の変動、欧米諸国における高金利の影響や中国の不動産市場の停滞、さらに米国におけるトランプ政権の関税政策などの影響により、依然として不透明な状況が続いております。

当社グループの主要ユーザーである自動車関連企業におきましては、認証不正にともなう生産停止による影響が緩和されたものの、生産・出荷停止の影響は大きく、自動車の生産台数及び販売台数が減少いたしました。これに対し、次世代モビリティ開発は高い水準を維持し、投資は堅調に推移いたしました。電気・電子・半導体関連企業におきましては、AI関連投資の増加や自動運転技術関連、データセンター建設への投資は拡大しましたが、スマートフォンやパソコンの需要は回復基調が見られたものの弱含みであり、全体として投資に対する持ち直しの動きは慎重で、低調な推移となりました。工作機械・産業機械関連企業におきましては、環境負荷の低減や電動車などの新技術向けの投資の継続を背景に、特にデジタル化、自動化、省力化、低・脱炭素化に向けた投資が拡大し、生産効率向上を目的とした取り組みが進められました。しかしながら、欧米のインフレの影響は緩和が進む中、中国の景気減速や先行き不透明感が払拭されず、年間を通じて全体として生産動向は鈍化傾向で推移いたしました。

こうした中、当社グループにおきましては、「エリアNo. 1の存在価値のあるパートナーになる」をスローガンとした第11次中期経営計画（2024年度～2026年度）に基づき、事業品質向上、成長投資と収益力強化、サステナビリティ推進、資本コスト経営などの主要施策に取り組みました。

a. 財政状態

（資産）

当連結会計年度末における流動資産は43,673百万円となり、前連結会計年度末に比べ2,261百万円増加いたしました。これは主に棚卸資産が106百万円減少したものの、現金及び預金が572百万円増加したこと及び営業債権が1,456百万円増加したことによるものであります。固定資産は10,535百万円となり、前連結会計年度末に比べ200百万円減少いたしました。これは主に土地が179百万円増加したこと及びリース資産が161百万円増加したものの、建物及び構築物が132百万円減少したこと、無形固定資産が177百万円減少したこと、投資有価証券が156百万円減少したこと及び退職給付に係る資産が135百万円減少したことによるものであります。

この結果、総資産は、54,208百万円となり、前連結会計年度末に比べて2,060百万円増加いたしました。

（負債）

当連結会計年度末における流動負債は18,355百万円となり、前連結会計年度末に比べ381百万円増加いたしました。これは主に未払消費税等が464百万円減少したものの、営業債務が834百万円増加したことによるものであります。固定負債は1,083百万円となり、前連結会計年度末に比べ28百万円減少いたしました。これは主にリース債務が156百万円増加したものの、繰延税金負債が181百万円減少したことによるものであります。

この結果、負債合計は、19,438百万円となり、前連結会計年度末に比べ353百万円増加いたしました。



(純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は34,770百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,706百万円増加いたしました。これは主に為替換算調整勘定が423百万円増加したこと、親会社株主に帰属する当期純利益2,435百万円及び剰余金の配当865百万円によるものであります。

この結果、自己資本比率は63.4%(前連結会計年度末は62.9%)となりました。

b. 経営成績

当連結会計年度の売上高は78,672百万円(前年同期比5.5%増)、営業利益は3,294百万円(前年同期比13.1%増)、経常利益は3,596百万円(前年同期比7.9%増)、親会社株主に帰属する当期純利益は2,435百万円(前年同期比0.4%増)となりました。

売上高の品目別内訳につきましては、次のとおりであります。なお、当社グループは主として制御機器、産業機器、計測機器等の販売を営んでおり、事業区分としては単一セグメントであるため、品目別に記載してあります。

制御機器

制御機器は、当社グループの主力取扱商品で、主に自動車及びセラミック関連企業向けの販売が減少したことから、売上高は20,921百万円(前期比3.2%減)となりました。

産業機器

産業機器は、自動車関連企業向けの大型設備案件が増加し、売上高は30,736百万円(前年同期比6.6%増)となりました。

計測機器

計測機器は、自動車関連企業向けの大型設備案件が増加し、売上高は7,587百万円(前年同期比6.3%増)となりました。

電源機器

電源機器は、自動車関連企業向けの販売が増加し、売上高は6,216百万円(前年同期比33.0%増)となりました。

実装機器

実装機器は、自動車関連企業向けの大型設備案件が減少し、売上高は3,687百万円(前年同期比15.8%減)となりました。

その他

上記5品目以外においては、売上高は9,522百万円(前年同期比20.1%増)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。)は、前連結会計年度末に比べ572百万円増加し、7,905百万円(前年同期比7.8%増)となりました。

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

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果獲得した資金は1,609百万円(前年同期比71.9%減)となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益3,601百万円、棚卸資産の減少額159百万円、仕入債務の増加額736百万円及び減価償却費336百万円があったこと等による資金増と、売上債権の増加額1,283百万円、未払消費税等の減少額513百万円、前渡金の増加額119百万円及び法人税等の支払額1,086百万円があったこと等による資金減によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は475百万円(前年同期比45.8%増)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265百万円があったこと等による資金減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)

財務活動の結果使用した資金は892百万円(前年同期比71.5%減)となりました。これは主に、配当金の支払額864百万円があったこと等による資金減によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

当社グループは主として制御機器、産業機器、計測機器等の販売を営んでおり、事業区分としては単一セグメントであるためセグメント情報は記載しておりませんので、当連結会計年度における品目別実績を記載しております。

a．生産実績

産業機器のうち、一部において生産活動を行っております。当連結会計年度における生産実績を示すと、次のとおりであります。

| 品目別  | 生産高（千円）   | 前年同期比（％） |
|------|-----------|----------|
| 産業機器 | 6,026,628 | 123.4    |
| 合計   | 6,026,628 | 123.4    |

（注） 金額は、販売価格によっております。

b．仕入実績

当連結会計年度における仕入実績を示すと、次のとおりであります。

| 品目別  | 仕入高（千円）    | 前年同期比（％） |
|------|------------|----------|
| 制御機器 | 17,566,866 | 98.1     |
| 産業機器 | 23,151,157 | 106.8    |
| 計測機器 | 7,054,328  | 106.3    |
| 電源機器 | 5,160,547  | 122.0    |
| 実装機器 | 3,319,174  | 84.6     |
| その他  | 8,961,452  | 108.6    |
| 合計   | 65,213,527 | 104.1    |

c．販売実績

当連結会計年度における販売実績を示すと、次のとおりであります。

| 品目別  | 販売高（千円）    | 前年同期比（％） |
|------|------------|----------|
| 制御機器 | 20,921,681 | 96.8     |
| 産業機器 | 30,736,392 | 106.6    |
| 計測機器 | 7,587,349  | 106.3    |
| 電源機器 | 6,216,835  | 133.0    |
| 実装機器 | 3,687,996  | 84.2     |
| その他  | 9,522,552  | 120.1    |
| 合計   | 78,672,806 | 105.5    |

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

| 相手先      | 前連結会計年度<br>（自 2023年 4月 1日<br>至 2024年 3月31日） |       | 当連結会計年度<br>（自 2024年 4月 1日<br>至 2025年 3月31日） |       |
|----------|---|-------|---|-------|
|          | 販売高（千円）                                     | 割合（％） | 販売高（千円）                                     | 割合（％） |
| 株式会社デンソー | 12,965,618                                  | 17.4  | 11,950,393                                  | 15.2  |

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

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

財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

当連結会計年度における売上高は78,672百万円（前年同期比5.5%増）、売上原価は66,878百万円（同5.2%増）、販売費及び一般管理費は8,499百万円（同5.2%増）、営業利益は3,294百万円（同13.1%増）、経常利益は3,596百万円（同7.9%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は2,435百万円（同0.4%増）となりました。

売上高は、電気・電子・半導体及び工作機械・産業機械関連企業向けの販売については、全体的な投資への持ち直しの動きが慎重になり、中国の景気減速などの影響を受け生産動向に鈍化傾向が見られましたが、当社グループの主要ユーザーである自動車関連企業におきましては、次世代モビリティ開発は高い水準を維持し、投資が堅調に推移したことから、78,672百万円（同5.5%増）となりました。

売上原価は、設備案件における利益率の改善や、円安の影響により海外子会社の売上原価が減少したことなどから、66,878百万円（同5.2%増）となりました。

販売費及び一般管理費は、ベースアップにともなう人件費や荷造運賃及び基幹システム更新にともなう関連費用の増加により、8,499百万円（同5.2%増）となりました。

上記により、営業利益は3,294百万円（同13.1%増）となりました。

経常利益は、主に営業外収益として受取配当金が増加した結果、3,596百万円（同7.9%増）となりました。

親会社株主に帰属する当期純利益は、2,435百万円（同0.4%増）となりました。

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

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因については、「(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載しております。

当社グループの運転資金需要のうち主なものは、売上債権の回収サイクルと仕入債務の支払サイクルのギャップ及び営業活動上において必要な棚卸資産に対する支出のほか、人件費等の営業費用であります。

当社グループは、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としております。これらの必要な資金に関しては、自己資金又は金融機関からの短期借入により調達することを基本としております。

なお、当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は7,905百万円となっております。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づいて作成されております。連結財務諸表の作成にあたって、期末日における資産・負債の報告金額及び資産・負債の開示、並びに報告期間における収益・費用の報告金額に影響を与えるような見積り・予測を必要としておりますが、結果として、このような見積りと実績が異なる場合があります。

当社グループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針については「第一部 企業情報 第5 経理の状況」の連結財務諸表の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載しておりますが、特に以下の重要な会計方針が連結財務諸表における重要な見積りの判断に大きな影響を及ぼすと考えております。

（退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産）

従業員退職給付費用及び債務は、数理計算上で設定される前提条件に基づき算出されております。これらの前提条件には、割引率、発生した給付額、利息費用、年金資産の長期期待運用収益率、死亡率などの要素が含まれております。実際の結果がこれらの前提条件と異なる場合、または前提条件が変更された場合、その影響は累積され、将来の会計期間にわたって償却されるため、将来の退職給付費用に影響を及ぼす可能性があります。

（繰延税金資産）

当社グループは、繰延税金資産について、その回収可能性を考慮して、評価性引当額を計上しております。評価性引当額を計上する際には、将来の課税所得を合理的に見積っております。繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存するので、その見積額が減少した場合は繰延税金資産が減額され税金費用が計上される可能性があります。

経営方針、経営戦略等又は経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループでは売上高、営業利益等及び自己資本利益率（ＲＯＥ）を重要な経営指標としており、2024年度（2025年3月期）の達成状況は以下のとおりです。

| 指標              | 2024年度（計画） | 2024年度（実績） | 2024年度（計画比）      |
|-----------------|------------|------------|------------------|
| 売上高             | 77,500百万円  | 78,672百万円  | 1,172百万円増（1.5%増） |
| 営業利益            | 3,010百万円   | 3,294百万円   | 284百万円増（9.5%増）   |
| 経常利益            | 3,220百万円   | 3,596百万円   | 376百万円増（11.7%増）  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 2,240百万円   | 2,435百万円   | 195百万円増（8.7%増）   |

（注）計画値は、2024年10月31日付「通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」にて公表した数値であります。

売上高は計画比1,172百万円増（1.5%増）となりました。これは自動車関連企業の次世代モビリティ開発向けの投資が活発だったことが増加に寄与しました。営業利益は、ベースアップにともなう人件費の増加や、荷造運賃及び基幹システム更新にともなう関連費用の増加はあったものの、大型案件による利益額増加により、計画比284百万円増（9.5%増）となりました。

営業外収益として受取配当金や仕入割引などが発生したことから、経常利益は計画比376百万円増（11.7%増）となりました。

親会社株主に帰属する当期純利益につきましては、計画比195百万円増（8.7%増）となりました。

自己資本利益率（ＲＯＥ）は、2024年度は主に親会社株主に帰属する当期純利益が2,435百万円となったことから、7.3%となりました。

## 5【重要な契約等】

### （1）販売店・代理店契約

| 契約締結先                         | 契約締結日     | 主な取扱品目 | 契約期間                        |
|-------------------------------|-----------|--------|-----------------------------|
| オムロン株式会社                      | 2024年4月1日 | 制御機器   | 自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日 |
| 横河電機株式会社<br>横河ソリューションサービス株式会社 | 2024年7月1日 | 計測機器   | 自 2024年7月1日<br>至 2025年3月31日 |

（注）１．オムロン株式会社との間で、2025年4月1日付で新たに1年間の契約を締結しております。

２．横河電機株式会社・横河ソリューションサービス株式会社との間で、新たに契約を締結するため、3ヶ月を限度として上記契約期間を延長しております。

### （2）業務委託契約

| 契約締結先      | 契約締結日     | 契約内容                  | 契約期間                                      |
|------------|-----------|-----------------------|---|
| 株式会社ＫＹＯＴＳＵ | 2007年4月1日 | 当社の物流業務及びこれに付随する業務を委託 | 自 2007年4月1日<br>至 2008年3月31日<br>以後1年毎に自動更新 |

## 6【研究開発活動】

当連結会計年度における当社グループ全体の研究開発活動費は、1,129千円です。

主に、エンジニアリング事業本部において検査装置の研究開発活動を行っております。

第3【設備の状況】

当社グループは主として制御機器、産業機器、計測機器等の販売を営んでおり、事業区分としては単一セグメントであるため、セグメント情報の記載は省略しております。

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資額（無形固定資産含む）は322,746千円であります。主な内容は、当社の完全子会社である名電エンジニアリング株式会社における新工場建設用地取得費用（179,460千円）であります。

なお、重要な設備の除却、売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2025年3月31日現在

| 事業所名<br>（所在地）            | 設備の内容         | 帳簿価額（千円）    |               |                       |        |           | 従業員数<br>（名） |
|--------------------------|---------------|-------------|---------------|-----------------------|--------|-----------|-------------|
|                          |               | 建物及び<br>構築物 | 機械装置及び<br>運搬具 | 土地<br>（面積㎡）           | その他    | 合計        |             |
| 本社<br>（名古屋市中村区）          | 本社機能<br>営業設備  | 352,206     | 12,675        | 329,253<br>(1,264.27) | 35,087 | 729,223   | 177         |
| 本社南館<br>（名古屋市中村区）        | 営業設備<br>立体駐車場 | 79,553      | 2,289         | 196,364<br>(306.82)   | 2,301  | 280,510   | 14          |
| 豊田支店<br>（愛知県知立市）         | 営業設備          | 1,304,784   | 0             | 841,559<br>(5,593.70) | 26,347 | 2,172,691 | 167         |
| 名古屋北営業所<br>（愛知県江南市）      | 営業設備          | 26,412      | -             | 72,783<br>(584.00)    | 1,280  | 100,476   | 14          |
| エンジニアリング事業本部<br>（愛知県知立市） | 生産・営業設備       | 497,550     | 7,936         | 82,005<br>(2,971.04)  | 7,241  | 594,734   | 85          |

(2) 国内子会社

2025年3月31日現在

| 会社名                | 事業所名<br>（所在地）    | 設備の内容       | 帳簿価額（千円）    |               |                       |       |         | 従業員数<br>（名） |
|--------------------|------------------|-------------|-------------|---------------|-----------------------|-------|---------|-------------|
|                    |                  |             | 建物及び構<br>築物 | 機械装置及<br>び運搬具 | 土地<br>（面積㎡）           | その他   | 合計      |             |
| 名電エンジニアリ<br>ング株式会社 | 本社<br>（愛知県北名古屋市） | 生産・営業<br>設備 | 2,342       | 119           | 179,460<br>(3,914.00) | 2,390 | 184,313 | 46          |

(3) 在外子会社

2025年3月31日現在

| 会社名                          | 事業所名<br>（所在地）     | 設備の内容 | 帳簿価額（千円）    |               |             |         |         | 従業員数<br>（名） |
|------------------------------|-------------------|-------|-------------|---------------|-------------|---------|---------|-------------|
|                              |                   |       | 建物及び構<br>築物 | 機械装置及<br>び運搬具 | 土地<br>（面積㎡） | その他     | 合計      |             |
| MEIJI<br>CORPORATION         | 本社<br>（米国イリノイ州）   | 営業設備等 | -           | 66,249        | -           | 241,954 | 308,204 | 72          |
| MEIJI UK LTD.                | 本社<br>（英国バーミンガム市） | 営業設備等 | -           | 290           | -           | 5,018   | 5,309   | 10          |
| Meiji (Thailand)<br>Co.,Ltd. | 本社<br>（タイ王国バンコク市） | 営業設備等 | 0           | -             | -           | 3,744   | 3,744   | 20          |
| 明治電機商業（上<br>海）有限公司           | 本社<br>（中国上海市）     | 営業設備等 | -           | -             | -           | 3,873   | 3,873   | 29          |

- （注）1．帳簿価額のうち、「その他」は工具、器具及び備品、リース資産であり、建設仮勘定は含んでおりません。
- 2．現在休止中の設備はありません。
- 3．従業員数は就業人員であります。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

連結子会社である名電エンジニアリング株式会社において、以下の投資を計画しております。

| 会社名            | 所在地          | 設備の内容       | 投資予定金額     |              | 資金調達<br>方法 | 着手及び完了予定年月  |             | 完成後の<br>増加能力 |
|----------------|--------------|-------------|------------|--------------|------------|-------------|-------------|--------------|
|                |              |             | 総額<br>(千円) | 既支払額<br>(千円) |            | 着手          | 完了          |              |
| 名電エンジニアリング株式会社 | 愛知県<br>北名古屋市 | 工場社屋の<br>新設 | 854,000    | 210,370      | 自己資金       | 2025年<br>1月 | 2026年<br>1月 | -            |

(注) 1. 上記金額には、消費税等を含んでおります。

2. 完成後の増加能力については、計数的把握が困難であるため、記載を省略しております。

#### (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 | 48,000,000  |
| 計    | 48,000,000  |

##### 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在発行数<br>（株）<br>（2025年3月31日） | 提出日現在発行数<br>（株）<br>（2025年6月26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 | 12,765,820                        | 12,765,820                      | 東京証券取引所 プライム市場             | 単元株式数100株 |
| 計    | 12,765,820                        | 12,765,820                      |                            |           |

#### (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<br>増減数（株） | 発行済株式総<br>数残高（株） | 資本金増減額<br>（千円） | 資本金残高<br>（千円） | 資本準備金増<br>減額（千円） | 資本準備金残<br>高（千円） |
|--------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 2022年3月8日<br>（注）1  | 500,000           | 12,567,120       | 240,837        | 1,552,615     | 240,837          | 1,612,787       |
| 2022年3月29日<br>（注）2 | 150,000           | 12,717,120       | 72,251         | 1,624,866     | 72,251           | 1,685,038       |
| 2024年1月25日<br>（注）3 | 48,700            | 12,765,820       | 33,456         | 1,658,323     | 33,456           | 1,718,495       |

##### （注）1．有償一般募集

発行価格 1,016円

発行価額 963.35円

資本組入額 481.675円

払込金総額 481,675千円

##### 2．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 963.35円

資本組入額 481.675円

割当先 野村證券株式会社

##### 3．従業員持株会向け譲渡制限付株式報酬

発行価格 1,374円

資本組入額 687円

割当先 明治電機工業従業員持株会

(5) 【所有者別状況】

2025年 3月31日現在

| 区分          | 株式の状況（ 1単元の株式数100株） |        |          |        |       |      |        |         | 単元未満株式の状況（株） |
|-------------|---------------------|--------|----------|--------|-------|------|--------|---------|--------------|
|             | 政府及び地方公共団体          | 金融機関   | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 |      | 個人その他  | 計       |              |
|             |                     |        |          |        | 個人以外  | 個人   |        |         |              |
| 株主数（人）      | -                   | 15     | 25       | 74     | 82    | 37   | 5,336  | 5,569   | -            |
| 所有株式数（単元）   | -                   | 24,843 | 2,604    | 20,856 | 6,406 | 89   | 72,760 | 127,558 | 10,020       |
| 所有株式数の割合（％） | -                   | 19.48  | 2.04     | 16.35  | 5.02  | 0.07 | 57.04  | 100.00  | -            |

（注） 自己株式30,945株は、「個人その他」に309単元及び「単元未満株式の状況」に45株を含めて記載しております。

(6) 【大株主の状況】

2025年 3月31日現在

| 氏名又は名称                  | 住所                     | 所有株式数（株）  | 発行済株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（％） |
|-------------------------|------------------------|-----------|-----------------------------------|
| 合同会社ワイコーポレーション          | 愛知県名古屋市昭和区高峯町161       | 1,220,900 | 9.59                              |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） | 東京都港区赤坂一丁目 8 番 1 号     | 1,131,100 | 8.88                              |
| 明治電機工業従業員持株会            | 愛知県名古屋市中村区亀島二丁目13番 8 号 | 557,000   | 4.37                              |
| 株式会社三菱ＵＦＪ銀行             | 東京都千代田区丸の内一丁目 4 番 5 号  | 459,400   | 3.61                              |
| 林 正弘                    | 愛知県岡崎市                 | 361,000   | 2.83                              |
| 吉田 年章                   | 愛知県名古屋市中川区             | 360,000   | 2.83                              |
| 三井住友信託銀行株式会社            | 東京都千代田区丸の内一丁目 4 番 1 号  | 300,000   | 2.36                              |
| 安井 博子                   | 愛知県名古屋市昭和区             | 295,000   | 2.32                              |
| 森田 操                    | 東京都町田市                 | 250,500   | 1.97                              |
| 株式会社日本カストディ銀行（信託口）      | 東京都中央区晴海一丁目 8 番12号     | 243,300   | 1.91                              |
| 計                       | -                      | 5,178,200 | 40.67                             |



(7) 【議決権の状況】  
 【発行済株式】

2025年3月31日現在

| 区分             | 株式数(株)          | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|-----------------|----------|----|
| 無議決権株式         | -               | -        | -  |
| 議決権制限株式(自己株式等) | -               | -        | -  |
| 議決権制限株式(その他)   | -               | -        | -  |
| 完全議決権株式(自己株式等) | 普通株式 30,900     | -        | -  |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 12,724,900 | 127,249  | -  |
| 単元未満株式         | 普通株式 10,020     | -        | -  |
| 発行済株式総数        | 12,765,820      | -        | -  |
| 総株主の議決権        | -               | 127,249  | -  |

(注) 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式45株が含まれております。

【自己株式等】

2025年3月31日現在

| 所有者の氏名又は名称 | 所有者の住所                   | 自己名義所有株式数(株) | 他人名義所有株式数(株) | 所有株式数の合計(株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%) |
|------------|--------------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
| 明治電機工業株式会社 | 愛知県名古屋市中村区<br>亀島二丁目13番8号 | 30,900       | -            | 30,900      | 0.24                   |
| 計          | -                        | 30,900       | -            | 30,900      | 0.24                   |

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及び会社法第155条第13号に該当する普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分                  | 株式数(株) | 価額の総額(円) |
|---------------------|--------|----------|
| 当事業年度における取得自己株式(注)1 | 1,133  | 50,721   |
| 当期間における取得自己株式(注)2   | 520    | 35,880   |

(注) 1. 譲渡制限付株式の無償取得(株式数 1,100株、取得価額の総額 0円)、及び単元未満株式の買取り(株式数 33株、取得価額の総額 50,721円)であります。

2. 譲渡制限付株式の無償取得(株式数 500株、取得価額の総額 0円)、及び単元未満株式の買取り(株式数 20株、取得価額の総額 35,880円)であります。当期間における保有自己株式数には、2025年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式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、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(譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分)        | 18,000 | 33,966,000 | -      | -          |
| 保有自己株式数                          | 30,945 | -          | 31,465 | -          |

(注) 当期間における保有自己株式数には、2025年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式は含まれておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主の皆様に対する利益還元を重要な経営課題と位置づけ、連結配当性向30%を目処として、将来の持続的成長に必要な内部留保の充実を図りながら、配当を行うことを基本方針としております。

また、第11次中期経営計画期間(2025年3月期～2027年3月期)においては、1株当たり年間配当金の下限値を年間60円といたします。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。

これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当、中間配当共に取締役会であります。

当事業年度の配当金は、当事業年度の経営成績を総合的に勘案した結果及び上記方針に基づき、当期は1株当たり60円の配当(うち中間配当30円)とすることを決定しました。

次期の配当方針につきましては、2025年5月15日公表の「配当方針の変更に関するお知らせ」をご参照下さい。

内部留保資金につきましては、財務基盤の拡充と今後の事業展開に活用し、企業競争力と企業体質の更なる強化に取り組んでまいります。

当社は、会社法第459条に基づき、剰余金の配当等については「取締役会の決議によって定め、株主総会の決議によらないものとする」旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

| 決議年月日                 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) |
|-----------------------|------------|-------------|
| 2024年10月31日<br>取締役会決議 | 382,074    | 30.00       |
| 2025年5月30日<br>取締役会決議  | 382,046    | 30.00       |

#### 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

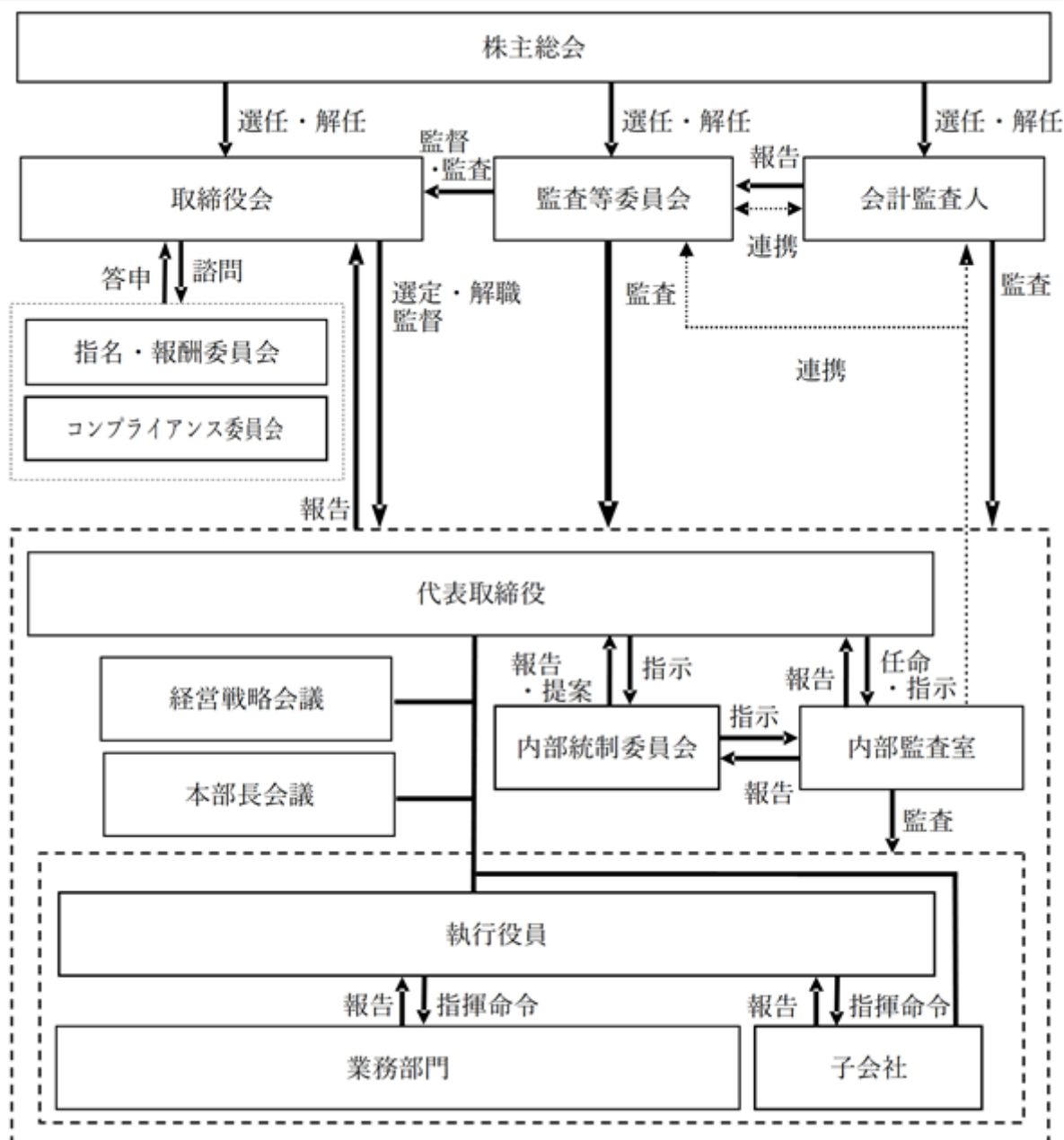
##### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的考え方

当社は、「信頼 すべての人から始まる お客様と共に 従業員と共に 社会と共に」という経営理念のもと、会社が、株主をはじめ顧客・従業員・地域社会等の立場を踏まえた上で、透明・公正かつ迅速・果敢な意思決定を行うことができる体制を探究・実現していくことが、当社の持続的成長と企業価値の向上を図るうえで最も重要であると考えております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

イ、上記コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方に基づき、当社は、経営の監督機能と執行機能を分離するとともに、取締役会の監督機能を強化することにより経営の透明性・公正性を確保するため監査等委員会設置会社を採用しております。また、経営の機動性を高め、執行責任を明確化するため執行役員制度を採用しております。



ロ．取締役会

取締役会は、独立社外取締役３名を含む計７名の実効取締役で構成され、原則として毎月１回の定例取締役会が開催されます。取締役会は、a．経営全体の戦略等の策定、b．執行側による適切なリスクテイクを支える環境整備、c．執行の監督を主要な役割・責務とし、これらを果たすために付議基準に掲げられた事項の他、経営上の重要事項について審議・決議を行うこととしております。

《取締役会の構成及び各取締役のスキル・マトリックス》

当社は、「日本のものづくりを強くする」という事業指針及び「信頼 すべては人から始まる お客様と共に従業員と共に 社会と共に」という経営理念の下、その時々を経営環境及び課題に即して策定する経営戦略を実現するために相応しい知識・経験・能力を有する者を取締役として選任することとしております。

具体的には、取締役のスキルとして、「企業経営」、「当社の事業（営業、技術、品質、海外、環境）・業界」、「企画・管理（人事・労務、IT）」、「専門性（財務・会計、法務・コンプライアンス）」に関する知識・経験・能力が重要と考えており、それぞれの取締役が相乗・補完することで取締役会全体としてその役割・責務を実効的に果たすことができる体制であることが必要と考えております。

| 氏名      | 性別 | 属性    | 地位           | 企業<br>経営 | 事業・<br>業界 | 企画・<br>管理 | 財務・<br>会計 | 法務・<br>コンプ<br>ライア<br>ンス |
|---------|----|-------|--------------|----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| 杉 脇 弘 基 | 男性 |       | 代表取締役社長      |          |           | ○         |           |                         |
| 舟 橋 範   | 男性 |       | 代表取締役専務      | ○        | ○         |           |           |                         |
| 諸 戸 慎 也 | 男性 |       | 取締役          | ○        |           |           |           |                         |
| 渥 美 芳 英 | 男性 |       | 取締役(常勤監査等委員) | ○        | ○         |           |           | ○                       |
| 水 尾 衣 里 | 女性 | 社外・独立 | 取締役(監査等委員)   |          | ○         |           |           | ○                       |
| 浅 井 清 貴 | 男性 | 社外・独立 | 取締役(監査等委員)   |          |           |           |           | ○                       |
| 竹 内 裕 美 | 女性 | 社外・独立 | 取締役(監査等委員)   |          |           | ○         |           |                         |

(注)「」は、その地位・役割において、特に重視するものであります。各人の有する全ての知識・経験及び能力を表すものではありません。

《取締役会の活動状況》

当事業年度において、毎月１回の定例取締役会を12回、臨時取締役会を５回の計17回の実効取締役会を開催しており、個々の取締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 |
|---------|------|------|
| 林 正 弘   | 4回   | 4回   |
| 杉 脇 弘 基 | 17回  | 17回  |
| 舟 橋 範   | 17回  | 17回  |
| 佐 合 俊 治 | 17回  | 17回  |
| 水 尾 衣 里 | 17回  | 14回  |
| 足 立 秀 一 | 4回   | 4回   |
| 渥 美 芳 英 | 13回  | 13回  |
| 奥 野 信 宏 | 4回   | 4回   |
| 成 田 龍 一 | 4回   | 4回   |
| 鬼 頭 肇   | 4回   | 4回   |
| 浅 井 清 貴 | 13回  | 13回  |
| 竹 内 裕 美 | 13回  | 13回  |

(注)１．林正弘氏、足立秀一氏、奥野信宏氏、成田龍一氏及び鬼頭肇氏は、2024年６月26日開催の第68回定時株主総会終結の時をもって退任するまでに開催された取締役会の出席回数を記載しております。

２．渥美芳英氏、浅井清貴氏及び竹内裕美氏は、2024年６月26日開催の第68回定時株主総会において新たに選任された日以降に開催された取締役会の出席回数を記載しております。

取締役会における具体的な検討内容は次のとおりであります。

| 分類               | 審議・報告内容   |
|------------------|---|
| 企業経営、事業、企画に関するもの | ・ 中期経営計画、総合予算、人員、資金計画の承認<br>・ 組織改編、人事異動の承認<br>・ 子会社役員人事、事業計画の承認<br>・ その他（事業所開設、設備投資の承認）など |

| 分類                      | 審議・報告内容   |
|-------------------------|---|
| 管理、ガバナンスに関するもの          | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 定例給与改定、賞与支給決定の承認</li> <li>・ 株主総会に関する事項の決定及び承認（定時株主総会招集の決定、事業報告及び計算書類の承認）</li> <li>・ 株主分析報告</li> <li>・ 取締役に関する事項の決定（取締役候補者の選任、代表取締役の選定、役付取締役の選任、報酬額の決定など）</li> <li>・ 監査等委員会活動報告及び監査等計画に関する報告</li> <li>・ 会計監査人の監査報酬の承認</li> <li>・ 報告書の承認（有価証券報告書、コーポレート・ガバナンス報告書など）</li> <li>・ 政策保有株式売却検討に関する報告など</li> </ul> |
| 財務・会計、法務・コンプライアンスに関するもの | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 配当の決定</li> <li>・ 決算短信の承認</li> <li>・ 会計監査人による監査及び四半期レビュー計画についての報告</li> <li>・ 社内規程改定の承認など</li> </ul>   |

#### 《取締役会の実効性評価》

取締役会は、2025年4月に実施した全取締役に対する以下の項目に関するアンケート結果を踏まえて、当事業年度における取締役会全体の実効性について分析・評価を実施しました。

#### <アンケート項目>

（１）取締役会の構成・運営等に関する実効性、（２）取締役会の役割・責務に関する実効性、（３）監査等委員会の役割・責務に関する実効性、（４）社外役員の役割・責務に関する実効性、（５）株主その他ステークホルダーへの対応に関する実効性

#### <分析・評価結果の概要>

|         |  |
|---------|--|
| 分析・評価内容 | <p>企業価値を持続的に高め、株主をはじめとしたステークホルダーの皆様々に評価いただくために、当事業年度の課題としてあげた下記２点に関する取り組みに関して、相当程度の成果があったことを確認しました。</p> <p>サステナビリティ推進として、中期経営計画における主要な基本方針の一つである「事業を通じた社会課題への貢献」について、水素ステーションの建設、純水素型定置式燃料電池発電機BLUE CLOVERの開発・製造、再エネ水素利活用設備の建設などの水素ビジネスやお客様の脱炭素実現に向けた商材提供への注力により、それらの引き合いや受注の増加など成果が出始めていること</p> <p>社長による個人・機関投資家向け説明会の開催を通じた株主及び投資家との対話やインタビューの新聞掲載などマスメディアを利用した当社の事業内容・魅力の周知活動に積極的に取り組んだこと</p> |
| 課題・対応   | <p>企業価値を持続的に高めるため、引き続き昨年度の課題について、一層の充実度とスピード感をもって取り組んでいくことが重要であることを確認しました。</p> <p>また、社外取締役に専門分野以外にも忌憚のない助言及び提言をいただき、一層の透明・公正性をもった経営判断ができる体制とするための環境整備の充実を図っていく必要があることを確認しました。</p>  |

#### 八．監査等委員会

監査等委員会は、常勤取締役１名及び独立社外取締役３名の計４名の監査等委員である取締役に構成され、経営監督機能の強化・向上を図っており、原則として毎月１回の定例監査等委員会を開催し、必要に応じて随時開催しております。具体的には、取締役の職務の執行の監督及び監査を主要な役割・責務とし、かかる監督及び監査の実効性を図るため、監査等委員である取締役は、取締役会等の重要な会議に出席し意見を述べる他、監査等委員会が選定する監査等委員は、取締役等からその職務状況を聴取し、さらには業務執行に関わる重要な文書の閲覧を何時においてもできるものとしております。

詳細につきましては、「(3) 監査の状況 監査等委員会監査の状況」に記載しております。

#### 二．指名・報酬委員会

取締役会の諮問機関として、独立社外取締役３名の委員で構成される指名・報酬委員会を設置しております（但し、社長後継者計画の策定・運用・監督については、代表取締役社長杉脇弘基を委員として含みます。）。指名・報酬委員会は、企業の持続的成長と中長期的な企業価値の向上を図るために中心的な役割を果たす取締役及び執行役員の選解任、報酬に係る取締役会の機能の独立性・客観性と説明責任を強化することを目的として、独立した立場から適切な関与・助言を行うことを主要な役割・責務としており、これらを果たすため、指名・報酬委員会は、取締役及び執行役員候補者と面談を行う他、取締役会に必要な資料の提出を求めるこ

とができるものとしております。

#### 《指名・報酬委員会の活動状況》

当事業年度において、指名・報酬委員会を2024年4月、2024年6月及び2025年3月の全3回開催しております。各委員の出席状況は以下の通りです。

| 氏名      | 開催回数 | 出席回数 |
|---------|------|------|
| 奥 野 信 宏 | 1 回  | 1 回  |
| 成 田 龍 一 | 1 回  | 1 回  |
| 鬼 頭 肇   | 1 回  | 1 回  |
| 水 尾 衣 里 | 2 回  | 2 回  |
| 浅 井 清 貴 | 2 回  | 2 回  |
| 竹 内 裕 美 | 2 回  | 2 回  |

(注) 1. 奥野信宏氏、成田龍一氏及び鬼頭肇氏は、2024年6月26日開催の第68回定時株主総会終結の時をもって退任するまでに開催された指名・報酬委員会の出席回数を記載しております。

2. 水尾衣里氏、浅井清貴氏及び竹内裕美氏は、2024年6月26日開催の第68回定時株主総会において新たに選任された日以降に開催された指名・報酬委員会の出席回数を記載しております。

指名・報酬委員会における具体的な検討内容は、取締役会から諮問を受けた取締役及び執行役員候補者の指名並びに報酬に関するものであります。

#### ホ．執行役員、経営戦略会議、本部長会議

当社は、執行役員を各本部における経営の執行の最高責任者として位置づけて執行責任を明確化するとともに、広範な裁量を付与することで経営の機動性を高めております。

また、当社グループにおける経営上の重要な事項につきましては、取締役4名及び執行役員4名の計8名で構成され、原則として定例取締役会の前に開催される経営戦略会議にて幅広い議論を行うことで取締役会の充実した議論に繋げ、取締役会における迅速・果断な意思決定を図っております。

さらに、営業上の重要事項につきましては、営業系の本部長7名が参加し、担当取締役1名が主催する本部長会議を原則として毎月1回開催し、各本部のミッションの進捗の監督の他、本部間の営業戦略的連携を図るとともに本部長による営業戦略提案の推奨・検証・支援を行うことで取締役会の充実した議論に繋げ、取締役会における迅速・果断な意思決定を図っております。

#### 企業統治に関するその他の事項

##### イ．コンプライアンス体制

コンプライアンス委員会を中心としたコンプライアンス体制を整備しております。コンプライアンス委員会は、社内委員として代表取締役社長杉脇弘基、代表取締役専務舟橋範の2名及び社外委員2名で構成され、原則として半期に1回開催されており、取締役会によるコンプライアンスに関する事項の諮問に対し答申を行う他、内部通報制度を管理運営し、取締役会による業務執行機関に対する監督、指導・助言に繋げ、当社におけるコンプライアンスの徹底を図っております。

##### ロ．内部統制体制

内部統制委員会を中心とした内部統制体制を整備しております。内部統制委員会は、最高統括責任者として代表取締役社長杉脇弘基、委員長として企画管理本部長成瀬克久、常勤委員、その他必要に応じて招集される非常勤委員で構成され、原則として四半期に1回開催されており、経営者の指示のもと有効な内部統制の具体的整備及び運用を通じて、業務の有効性・効率性、財務報告の信頼性及びコンプライアンスを確保し、当社の持続的成長と企業価値の向上を図っております。

##### ハ．リスク管理体制

全社的なリスク管理体制を整備しております。具体的には、当社の経営理念、経営目標、経営戦略の達成を阻害する様々なリスクを3段階に分類し、それぞれに対応して代表取締役社長杉脇弘基又は代表取締役専務舟橋範を対策本部長とする対策本部並びに担当部署・責任者の役割を定め、適切かつ効果的な対処を行うことにより、リスクの顕在化に伴う損失を防止して当社の持続的成長と企業価値の向上を図っております。なお、リスクとしては、a. 外部環境に関するものとして自然災害・事故、犯罪、行政、b. 業務活動に関するものとして商品・技術・サービス、仕入先、販売先、人事労務、情報・システム、財務・経理、資産保全、環境保全、法務・コンプライアンス、c. 内部環境に関するものとしてガバナンス、d. 海外に関するものとして海外拠点有事、e. その他を想定しております。

##### ニ．子会社管理体制

子会社役員を兼務する取締役及び企画管理本部を中心とした管理体制を整備しております。具体的には、当社並びに子会社からなる企業集団全体に影響を及ぼす重要事項については、子会社役員を兼務する取締役が参加する経営戦略会議において慎重に審議を行い、意思決定を行う他、子会社の重要事項についても当社の承認

又は当社への報告を必要とし、さらには当社の内部監査室による監査を通じて業務の適正を確保しております。

#### 責任限定契約の内容の概要

社外取締役がその期待される役割を十分に発揮できるようにするため、当社と各社外取締役との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として同法第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。

#### 役員等賠償責任保険契約の概要

取締役がその期待される役割を十分に発揮できるようにするため、当社は保険会社との間で、取締役を被保険者とする、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しております。なお、保険料については当社が全額負担しております。当該保険契約により、被保険者の職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害が填補されることとなります。

#### 取締役の定数

当社は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）は5名以内、監査等委員である取締役は4名以内とする旨を定款に定めております。

#### 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。

#### 剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項について、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り定める旨定款に定めております。これは、剰余金の配当等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。

#### 自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって、自己の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可能とするため、市場取引等により自己の株式を取得することを目的とするものであります。

#### 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役（取締役であった者を含む）の同法第423条第1項の損害賠償責任を、法令が規定する額の限度において、取締役会の決議をもっ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、職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮でき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

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

## (2) 【役員の状況】

## 役員一覧

男性 5名 女性 2名 （役員のうち女性の比率 28.6%）

| 役職名            | 氏名    | 生年月日             | 略歴   | 任期    | 所有株式数<br>(株) |
|----------------|-------|------------------|--|-------|--------------|
| 代表取締役社長        | 杉脇 弘基 | 1964年10月<br>27日生 | 1987年4月 当社入社<br>2012年4月 MEIJI CORPORATION取締役社長<br>2014年7月 執行役員<br>2017年4月 執行役員第1 営業本部長<br>2019年4月 執行役員企画管理本部長<br>2020年4月 執行役員<br>2020年6月 取締役<br>2021年6月 代表取締役社長（現任）  | (注) 5 | 53,800       |
| 代表取締役専務        | 舟橋 範  | 1960年5月<br>14日生  | 1983年3月 当社入社<br>2008年6月 執行役員<br>2010年4月 MEIJI CORPORATION取締役社長<br>2011年4月 執行役員国際事業本部長<br>2012年4月 執行役員企画管理本部長<br>2012年6月 取締役企画管理本部長<br>2017年6月 代表取締役専務企画管理本部長<br>2019年4月 代表取締役専務<br>2020年4月 代表取締役専務企画管理本部長<br>2024年4月 代表取締役専務（現任）                                 | (注) 5 | 87,000       |
| 取締役            | 諸戸 慎也 | 1971年8月<br>23日生  | 1994年4月 当社入社<br>2023年4月 執行役員第1 営業本部長<br>2025年6月 取締役第1 営業本部長（現任）  | (注) 5 | 6,003        |
| 取締役<br>(監査等委員) | 渥美 芳英 | 1968年4月<br>17日生  | 1990年4月 当社入社<br>2011年4月 管理部長<br>2024年6月 取締役（監査等委員）（現任）   | (注) 6 | 10,600       |
| 取締役<br>(監査等委員) | 水尾 衣里 | 1959年9月<br>9日生   | 1994年4月 名古屋女子文化短期大学（現名古屋文化短期大学）助教授<br>2003年4月 名城大学人間学部助教授<br>2009年4月 同大学人間学部教授（現任）<br>2014年1月 愛知県環境審議会委員<br>2019年12月 日本放送協会（NHK）経営委員会経営委員（現任）<br>2021年2月 日本放送協会（NHK）監査委員会監査委員（現任）<br>2023年6月 当社取締役<br>2024年6月 当社取締役（監査等委員）（現任）                                   | (注) 6 | -            |
| 取締役<br>(監査等委員) | 浅井 清貴 | 1961年9月<br>11日生  | 1980年4月 名古屋国税局入局<br>2011年7月 札幌南税務署副署長<br>2017年7月 伊勢税務署長<br>2021年7月 名古屋国税局課税第二部部長<br>2022年8月 浅井清貴税理士事務所開業（現任）<br>2024年6月 当社取締役（監査等委員）（現任）   | (注) 6 | -            |
| 取締役<br>(監査等委員) | 竹内 裕美 | 1971年9月<br>24日生  | 2000年10月 名古屋市弁護士会（現 愛知県弁護士会）登録<br>服部豊法律事務所入所<br>2005年10月 鬼頭・竹内法律事務所開設<br>2008年7月 弁護士法人鬼頭・竹内法律事務所パートナー（現任）<br>2019年3月 株式会社安江工務店社外取締役（監査等委員）<br>2020年4月 愛知県弁護士会副会長<br>2021年6月 未来工業株式会社社外取締役（監査等委員）（現任）<br>2022年10月 公立大学法人名古屋市立大学監事（現任）<br>2024年6月 当社取締役（監査等委員）（現任） | (注) 6 | -            |
| 計              |       |                  |  |       | 157,403      |

(注) 1. 取締役水尾衣里の戸籍上の氏名は、水野節子であります。

2. 取締役竹内裕美の戸籍上の氏名は、鬼頭裕美であります。

3. 取締役水尾衣里、浅井清貴、竹内裕美は、社外取締役であります。

4. 当社の監査等委員会の体制は次のとおりであります。

委員長 渥美芳英、委員 水尾衣里、委員 浅井清貴、委員 竹内裕美

なお、監査等委員会による監督及び監査の実効性を確保するため、渥美芳英を常勤の監査等委員として選定しております。



- 5．2025年6月26日開催の定時株主総会の終結の時から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。
- 6．2024年6月26日開催の定時株主総会の終結の時から2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までであります。

- 7．当社は、経営の機動性の確保と執行責任の明確化を図るため執行役員制度を導入しております。執行役員は次の4名であります。

|      |                         |       |
|------|-------------------------|-------|
| 執行役員 | エンジニアリング事業本部長           | 堀沢 明正 |
| 執行役員 | 第2営業本部長                 | 田中 浩二 |
| 執行役員 | MEIJI CORPORATION 取締役社長 | 高瀬 慎一 |
| 執行役員 | 企画管理本部長                 | 成瀬 克久 |

社外役員の状況

当社は、経営の透明性・公正性を確保し、経営の執行に対する実効的な監督及び監査を行うためには社外取締役の役割が重要と考え、取締役7名のうち社外取締役を3名選任しております。

社外取締役水尾衣里氏は、環境学に関する広範かつ専門的な知識と産官学界にわたる深い造詣及び企業の経営・監査の経験に基づいて、当社の経営に幅広い見地から助言・提言を行っております。社外取締役浅井清貴氏は、税理士の資格を有しており、税務の専門家として培われた豊富な経験と幅広い知識に基づいて、主として経営管理の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。社外取締役竹内裕美氏は、弁護士として培われた豊富な経験と幅広い知識に基づいて、主としてコンプライアンスを確保するための助言・提言を行っております。当社と各社外取締役との間に利害関係はありません。

当社は、社外取締役を選任するための独立性に関する基準又は方針について定めておりませんが、それぞれ証券取引所の定める独立役員の要件を充たすこと、会社法の定める社外性の要件を充たすこと、及び専門的知識に基づいて客観的な立場から社外取締役としての職務を行うことから、一般株主と利益相反を生じる恐れがなく、十分な独立性を確保できていると考えております。

社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は、常勤の監査等委員である取締役とともに定期的に会合を開き、情報・意見交換等を行っている他、直接又は間接的に内部監査室、会計監査人並びに内部統制部門と定期的な情報・意見交換等を行うことで緊密な連携を保ち、監督及び監査の有効性・効率性を高めております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

当社における監査等委員会監査は、常勤取締役1名、独立社外取締役3名の計4名の監査等委員である取締役に構成される監査等委員会が、年度監査等計画に基づき、取締役会等の重要な会議への出席・陳述、取締役等に対する職務状況の聴取、業務執行にかかわる重要な文書の閲覧等を通じて、取締役の職務の執行の監督及び監査を実施しております。

なお、社外取締役浅井清貴氏は、税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

《監査等委員会の活動状況》

当事業年度において、毎月1回の定例監査等委員会を12回、臨時監査等委員会を2回の計14回の監査等委員会を開催しており、個々の監査等委員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 |
|---------|------|------|
| 足 立 秀 一 | 4回   | 4回   |
| 渥 美 芳 英 | 10回  | 10回  |
| 奥 野 信 宏 | 4回   | 4回   |
| 成 田 龍 一 | 4回   | 4回   |
| 鬼 頭 肇   | 4回   | 4回   |
| 水 尾 衣 里 | 10回  | 9回   |
| 浅 井 清 貴 | 10回  | 10回  |
| 竹 内 裕 美 | 10回  | 10回  |

- (注) 1．足立秀一氏、奥野信宏氏、成田龍一氏及び鬼頭肇氏は、2024年6月26日開催の第68回定時株主総会終結の時をもって退任するまでに開催された監査等委員会の出席回数を記載しております。
- 2．渥美芳英氏、水尾衣里氏、浅井清貴氏及び竹内裕美氏は、2024年6月26日開催の第68回定時株主総会において新たに選任された日以降に開催された監査等委員会の出席回数を記載しております。

監査等委員会における具体的な検討内容は、次のとおりであります。

| 分類         | 決議、確認・報告、審議内容  |
|------------|--|
| 監査全般に関するもの | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 監査等委員会の組織、運営に関する事項の決定及び承認など（長の選定、報酬の決定、予算の承認、監査等委員会規程及び監査基準の改定承認、監査等委員人事に関する意見交換など）</li> <li>・ 監査方針、監査計画、監査業務分担の決定</li> <li>・ 監査報告書の作成など</li> </ul>   |
| 業務監査に関するもの | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 取締役に関する事項の決定及び確認など（取締役候補者の適正確認、報酬の意見決定、役員交際費の適正確認、代表取締役との対話の実施）</li> <li>・ 取締役会に関する事項の確認など（取締役会の内容及び運営の適正確認、取締役会への活動報告）</li> <li>・ 株主総会の議案調査</li> <li>・ 常勤取締役監査等委員による月次活動報告</li> <li>・ コンプライアンス委員会開催内容の報告</li> <li>・ 海外現地法人取締役会の内容報告</li> <li>・ 経営課題に関する意見交換</li> <li>・ 内部監査室との四半期情報交換会の実施報告など</li> </ul> |
| 会計監査に関するもの | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 会計監査人に関する事項の決定など（再任の決定、監査報酬の同意）</li> <li>・ 会計監査人による監査及び四半期レビュー計画概要の確認</li> <li>・ 会計監査人による監査及び四半期レビュー結果概要報告の承認</li> <li>・ 会計監査人との年次ディスカッションの報告など</li> </ul>  |

監査等委員の活動に関する業務分担は、次のとおりであります。

| 分類                  | 活動内容  |
|---------------------|---|
| 常勤取締役及び社外取締役に共通するもの | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 取締役会への出席及び意見陳述</li> <li>・ 代表取締役との対話</li> <li>・ 会計監査人との連携</li> </ul>  |
| 常勤取締役によるもの          | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 経営戦略会議、本部長会議等の重要な会議への出席及び意見陳述</li> <li>・ 取締役等に対する業務執行状況の聴取</li> <li>・ 稟議書、月次報告書、営業週報、重要契約等業務執行にかかわる重要文書の閲覧</li> <li>・ 国内外グループ会社、事業所への往査（海外については、新型コロナウイルス感染症予防のため書面により監査を実施）</li> <li>・ 内部監査部門との連携</li> <li>・ 会計監査人及び内部統制システム部門との連携による内部統制システムの構築並びに運用の監査</li> </ul> |
| 社外取締役によるもの          | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 経営全般についての客観的及び中立的立場からの助言並びに提言</li> <li>・ 社外で得られる経営に関わる重要かつ有用な情報の提供</li> </ul>  |

#### 内部監査の状況

当社における内部監査は、代表取締役社長直轄の組織として室長他３名からなる内部監査室が、年度内部監査計画に基づき、実地監査及び書面監査を通じて、当社及び子会社における営業・業務・管理に関する諸活動その他組織・制度の運用に関する法令及び諸規程・業務マニュアル等の遵守状況並びに合理性について監査を実施しております。内部監査室は、監査等委員である取締役、会計監査人並びに内部統制部門と定期的に情報・意見交換等を行うことで緊密な連携を保ち、監査の有効性・効率性を高めております。

これら内部監査の結果については、監査責任者たる内部監査室室長が「内部監査報告書」を作成し、代表取締役社長及び各取締役に直接報告しております。また、財務報告に係る内部統制の運営主幹部門として、内部統制委員会を設置しております。仮に財務報告に係る内部統制の重要な不備等が存在する場合は、内部統制委員会が取締役会及び監査等委員会に対して直接報告するとともに、是正案を提案することとなっております。

#### 会計監査の状況

##### a. 監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

b. 継続監査期間  
 18年間

c. 業務を執行した公認会計士  
 楠元 宏  
 樋口 幹根

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は、公認会計士 6 名、その他20名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由  
 監査法人の選定にあたっては、監査法人の監査品質、品質管理、職業倫理及び独立性、総合的能力等の観点から、監査法人が当社の監査を適正に実施する能力及び体制を備えていることを必須の方針としております。  
 したがいまして、監査法人が会社法第340条第 1 項各号のいずれかに該当すると認められる場合、又は上記観点から監査法人が当社の監査を遂行するのに不十分と判断した場合には、解任又は不再任といたします。  
 当社は、有限責任 あずさ監査法人の長年にわたる監査の実績及び当社における監査実施状況・内容に鑑み、当社の監査を適正に実施する能力及び体制を備えていると判断し、当社の監査法人として選定・再任しております。

f. 監査等委員及び監査等委員会による監査法人の評価  
 当社の監査等委員及び監査等委員会は、監査法人との面談、監査実施状況・監査内容の確認、監査法人と連携する内部監査室及び管理部門からの報告等を通じて、有限責任 あずさ監査法人の監査が監査計画に従い適正になされたこと、及び法令や職業倫理に基づき誠実性・客観性・独立性・公正性をもち監査品質を有していたことを確認し、当社の監査法人として適切・妥当と評価しました。

g. 監査法人の異動  
 該当事項はありません。

#### 監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分    | 前連結会計年度          |                 | 当連結会計年度          |                 |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|       | 監査証明業務に基づく報酬（千円） | 非監査業務に基づく報酬（千円） | 監査証明業務に基づく報酬（千円） | 非監査業務に基づく報酬（千円） |
| 提出会社  | 33,000           | -               | 31,000           | -               |
| 連結子会社 | -                | -               | -                | -               |
| 計     | 33,000           | -               | 31,000           | -               |

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬（a. を除く）  
 該当事項はありません。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容  
 該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針  
 該当事項はありません。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由  
 取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査等委員会が会社法第399条第 1 項の同意をした理由は、有限責任 あずさ監査法人が保有する監査品質を前提として、当社との合意のもとで計画する監査の内容、監査時間、監査体制について過去実績と比較し、適切・妥当と判断したためです。

## (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の内容及び決定方法

## イ．報酬等決定の基本方針

「信頼 すべての人から始まる お客様と共に 従業員と共に 社会と共に」という経営理念のもと、取締役は当社の持続的成長と企業価値の向上を図るために中心的な役割を果たすことから、取締役の報酬等について、以下の方針に基づき決定しております。

- a．優れた人材を確保・維持し、取締役として期待される役割を十分に発揮できる水準を確保すること
- b．会社の持続的成長と中長期的な企業価値の向上を図ることに主眼を置いた報酬体系とすること
- c．株主をはじめとするステークホルダーに対して説明責任を果たすことができる、透明性、公正性の高い報酬体系とすること

## ロ．報酬等の決定方法

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等については、株主総会で決定する報酬総額の限度内で、取締役会の決議で決定しております。なお、当該取締役会の決議前には、監査等委員会において意見決定を行っており、取締役会はその内容を最大限尊重することとしております。また、取締役会の機能の独立性・客観性と説明責任を強化することを目的に、取締役会は、独立社外取締役3名からなる指名・報酬委員会に諮問することとしております。指名・報酬委員会は、取締役会から諮問を受けた報酬案について、取締役に適切なインセンティブを与え、適切なリスクテイクを促すよう機能する仕組みとなっているか、優れた人材を確保するために十分な水準になっているか、株主に説明できる内容となっているか等の観点から審議を行い、取締役会に答申するものとしております。

監査等委員である取締役の報酬等については、株主総会にて決定する報酬総額の限度内で、監査等委員会での協議により決定しております。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬限度額は、2016年6月28日開催の第60回定時株主総会において年額200,000千円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）と決議しております。当該株主総会終結時点の取締役（監査等委員である取締役を除く。）の員数は3名です。また、上記とは別枠で、取締役（監査等委員である取締役を除く。）に対する譲渡制限付株式付与のための報酬限度額として、2019年6月25日開催の第63回定時株主総会において年額50,000千円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）と決議しております。当該株主総会終結時点の取締役（監査等委員である取締役を除く。）の員数は3名です。

監査等委員である取締役の報酬限度額は、2016年6月28日開催の第60回定時株主総会において年額50,000千円以内と決議しております。当該株主総会終結時点での監査等委員である取締役の員数は4名です。

## ハ．報酬体系

報酬等決定の基本方針に基づいて、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等は、固定給与である基本報酬、業績連動報酬及び譲渡制限付株式報酬としております。

監査等委員である取締役については、職務の性質上、固定給与である基本報酬のみとなっております。

## a．固定給与である基本報酬

各取締役の職位に応じて、経営環境、世間水準及び従業員給与等のバランスを考慮して報酬額を決定しております。

## b．業績連動報酬

2025年6月26日開催の取締役会において、2026年3月期に、当社の取締役に対し、下記の算定方法に基づき、法人税法第34条第1項第3号に定める業績連動報酬に該当する役員報酬を支給することを決議しております。本決議に際しては、監査等委員である取締役全員の同意を得ております。

（算定方法）

## ・支給総額の算定方法

- 1．取締役の報酬等に関する基本方針に基づいて、取締役は経営者として当事業年度の最終利益に対して責任をもつことから、親会社株主に帰属する当期純利益を算定指標とし、業績連動報酬を損金経理後の金額とします。
- 2．当社の取締役に対する業績連動報酬の支給総額は、親会社株主に帰属する当期純利益の金額に下表の係数を乗じたものとします。ただし、支給総額は100,000千円を限度とします。

| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 係数   |
|-----------------|------|
| 5億円未満の場合        | -    |
| 5億円以上10億円未満の場合  | 2.0% |
| 10億円以上15億円未満の場合 | 2.5% |
| 15億円以上20億円未満の場合 | 3.0% |
| 20億円以上の場合       | 3.5% |

・各取締役への配分方法

役位による配分ウェイトを固定化し、株主総会後の取締役会で選任された取締役の役位に基づき決定します。

| 役位      | 配分ウェイト |
|---------|--------|
| 代表取締役社長 | 1.8    |
| 代表取締役専務 | 1.2    |
| 取締役     | 1.0    |

・対象となる取締役

業績連動報酬の支給対象となる取締役は、法人税法第34条第1項第3号に定める業務執行役員であり、業務執行役員でない取締役（社外取締役を含む）を含みません。

c．譲渡制限付株式報酬

当社の取締役への具体的な支給時期及び配分については、当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えるとともに、株主との一層の価値共有を進めるという目的を踏まえて、取締役会において決定することとしております。

対象取締役は、当社の取締役会決議に基づき支給される金銭報酬債権の全部を現物出資財産として払込み、当社の普通株式について発行又は処分を受けるものとし、これにより発行又は処分をされる当社の普通株式の総数は年50,000株以内（ただし、当社の普通株式の株式分割（当社の普通株式の無償割当てを含む。）又は株式併合が行われた場合その他譲渡制限付株式として発行又は処分をされる当社の普通株式の総数の調整が必要な事由が生じた場合には、当該総数を合理的な範囲で調整する。）としております。

なお、その1株当たりの払込金額は各取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値）を基礎として当該普通株式を引き受ける対象取締役に特に有利な金額とならない範囲において、取締役会において決定することとしております。また、これによる当社の普通株式の発行又は処分に当たっては、当社と対象取締役との間で、譲渡制限付株式割当契約を締結するものとしております。

d．上記報酬の構成比率

各報酬の構成比率は、報酬等決定の基本方針に基づき、役位に応じて決定しております。

| 固定給与である基本報酬 | 業績連動報酬 |
|-------------|--------|
| 40%         | 60%    |

（注）1．業績連動報酬における業績達成度が上限である場合のおよその目安となります。

2．譲渡制限付株式報酬については、制度目的に照らし、取締役の株式保有状況等に鑑みて支給及び配分を決定するため、除外しております。

二．当事業年度における報酬等の決定

取締役会は、当事業年度の取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等の内容について、指名・報酬委員会への諮問とそれに対する答申及び監査等委員会の意見決定を経た上で、業績、当事業年度の計画、経営環境等について慎重に審議を行い、2024年6月26日開催の取締役会の決議により決定いたしました。なお、取締役会は、報酬等の内容の決定方法及び決定された報酬等の内容が、取締役会で決議された決定方針と整合していることや、指名・報酬委員会からの答申、監査等委員会による意見決定が尊重されていることを確認しており、当該決定方針に沿うものと判断しております。

監査等委員会は、当事業年度の監査等委員である取締役の報酬等の内容について、業務内容、経営環境等につき慎重に審議を行い、2024年6月26日開催の監査等委員会での協議により決定いたしました。

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<br>（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           | 業績連動報酬 | 譲渡制限付株式報酬 |               |
| 取締役（監査等委員及び社外取締役を除く）      | 176,348        | 76,800         | 85,220 | 14,328    | 4             |
| 取締役（監査等委員）<br>（社外取締役を除く。） | 16,900         | 16,900         | -      | -         | 2             |
| 社外取締役                     | 18,450         | 18,450         | -      | -         | 6             |

（注）1．取締役の報酬等の総額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

2．業績連動報酬に係る指標となる親会社株主に帰属する当期純利益の目標額は、2024年5月14日公表の「2024年3月期決算短信〔日本基準〕（連結）」に掲載しております。また、実績につきましては、1ページ「連結経営指標等」に掲載のとおりです。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

株式を保有することで当社の事業指針、経営理念及び経営指針に資すると認められる場合に限り株式を保有できることとし、専ら株式の価値の変動又は株式の配当によって利益を受けることを目的とする純投資目的の株式保有については行わないこととしております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社の事業指針、経営理念及び経営指針に資する範囲で保有することとし、保有目的の適切性を喪失したもの、資本コストに著しく見合わなくなったものなど保有の合理性を欠くに至ったものについては、売却等の処分を通じて適時縮減していくこととしております。

また、取締役会において毎期、事業戦略に係る保有目的の正当性などの定性的な側面及び配当収益・株式評価損益などを踏まえた資本コストとの相応性、取引・収益額の増減などの定量的な側面から個別に検証することとしております。

上記方針及び検証方法に基づき、2024年10月11日開催の取締役会において、保有銘柄である取引先を担当する本部の本部長の意見も踏まえた上で、同年3月末時点での保有する個別銘柄の保有の適否について検証した結果、引き続き全銘柄の保有を継続することとしました。また、保有する株式の議決権の行使については、投資先企業の経営方針を尊重した上で、議案ごとにその内容が当社及び投資先企業の中長期的な企業価値向上に資するか等を総合的に勘案し、適切に行使しております。

ロ．銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

|            | 銘柄数<br>(銘柄) | 貸借対照表計上額の<br>合計額(千円) |
|------------|-------------|----------------------|
| 非上場株式      | 5           | 24,184               |
| 非上場株式以外の株式 | 23          | 3,848,061            |

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

|            | 銘柄数<br>(銘柄) | 株式数の増加に係る取得<br>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 | 11          | 33,294                    | 取引先との関係強化等の総合的な観点から、各銘柄における取引先持株会に入会しており、毎月定額拠出による取得をしております。 |

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

ハ．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、業務提携等の概要、<br>定量的な保有効果(注)1<br>及び株式数が増加した理由(注)2               | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|----------------------|------------------|------------------|--|-----------------|
|                      | 株式数(株)           | 株式数(株)           |  |                 |
|                      | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 貸借対照表計上額<br>(千円) |  |                 |
| J B C C ホールディングス株式会社 | 800,000          | 200,000          | 基幹システム保守サービスの取引等を行っており、ITの有効活用における情報提供を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため(注)3 | 有               |
|                      | 880,800          | 654,000          |  |                 |

| 銘柄                            | 当事業年度            | 前事業年度            | 保有目的、業務提携等の概要、<br>定量的な保有効果（注）1<br>及び株式数が増加した理由（注）2                            | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|-------------------------------|------------------|------------------|---|-----------------|
|                               | 株式数（株）           | 株式数（株）           |   |                 |
|                               | 貸借対照表計上額<br>（千円） | 貸借対照表計上額<br>（千円） |   |                 |
| 泉州電業株式会社                      | 103,600          | 103,600          | 電線等の取引を行っており、安定仕入を<br>目的とし、良好な関係の維持・強化を図<br>るため                               | 有               |
|                               | 446,516          | 516,446          |   |                 |
| 横河電機株式会社                      | 146,917          | 145,022          | 計測機器等の取引を行っており、安定仕<br>入を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため（注）2                         | 有               |
|                               | 425,032          | 506,706          |   |                 |
| 日置電機株式会社                      | 49,500           | 49,500           | 計測機器等の取引を行っており、安定仕<br>入を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため                             | 有               |
|                               | 348,975          | 358,380          |   |                 |
| 日本特殊陶業株式会<br>社                | 69,221           | 68,727           | 産業機器等の取引を行っており、取引拡<br>大を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため（注）2                         | 無               |
|                               | 312,949          | 349,409          |   |                 |
| 日本電子株式会社                      | 66,175           | 64,930           | 制御機器等の取引を行っており、取引拡<br>大を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため（注）2                         | 無               |
|                               | 303,083          | 406,332          |   |                 |
| 株式会社三菱ＵＦＪ<br>フィナンシャル・グ<br>ループ | 117,600          | 117,600          | 主要取引金融機関として資金借入取引を<br>行っており、営業情報及び海外展開にお<br>ける情報の提供を目的とし、良好な関係<br>の維持・強化を図るため | 有               |
|                               | 236,493          | 183,103          |   |                 |
| 三菱ＨＣキャピタル<br>株式会社             | 160,000          | 160,000          | 事務機器等のリース取引を行っており、<br>業務効率化における情報提供を目的と<br>し、良好な関係の維持・強化を図るため                 | 無               |
|                               | 161,200          | 171,200          |   |                 |
| シーケーディ株式会<br>社                | 78,369           | 76,451           | 制御機器等の取引を行っており、安定仕<br>入を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため（注）2                         | 有               |
|                               | 158,305          | 230,500          |   |                 |
| 株式会社鳥羽洋行                      | 38,000           | 38,000           | 制御機器等の取引を行っており、安定仕<br>入を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため                             | 有               |
|                               | 133,950          | 140,030          |   |                 |
| 株式会社ダイフク                      | 30,641           | 30,057           | 制御機器等の取引を行っており、取引拡<br>大を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため（注）2                         | 無               |
|                               | 111,592          | 107,723          |   |                 |
| 日東工業株式会社                      | 21,259           | 20,961           | 制御機器等の取引を行っており、取引拡<br>大を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため（注）2                         | 無               |
|                               | 66,220           | 86,777           |   |                 |
| 菊水ホールディング<br>ス株式会社            | 40,372           | 39,080           | 計測機器等の取引を行っており、安定仕<br>入を目的とし、良好な関係の維持・強化<br>を図るため（注）2                         | 無               |
|                               | 54,380           | 53,188           |   |                 |

| 銘柄                        | 当事業年度            | 前事業年度            | 保有目的、業務提携等の概要、<br>定量的な保有効果（注）1<br>及び株式数が増加した理由（注）2             | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|---------------------------|------------------|------------------|--|-----------------|
|                           | 株式数（株）           | 株式数（株）           |  |                 |
|                           | 貸借対照表計上額<br>（千円） | 貸借対照表計上額<br>（千円） |  |                 |
| ノリタケ株式会社<br>（注）4          | 13,484           | 13,072           | 制御機器等の取引を行っており、取引拡大を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため（注）2                  | 無               |
|                           | 47,193           | 56,077           |  |                 |
| イビデン株式会社                  | 11,597           | 11,281           | 産業機器等の取引を行っており、取引拡大を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため（注）2                  | 無               |
|                           | 46,261           | 75,009           |  |                 |
| 株式会社小野測器                  | 67,015           | 63,199           | 計測機器等の取引を行っており、安定仕入を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため（注）2                  | 無               |
|                           | 35,852           | 44,807           |  |                 |
| 株式会社三社電機製作所               | 29,478           | 28,880           | 電源機器等の取引を行っており、安定仕入を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため（注）2                  | 無               |
|                           | 25,498           | 51,695           |  |                 |
| 株式会社ふくおか<br>フィナンシャルグループ   | 3,200            | 3,200            | 主要取引金融機関として資金借入取引を行っており、多岐に渡る営業情報の提供を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため     | 有               |
|                           | 12,579           | 12,947           |  |                 |
| 株式会社八十二銀行                 | 11,000           | 11,000           | 主要取引金融機関として資金借入取引を行っており、営業情報の提供を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため          | 無               |
|                           | 11,616           | 11,440           |  |                 |
| 株式会社戸上電機製作所               | 3,000            | 3,000            | 計測機器等の取引を行っており、安定仕入を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため                      | 有               |
|                           | 10,095           | 8,940            |  |                 |
| 三井住友トラスト・<br>ホールディングス株式会社 | 2,200            | 2,200            | 主要取引金融機関として資金借入取引、証券代行業務及び年金資産の運用委託等の取引を行っており、良好な関係の維持・強化を図るため | 有               |
|                           | 8,184            | 7,277            |  |                 |
| 株式会社御園座                   | 4,000            | 4,000            | 名古屋地区における文化及び芸能の維持・発展を目的とした地域貢献のため                             | 無               |
|                           | 6,820            | 7,448            |  |                 |
| 寺崎電気産業株式会社                | 2,000            | 2,000            | 電源機器等の取引を行っており、安定仕入を目的とし、良好な関係の維持・強化を図るため                      | 有               |
|                           | 4,460            | 5,122            |  |                 |

- （注）1．定量的な保有効果につきましては、取引・収益額を含む取引の内容にかかわるため記載をしておりますが、配当収益・株式評価損益などを踏まえた資本コストとの相応性、取引・収益額の増減などを総合考慮して、個別の銘柄ごとに保有の合理性を検証することとしております。
- 2．株式が増加となった理由は、取引先持株会による取得による増加であります。
- 3．ＪＢＣＣホールディングス株式会社は、1株を4株の分割比率で株式分割しております。
- 4．株式会社ノリタケカンパニーリミテドは、2024年7月25日付でノリタケ株式会社に商号変更しております。

保有目的が純投資である投資株式  
 該当事項はありません。



## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)に基づいて作成しております。

(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(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について有限責任 監査法人による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を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等に的確に対応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、研修へ参加するなどの取組を行っております。

## 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<br>(2024年 3 月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年 3 月31日) |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 資産の部          |                           |                           |
| 流動資産          |                           |                           |
| 現金及び預金        | 7,332,997                 | 7,905,850                 |
| 受取手形及び売掛金     | 1, 3 17,773,053           | 1 19,104,212              |
| 電子記録債権        | 3 9,530,540               | 9,655,652                 |
| 商品及び製品        | 5,412,708                 | 5,076,592                 |
| 仕掛品           | 647,462                   | 882,299                   |
| 原材料及び貯蔵品      | 59,940                    | 55,134                    |
| その他           | 771,968                   | 1,042,989                 |
| 貸倒引当金         | 116,530                   | 49,306                    |
| 流動資産合計        | 41,412,140                | 43,673,424                |
| 固定資産          |                           |                           |
| 有形固定資産        |                           |                           |
| 建物及び構築物       | 4,043,060                 | 4,048,155                 |
| 減価償却累計額       | 1,619,541                 | 1,756,896                 |
| 建物及び構築物（純額）   | 2,423,518                 | 2,291,258                 |
| 機械装置及び運搬具     | 294,855                   | 326,456                   |
| 減価償却累計額       | 212,610                   | 236,894                   |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 82,245                    | 89,562                    |
| 土地            | 1,523,466                 | 1,702,927                 |
| 建設仮勘定         | 4,950                     | 35,695                    |
| その他           | 765,703                   | 960,335                   |
| 減価償却累計額       | 588,318                   | 627,609                   |
| その他（純額）       | 177,384                   | 332,725                   |
| 有形固定資産合計      | 4,211,565                 | 4,452,168                 |
| 無形固定資産        | 699,330                   | 522,089                   |
| 投資その他の資産      |                           |                           |
| 投資有価証券        | 4 4,137,329               | 4 3,980,360               |
| 退職給付に係る資産     | 1,430,691                 | 1,295,410                 |
| 繰延税金資産        | 59,446                    | 21,717                    |
| その他           | 209,717                   | 275,523                   |
| 貸倒引当金         | 11,866                    | 11,866                    |
| 投資その他の資産合計    | 5,825,319                 | 5,561,146                 |
| 固定資産合計        | 10,736,214                | 10,535,404                |
| 資産合計          | 52,148,355                | 54,208,829                |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2024年 3 月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年 3 月31日) |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                           |                           |
| 流動負債          |                           |                           |
| 支払手形及び買掛金     | 3 8,858,546               | 9,012,012                 |
| 電子記録債務        | 5,715,057                 | 6,396,146                 |
| 短期借入金         | 25,782                    | -                         |
| 未払法人税等        | 591,330                   | 629,995                   |
| 賞与引当金         | 579,771                   | 601,613                   |
| 役員賞与引当金       | 3,575                     | 5,000                     |
| その他           | 2 2,199,006               | 2 1,710,296               |
| 流動負債合計        | 17,973,069                | 18,355,063                |
| 固定負債          |                           |                           |
| 繰延税金負債        | 1,075,101                 | 893,547                   |
| 役員退職慰労引当金     | 3,550                     | -                         |
| その他           | 32,733                    | 189,550                   |
| 固定負債合計        | 1,111,385                 | 1,083,097                 |
| 負債合計          | 19,084,455                | 19,438,161                |
| <b>純資産の部</b>  |                           |                           |
| 株主資本          |                           |                           |
| 資本金           | 1,658,323                 | 1,658,323                 |
| 資本剰余金         | 2,008,319                 | 2,033,421                 |
| 利益剰余金         | 25,569,389                | 27,139,748                |
| 自己株式          | 23,591                    | 14,779                    |
| 株主資本合計        | 29,212,440                | 30,816,714                |
| その他の包括利益累計額   |                           |                           |
| その他有価証券評価差額金  | 2,254,618                 | 2,069,399                 |
| 為替換算調整勘定      | 510,581                   | 934,205                   |
| 退職給付に係る調整累計額  | 800,846                   | 572,080                   |
| その他の包括利益累計額合計 | 3,566,047                 | 3,575,685                 |
| 非支配株主持分       | 285,412                   | 378,268                   |
| 純資産合計         | 33,063,899                | 34,770,668                |
| 負債純資産合計       | 52,148,355                | 54,208,829                |

## 【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<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高             | 1 74,580,678                             | 1 78,672,806                             |
| 売上原価            | 6 63,588,477                             | 6 66,878,173                             |
| 売上総利益           | 10,992,201                               | 11,794,633                               |
| 販売費及び一般管理費      | 2, 3 8,077,943                           | 2, 3 8,499,669                           |
| 営業利益            | 2,914,258                                | 3,294,963                                |
| 営業外収益           |  |  |
| 受取利息            | 19,719                                   | 31,074                                   |
| 受取配当金           | 98,198                                   | 113,844                                  |
| 仕入割引            | 134,479                                  | 133,776                                  |
| 為替差益            | 127,789                                  | -  |
| その他             | 57,632                                   | 35,632                                   |
| 営業外収益合計         | 437,819                                  | 314,327                                  |
| 営業外費用           |  |  |
| 支払利息            | 13,322                                   | 7,181                                    |
| 為替差損            | -  | 2,259                                    |
| その他             | 6,585                                    | 2,854                                    |
| 営業外費用合計         | 19,908                                   | 12,295                                   |
| 経常利益            | 3,332,170                                | 3,596,996                                |
| 特別利益            |  |  |
| 固定資産売却益         | 4 4,500                                  | 4 4,820                                  |
| 投資有価証券売却益       | 80,063                                   | -  |
| 国庫補助金           | 70,500                                   | -  |
| 特別利益合計          | 155,063                                  | 4,820                                    |
| 特別損失            |  |  |
| 固定資産除却損         | 5 829                                    | 5 144                                    |
| 特別損失合計          | 829                                      | 144                                      |
| 税金等調整前当期純利益     | 3,486,404                                | 3,601,672                                |
| 法人税、住民税及び事業税    | 1,061,500                                | 1,119,487                                |
| 法人税等調整額         | 34,560                                   | 7,046                                    |
| 法人税等合計          | 1,026,940                                | 1,112,440                                |
| 当期純利益           | 2,459,464                                | 2,489,231                                |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 33,177                                   | 53,514                                   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 2,426,286                                | 2,435,717                                |

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 当期純利益        | 2,459,464                                | 2,489,231                                |
| その他の包括利益     |  |  |
| その他有価証券評価差額金 | 784,888                                  | 185,219                                  |
| 為替換算調整勘定     | 275,580                                  | 462,966                                  |
| 退職給付に係る調整額   | 697,706                                  | 228,766                                  |
| その他の包括利益合計   | 1,758,174                                | 48,979                                   |
| 包括利益         | 4,217,639                                | 2,538,211                                |
| (内訳)         |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益 | 4,162,874                                | 2,445,355                                |
| 非支配株主に係る包括利益 | 54,764                                   | 92,856                                   |

【連結株主資本等変動計算書】  
 前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：千円)

|                     | 株主資本      |           |            |        |            |
|---------------------|-----------|-----------|------------|--------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     | 利益剰余金      | 自己株式   | 株主資本合計     |
| 当期首残高               | 1,624,866 | 1,957,909 | 23,801,342 | 32,756 | 27,351,362 |
| 当期変動額               |           |           |            |        |            |
| 新株の発行               | 33,456    | 33,456    |            |        | 66,913     |
| 剰余金の配当              |           |           | 658,239    |        | 658,239    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |           |           | 2,426,286  |        | 2,426,286  |
| 自己株式の取得             |           |           |            | 60     | 60         |
| 自己株式の処分             |           | 16,952    |            | 9,224  | 26,177     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |            |        |            |
| 当期変動額合計             | 33,456    | 50,409    | 1,768,047  | 9,164  | 1,861,078  |
| 当期末残高               | 1,658,323 | 2,008,319 | 25,569,389 | 23,591 | 29,212,440 |

|                     | その他の包括利益累計額      |              |                  |                   | 非支配株主持分 | 純資産合計      |
|---------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|---------|------------|
|                     | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 退職給付に係る<br>調整累計額 | その他の包括利益<br>累計額合計 |         |            |
| 当期首残高               | 1,469,730        | 256,588      | 103,140          | 1,829,459         | 230,647 | 29,411,469 |
| 当期変動額               |                  |              |                  |                   |         |            |
| 新株の発行               |                  |              |                  |                   |         | 66,913     |
| 剰余金の配当              |                  |              |                  |                   |         | 658,239    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |                  |              |                  |                   |         | 2,426,286  |
| 自己株式の取得             |                  |              |                  |                   |         | 60         |
| 自己株式の処分             |                  |              |                  |                   |         | 26,177     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 784,888          | 253,992      | 697,706          | 1,736,587         | 54,764  | 1,791,352  |
| 当期変動額合計             | 784,888          | 253,992      | 697,706          | 1,736,587         | 54,764  | 3,652,430  |
| 当期末残高               | 2,254,618        | 510,581      | 800,846          | 3,566,047         | 285,412 | 33,063,899 |

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：千円)

|                     | 株主資本      |           |            |        |            |
|---------------------|-----------|-----------|------------|--------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     | 利益剰余金      | 自己株式   | 株主資本合計     |
| 当期首残高               | 1,658,323 | 2,008,319 | 25,569,389 | 23,591 | 29,212,440 |
| 当期変動額               |           |           |            |        |            |
| 剰余金の配当              |           |           | 865,358    |        | 865,358    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |           |           | 2,435,717  |        | 2,435,717  |
| 自己株式の取得             |           |           |            | 50     | 50         |
| 自己株式の処分             |           | 25,102    |            | 8,863  | 33,966     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |            |        |            |
| 当期変動額合計             | -         | 25,102    | 1,570,358  | 8,812  | 1,604,274  |
| 当期末残高               | 1,658,323 | 2,033,421 | 27,139,748 | 14,779 | 30,816,714 |

|                     | その他の包括利益累計額      |              |                  |                   | 非支配株主持分 | 純資産合計      |
|---------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|---------|------------|
|                     | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 退職給付に係る<br>調整累計額 | その他の包括利益<br>累計額合計 |         |            |
| 当期首残高               | 2,254,618        | 510,581      | 800,846          | 3,566,047         | 285,412 | 33,063,899 |
| 当期変動額               |                  |              |                  |                   |         |            |
| 剰余金の配当              |                  |              |                  |                   |         | 865,358    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |                  |              |                  |                   |         | 2,435,717  |
| 自己株式の取得             |                  |              |                  |                   |         | 50         |
| 自己株式の処分             |                  |              |                  |                   |         | 33,966     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 185,219          | 423,624      | 228,766          | 9,638             | 92,856  | 102,494    |
| 当期変動額合計             | 185,219          | 423,624      | 228,766          | 9,638             | 92,856  | 1,706,768  |
| 当期末残高               | 2,069,399        | 934,205      | 572,080          | 3,575,685         | 378,268 | 34,770,668 |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

|                    | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー   |  |  |
| 税金等調整前当期純利益        | 3,486,404                                | 3,601,672                                |
| 減価償却費              | 226,949                                  | 336,016                                  |
| 貸倒引当金の増減額（は減少）     | 50,018                                   | 73,759                                   |
| 賞与引当金の増減額（は減少）     | 19,946                                   | 21,093                                   |
| 退職給付に係る資産負債の増減額    | 103,838                                  | 184,459                                  |
| 受取利息及び受取配当金        | 117,918                                  | 144,918                                  |
| 支払利息               | 13,322                                   | 7,181                                    |
| 投資有価証券売却損益（は益）     | 80,063                                   | -  |
| 有形固定資産売却損益（は益）     | 4,500                                    | 4,820                                    |
| 有形固定資産除却損          | 829                                      | 144                                      |
| 売上債権の増減額（は増加）      | 2,597,681                                | 1,283,839                                |
| 棚卸資産の増減額（は増加）      | 1,457,315                                | 159,122                                  |
| 仕入債務の増減額（は減少）      | 1,730,341                                | 736,281                                  |
| 未収入金の増減額（は増加）      | 17,127                                   | 45,468                                   |
| 前渡金の増減額（は増加）       | 4,884                                    | 119,910                                  |
| 未払消費税等の増減額（は減少）    | 792,388                                  | 513,000                                  |
| その他                | 114,450                                  | 67,066                                   |
| 小計                 | 6,744,655                                | 2,558,402                                |
| 利息及び配当金の受取額        | 117,908                                  | 145,908                                  |
| 利息の支払額             | 13,338                                   | 8,007                                    |
| 法人税等の支払額           | 1,115,567                                | 1,086,406                                |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー   | 5,733,657                                | 1,609,896                                |
| 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     | 250,691                                  | 265,322                                  |
| 有形固定資産の売却による収入     | 4,600                                    | 4,820                                    |
| 無形固定資産の取得による支出     | 156,812                                  | 57,424                                   |
| 投資有価証券の売却による収入     | 103,709                                  | -  |
| その他                | 26,905                                   | 157,549                                  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー   | 326,098                                  | 475,476                                  |
| 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）    | 2,474,685                                | 27,205                                   |
| 配当金の支払額            | 658,155                                  | 864,841                                  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー   | 3,132,841                                | 892,046                                  |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額   | 182,484                                  | 330,479                                  |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少） | 2,457,202                                | 572,852                                  |
| 現金及び現金同等物の期首残高     | 4,875,795                                | 7,332,997                                |
| 現金及び現金同等物の期末残高     | 7,332,997                                | 7,905,850                                |



【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 5社

連結子会社の名称

MEIJI CORPORATION

MEIJI UK LTD.

名電エンジニアリング株式会社

Meiji(Thailand)Co.,Ltd.

明治電機商業(上海)有限公司

なお、前連結会計年度において連結子会社でありましたエム・ディーマシナリー株式会社については、当社を吸収合併存続会社とする吸収合併をしたため連結の範囲から除いております。

(2) 非連結子会社の名称等

非連結子会社の名称

MEIJIDENKI INDIA PRIVATE LIMITED

(連結の範囲から除いた理由)

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

2. 持分法の適用に関する事項

持分法非適用の関連会社数 2社

関連会社の名称

株式会社KYOTSU

株式会社アドバン・テック

(持分法を適用しない理由)

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

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、MEIJI CORPORATION、MEIJI UK LTD.、Meiji(Thailand)Co.,Ltd.及び明治電機商業(上海)有限公司の決算日は12月31日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、同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。

その他の連結子会社の事業年度末日は、連結決算日と一致しております。

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

イ. 有価証券

ア. 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

バ. その他有価証券

・市場価格のない株式等以外のもの

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。

・市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

ロ. デリバティブ

時価法を採用しております。

ハ. 棚卸資産

当社及び国内子会社は主として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、また、海外子会社は先入先出法による低価法を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ. 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(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は定額法によっております。

また、2007年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

海外子会社は定額法によっております。

ロ．無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、償却年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、自社利用ソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

ハ．リース資産

・所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

・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) 重要な引当金の計上基準

イ．貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、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。

ロ．賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額基準により計上しております。

ハ．役員賞与引当金

役員に対する賞与の支払に備えるため、役員賞与支給見込額のうち当連結会計年度末負担額を計上しております。このうち、当社役員に対しては利益連動役員給与を導入しており、当連結会計年度末において支給額が確定しているため未払金85,220千円を計上しております。当連結会計年度末における役員賞与引当金残高は、一部の子会社役員に対する支給予定額であります。

二．役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく当該連結会計年度末要支給額を引当計上しておりましたが、2006年6月をもって役員退職慰労金制度を廃止したため、2006年7月以降新たな引当計上は行っておりません。

なお、当連結会計年度内において役員退職慰労引当金の対象者がすべて退任となったため、当連結会計年度末において残高はありません。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

イ．退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。なお、一部の連結子会社は期末要支給額を計上しております。

ロ．数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（7年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理しております。

過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（7年）による定額法により費用処理しております。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

売上高の計上基準

下記の5ステップアプローチに基づき、収益を測定し認識しております。

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：取引価格を契約における履行義務に配分する

ステップ5：企業が履行義務の充足時に（または充足するにつれて）収益を認識する

商品又は製品の国内販売に係る収益は、当該商品又は製品を引き渡した時点で履行義務を充足したと判断し、国内取引においては出荷時から顧客への支配の移転までの期間が通常の期間である場合には、出荷時に収益を認識しております。設備等の販売である搬入据付に係る収益は、顧客の検収により履行義務を充足したと判断し、検収時に収益を認識しております。商品の販売において当社グループの役割が代理人に該当する取引については、顧客から受け取る対価の額から仕入先に支払う額を控除した純額により収益を算定しております。約束された対価は、履行義務の充足時点から概ね4ヶ月で支払いを受けており、対価の金額に重要な金融要素は含まれておりません。

(6) 重要なヘッジ会計の方法

イ．ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。なお、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。

ロ．ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...為替予約

ヘッジ対象...外貨建金銭債権、外貨建予定取引

ハ．ヘッジ方針

外貨建金銭債権及び予定取引に係る将来の為替変動リスクを回避するため、実需に基づくものを対象としてデリバティブ取引を行っており、投機目的のデリバティブ取引は行っておりません。

ニ．ヘッジ有効性評価の方法

振当処理を行った為替予約は、有効性の評価を省略しております。

また、外貨建予定取引については、将来の販売予定に基づくものであり、実行の可能性が極めて高いため、有効性の評価を省略しております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(8) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

(消費税等の会計処理)

控除対象外消費税及び地方消費税は、当連結会計年度の費用として処理しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)
  - ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)
- 等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

す。

(連結貸借対照表関係)

1．顧客との契約から生じた債権

顧客との契約から生じる収益の金額は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報」に記載しております。

2．契約負債

契約負債の金額は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報」に記載しております。

## 3. 連結会計年度末日満期手形等

連結会計年度末日満期手形等の会計処理については、手形交換日又は決済日をもって決済処理をしております。  
なお、前連結会計年度の末日が金融機関の休日であったため、次の連結会計年度末日満期手形等が前連結会計年度末残高に含まれております。

|        | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 受取手形   | 12,802千円                | - 千円                    |
| 電子記録債権 | 65,402                  | -                       |
| 支払手形   | 726                     | -                       |

## 4. 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

|            | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 54,000千円                | 91,849千円                |

## (連結損益計算書関係)

## 1. 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

## 2. 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

|            | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|------------|--|--|
| 役員報酬及び給与手当 | 3,312,031千円                              | 3,470,773千円                              |
| 荷造運賃       | 886,432                                  | 967,633                                  |
| 賞与引当金繰入額   | 506,384                                  | 507,641                                  |
| 退職給付費用     | 46,084                                   | 14,833                                   |

## 3. 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

|  | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--|--|--|
|  | 14,006千円                                 | 1,129千円                                  |

## 4. 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

|           | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 機械装置及び運搬具 | 4,500千円                                  | 4,820千円                                  |
| 計         | 4,500                                    | 4,820                                    |

## 5. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

|                | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|----------------|--|--|
| 建物及び構築物        | 219千円                                    | - 千円                                     |
| 機械装置及び運搬具      | 178                                      | -  |
| その他(工具、器具及び備品) | 431                                      | 144                                      |
| 計              | 829                                      | 144                                      |

6. 期末棚卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次の棚卸資産評価損が売上原価に含まれておりません。

| 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--|--|
| 158,442千円                                | 189,050千円                                |

(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並びに法人税等及び税効果額

|               | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|---------------|--|--|
| その他有価証券評価差額金： |  |  |
| 当期発生額         | 1,210,839千円                              | 229,794千円                                |
| 組替調整額         | 80,063                                   | -  |
| 法人税等及び税効果調整前  | 1,130,776                                | 229,794                                  |
| 法人税等及び税効果額    | 345,888                                  | 44,574                                   |
| その他有価証券評価差額金  | 784,888                                  | 185,219                                  |
| 為替換算調整勘定：     |  |  |
| 当期発生額         | 275,580                                  | 462,966                                  |
| 退職給付に係る調整額：   |  |  |
| 当期発生額         | 1,031,048                                | 154,863                                  |
| 組替調整額         | 25,708                                   | 163,940                                  |
| 法人税等及び税効果調整前  | 1,005,340                                | 318,804                                  |
| 法人税等及び税効果額    | 307,634                                  | 90,037                                   |
| 退職給付に係る調整額    | 697,706                                  | 228,766                                  |
| その他の包括利益合計    | 1,758,174                                | 48,979                                   |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|               | 当連結会計年度期首<br>株式数(株) | 当連結会計年度増加<br>株式数(株) | 当連結会計年度減少<br>株式数(株) | 当連結会計年度末株<br>式数(株) |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式<br>普通株式 | 12,717,120          | 48,700              | -                   | 12,765,820         |
| 自己株式<br>普通株式  | 65,771              | 541                 | 18,500              | 47,812             |

(注) 1. 発行済株式数の増加48,700株は、従業員持株会向け譲渡制限付株式報酬としての新株の発行によるものであります。

2. 自己株式数の増加541株は、譲渡制限付株式報酬の無償取得による増加500株、単元未満株式の買取りによる増加41株によるものであります。

3. 自己株式数の減少18,500株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分18,500株によるものであります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

３．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                  | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり配当<br>額(円) | 基準日        | 効力発生日       |
|---------------------|-------|----------------|-----------------|------------|-------------|
| 2023年5月31日<br>取締役会  | 普通株式  | 404,843        | 32.00           | 2023年3月31日 | 2023年6月6日   |
| 2023年10月31日<br>取締役会 | 普通株式  | 253,396        | 20.00           | 2023年9月30日 | 2023年11月27日 |

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

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の原資 | 1株当たり配<br>当額(円) | 基準日        | 効力発生日     |
|--------------------|-------|----------------|-------|-----------------|------------|-----------|
| 2024年5月31日<br>取締役会 | 普通株式  | 483,284        | 利益剰余金 | 38.00           | 2024年3月31日 | 2024年6月5日 |

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

１．発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|               | 当連結会計年度期首<br>株式数(株) | 当連結会計年度増加<br>株式数(株) | 当連結会計年度減少<br>株式数(株) | 当連結会計年度末株<br>式数(株) |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式<br>普通株式 | 12,765,820          | -                   | -                   | 12,765,820         |
| 自己株式<br>普通株式  | 47,812              | 1,133               | 18,000              | 30,945             |

(注) １．自己株式数の増加1,133株は、譲渡制限付株式報酬の無償取得による増加1,100株、単元未満株式の買取りによる増加33株によるものであります。

２．自己株式数の減少18,000株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分18,000株によるものであります。

２．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

３．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                  | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり配当<br>額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|---------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2024年5月31日<br>取締役会  | 普通株式  | 483,284        | 38.00           | 2024年3月31日 | 2024年6月5日  |
| 2024年10月31日<br>取締役会 | 普通株式  | 382,074        | 30.00           | 2024年9月30日 | 2024年12月2日 |

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

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の原資 | 1株当たり配<br>当額(円) | 基準日        | 効力発生日     |
|--------------------|-------|----------------|-------|-----------------|------------|-----------|
| 2025年5月30日<br>取締役会 | 普通株式  | 382,046        | 利益剰余金 | 30.00           | 2025年3月31日 | 2025年6月5日 |

(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<br>(自 2023年 4月 1日<br>至 2024年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年 4月 1日<br>至 2025年 3月31日) |
|-----------|---|---|
| 現金及び預金勘定  | 7,332,997千円                                 | 7,905,850千円                                 |
| 現金及び現金同等物 | 7,332,997                                   | 7,905,850                                   |

(リース取引関係)

(借主側)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|     | 前連結会計年度<br>(2024年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年 3月31日) |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 1年内 | 4,886                    | 8,758                    |
| 1年超 | 11,181                   | 28,435                   |
| 合計  | 16,067                   | 37,193                   |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については主として銀行借入による方針です。デリバティブは、為替相場の変動リスクの回避を目的とし、投機的な取引及び短期的な売買損益を得る取引の利用は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金並びに電子記録債権は、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、与信管理規程に基づき取引先毎の期日管理及び残高管理を行うなどの方法により管理しております。また、外貨建ての営業債権については、為替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先物為替予約を利用してヘッジしております。

投資有価証券は、主に取引関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、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。

営業債務である支払手形及び買掛金並びに電子記録債務は、概ね1年以内の支払期日であります。短期借入金、主に営業取引に係る資金調達であります。また、各部署からの報告に基づき担当部署が資金繰計画を作成・更新するとともに、主要取引銀行と貸出コミットメントライン契約を締結することにより、資金調達の流動性リスクを管理しております。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権に係る為替の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした為替予約取引であります。デリバティブ取引の執行・管理については、取引制限を定めた社内規程に従って行っており、また、デリバティブの利用にあたっては、信用リスクを軽減するために、格付けの高い金融機関とのみ取引を行っております。

なお、ヘッジ会計に関しては、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」4. 会計方針に関する事項 (6) 重要なヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

また、「2. 金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。「現金及び預金」「受取手形及び売掛金」「電子記録債権」「支払手形及び買掛金」「電子記録債務」「短期借入金」「未払法人税等」については、現金であること、及び預金、受取手形及び売掛金、電子記録債権、支払手形及び買掛金、電子記録債務、短期借入金、未払法人税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。

前連結会計年度（2024年3月31日）

|              | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)    | 差額(千円) |
|--------------|--------------------|-----------|--------|
| 投資有価証券(*2)   |                    |           |        |
| 其他有価証券       | 4,044,561          | 4,044,561 | -      |
| 資産計          | 4,044,561          | 4,044,561 | -      |
| デリバティブ取引(*1) | (1,930)            | (1,930)   | -      |

当連結会計年度（2025年3月31日）

|              | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)    | 差額(千円) |
|--------------|--------------------|-----------|--------|
| 投資有価証券(*2)   |                    |           |        |
| 其他有価証券       | 3,848,061          | 3,848,061 | -      |
| 資産計          | 3,848,061          | 3,848,061 | -      |
| デリバティブ取引(*1) | (1,788)            | (1,788)   | -      |

(\*1) 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。

(\*2) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分          | 前連結会計年度(千円) | 当連結会計年度(千円) |
|-------------|-------------|-------------|
| 非上場株式       | 38,768      | 40,449      |
| 子会社及び関連会社株式 | 54,000      | 91,849      |

(注) 1. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度（2024年3月31日）

|           | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 現金及び預金    | 7,332,997    | -               | -                | -            |
| 受取手形及び売掛金 | 17,773,053   | -               | -                | -            |
| 電子記録債権    | 9,530,540    | -               | -                | -            |
| 合計        | 34,636,591   | -               | -                | -            |

当連結会計年度（2025年3月31日）

|           | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 現金及び預金    | 7,905,850    | -               | -                | -            |
| 受取手形及び売掛金 | 19,104,212   | -               | -                | -            |
| 電子記録債権    | 9,655,652    | -               | -                | -            |
| 合計        | 36,665,715   | -               | -                | -            |



2．借入金の連結決算日後の返済予定額  
 前連結会計年度（2024年 3月31日）

|       | 1年以内<br>（千円） | 1年超<br>2年以内<br>（千円） | 2年超<br>3年以内<br>（千円） | 3年超<br>4年以内<br>（千円） | 4年超<br>5年以内<br>（千円） | 5年超<br>（千円） |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 短期借入金 | 25,782       | -                   | -                   | -                   | -                   | -           |
| 合計    | 25,782       | -                   | -                   | -                   | -                   | -           |

当連結会計年度（2025年 3月31日）  
 該当事項はありません。

- 3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項
- 金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。
- レベル1 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3 の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定された時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品  
 前連結会計年度（2024年 3月31日）

| 区分       | 時価（千円）    |         |      |           |
|----------|-----------|---------|------|-----------|
|          | レベル1      | レベル2    | レベル3 | 合計        |
| 投資有価証券   |           |         |      |           |
| 其他有価証券   |           |         |      |           |
| 株式       | 4,044,561 | -       | -    | 4,044,561 |
| 資産計      | 4,044,561 | -       | -    | 4,044,561 |
| デリバティブ取引 |           |         |      |           |
| 通貨関連     | -         | (1,930) | -    | (1,930)   |
| 負債計      | -         | (1,930) | -    | (1,930)   |

当連結会計年度（2025年3月31日）

| 区分       | 時価（千円）    |         |      |           |
|----------|-----------|---------|------|-----------|
|          | レベル1      | レベル2    | レベル3 | 合計        |
| 投資有価証券   |           |         |      |           |
| 其他有価証券   |           |         |      |           |
| 株式       | 3,848,061 | -       | -    | 3,848,061 |
| 資産計      | 3,848,061 | -       | -    | 3,848,061 |
| デリバティブ取引 |           |         |      |           |
| 通貨関連     | -         | (1,788) | -    | (1,788)   |
| 負債計      | -         | (1,788) | -    | (1,788)   |

（注）１．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）２．時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

#### 投資有価証券

上場株式は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル１の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

為替予約契約を締結している取引銀行から提示された金額によっており、レベル２の時価に分類しております。なお、ヘッジ会計が適用されているもののうち為替予約の振当処理によるものはヘッジ対象とされている売掛金と一体として処理されています。そのため、その時価は、当該売掛金の時価に含めて記載しております。

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前連結会計年度(2024年3月31日)

|                        | 種類      | 連結貸借対照表計上額(千円) | 取得原価(千円) | 差額(千円)    |
|------------------------|---------|----------------|----------|-----------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) 株式  | 4,044,561      | 844,382  | 3,200,179 |
|                        | (2) その他 | -              | -        | -         |
|                        | 小計      | 4,044,561      | 844,382  | 3,200,179 |
| 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  | -              | -        | -         |
|                        | (2) その他 | -              | -        | -         |
|                        | 小計      | -              | -        | -         |
| 合計                     |         | 4,044,561      | 844,382  | 3,200,179 |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 38,768千円)については、市場価格がないことから、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(2025年3月31日)

|                        | 種類      | 連結貸借対照表計上額(千円) | 取得原価(千円) | 差額(千円)    |
|------------------------|---------|----------------|----------|-----------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) 株式  | 3,812,208      | 834,688  | 2,977,520 |
|                        | (2) その他 | -              | -        | -         |
|                        | 小計      | 3,812,208      | 834,688  | 2,977,520 |
| 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  | 35,852         | 42,988   | 7,135     |
|                        | (2) その他 | -              | -        | -         |
|                        | 小計      | 35,852         | 42,988   | 7,135     |
| 合計                     |         | 3,848,061      | 877,676  | 2,970,384 |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 40,449千円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

| 種類      | 売却額(千円) | 売却益の合計額(千円) | 売却損の合計額(千円) |
|---------|---------|-------------|-------------|
| (1) 株式  | 103,709 | 80,063      | -           |
| (2) その他 | -       | -           | -           |
| 合計      | 103,709 | 80,063      | -           |

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

(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

通貨関連

前連結会計年度（2024年３月31日）

| 区分        | 取引の種類  | 契約額等<br>（千円） | 契約額等のうち<br>１年超（千円） | 時価<br>（千円） | 評価損益<br>（千円） |
|-----------|--------|--------------|--------------------|------------|--------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 |              |                    |            |              |
|           | 売建     |              |                    |            |              |
|           | 米ドル    | 16,113       | -                  | 1,421      | 1,421        |
|           | タイバーツ  | 21,162       | -                  | 508        | 508          |
| 合計        |        | 37,275       | -                  | 1,930      | 1,930        |

当連結会計年度（2025年３月31日）

| 区分        | 取引の種類  | 契約額等<br>（千円） | 契約額等のうち<br>１年超（千円） | 時価<br>（千円） | 評価損益<br>（千円） |
|-----------|--------|--------------|--------------------|------------|--------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 |              |                    |            |              |
|           | 売建     |              |                    |            |              |
|           | 米ドル    | 57,812       | -                  | 1,553      | 1,553        |
|           | ユーロ    | 13,363       | -                  | 357        | 357          |
|           | タイバーツ  | 7,752        | -                  | 121        | 121          |
| 合計        |        | 78,928       | -                  | 1,788      | 1,788        |

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

前連結会計年度（2024年３月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（2025年３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、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度を採用しております。この他に、総合設立型の厚生年金基金として、全国電子情報技術産業厚生年金基金に加入しておりましたが、2017年12月5日開催の代議員会にて解散の決議を行い、2018年3月31日付で厚生労働大臣より解散認可を得て解散し、2020年12月18日に清算手続が完了いたしました。また、2018年4月1日付で確定給付企業年金制度へ移行しております。

当社は、2019年4月1日付で確定拠出企業年金制度を新たに導入しております。

また、一部の連結子会社は確定拠出型の制度として中小企業退職金共済制度及び非積立型の確定給付制度を採用しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 退職給付債務の期首残高  | 3,233,450千円                              | 2,921,466千円                              |
| 勤務費用         | 172,153                                  | 146,337                                  |
| 利息費用         | 2,586                                    | 29,506                                   |
| 数理計算上の差異の発生額 | 347,905                                  | 6,438                                    |
| 退職給付の支払額     | 138,818                                  | 256,318                                  |
| 退職給付債務の期末残高  | 2,921,466                                | 2,834,553                                |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 年金資産の期首残高    | 3,562,413千円                              | 4,359,608千円                              |
| 期待運用収益       | 75,519                                   | 87,192                                   |
| 数理計算上の差異の発生額 | 750,721                                  | 161,301                                  |
| 事業主からの拠出額    | 109,772                                  | 109,170                                  |
| 退職給付の支払額     | 138,818                                  | 256,318                                  |
| 年金資産の期末残高    | 4,359,608                                | 4,138,350                                |

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

|                       | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務          | 2,921,466千円             | 2,834,553千円             |
| 年金資産                  | 4,359,608               | 4,138,350               |
|                       | 1,438,142               | 1,303,797               |
| 非積立型の退職給付債務           | 7,450                   | 8,386                   |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,430,691               | 1,295,410               |
| 退職給付に係る資産             | 1,430,691               | 1,295,410               |
| 退職給付に係る負債             | -                       | -                       |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,430,691               | 1,295,410               |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) | 当連結会計年度<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2025年 3 月31日 ) |
|-----------------|---|---|
| 勤務費用            | 172,153千円                                       | 146,337千円                                       |
| 利息費用            | 2,586   | 29,506  |
| 期待運用収益          | 75,519  | 87,192  |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 66,145  | 136,799   |
| 過去勤務費用差異の費用処理額  | 27,141  | 27,141  |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 5,934   | 75,288  |

## (5) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目（法人税等及び税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

|          | 前連結会計年度<br>(自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) | 当連結会計年度<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2025年 3 月31日 ) |
|----------|---|---|
| 数理計算上の差異 | 1,032,481千円                                     | 291,662千円                                       |
| 過去勤務費用   | 27,141  | 27,141  |
| 合 計      | 1,005,340                                       | 318,804   |

## (6) 退職給付に係る調整累計額

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

|             | 前連結会計年度<br>( 2024年 3 月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 2025年 3 月31日 ) |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 未認識数理計算上の差異 | 1,101,936千円                 | 810,274千円                   |
| 未認識過去勤務費用   | 52,020                      | 24,879                      |
| 合 計         | 1,153,957                   | 835,153                     |

## (7) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|     | 前連結会計年度<br>( 2024年 3 月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 2025年 3 月31日 ) |
|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| 債券  | 50%                         | 51%                         |
| 株式  | 48                          | 45                          |
| その他 | 2                           | 4                           |
| 合 計 | 100                         | 100                         |

長期期待運用収益率の設定方法

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

## (8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

|           | 前連結会計年度<br>( 2024年 3 月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 2025年 3 月31日 ) |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 割引率       | 1.0%                        | 1.0%                        |
| 長期期待運用収益率 | 2.0                         | 2.0                         |
| 予想昇給率     | -                           | -                           |

３．確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度19,767千円、当連結会計年度18,481千円であります。

(ストック・オプション等関係)

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

|              | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産       |                         |                         |
| 未払事業税        | 22,856千円                | 26,219千円                |
| 未払費用         | 24,132                  | 25,385                  |
| 賞与引当金        | 174,680                 | 182,377                 |
| 投資有価証券評価損    | 33,766                  | 34,760                  |
| 関係会社株式評価損    | 33,673                  | 34,664                  |
| ゴルフ会員権評価損    | 16,710                  | 17,202                  |
| 棚卸資産評価損      | 84,519                  | 138,632                 |
| その他          | 90,526                  | 100,512                 |
| 繰延税金資産小計     | 480,867                 | 559,754                 |
| 評価性引当額       | 33,673                  | 34,664                  |
| 繰延税金資産合計     | 447,193                 | 525,089                 |
| 繰延税金負債       |                         |                         |
| 退職給付に係る資産    | 468,200                 | 439,509                 |
| その他有価証券評価差額金 | 945,560                 | 900,985                 |
| 在外子会社留保利益    | 45,596                  | 50,295                  |
| その他          | 3,491                   | 6,129                   |
| 繰延税金負債合計     | 1,462,848               | 1,396,919               |
| 繰延税金負債の純額    | 1,015,655               | 871,829                 |

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

| 前連結会計年度<br>(2024年3月31日)   | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日)   |
|---|---|
| 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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。 | 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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。 |

３．法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する連結会計年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。

これに伴い、2026年4月1日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.6%から31.5%に変更し計算しております。

なお、この税率変更による当連結会計年度の連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

## (収益認識関係)

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社グループの主たる地域別の収益を分解した情報は以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:千円)

|               | 日本         | 北米        | その他       | 合計         |
|---------------|------------|-----------|-----------|------------|
| 顧客との契約から生じる収益 | 63,203,049 | 6,854,112 | 4,523,516 | 74,580,678 |

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:千円)

|               | 日本         | 北米        | その他       | 合計         |
|---------------|------------|-----------|-----------|------------|
| 顧客との契約から生じる収益 | 67,868,245 | 6,492,001 | 4,312,560 | 78,672,806 |

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) 4. 会計方針に関する事項 (5)重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

## 3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

## (1) 契約資産及び契約負債の残高等

|                     | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| 顧客との契約から生じた債権(期首残高) |                         |                         |
| 受取手形                | 334,339千円               | 263,957千円               |
| 売掛金                 | 19,593,238              | 17,509,096              |
| 顧客との契約から生じた債権(期末残高) |                         |                         |
| 受取手形                | 263,957                 | 343,606                 |
| 売掛金                 | 17,509,096              | 18,760,605              |
| 契約負債(期首残高)          |                         |                         |
| 前受金                 | 396,524                 | 318,494                 |
| 契約負債(期末残高)          |                         |                         |
| 前受金                 | 318,494                 | 425,606                 |

(注) 契約負債の前受金は連結貸借対照表上の流動負債「その他」に計上しております。

## (2) 残存履行義務に配分した取引価格

残存履行義務に配分した取引価格については、当初に予想される契約期間が1年を超える重要な契約がないため、実務上の便法を適用し、記載を省略しております。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

前連結会計年度(自2023年4月1日 至2024年3月31日)及び当連結会計年度(自2024年4月1日 至2025年3月31日)

当社グループの事業は、制御機器、産業機器、計測機器等の販売及びこれらの付随業務の単一セグメントであるため、記載を省略しております。



【関連情報】

前連結会計年度（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

「第一部 企業情報 第2 事業の状況 4 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」に記載のとおりであります。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。金額は、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係）1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

(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

（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 |
|-----------|------------|------------|
| 株式会社デンソー  | 12,965,618 | -          |

（注） 当社グループは、単一セグメントであるため、関連するセグメント名の記載を省略しております。

当連結会計年度（自2024年4月1日 至2025年3月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

「第一部 企業情報 第2 事業の状況 4 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」に記載のとおりであります。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。金額は、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係）1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

(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

（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 |
|-----------|------------|------------|
| 株式会社デンソー  | 11,950,393 | -          |

（注） 当社グループは、単一セグメントであるため、関連するセグメント名の記載を省略しております。

【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】

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】

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】

該当事項はありません。

## ( 1 株当たり情報 )

|               | 前連結会計年度<br>( 自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 自 2024年 4 月 1 日<br>至 2025年 3 月31日 ) |
|---------------|--|--|
| 1 株当たり純資産額    | 2,577.33円  | 2,700.65円  |
| 1 株当たり当期純利益金額 | 191.46円  | 191.34円  |

( 注 ) 1 . 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 . 1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                 | 前連結会計年度<br>( 自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 自 2024年 4 月 1 日<br>至 2025年 3 月31日 ) |
|---------------------------------|--|--|
| 親会社株主に帰属する当期純利益金額 ( 千円 )        | 2,426,286  | 2,435,717  |
| 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金額 ( 千円 ) | 2,426,286  | 2,435,717  |
| 期中平均株式数 ( 株 )                   | 12,672,793                                       | 12,730,116                                       |

## ( 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<br>( 千円 ) | 当期末残高<br>( 千円 ) | 平均利率<br>( % ) | 返済期限          |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 短期借入金                       | 25,782          | -               | -             | -             |
| 1 年以内に返済予定のリース債務            | 46,052          | 50,314          | -             | -             |
| リース債務 ( 1 年以内に返済予定のものを除く。 ) | 30,972          | 187,571         | -             | 2026年 ~ 2030年 |
| 合計                          | 102,806         | 237,885         | -             | -             |

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

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

3 . 1 年以内に返済予定のリース債務及びリース債務 ( 1 年以内に返済予定のものを除く。 ) は、それぞれ連結貸借対照表の流動負債の「その他」及び固定負債の「その他」に含めて表示しております。

4 . リース債務 ( 1 年以内に返済予定のものを除く。 ) の連結決算日後 5 年間の返済予定額は以下のとおりであります。

|       | 1 年超 2 年以内<br>( 千円 ) | 2 年超 3 年以内<br>( 千円 ) | 3 年超 4 年以内<br>( 千円 ) | 4 年超 5 年以内<br>( 千円 ) |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| リース債務 | 49,504               | 43,669               | 44,684               | 35,793               |

## 【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首およ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および当該連結会計年度末における負債および純資産の合計金額の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半期情報等

|                           | 中間連結会計期間   | 当連結会計年度    |
|---------------------------|------------|------------|
| 売上高（千円）                   | 34,173,196 | 78,672,806 |
| 税金等調整前中間（当期）純利益金額（千円）     | 931,908    | 3,601,672  |
| 親会社株主に帰属する中間（当期）純利益金額（千円） | 637,438    | 2,435,717  |
| 1株当たり中間（当期）純利益金額（円）       | 50.09      | 191.34     |

## 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<br>(2024年 3 月31日) | 当事業年度<br>(2025年 3 月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部       |                         |                         |
| 流動資産       |                         |                         |
| 現金及び預金     | 4,458,845               | 4,178,493               |
| 受取手形       | 3 263,528               | 337,336                 |
| 電子記録債権     | 3 9,372,575             | 9,576,110               |
| 売掛金        | 1 16,246,797            | 1 18,132,250            |
| 商品及び製品     | 4,978,263               | 4,502,818               |
| 仕掛品        | 264,273                 | 510,253                 |
| 原材料及び貯蔵品   | 46,239                  | 46,140                  |
| 前渡金        | 133,078                 | 278,300                 |
| 前払費用       | 84,702                  | 105,976                 |
| その他        | 1 164,797               | 1 258,091               |
| 貸倒引当金      | 24,770                  | 23,356                  |
| 流動資産合計     | 35,988,330              | 37,902,415              |
| 固定資産       |                         |                         |
| 有形固定資産     |                         |                         |
| 建物         | 2,317,105               | 2,198,557               |
| 構築物        | 103,731                 | 90,359                  |
| 機械及び装置     | 10,777                  | 8,915                   |
| 車両運搬具      | 20,557                  | 13,986                  |
| 工具、器具及び備品  | 87,398                  | 75,743                  |
| 土地         | 1,523,466               | 1,523,466               |
| 建設仮勘定      | 165                     | -                       |
| 有形固定資産合計   | 4,063,201               | 3,911,028               |
| 無形固定資産     |                         |                         |
| 借地権        | 21,601                  | 21,601                  |
| ソフトウェア     | 627,749                 | 475,405                 |
| その他        | 18,201                  | 18,481                  |
| 無形固定資産合計   | 667,552                 | 515,488                 |
| 投資その他の資産   |                         |                         |
| 投資有価証券     | 4,068,745               | 3,872,245               |
| 関係会社株式     | 615,883                 | 643,733                 |
| 関係会社出資金    | 41,510                  | 41,510                  |
| 前払年金費用     | 284,184                 | 468,643                 |
| その他        | 196,464                 | 1 446,259               |
| 貸倒引当金      | 11,866                  | 11,866                  |
| 投資その他の資産合計 | 5,194,921               | 5,460,525               |
| 固定資産合計     | 9,925,674               | 9,887,042               |
| 資産合計       | 45,914,005              | 47,789,458              |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(2024年 3 月31日) | 当事業年度<br>(2025年 3 月31日) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>  |                         |                         |
| 流動負債         |                         |                         |
| 支払手形         | 3 466,402               | 372,113                 |
| 電子記録債務       | 5,715,057               | 6,396,146               |
| 買掛金          | 1 8,170,475             | 1 8,463,242             |
| 未払金          | 1 779,278               | 1 342,293               |
| 未払費用         | 359,204                 | 337,438                 |
| 未払法人税等       | 538,482                 | 582,164                 |
| 預り金          | 68,525                  | 40,805                  |
| 賞与引当金        | 540,000                 | 560,000                 |
| その他          | 383,024                 | 432,776                 |
| 流動負債合計       | 17,020,450              | 17,526,978              |
| 固定負債         |                         |                         |
| 繰延税金負債       | 686,660                 | 618,264                 |
| 役員退職慰労引当金    | 3,550                   | -                       |
| 固定負債合計       | 690,210                 | 618,264                 |
| 負債合計         | 17,710,661              | 18,145,243              |
| <b>純資産の部</b> |                         |                         |
| 株主資本         |                         |                         |
| 資本金          | 1,658,323               | 1,658,323               |
| 資本剰余金        |                         |                         |
| 資本準備金        | 1,718,495               | 1,718,495               |
| その他資本剰余金     | 289,823                 | 314,926                 |
| 資本剰余金合計      | 2,008,319               | 2,033,421               |
| 利益剰余金        |                         |                         |
| 利益準備金        | 93,169                  | 93,169                  |
| その他利益剰余金     |                         |                         |
| 別途積立金        | 7,800,000               | 7,800,000               |
| 繰越利益剰余金      | 14,412,857              | 16,006,006              |
| 利益剰余金合計      | 22,306,026              | 23,899,175              |
| 自己株式         | 23,591                  | 14,779                  |
| 株主資本合計       | 25,949,077              | 27,576,141              |
| 評価・換算差額等     |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金 | 2,254,618               | 2,069,399               |
| 繰延ヘッジ損益      | 353                     | 1,325                   |
| 評価・換算差額等合計   | 2,254,265               | 2,068,073               |
| 純資産合計        | 28,203,343              | 29,644,215              |
| 負債純資産合計      | 45,914,005              | 47,789,458              |

## 【損益計算書】

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高          | 1 65,708,805                           | 1 70,378,518                           |
| 売上原価         | 1 57,136,814                           | 1 60,921,281                           |
| 売上総利益        | 8,571,991                              | 9,457,236                              |
| 販売費及び一般管理費   | 1, 2 6,150,041                         | 1, 2 6,524,326                         |
| 営業利益         | 2,421,949                              | 2,932,909                              |
| 営業外収益        |  |  |
| 受取利息         | 1,529                                  | 1,883                                  |
| 受取配当金        | 1 184,958                              | 1 255,823                              |
| 仕入割引         | 132,145                                | 131,370                                |
| 為替差益         | 136,451                                | 29,234                                 |
| その他          | 1 48,762                               | 1 20,236                               |
| 営業外収益合計      | 503,847                                | 438,548                                |
| 営業外費用        |  |  |
| 支払利息         | 10,111                                 | 6,899                                  |
| コミットメントフィー   | 219                                    | 679                                    |
| その他          | 5,255                                  | 1,808                                  |
| 営業外費用合計      | 15,586                                 | 9,387                                  |
| 経常利益         | 2,910,210                              | 3,362,071                              |
| 特別利益         |  |  |
| 固定資産売却益      | 3 1,604                                | -                                      |
| 投資有価証券売却益    | 80,063                                 | -                                      |
| 国庫補助金        | 70,500                                 | -                                      |
| 抱合せ株式消滅差益    | -                                      | 87,114                                 |
| 特別利益合計       | 152,167                                | 87,114                                 |
| 特別損失         |  |  |
| 固定資産除却損      | 4 125                                  | 4 88                                   |
| 特別損失合計       | 125                                    | 88                                     |
| 税引前当期純利益     | 3,062,251                              | 3,449,098                              |
| 法人税、住民税及び事業税 | 910,932                                | 1,013,984                              |
| 法人税等調整額      | 32,673                                 | 23,393                                 |
| 法人税等合計       | 878,258                                | 990,590                                |
| 当期純利益        | 2,183,992                              | 2,458,507                              |

【製造原価明細書】

|          |          | 前事業年度<br>(自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) |              | 当事業年度<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2025年 3 月31日 ) |              |
|----------|----------|---|--------------|---|--------------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額 ( 千円 )                                     | 構成比<br>( % ) | 金額 ( 千円 )                                     | 構成比<br>( % ) |
| 材料費      | 1        | 653,853                                       | 20.4         | 1,040,373                                     | 22.9         |
| 労務費      |          | 529,358                                       | 16.6         | 569,339                                       | 12.5         |
| 外注加工費    |          | 1,869,205                                     | 58.5         | 2,754,957                                     | 60.7         |
| 経費       |          | 143,057                                       | 4.5          | 175,784                                       | 3.9          |
| 当期総製造費用  |          | 3,195,474                                     | 100.0        | 4,540,454                                     | 100.0        |
| 期首仕掛品棚卸高 | 2        | 598,984                                       |              | 264,273                                       |              |
| 合計       |          | 3,794,458                                     |              | 4,804,728                                     |              |
| 期末仕掛品棚卸高 |          | 264,273                                       |              | 510,253                                       |              |
| 他勘定振替高   |          | 128,048                                       |              | 1,129   |              |
| 当期製品製造原価 |          | 3,402,136                                     |              | 4,293,345                                     |              |

( 脚注 )

| 前事業年度<br>( 自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) |                       | 当事業年度<br>( 自 2024年 4 月 1 日<br>至 2025年 3 月31日 ) |                       |
|--|-----------------------|--|-----------------------|
| 1  | 主な内訳は次のとおりであります。      | 1  | 主な内訳は次のとおりであります。      |
| 旅費及び交通費  | 25,939千円              | 旅費及び交通費  | 43,293千円              |
| 減価償却費  | 47,254                | 減価償却費  | 44,572                |
| 支払手数料  | 30,317                | 支払手数料  | 33,949                |
| 2  | 他勘定振替高の内容は次のとおりであります。 | 2  | 他勘定振替高の内容は次のとおりであります。 |
| 建物   | 111,990千円             | 研究開発費  | 1,129千円               |
| 研究開発費  | 14,006                |  |                       |
| 工具、器具及び備品                                      | 2,050                 |  |                       |
| ( 原価計算の方法 )                                    |                       | ( 原価計算の方法 )                                    |                       |
| 当社の原価計算は、個別原価計算であります。                          |                       | 同左   |                       |

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：千円)

|                     | 株主資本      |           |          |           |        |           |            |            |
|---------------------|-----------|-----------|----------|-----------|--------|-----------|------------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |          |           | 利益剰余金  |           |            |            |
|                     |           | 資本準備金     | 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     | 繰越利益剰余金    |            |
| 当期首残高               | 1,624,866 | 1,685,038 | 272,870  | 1,957,909 | 93,169 | 7,800,000 | 12,887,103 | 20,780,273 |
| 当期変動額               |           |           |          |           |        |           |            |            |
| 新株の発行               | 33,456    | 33,456    |          | 33,456    |        |           |            |            |
| 剰余金の配当              |           |           |          |           |        |           | 658,239    | 658,239    |
| 当期純利益               |           |           |          |           |        |           | 2,183,992  | 2,183,992  |
| 自己株式の取得             |           |           |          |           |        |           |            |            |
| 自己株式の処分             |           |           | 16,952   | 16,952    |        |           |            |            |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |          |           |        |           |            |            |
| 当期変動額合計             | 33,456    | 33,456    | 16,952   | 50,409    | -      | -         | 1,525,753  | 1,525,753  |
| 当期末残高               | 1,658,323 | 1,718,495 | 289,823  | 2,008,319 | 93,169 | 7,800,000 | 14,412,857 | 22,306,026 |

|                     | 株主資本   |            | 評価・換算差額等     |         |            | 純資産合計      |
|---------------------|--------|------------|--------------|---------|------------|------------|
|                     | 自己株式   | 株主資本合計     | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 |            |
| 当期首残高               | 32,756 | 24,330,293 | 1,469,730    | 288     | 1,470,019  | 25,800,312 |
| 当期変動額               |        |            |              |         |            |            |
| 新株の発行               |        | 66,913     |              |         |            | 66,913     |
| 剰余金の配当              |        | 658,239    |              |         |            | 658,239    |
| 当期純利益               |        | 2,183,992  |              |         |            | 2,183,992  |
| 自己株式の取得             | 60     | 60         |              |         |            | 60         |
| 自己株式の処分             | 9,224  | 26,177     |              |         |            | 26,177     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |        |            | 784,888      | 641     | 784,246    | 784,246    |
| 当期変動額合計             | 9,164  | 1,618,784  | 784,888      | 641     | 784,246    | 2,403,031  |
| 当期末残高               | 23,591 | 25,949,077 | 2,254,618    | 353     | 2,254,265  | 28,203,343 |



当事業年度（自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日）

(単位：千円)

|                     | 株主資本      |           |          |           |        |           |            |            |
|---------------------|-----------|-----------|----------|-----------|--------|-----------|------------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |          |           | 利益剰余金  |           |            |            |
|                     |           | 資本準備金     | 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     | 繰越利益剰余金    |            |
| 当期首残高               | 1,658,323 | 1,718,495 | 289,823  | 2,008,319 | 93,169 | 7,800,000 | 14,412,857 | 22,306,026 |
| 当期変動額               |           |           |          |           |        |           |            |            |
| 剰余金の配当              |           |           |          |           |        |           | 865,358    | 865,358    |
| 当期純利益               |           |           |          |           |        |           | 2,458,507  | 2,458,507  |
| 自己株式の取得             |           |           |          |           |        |           |            |            |
| 自己株式の処分             |           |           | 25,102   | 25,102    |        |           |            |            |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |          |           |        |           |            |            |
| 当期変動額合計             | -         | -         | 25,102   | 25,102    | -      | -         | 1,593,148  | 1,593,148  |
| 当期末残高               | 1,658,323 | 1,718,495 | 314,926  | 2,033,421 | 93,169 | 7,800,000 | 16,006,006 | 23,899,175 |

|                     | 株主資本   |            | 評価・換算差額等     |         |            | 純資産合計      |
|---------------------|--------|------------|--------------|---------|------------|------------|
|                     | 自己株式   | 株主資本合計     | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 |            |
| 当期首残高               | 23,591 | 25,949,077 | 2,254,618    | 353     | 2,254,265  | 28,203,343 |
| 当期変動額               |        |            |              |         |            |            |
| 剰余金の配当              |        | 865,358    |              |         |            | 865,358    |
| 当期純利益               |        | 2,458,507  |              |         |            | 2,458,507  |
| 自己株式の取得             | 50     | 50         |              |         |            | 50         |
| 自己株式の処分             | 8,863  | 33,966     |              |         |            | 33,966     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |        |            | 185,219      | 972     | 186,192    | 186,192    |
| 当期変動額合計             | 8,812  | 1,627,063  | 185,219      | 972     | 186,192    | 1,440,871  |
| 当期末残高               | 14,779 | 27,576,141 | 2,069,399    | 1,325   | 2,068,073  | 29,644,215 |

【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) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

・市場価格のない株式等以外のもの

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。

・市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

(3) デリバティブ

時価法を採用しております。

(4) 棚卸資産

主として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。

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）

定率法によっております。なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（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は定額法によっております。

また、2007年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、償却年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、自社利用ソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

(3) リース資産

・所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

・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) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、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

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額基準により計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支払に備えるため、役員賞与支給見込額のうち当事業年度末負担額を計上しております。なお、当社は利益連動役員給与を導入しており、当事業年度末において支給額が確定しているため未払金85,220千円を計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職金の支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。なお、当事業年度末における年金資産の見込額が退職給付債務の見込額を超過しているため、前払年金費用として投資その他の資産に計上しております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（7年）による定額法により発生翌事業年度から費用処理しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（7年）による定額法により費用処理しております。

## (5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく当該事業年度末要支給額を引当計上していましたが、2006年6月をもって役員退職慰労金制度を廃止したため、2006年7月以降新たな引当計上は行っておりません。

なお、当事業年度内において役員退職慰労引当金の対象者がすべて退任となったため、当事業年度末において残高はありません。

## 4. 収益及び費用の計上基準

下記の5ステップアプローチに基づき、収益を測定し認識しております。

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：取引価格を契約における履行義務に配分する

ステップ5：企業が履行義務の充足時に（または充足するにつれて）収益を認識する

商品又は製品の国内販売に係る収益は、当該商品又は製品を引き渡した時点で履行義務を充足したと判断し、国内取引においては出荷時から顧客への支配の移転までの期間が通常の期間である場合には、出荷時に収益を認識しております。設備等の販売である搬入据付に係る収益は、顧客の検収により履行義務を充足したと判断し、検収時に収益を認識しております。商品の販売において当社の役割が代理人に該当する取引については、顧客から受け取る対価の額から仕入先に支払う額を控除した純額により収益を算定しております。約束された対価は、履行義務の充足時点から概ね4ヶ月で支払いを受けており、対価の金額に重要な金融要素は含まれておりません。

## 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、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。

## (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...為替予約

ヘッジ対象...外貨建金銭債権、外貨建予定取引

## (3) ヘッジ方針

外貨建金銭債権及び予定取引に係る将来の為替変動リスクを回避するため、実需に基づくものを対象としてデリバティブ取引を行っており、投機目的のデリバティブ取引は行っておりません。

## (4) ヘッジ有効性評価の方法

振当処理を行った為替予約は、有効性の評価を省略しております。

また、外貨建予定取引については、将来の販売予定に基づくものであり、実行の可能性が極めて高いため、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

## (1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識過去勤務費用及び未認識数理計算上の差異の未処理額の会計処理の方法は、連結財務諸表における会計処理の方法と異なっております。

## (2) 消費税等の会計処理

控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

## (貸借対照表関係)

## 1. 関係会社に対する金銭債権、債務は次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>(2024年3月31日) | 当事業年度<br>(2025年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期金銭債権 | 601,893千円             | 820,181千円             |
| 短期金銭債務 | 236,490               | 166,036               |
| 長期金銭債権 | -                     | 264,233               |

## 2. 保証債務

下記会社の銀行借入に対して債務保証を行っております。

|                | 前事業年度<br>(2024年3月31日) | 当事業年度<br>(2025年3月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 明治電機商業(上海)有限公司 | 25,782千円              | - 千円                  |

### 3. 期末日満期手形等

期末日満期手形等の会計処理については、手形交換日又は決済日をもって決済処理をしております。なお、前事業年度の末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形等が期末残高に含まれております。

|        | 前事業年度<br>(2024年3月31日) | 当事業年度<br>(2025年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 受取手形   | 12,802千円              | - 千円                  |
| 電子記録債権 | 65,402                | -                     |
| 支払手形   | 726                   | -                     |

#### (損益計算書関係)

##### 1. 関係会社との取引高

|            | 前事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|------------|--|--|
| 営業取引高      |  |  |
| 売上高        | 3,152,829千円                            | 3,453,900千円                            |
| 仕入高        | 796,854                                | 848,178                                |
| 販売費及び一般管理費 | 809,377                                | 868,360                                |
| 営業取引以外の取引高 | 162,896                                | 446,233                                |

2. 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度20.2%、当事業年度20.8%、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79.8%、当事業年度79.2%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|------------|--|--|
| 役員報酬及び給与手当 | 2,281,741千円                            | 2,403,668千円                            |
| 荷造運賃費      | 880,235                                | 960,564                                |
| 賞与引当金繰入額   | 479,381                                | 481,721                                |
| 賞与         | 390,261                                | 384,554                                |
| 退職給付費用     | 42,613                                 | 16,734                                 |
| 減価償却費      | 128,753                                | 234,745                                |

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<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-------|--|--|
| 車両運搬具 | 1,604千円                                | - 千円                                   |
| 計     | 1,604                                  | -                                      |

4. 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<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 工具、器具及び備品 | 0千円                                    | 88千円                                   |
| 車両運搬具     | 125                                    | -                                      |
| 計         | 125                                    | 88                                     |

## (有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分     | 前事業年度(千円) | 当事業年度(千円) |
|--------|-----------|-----------|
| 子会社株式  | 561,883   | 581,733   |
| 関連会社株式 | 54,000    | 62,000    |

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|              | 前事業年度<br>(2024年3月31日) | 当事業年度<br>(2025年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産       |                       |                       |
| 未払事業税        | 20,785千円              | 22,584千円              |
| 未払費用         | 22,531                | 23,474                |
| 賞与引当金        | 165,240               | 171,360               |
| 投資有価証券評価損    | 33,766                | 34,760                |
| 関係会社株式評価損    | 33,673                | 34,664                |
| ゴルフ会員権評価損    | 16,710                | 17,202                |
| 棚卸資産評価損      | 80,084                | 136,848               |
| その他          | 36,359                | 54,604                |
| 繰延税金資産小計     | 409,153               | 495,498               |
| 評価性引当額       | 33,673                | 34,664                |
| 繰延税金資産合計     | 375,479               | 460,834               |
| 繰延税金負債       |                       |                       |
| 前払年金費用       | 116,579               | 178,113               |
| その他有価証券評価差額金 | 945,560               | 900,985               |
| 繰延税金負債合計     | 1,062,139             | 1,079,098             |
| 繰延税金負債の純額    | 686,660               | 618,264               |

## 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<br>(2024年3月31日) | 当事業年度<br>(2025年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率               | 30.60%                | 30.60%                |
| (調整)                 |                       |                       |
| 永久に損金に算入されない項目       | 0.23                  | 0.19                  |
| 永久に益金に算入されない項目       | 1.11                  | 1.40                  |
| 住民税均等割               | 0.42                  | 0.37                  |
| 税率変更による期末繰延税金資産の増額修正 | -                     | 0.07                  |
| 過年度法人税等              | -                     | 1.43                  |
| 税額控除                 | 1.44                  | 1.68                  |
| 抱合せ株式消滅差益            | -                     | 0.77                  |
| その他                  | 0.02                  | 0.05                  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 28.68                 | 28.72                 |

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

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以降開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。

これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.6%から31.5%に変更し計算しております。

なお、この税率変更による当事業年度の財務諸表に与える影響は軽微であります。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(重要な後発事象)

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        | 2,317,105 | 4,516  | -      | 123,064 | 2,198,557 | 1,602,892 |
|        | 構築物       | 103,731   | -      | -      | 13,372  | 90,359    | 122,185   |
|        | 機械及び装置    | 10,777    | 1,239  | -      | 3,101   | 8,915     | 67,870    |
|        | 車両運搬具     | 20,557    | 879    | -      | 7,450   | 13,986    | 28,382    |
|        | 工具、器具及び備品 | 87,398    | 5,771  | 0      | 17,425  | 75,743    | 402,765   |
|        | 土地        | 1,523,466 | -      | -      | -       | 1,523,466 | -         |
|        | 建設仮勘定     | 165       | -      | 165    | -       | -         | -         |
|        | 計         | 4,063,201 | 12,406 | 165    | 164,414 | 3,911,028 | 2,224,095 |
| 無形固定資産 | 借地権       | 21,601    | -      | -      | -       | 21,601    | -         |
|        | ソフトウェア    | 627,749   | 59,108 | 96,592 | 114,859 | 475,405   | 188,784   |
|        | 電話加入権     | 17,839    | -      | -      | -       | 17,839    | -         |
|        | 水道施設利用権   | 362       | -      | -      | 27      | 334       | 72        |
|        | 商標権       | -         | 323    | -      | 16      | 306       | 16        |
|        | 計         | 667,552   | 59,431 | 96,592 | 114,903 | 515,488   | 188,873   |

(注) 1. 「当期増加額」の主なものは次のとおりであります。

ソフトウェア 販売基幹システム追加改修 20,160千円

ソフトウェア E D Iシステム改修 18,600千円

2. 「当期減少額」の主なものは次のとおりであります。

ソフトウェア 販売基幹システム導入費用への振替 96,592千円

【引当金明細表】

(単位:千円)

| 科目        | 当期首残高   | 当期増加額   | 当期減少額   | 当期末残高   |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 貸倒引当金     | 36,636  | 35,223  | 36,636  | 35,223  |
| 賞与引当金     | 540,000 | 560,000 | 540,000 | 560,000 |
| 役員退職慰労引当金 | 3,550   | -       | 3,550   | -       |

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第 6 【提出会社の株式事務の概要】

|   |   |
|---|---|
| 事業年度  | 4月1日から3月31日まで   |
| 定時株主総会  | 6月中   |
| 基準日   | 3月31日   |
| 剰余金の配当の基準日  | 9月30日<br>3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<br>取扱場所<br>株主名簿管理人<br>取次所<br>買取手数料 | (特別口座)<br>名古屋市中区栄三丁目15番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部<br>(特別口座)<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社<br><br>無料   |
| 公告掲載方法  | 電子公告とする。ただし、事故その他のやむを得ない事由により電子公告できないときは、日本経済新聞に掲載する。<br>公告掲載URL<br><a href="https://www.meijidenki.co.jp/">https://www.meijidenki.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項による請求をする権利
- (3) 株主の有する株主数に応じて募集株式及び募集新株予約権の割当を受ける権利
- (4) 単元未満株式の売渡しを請求する権利

## 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、金融商品取引法第24条の 7 第 1 項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第68期）（自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日）2024年 6 月26日東海財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

2024年 6 月26日東海財務局長に提出

(3) 半期報告書及び確認書

（第69期中）（自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日）2024年11月14日東海財務局長に提出

(4) 臨時報告書

2024年 6 月27日東海財務局長に提出

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

2025年 6 月26日

明治電機工業株式会社

取締役会 御中

有 限 責 任 あ ず さ 監 査 法 人

名古屋事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員      公認会計士      楠   元      宏

指定有限責任社員  
業務執行社員      公認会計士      樋   口      幹      根

< 連結財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている明治電機工業株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治電機工業株式会社及び連結子会社の2025年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結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、連結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。

| 連結会計年度末直前に計上される売上高の期間帰属の適切性  |  |
|--|--|
| 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>連結売上高の大半を占める明治電機工業株式会社の売上高は、主要顧客の多くが3月期決算の会社であり、その設備投資は期初には慎重に推移し、期末にかけて活発になる傾向があること、また、事業における大型設備案件が年度末に完成、納入となる場合が比較的多くあることから、当第4四半期の連結売上高は25,616,686千円であり、当期の連結売上高の32.6%を占めている。</p> <p>注記事項「（連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項）「4.会計方針に関する事項（5）重要な収益及び費用の計上基準」に記載されているとおり、明治電機工業株式会社では、売上高の計上は、原則として出荷時から顧客への支配の移転までの期間が通常の期間である場合には、出荷時に収益を認識し（以下、「出荷基準」という）、設備等の販売である搬入据付に係る収益は、顧客の検収により履行義務を充足したと判断し、検収時に収益を認識している（以下、「検収基準」という）。</p> <p>売上高の計上にあたっては、主に以下の理由から、不適切な会計期間に売上高が計上されるリスクが存在する。</p> <p>出荷基準については、出荷が行われていないにもかかわらず売上高が計上される可能性があること。</p> <p>検収基準については、検収が行われていないにもかかわらず売上高が計上される可能性があること。</p> <p>以上から、当監査法人は、連結会計年度末直前に計上される売上高の期間帰属の適切性が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、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、連結会計年度末直前に計上される売上高の期間帰属の適切性を検討するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1)内部統制の評価</p> <p>売上高の計上プロセスに関連する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。評価にあたっては、特に以下に掲げる統制に焦点を当てた。</p> <p>売上高の計上に関連するITシステムの全般統制及び業務処理統制</p> <p>出荷基準に関する統制について、販売部門から独立した部門の担当者が出荷業務の実施を確認する統制</p> <p>検収基準に関する統制について、販売部門から独立した部門の担当者が、売上高の認識時点と顧客から入手した検収を示す証憑の入手を確認する統制</p> <p>(2)売上高の期間帰属の適切性の検討</p> <p>当連結会計年度末の売上高が適切な会計期間に計上されているか否かを検討するため、以下を含む監査手続を実施した。</p> <p>期間帰属の適切性が損なわれるリスクが高い当連結会計年度末直前の一定期間の売上高を構成する取引データを対象として、次の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 出荷基準で計上される取引については、最終営業日に倉庫に赴き、出荷状況を観察した。</li> <li>・ 出荷基準で計上される取引については、外部委託倉庫から一定期間の売上の出荷データを入手し売上データとの照合を行った。</li> <li>・ 検収基準で計上される取引については、一定の金額を超える取引について、検収を示す証憑が入手されていることを確認した。</li> </ul> <p>翌連結会計年度の売上高の一覧に含まれる売上訂正処理のうち、一定の条件を満たす取引の内容を把握し、当連結会計年度の売上高の取消しとして処理すべき取引の有無を確認した。</p> |

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結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。

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、明治電機工業株式会社の2025年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、明治電機工業株式会社が2025年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責

任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### <報酬関連情報>

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等 (3)【監査の状況】に記載されている。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- ( ) 1. 上記の監査報告書の原本は当社（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

2025年 6月26日

明治電機工業株式会社

取締役会 御中

有 限 責 任 あ ず さ 監 査 法 人

名古屋事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 楠 元 宏

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 樋 口 幹 根

### < 財務諸表監査 >

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている明治電機工業株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第69期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治電機工業株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 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。

（事業年度末直前に計上される売上高の期間帰属の適切性）

個別財務諸表の監査報告書で記載すべき監査上の主要な検討事項「事業年度末直前に計上される売上高の期間帰属の適切性」は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「連結会計年度末直前に計上される売上高の期間帰属の適切性」と実質的に同一の内容である。このため、個別財務諸表の監査報告書では、これに関する記載を省略する。

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員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。

< 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

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．上記の監査報告書の原本は当社（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。