



菊水電子工業株式会社

第 71 回 定時株主総会
継続会

開催ご通知

2022年7月28日(木曜日) 午前10時

新横浜プリンスホテル3階 ファンタジア

神奈川県横浜市港北区新横浜三丁目4番地

私たち菊水は 自由で豊かな発想と行動力で“創発”し 社会と共に進化します

自由な発想と行動力で、社会と共に進化する



目次

| | | | |
|---------------------------------------|----|----------------------|----|
| 第71回定時株主総会継続会開催ご通知 | 02 | 連結計算書類 | |
| 事業報告 | | 連結貸借対照表 | 25 |
| Ⅰ 企業集団の現況に関する事項 | 05 | 連結損益計算書 | 26 |
| Ⅱ 株式に関する事項 | 13 | 連結株主資本等変動計算書 | 27 |
| Ⅲ 新株予約権等に関する事項 | 15 | 計算書類 | |
| Ⅳ 会社役員に関する事項 | 16 | 貸借対照表 | 28 |
| Ⅴ 会計監査人に関する事項 | 19 | 損益計算書 | 29 |
| Ⅵ 業務の適正を確保するための 体制の整備についての決議の内容の概要 | 20 | 株主資本等変動計算書 | 30 |
| Ⅶ 株式会社の支配に関する基本方針 | 23 | 監査報告書 | |
| Ⅷ 株式会社の状況に関する重要な事項 | 24 | 連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書 | 32 |
| | | 計算書類等に係る会計監査人の監査報告書 | 35 |
| | | 監査役会の監査報告書 | 38 |

株主各位

神奈川県横浜市都筑区東山田一丁目1番3号
菊水電子工業株式会社
代表取締役社長 **小林 一夫**

開催ご通知

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告書

第71回定時株主総会継続会開催ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当社第71回定時株主総会継続会（以下「本継続会」といいます。）を下記により開催いたしますので、ご通知申し上げます。

株主の皆様におかれましては、新型コロナウイルス感染拡大防止のため、株主様の健康状態に関わらず、可能な限り会場へのご出席をお控えいただきますようお願い申し上げます。

本継続会は、2022年6月29日開催の第71回定時株主総会の一部となりますので、本継続会にご出席いただける株主様は第71回定時株主総会において議決権を行使できる株主様と同一になりますことを申し添えます。

敬 具

記

1. 日 時 2022年7月28日（木曜日）午前10時
2. 場 所 新横浜プリンスホテル3階 ファンタジア
神奈川県横浜市港北区新横浜三丁目4番地
(末尾の会場ご案内図をご参照ください)

※新型コロナウイルス感染症の影響により、当会場が利用できなくなる場合がございます。会場を変更する場合には当社ウェブサイトにてご案内をいたしますので、本継続会当日にご来場をお考えの株主様は、本継続会前日にあらかじめ当社ウェブサイトをご確認くださいようお願い申し上げます。

▶ 当社ウェブサイト：<https://www.kikusui.co.jp> 菊水電子工業 検索

3. 目的事項

報告事項

1. 第71期（2021年4月1日から2022年3月31日まで）事業報告、連結計算書類並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
2. 第71期（2021年4月1日から2022年3月31日まで）計算書類報告の件

- 当日ご出席の際は、お手数ながら同封の「第71回定時株主総会継続会出席票」を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
- 当社は、以下の事項をインターネット上の**当社ウェブサイト**に掲載しておりますので、法令及び当社定款第15条の規定に基づき、本継続会開催ご通知の添付書類には、当該事項は記載しておりません。
①連結計算書類の連結注記表②計算書類の個別注記表
- 事業報告、連結計算書類及び計算書類に修正が生じた場合は、インターネット上の**当社ウェブサイト**に掲載させていただきます。

▶ 当社ウェブサイト：<https://www.kikusui.co.jp> 菊水電子工業 検索

来場される株主様へのお知らせ

- ・お土産の用意はございません。
- ・株主の皆様におかれましては、マスクを着用のうえご来場くださいますようお願い申し上げます。また、出席する当社関係者も、原則としてマスクを着用いたします。
- ・会場入口に設置した消毒液の使用や手洗いにご協力をお願い申し上げます。
- ・発熱、倦怠感、咳等の症状や、その他の体調不良のご様子が見られる株主の方に対し、入場のお断り、着席場所の指定、途中退室や会場内での場所の移動のお願い等をさせていただきます場合がございます。
- ・株主の皆様におかれましては、上記の症状が見られるときその他体調がすぐれないときは、ご無理をなさらず出席を見合わせることをご検討ください。
- ・新型コロナウイルス感染拡大防止のため開催時間を短縮する観点から、報告事項等のご説明を例年より短縮させていただきます。株主の皆様におかれましては、事前に本継続会開催ご通知にお目通しいただきますようお願い申し上げます。
- ・今後の状況により本継続会の運営に大きな変更が生ずる場合には、以下の当社ウェブサイトにてお知らせいたします。

▶当社ウェブサイト：<https://www.kikusui.co.jp> 菊水電子工業 検索

I. 企業集団の現況に関する事項

(1) 事業の経過及びその成果

「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。以下「収益認識会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用しております。この結果、前連結会計年度と収益の会計処理が異なることから、以下の事業の経過及びその成果において前年同期比(%)を記載せずに説明しております。

当連結会計年度における我が国経済は、新型コロナウイルス感染再拡大に伴う個人消費の低迷など厳しい状況が続いてきましたが、ワクチン接種率の上昇や感染症対策の継続、また、世界経済の堅調な回復を背景に、輸出や製造業全般で設備投資需要が増加するなど、景気は緩やかな持ち直しの動きが続いております。しかしながら、感染再拡大や世界的な半導体、工業製品の部品等の需給逼迫、更にはロシアによるウクライナへの軍事侵攻に端を発した資源価格の高騰等、依然として予断を許さない状況が続いております。

また、海外経済においては、米国、欧州及び中国を中心に回復基調が続いておりますが、原材料価格の上昇やウクライナ情勢等により、先行きは不確実性が高まっております。

一方、当社グループが属する電気計測器業界においては、世界各国でのカーボンニュートラル実現に向けた取り組み等により、自動車関連市場や半導体関連市場、また、5G(第5世代移動通信システム)関連市場など、グローバルで需要の回復が進んでおります。

このような状況の中、当社グループは、新型コロナウイルス感染再拡大の影響により、営業活動の制約を受けたものの、受注環境は好調に推移しており、グローバル需要を捉えるべく、重点市場である航空宇宙、電池、自動車のCASE(コネクテッド、自動運転、シェアリング、電動化)、サーバー・ICT(情報通信技術)関連市場へ顧客ニーズに合わせたソリューション提案営業を積極的に展開し、感染拡大防止に対応したオンライン商談やWebを活用した販売促進活動等を進めるなど売上拡大に努めると共に、部品調達活動、生産活動にも努力を重ねてまいりました。

この結果、当連結会計年度の売上高は、米国、中国を中心に海外売上高の大幅な増収により、100億7千6百万円(前年同期は81億6千3百万円)となりました。

損益面におきましては、部品調達価格等仕入コストの上昇や売上高の増加により輸出輸送費等販売費並びに研究開発費の増加はあったものの、営業利益10億3千3百万円(前年同期は4億1千8百万円の営業利益)、経常利益10億8千7百万円(前年同期は4億6千万円の経常利益)、親会社株主に帰属する当期純利益7億9百万円(前年同期は3億2千5百万円の親会社株主に帰属する当期純利益)となりました。

なお、収益認識会計基準等の適用により、当連結会計年度の売上高は1億3千4百万円、営業利益は1千5百万円それぞれ減少しております。また、経常利益及び税金等調整前当期純利益への影響額は僅少であります。

当社は、2022年3月30日開催の取締役会において、持株会社体制へ移行すること、及びその移行準備として分割準備会社を2社設立することを決議し、それぞれ2022年4月1日に設立いたしました。

製品群別概況

電子計測器群

売上高

23億6千9百万円

電子計測器群では、航空機器用電子機器の測定器に動きがありました。また、安全関連試験機器は、EV(電気自動車)用バッテリーの耐電圧・絶縁試験抵抗試験器として電池関連市場向けに大きく伸長いたしました。

以上の結果、売上高は23億6千9百万円(前年同期は17億1百万円)となりました。

なお、収益認識会計基準等の適用により、当連結会計年度の売上高は2千2百万円減少しております。

電源機器群

売上高

72億8千5百万円

電源機器群では、直流電源は、宇宙産業市場、次世代車載関連市場、半導体関連市場、5G関連市場及び電子部品市場への評価試験や製造設備用として大きく伸長いたしました。交流電源は、次世代車載関連市場、ICT関連市場やエネルギー関連市場への評価試験や製造設備用として大きく伸長いたしました。電子負荷装置は、次世代車載関連市場への評価試験用として大きく伸長いたしました。

以上の結果、売上高は72億8千5百万円(前年同期は61億2千5百万円)となりました。

なお、収益認識会計基準等の適用により、当連結会計年度の売上高は1億1千万円減少しております。

修理・校正サービス等

売上高

4億2千万円

修理・校正サービス等につきましては、新型コロナウイルス感染症拡大の影響により停滞していた製品の修理・校正サービス等の売上が回復してまいりました。

以上の結果、売上高は4億2千万円(前年同期は3億3千6百万円)となりました。

なお、収益認識会計基準等の適用による当連結会計年度の売上高は1百万円減少しております。

また、「修理・校正サービス等」は、前連結会計年度までは「サービス・部品等」と記載しておりましたが、当連結会計年度の期首から名称を変更しております。

海外市場概況

売上高

45億1千6百万円

「電子計測器群」、「電源機器群」、「修理・校正サービス等」の売上高に含まれております。

米国では、宇宙産業市場や半導体関連市場への直流電源が好調に推移いたしました。また、グリーンエネルギー政策により需要が拡大しているエネルギー関連市場への交流電源及び設備投資が好調な半導体関連市場及び宇宙産業市場への電子負荷装置が大きく伸びいたしました。

欧州では、全般的に動きがあり、特にパワー半導体関連市場への直流電源や車載関連市場への電子負荷装置に動きがありました。

アジアにおいては、一部地域ではロックダウンによる活動制限がありましたが、全般的に投資活動は活発であり、その内、中国では、自動車のEV化が加速する中、電池関連市場への安全関連試験機器、5G関連需要による半導体関連市場や車載関連市場への直流電源がそれぞれ大きく伸びいたしました。一方、韓国では、車載関連市場への交流電源及び電子負荷装置が好調に推移し、東南アジアでは、電子部品市場への安全関連試験機器、ICT関連市場への交流電源及び車載関連市場への電子負荷装置が好調に推移いたしました。

以上の結果、海外売上高は45億1千6百万円(前年同期は27億5千7百万円)となりました。

なお、収益認識会計基準等の適用により、当連結会計年度の売上高は2千2百万円減少しております。

(2) 設備投資及び資金調達の状況

当連結会計年度の主な設備投資は、製品検査用測定器等であり、設備投資総額は1億5千1百万円であります。

また、当連結会計年度中には、社債又は新株式の発行等による資金調達は行っておりません。

(3) 財産及び損益の状況

① 企業集団の財産及び損益の状況

| 区 分 | 第68期 2019年3月期 | 第69期 2020年3月期 | 第70期 2021年3月期 | 第71期 2022年3月期 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 売上高 (百万円) | 8,917 | 9,072 | 8,163 | 10,076 |
| 経常利益 (百万円) | 701 | 660 | 460 | 1,087 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円) | 443 | 495 | 325 | 709 |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 53.52 | 59.94 | 39.18 | 85.13 |
| 総資産 (百万円) | 11,759 | 11,655 | 11,987 | 13,451 |
| 純資産 (百万円) | 9,404 | 9,505 | 9,989 | 10,917 |
| 1株当たり純資産 (円) | 1,140.62 | 1,148.75 | 1,202.15 | 1,309.19 |

- (注) 1. 1株当たり当期純利益は期中平均発行済株式総数に基づき算出しております。
2. 当連結会計年度より「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)等を適用しており、当連結会計年度の財産及び損益の状況については、当該会計基準を適用した後の数値を記載しております。
3. 第68期 次世代自動車関連市場、環境・エネルギー関連市場及び冷凍空調市場を中心に積極的な営業活動や販路開拓活動と研究開発活動を行った結果、売上高は、新製品の投入効果や特に第4四半期に汎用性の高い直流電源、交流電源や安全関連試験機器等の売上が伸びたことにより前期比増となり、また、利益面につきましても営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益は前期比増となりました。
4. 第69期 次世代自動車関連市場、環境・エネルギー関連市場及び冷凍空調市場を中心に顧客ニーズに合わせたシステム提案営業を積極的に展開し、また、組織人事等海外市場への販売体制強化策の実施や販路開拓活動を行った結果、売上高は、海外売上高が増加したこと等により前期比増となりました。損益面におきましては、原価低減と経費節減に努力を重ねましたが、人材の維持・確保に伴う人件費及び研究開発費の増加等により、営業利益及び経常利益は前期比減となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は投資有価証券売却益を特別利益に計上したことにより前期比増となりました。
5. 第70期 重点市場である航空宇宙、電池、自動車のCASE(コネクテッド、自動運転、シェアリング、電動化)、サーバー、ICT関連市場へ積極的な営業活動を展開しましたが、新型コロナウイルス感染症拡大の影響による需要の落ち込みにより売上高は前期比減となりました。損益面におきましては、原価低減と経費節減に努力を重ねましたが、売上高の減少による影響が大きく、営業活動が制限されたことによる出張費等の販売費及び一般管理費が減少したものの、営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益は前期比減となりました。
6. 第71期(当連結会計年度) 前記「(1) 事業の経過及びその成果」に記載のとおりであります。

② 事業報告作成会社の財産及び損益の状況

| 区 分 | 第68期 2019年3月期 | 第69期 2020年3月期 | 第70期 2021年3月期 | 第71期 2022年3月期 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 売上高 (百万円) | 8,592 | 8,665 | 7,842 | 9,621 |
| 経常利益 (百万円) | 717 | 568 | 396 | 1,123 |
| 当期純利益 (百万円) | 462 | 410 | 265 | 798 |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 55.81 | 49.70 | 31.99 | 95.82 |
| 総資産 (百万円) | 11,499 | 11,350 | 11,575 | 12,993 |
| 純資産 (百万円) | 9,180 | 9,247 | 9,585 | 10,499 |
| 1株当たり純資産 (円) | 1,113.38 | 1,117.52 | 1,153.60 | 1,259.14 |

(注) 1. 1株当たり当期純利益は期中平均発行済株式総数に基づき算出しております。

2. 当事業年度より「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)等を適用しており、当事業年度の財産及び損益の状況については、当該会計基準を適用した後の数値を記載しております。

(4) 対処すべき課題

今後の見通しにつきましては、長引く新型コロナウイルス感染症拡大の影響や世界的な半導体、工業製品の部品等の需給逼迫、更にはロシアによるウクライナへの軍事侵攻に端を発した資源価格の高騰等、当社グループを取り巻く経営環境は依然として不確実性の高い状況が続くものと推測しております。

一方で、デジタル改革並びに日本を含む主要国が脱炭素社会の実現を目指す中、グリーン化政策関連への投資も期待されます。

新型コロナウイルス感染症対策といたしましては、代表取締役社長を本部長とする緊急時対策本部を設置し、重大な意思決定が速やかにできる体制を整え、実行しております。具体的には、行政等から発せられる情報を収集し、各国政府・地域の法令、指導に従い対応策の検討と実施を行っております。従業員並びに関係者の皆様の安全確保のため、マスクの着用や手洗い・うがい・消毒液の使用、換気などのほか、出勤前に検温を実施し体調管理に努めると共に、在宅勤務や時差出勤などを行っております。また、オンライン商談、Webを活用した販売促進活動等を実施し、事業及び営業活動の継続に取り組んでおります。

電子部品不足対策といたしましては、調達が多角化や先行手配などにより部品の確保に努めるとともにサプライチェーンの見直しや設計の見直しによる代替部品採用などの対策を講じております。

このような状況の下、当社グループが継続的に発展していくために、「私たち菊水は自由で豊かな発想と行動力で“創発”し社会と共に進化します」という経営ビジョンを掲げ、「グローバルの進化」「ソリューションの深化」「事業ドメインの新化」「経営基盤の強化」の実践を盛り込んだ経営計画に沿って、以下の施策を実施してまいります。

- ① 技術革新に伴う製品ライフサイクルの短縮化が一段と加速される市場環境の中で多様化するお客様のニーズや課題に対応すべく、提案型営業体制の構築を進めると共に、多彩な応用展開が可能な新製品開発と原価低減に引き続き努めてまいります。
- ② 汎用電源・安全関連試験機器市場では、市場の成熟化に加え、新興国企業の台頭等による価格競争が激化しつつある中、製品の差別化やグローバルな視点から生産拠点及び開発設計拠点の最適化を図ることにより、製品競争力の強化に努めてまいります。
- ③ 営業活動では、航空宇宙、電池、自動車のCASE関連、サーバー・ICTの4つの市場を重点市場として、国内外の顧客ニーズに合わせたソリューションビジネスの積極的展開、Webマーケティングを活用したプレゼンス向上を進めてまいります。また、従来の営業スタイルにとらわれることなくスマート営業化を図ると共にマーケティング及びユーザーリレーションの強化を図ってまいります。
- ④ 複雑化する経営環境の中で、戦略的かつ積極的に経営資源を投入し、効率的で健全な企業経営を目指すことに努めております。さらに、IR活動の推進に努めて、当社グループの企業価値向上に取り組むと共に、積極的な情報開示で透明性の高い経営にも注力してまいります。
- ⑤ お客様満足に向けた品質の確保はもとより、「環境指向による企業価値の向上」を堅持し、設計から部品調達、製造、販売、サービス、廃棄までの全てのステージで環境影響を考慮した事業活動を展開し、全てのステークホルダーの皆様に安心・安全を提供いたします。

また、本年10月1日に持株会社体制へ移行することにより、一層の経営基盤の強化と経営の効率化や市場環境の変化に柔軟に対応できるよう、更なる企業価値の向上と持続的な成長の実現に努めてまいります。

株主の皆様におかれましては、なにとぞ、今後とも格段のご支援、ご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。

(5) 主要な事業内容

当社グループは、電気計測器等の製造、販売を主な事業としており、各製品群の主要な製品は、次のとおりであります。

| 製品群 | 主要製品 |
|-------|--|
| 電子計測器 | 耐電圧試験器、耐電圧・絶縁抵抗試験器、デジタル標準信号発生器、標準信号発生器、移動体通信機用試験器、サージシミュレータ、FCインピーダンスメータ |
| 電源機器 | 直流安定化電源、交流安定化電源、電子負荷装置、充放電バッテリーテスタ、電源高調波電流測定器、機器組込用電源 |

(6) 主要な営業所及び工場の状況 (2022年3月31日現在)

① 主要な事業所及び営業所

本 店：神奈川県横浜市都筑区東山田一丁目1番3号

本 社：神奈川県横浜市都筑区茅ヶ崎中央6番1号 サウスウッド4階

事業所：菊水創発センター（神奈川県横浜市都筑区東山田）

富士勝山事業所（山梨県南都留郡富士河口湖町）

営業所：首都圏営業所（横浜市） 東北営業所（仙台市） 北関東営業所（さいたま市）

東海営業所（名古屋市） 関西営業所（吹田市） 九州出張所（福岡市）

② 子会社の事業所

フジテック株式会社：山梨県南都留郡富士河口湖町

菊水貿易（上海）有限公司：中国上海市

KIKUSUI AMERICA, INC.：米国カリフォルニア州トーランス市

(7) 使用人の状況 (2022年3月31日現在)

① 企業集団の使用人の状況

| 区 分 | 使用人数 | 前期末比増減 |
|-----------|------|--------|
| 研究開発関連部門 | 91名 | — |
| 生産・購買関連部門 | 86名 | 1名増 |
| 営業関連部門 | 112名 | 1名増 |
| 管 理 部 門 | 28名 | 5名減 |
| 合 計 | 317名 | 3名減 |

(注) 使用人数は就業人員であります。

② 当社の使用人の状況

| 区 分 | 使用人数 (前期末比増減) | 平均年齢 | 平均勤続年数 |
|---------|---------------|-------|--------|
| 男 性 | 241名 (5名減) | 41.1歳 | 15.2年 |
| 女 性 | 47名 (2名増) | 39.1歳 | 13.5年 |
| 合計または平均 | 288名 (3名減) | 40.8歳 | 14.9年 |

(注) 使用人数は就業人員であります。

(8) 重要な子会社の状況 (2022年3月31日現在)

① 重要な子会社の状況

| 会社名 | 資本金または出資金 | 出資比率 | 主要な事業内容 |
|-----------------------|-----------|---------|--------------------|
| フジテック株式会社 | 45,000千円 | 100.00% | 当社製品の物流業務及び組立・配線加工 |
| 菊水貿易(上海)有限公司 | 1,100千米ドル | 100.00% | 電気計測器等の販売 |
| KIKUSUI AMERICA, INC. | 1,300千米ドル | 100.00% | 電気計測器等の販売 |

② 事業年度末日における特定完全子会社の状況

該当事項はありません。

(9) 主要な借入先及び借入額 (2022年3月31日現在)

金融機関からの借入金はありません。

なお、当社は運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行3行と貸出コミットメント契約を締結しております。

当事業年度末における貸出コミットメントに係る借入未実行残高は次のとおりであります。

| | |
|--------------|-------------|
| 貸出コミットメントの総額 | 1,000,000千円 |
| 借入実行残高 | －千円 |
| 差引額 | 1,000,000千円 |

(10) 前各号に掲げるもののほか、企業集団の現況に関する重要な事項

該当事項はありません。

II. 株式に関する事項 (2022年3月31日現在)

(1) 発行可能株式総数 30,000,000株

(2) 発行済株式の総数 9,900,000株

(3) 当事業年度末の株主数 2,967名

(4) 大株主

| 株主名 | 持株数 (千株) | 持株比率 (%) |
|--------------|----------|----------|
| 株式会社ケーティーエム | 909 | 10.9 |
| 菊水取引先持株会 | 842 | 10.1 |
| 菊水電子工業従業員持株会 | 378 | 4.5 |
| 株式会社みずほ銀行 | 360 | 4.3 |
| 小林寛子 | 346 | 4.2 |
| 日本生命保険相互会社 | 301 | 3.6 |
| アジア電子工業株式会社 | 290 | 3.5 |
| ケル株式会社 | 220 | 2.6 |
| 株式会社三菱UFJ銀行 | 214 | 2.6 |
| 橋本幸雄 | 188 | 2.3 |

(注) 当社は、自己株式1,561千株を保有しておりますが、上記には含めておりません。
また、持株比率は、当該自己株式を控除して計算しております。

(5) 当事業年度中に職務執行の対価として会社役員に交付した株式の状況

| | 株式の種類及び数 | 交付対象者 |
|---------------|-------------------|-------|
| 取締役（社外取締役を除く） | 当社普通株式 29,555株 | 7名 |

Ⅲ. 新株予約権等に関する事項

(1) 会社役員が有する新株予約権等のうち、職務執行の対価として交付されたものに関する事項

該当事項はありません。

(2) 事業年度中に使用人等に対して職務執行の対価として交付された新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

(3) その他の新株予約権等に関する重要な事項

該当事項はありません。

IV. 会社役員に関する事項

(1) 取締役及び監査役の氏名等 (2022年3月31日現在)

| 地位 | 氏名 | 担当 | 重要な兼職の状況 |
|---------|-------|------------|---|
| 代表取締役社長 | 小林 一夫 | 内部監査室長 | |
| 専務取締役 | 小林 剛 | 社長室長、技術本部長 | |
| 常務取締役 | 齋藤 士郎 | 管理本部長 | |
| 常務取締役 | 松村 尚彦 | 営業本部長 | KIKUSUI AMERICA, INC. Chairman of the board 菊水貿易（上海）有限公司 董事長 |
| 取締役 | 岩崎 光雄 | 品質本部長 | |
| 取締役 | 流石 昭仁 | 生産本部長 | |
| 取締役 | 富安 理明 | 営業本部副本部長 | |
| 取締役 | 阿瀬 薫 | | |
| 常勤監査役 | 山崎 俊宣 | | |
| 監査役 | 中村 彰 | | |
| 監査役 | 藤田 通敏 | | |

- (注) 1. 取締役阿瀬薫氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
 2. 監査役中村彰氏及び藤田通敏氏は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
 3. 取締役阿瀬薫氏につきましては、東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。
 4. 2021年6月29日開催の第70回定時株主総会において、富安理明氏及び阿瀬薫氏が取締役になりに選任され、就任いたしました。
 5. 2021年6月29日開催の第70回定時株主総会終結の時をもって、吉澤英三氏は取締役を任期満了により退任いたしました。

(2) 責任限定契約に関する事項

当社は、社外役員については2006年6月29日開催の第55回定時株主総会で定款を変更し、責任限定契約に関する規定を設けておりますが、当社と社外役員は、責任限定契約を締結しておりません。

(3) 補償契約に関する事項

該当事項はありません。

(4) 役員等賠償責任保険に関する事項

当社は、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保険会社との間で締結し、被保険者がその職務の執行に関して責任を負うこと、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を当該保険契約により填補することとしております。

当該役員等賠償責任保険契約の被保険者は、当社の取締役、監査役及び執行役員ならびに子会社の取締役及び監査役であり、すべての被保険者について、その保険料を全額当社が負担しております。

(5) 当事業年度に係る取締役及び監査役の報酬等

- ① 取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項
当社は、2021年2月25日開催の取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針について、次のとおり決議しております。
 - ア. 基本方針
当社の取締役の報酬決定の手続きは株主総会決議又は社外取締役を含めた取締役会決議により客観性、透明性が確保されたプロセスを経ることとする。
当社の取締役の報酬は、中長期的な企業価値向上につながる設計とし、株主との利害の共有を図ることとする。
取締役の報酬は、固定報酬、賞与及び株式報酬で構成し、社外取締役については、固定報酬のみを支払うこととする。
 - イ. 基本報酬(金銭報酬)の個人別の報酬等の額の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。)
当社の取締役の基本報酬は、月例の固定報酬とし、株主総会で決議された限度額の範囲内で取締役会の決議により決定する。また、各取締役の報酬額は、役職及び在任年数に応じた額とする。
 - ウ. 業績連動報酬等並びに非金銭報酬等の内容及び額又は数の算定方法の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。)
業績連動報酬等は、賞与による金銭報酬とし、その賞与総額は、連結営業利益を踏まえて、配当、従業員の賞与支給水準、他社の動向、中長期的な業績や過去の支給実績等を総合的に勘案し、株主総会の決議により決定する。また、各取締役への賞与の配分は、役職に応じて配分することとし、取締役会の決議により決定する。
非金銭報酬等は、譲渡制限付株式報酬とし、その報酬枠は株主総会の決議により決定する。また、各取締役への割当株式数及び報酬支給額は、取締役会の承認により定めた「譲渡制限付株式報酬規程」に基づき、役職に応じた額とし、原則として毎年6月の取締役会の決議により決定する。
 - エ. 金銭報酬の額、業績連動報酬等の額又は非金銭報酬等の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針
取締役の種類別の報酬については、固定報酬、賞与及び株式報酬で構成し、その割合については、取締役会の承認により定めた「役員報酬等に関する規程」及び「譲渡制限付株式報酬規程」に基づき、役職に応じて決定する。
なお、社外取締役の種類別の報酬については、固定報酬のみとする。
- ② 取締役の個人別の報酬等の内容が決定方針に沿うものであると取締役会が判断した理由
取締役の個人別の報酬等の内容の決定に当たっては、客観性、透明性が確保されたプロセスを経るため、社外取締役の適切な助言、関与が得られるよう、社外取締役が出席する取締役会において審議のうえ決定していることから、その内容は決定方針に沿うものであると判断しております。

③ 監査役の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項

当社の監査役の報酬につきましては、株主総会の決議により報酬の限度額を決定しております。各監査役の報酬額は、監査役の協議により決定しております。

④ 取締役及び監査役ごとの報酬等の総額等

| 区分 | 人数 | 報酬等の種類別の額 | | | 計 |
|-----------|------|-----------|----------|----------|-----------|
| | | 基本報酬 | 業績連動報酬等 | 非金銭報酬等 | |
| 取締役 | 9名 | 174,554千円 | 58,000千円 | 27,446千円 | 260,000千円 |
| （うち社外取締役） | （2名） | （3,661千円） | （－千円） | （－千円） | （3,661千円） |
| 監査役 | 3名 | 18,061千円 | －千円 | －千円 | 18,061千円 |
| （うち社外監査役） | （2名） | （7,200千円） | （－千円） | （－千円） | （7,200千円） |
| 計 | 12名 | 192,615千円 | 58,000千円 | 27,446千円 | 278,061千円 |

- (注) 1. 2006年6月29日開催の定時株主総会決議による報酬限度額は、取締役年額240,000千円以内、監査役年額36,000千円以内と決議いただいております。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は7名、監査役の員数は3名であります。また、この報酬限度額とは別枠で、2019年6月27日開催の第68回定時株主総会において、取締役（社外取締役を除く。）への譲渡制限付株式報酬限度額として、年額48,000千円以内と決議いただいております。当該定時株主総会終結時点の取締役（社外取締役を除く。）の員数は6名であります。
2. 業績連動報酬等は、当事業年度に係る役員賞与引当金繰入額を記載しております。
3. 非金銭報酬等は、譲渡制限付株式報酬制度に基づく当事業年度における費用計上額を記載しております。
4. 2021年6月29日開催の第70回定時株主総会において退任した取締役（社外取締役）1名を含めております。

(6) 社外役員に関する事項

① 取締役会及び監査役会への出席状況

| 区分 | 氏名 | 取締役会出席回数（13回開催） | 監査役会出席回数（13回開催） |
|-----|-------|-----------------|-----------------|
| 取締役 | 阿瀬 薫 | 10回 | － |
| 監査役 | 中村 彰 | 13回 | 13回 |
| 監査役 | 藤田 通敏 | 13回 | 13回 |

- (注) 1. 社外取締役は、税理士の資格を有しており、その高い専門的な知識と豊富な経験を基に、独立した立場から当社の経営を監督し、取締役会の意思決定の妥当性、適正性を確保するための提言を適宜行っております。
2. 各社外監査役は、主に財務的及び法的な見地等から意見を述べるなど、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための提言等を適宜行っております。また、監査役会においては、監査に関する重要事項の協議等、適切な発言を行っております。
3. 社外取締役阿瀬薫氏は、2021年6月29日開催の第70回定時株主総会で選任されたため、就任後開催された取締役会（10回）の出席回数を記載しております。

② 社外役員の報酬の総額

社外役員の報酬等の総額につきましては、「(5) 当事業年度に係る取締役及び監査役の報酬等」に記載のとおりであります。

V. 会計監査人に関する事項

(1) 名称

E Y 新日本有限責任監査法人

(2) 報酬等の額

- | | |
|-----------------------------------|----------|
| ① 当社の当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額 | 28,500千円 |
| ② 当社及び当社子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額 | 28,500千円 |

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査報酬の額を区分しておりませんので、上記①の報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 当社の監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、職務遂行状況、見積り根拠等を確認し検討した結果、当該報酬等の額が相当であると判断したので、同意いたしました。

(3) 責任限定契約に関する事項

会計監査人と当社との間で会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がないときは、法令が定める額を限度として責任を負担する契約を締結することができる旨を定款に定めております。

(4) 補償契約の内容の概要

該当事項はありません。

(5) 解任又は不再任の決定の方針

当社の監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める解任事由に該当し、改善の見込みがないと判断するときは、監査役全員の同意により会計監査人を解任します。

また、当社の監査役会は、体制不備等会計監査人としての適格性ないし信頼性に問題が生じ、または会計監査人の適切な職務の執行が困難であると認められる事由が生じた場合には、株主総会に提出する議案の内容として、会計監査人の解任・不再任に関する議案を決定します。

VI. 業務の適正を確保するための体制の整備についての決議の内容の概要

(1) 業務の適正を確保するための体制の整備についての決議の内容の概要

取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他会社の業務の適正を確保するための体制について「会社法の一部を改正する法律」（平成26年法律第90号）及び「会社法施行規則等の一部を改正する省令」（平成27年法務省令第6号）が2015年5月1日に施行されたことに伴い、2015年12月24日開催の取締役会の決議により内容を一部改定しております。

- ① 当社及び当社子会社の取締役・使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

コンプライアンス体制に関わる規程として当社グループの行動理念、行動指針、行動規範が定められているが、その他の関連規程の整備も行い、当社グループ内の周知徹底を図るための教育研修を実施し、遵守体制の有効性のチェックを強化する。

当社グループのコンプライアンス管理に関する内部通報制度や万一コンプライアンスに関連する事態が発生した場合の対応システムも整備する。

- ② 当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役の職務執行に係る情報・文書の取扱いは、法令及び社内規程とそれに関するその他の定めに従い適切に保存・管理し、必要に応じて運用状況の検証並びに規程等の見直しを行う。

- ③ 当社及び当社子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社グループの経営上の多様なリスクに適切に対応するため、当社グループのリスク管理を経営の最重要課題の一つと位置づけ、予見されるリスクの識別、分析、評価を行い必要な対応策を講じる体制を構築する。

リスク管理組織としては、当社グループを統括する組織、会議体と各部門リスクを管理する体制を構築し、各種のリスクに応じた管理規程、ガイドライン等を作成し、運用状態の検証を通してリスクコントロールの徹底を図る。

- ④ 当社及び当社子会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
当社グループの経営は、経営目標達成のための中期経営計画と年度事業計画が策定され、各業務の執行管理は、取締役会規程、各部門の業務分掌規程等に従って行われるが、業務執行権限を委譲された執行役員以下の業務執行ラインが事業目標達成にむけて業務を遂行する。
計画の進捗状況は、当社グループの取締役会等で定期的な報告がなされ、それぞれの経営レベルの会議で是正施策の検討・決定が行われる。
- ⑤ 当社並びに子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
子会社の業務の統括的な管理は、子会社管理担当取締役の所管のもと、事業内容、業績の定期的な報告及び重要案件の事前協議が行われる。
親子会社間における不適切な取引または会計処理を防止するために報告・情報伝達体制を整備し、親会社管理部門の適時の点検・調査を行う。
- ⑥ 当社の監査役の職務を補助すべき使用人に関する事項と当該使用人の取締役からの独立性及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
当社の規模、内容等から当面、監査役の職務を補助する専任スタッフの設置は行わず、内部監査室のスタッフ追加等による補助使用人の兼務体制で対応することとするが、監査役がその職務を補助する専任スタッフを置くことを求めた場合は専任スタッフを選任し、その人事、評価に関しては監査役会の同意を得ることとする。
- ⑦ 当社の取締役及び使用人並びに当社子会社の取締役、監査役及び使用人の当社監査役への報告体制及びその他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
当社の取締役及び使用人並びに当社子会社の取締役、監査役及び使用人が、重大な法令または定款違反及び不正な行為並びに当社グループに著しい損害を及ぼすおそれのある事実を知ったときは、遅滞なく当社監査役に報告する。
当社グループの取締役及び使用人は、監査役会の定めるところに従い、各監査役の要請に応じて必要な報告及び情報提供を行う。
常勤監査役は、当社グループの取締役会のほか重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するために必要と思われる重要会議に出席すると共に、主要な稟議書その他業務執行に関する重要な文書・記録を閲覧し、必要に応じて当社グループの取締役または使用人に説明を求めることができる。
また、監査役監査の実効性を高めるために、取締役、内部監査室は監査役と相互の積極的なコミュニケーションを図ることとする。

- ⑧ 当社の監査役に報告した者が当該報告をしたことを理由として不利な扱いを受けないことを確保するための体制
当社の監査役への報告を行った当社グループの役員及び使用人等に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を当社グループの役員及び使用人に周知徹底する。
- ⑨ 当社の監査役職務の執行について生ずる費用の前払または償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項
当社の監査役がその職務の執行について、当社に対し、費用の前払い、負担した債務の弁済等の請求をしたときは、当該請求に係る費用または債務が当該監査役職務の執行に必要なないと認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務等の支払い等の処理を行う。
- ⑩ 社内の推進体制
上記の内部統制システム構築に関わる具体的な計画策定、運営、実効性の検証等の業務は内部監査室を主管部門とし、内部監査室の拡充及びプロジェクトチーム、委員会、関連部門の共同による全社的体制をもって行うこととする。

(2) 業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要

当事業年度における業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要は以下のとおりであります。

- ① 取締役職務の執行に関する事項
取締役会規則及びその他社内規程を制定し、取締役が法令並びに定款に則って行動するよう徹底しております。
- ② 監査役職務の執行に関する事項
社外監査役を含む監査役は、監査役会において定めた監査計画に基づき監査を実施すると共に、取締役会への出席や代表取締役、会計監査人並びに内部監査室との間で定期的に情報交換等を行うことで、取締役職務の執行の監査、内部統制の整備並びに運用状況を確認しております。
- ③ 内部監査の実施に関する事項
内部監査計画に基づき当社及び子会社の内部監査を実施しております。
- ④ 財務報告に係る内部統制に関する事項
内部統制の評価に関する計画に基づき、内部統制評価を実施しております。

Ⅶ. 株式会社の支配に関する基本方針

当社は、2007年3月29日開催の取締役会において、「株式会社の支配に関する基本方針」について、次のとおり決議いたしました。

(1) 基本方針の内容

当社の株式は、株主及び投資家の皆様による自由な取引が認められており、当社の株式に対する大量買付提案等であっても、企業価値・株主共同の利益に資するものであれば、これを一概に否定するものではなく、株式会社の支配権の移転を伴う買収提案についての判断は、最終的に株主全体の意思に基づいて行われるべきものと考えます。

しかしながら、株式の大量買付の中には、対象となる会社の経営陣の賛同を得ることなく、一方的に大量買付提案等を強行するといった動きが顕在化しております。

当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方としては、経営の基本理念、企業価値、当社を支えるステークホルダーとの信頼関係を十分に理解し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を中長期的に確保、向上させる者でなければならないと考えております。したがって、企業価値ひいては株主共同の利益を毀損するおそれのある不適切な大量買付提案等を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として不適切であると考えます。

(2) 不適切な支配の防止のための取り組み

当社は、大量買付提案の買付行為がなされた場合について、その大量買付者が中長期的な経営意図や計画もなく一時的な収益の向上を狙ったもの、株主に株式の売却を事実上強要するおそれがあるもの、買収等の提案理由、買付方法等が不当・不明確であるなどの事情があるときは、企業価値を毀損し、株主共同の利益に資するとはいえないと考えます。

また、大量買付行為を受け入れるかどうかは、最終的には株主の皆様の判断に委ねるべきものでありますが、株主の皆様が適切な判断を行うためには十分な情報が提供される必要があると考えます。

そこで、大量買付行為に対するルールとして、特定の株主グループの株式等保有割合を20%以上となるような当社株式の買付を行う者に対して、①買付行為の前に、当社取締役会に対して十分な情報提供をすること、②その後、独立委員会がその買付行為を検討、評価・交渉・意見及び代替案立案のための期間を設けることをルールとして策定いたしました。このルールが遵守されない場合やその買付行為が企業価値または株主共同の利益に対する侵害・毀損をもたらすおそれのある買付と認められる場合に、当社はこれに対する買収防衛策を導入すべきものと考えます。

このような観点から、当社は、2022年5月13日開催の取締役会において、当社の企業価値・株主共同の利益を向上させるため、基本方針に照らし不適切な買付行為の防止の取り組みとして、当社株式の大量買付行為に関する対応策（買収防衛策）の継続を決議し、2022年6月29日開催の当社第71回定時株主総会において承認を得ております。

（3）上記（2）の取り組みについての取締役会の判断

当社取締役会は、上記（2）の取り組みが当社の上記（1）の基本方針に沿って策定され、当社の企業価値、株主共同の利益を損なうものではないと考えます。

また、取締役の恣意的な判断を排するため、独立委員会を設置し、独立委員会の勧告を最大限尊重して買収防衛策が発動されることが定められており、当社取締役の地位の維持を目的とするものではありません。

Ⅷ. 株式会社の状況に関する重要な事項

該当事項はありません。

(注) 本事業報告中に記載の金額及び株式数は、表示単位未満の端数を切り捨てております。
ただし、1株当たり当期純利益及び1株当たり純資産については小数点以下第3位を四捨五入しております。

連結計算書類

連結貸借対照表 (2022年3月31日現在)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 | 科 目 | 金 額 |
|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 資産の部 | | 負債の部 | |
| 流動資産 | 8,186,927 | 流動負債 | 1,960,583 |
| 現金及び預金 | 2,995,602 | 支払手形及び買掛金 | 909,969 |
| 受取手形 | 57,427 | リース債務 | 2,871 |
| 売掛金 | 1,605,467 | 未払金 | 215,765 |
| 電子記録債権 | 607,942 | 未払法人税等 | 353,823 |
| 商品及び製品 | 770,053 | 未払消費税等 | 8,204 |
| 仕掛品 | 630,139 | 賞与引当金 | 249,627 |
| 原材料及び貯蔵品 | 1,396,357 | 役員賞与引当金 | 58,000 |
| 未収消費税等 | 28,702 | 製品保証引当金 | 7,812 |
| その他 | 95,235 | その他 | 154,510 |
| 固定資産 | 5,264,882 | 固定負債 | 573,950 |
| 有形固定資産 | 2,365,476 | 長期未払金 | 70,367 |
| 建物及び構築物 | 533,511 | リース債務 | 3,640 |
| 機械装置及び運搬具 | 80,888 | 繰延税金負債 | 89,690 |
| 工具、器具及び備品 | 289,736 | 退職給付に係る負債 | 137,770 |
| 土地 | 1,454,495 | 長期預り保証金 | 272,480 |
| リース資産 | 5,886 | 負 債 合 計 | 2,534,534 |
| 建設仮勘定 | 957 | 純資産の部 | |
| 無形固定資産 | 99,321 | 株主資本 | 9,958,010 |
| 投資その他の資産 | 2,800,085 | 資本金 | 2,201,250 |
| 投資有価証券 | 1,890,736 | 資本剰余金 | 2,781,694 |
| 繰延税金資産 | 7,144 | 利益剰余金 | 5,749,580 |
| 保険積立金 | 742,069 | 自己株式 | △774,514 |
| 差入保証金 | 54,392 | その他の包括利益累計額 | 959,265 |
| その他 | 107,757 | その他有価証券評価差額金 | 799,660 |
| 貸倒引当金 | △2,015 | 為替換算調整勘定 | 138,917 |
| | | 退職給付に係る調整累計額 | 20,687 |
| 資 産 合 計 | 13,451,809 | 純 資 産 合 計 | 10,917,275 |
| | | 負 債 純 資 産 合 計 | 13,451,809 |

■ 連結損益計算書 (2021年4月1日から2022年3月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 | |
|-----------------|---------|------------|
| 売上高 | | 10,076,306 |
| 売上原価 | | 5,033,568 |
| 売上総利益 | | 5,042,737 |
| 販売費及び一般管理費 | | 4,009,084 |
| 営業利益 | | 1,033,653 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 3,411 | |
| 受取配当金 | 60,733 | |
| その他 | 18,591 | 82,736 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 2,719 | |
| 為替差損 | 18,429 | |
| 支払手数料 | 1,999 | |
| 調達代行による損失 | 3,527 | |
| その他 | 1,898 | 28,574 |
| 経常利益 | | 1,087,815 |
| 税金等調整前当期純利益 | | 1,087,815 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 451,550 | |
| 法人税等調整額 | △72,856 | 378,693 |
| 当期純利益 | | 709,122 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | 709,122 |

■ 連結株主資本等変動計算書 (2021年4月1日から2022年3月31日まで)

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | 株主資本合計 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | |
| 当期首残高 | 2,201,250 | 2,768,158 | 5,209,370 | △789,051 | 9,389,727 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | △2,722 | | △2,722 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 2,201,250 | 2,768,158 | 5,206,648 | △789,051 | 9,387,004 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △166,190 | | △166,190 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 709,122 | | 709,122 |
| 自己株式の取得 | | | | △121 | △121 |
| 自己株式の処分 | | 13,536 | | 14,659 | 28,195 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | — |
| 当期変動額合計 | — | 13,536 | 542,932 | 14,537 | 571,005 |
| 当期末残高 | 2,201,250 | 2,781,694 | 5,749,580 | △774,514 | 9,958,010 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 純資産合計 |
|---------------------|--------------|----------|--------------|---------------|------------|
| | その他有価証券評価差額金 | 為替換算調整勘定 | 退職給付に係る調整累計額 | その他の包括利益累計額合計 | |
| 当期首残高 | 542,951 | 44,575 | 12,037 | 599,564 | 9,989,291 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | | | △2,722 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 542,951 | 44,575 | 12,037 | 599,564 | 9,986,568 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | △166,190 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | | | 709,122 |
| 自己株式の取得 | | | | | △121 |
| 自己株式の処分 | | | | | 28,195 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 256,709 | 94,342 | 8,649 | 359,701 | 359,701 |
| 当期変動額合計 | 256,709 | 94,342 | 8,649 | 359,701 | 930,706 |
| 当期末残高 | 799,660 | 138,917 | 20,687 | 959,265 | 10,917,275 |

計算書類

貸借対照表 (2022年3月31日現在)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 | 科 目 | 金 額 |
|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 資産の部 | | 負債の部 | |
| 流動資産 | 7,530,466 | 流動負債 | 1,850,671 |
| 現金及び預金 | 2,414,914 | 支払手形 | 330,309 |
| 受取手形 | 57,427 | 買掛金 | 573,874 |
| 売掛金 | 1,911,083 | リース債務 | 1,533 |
| 電子記録債権 | 607,942 | 未払金 | 212,663 |
| 商品及び製品 | 435,580 | 未払費用 | 49,651 |
| 仕掛品 | 627,438 | 未払法人税等 | 301,018 |
| 原材料及び貯蔵品 | 1,393,523 | 賞与引当金 | 236,450 |
| その他 | 82,557 | 役員賞与引当金 | 58,000 |
| 固定資産 | 5,462,900 | 製品保証引当金 | 7,812 |
| 有形固定資産 | 2,289,972 | その他 | 79,359 |
| 建物 | 486,746 | 固定負債 | 642,796 |
| 構築物 | 10,711 | 長期未払金 | 70,367 |
| 機械及び装置 | 71,380 | リース債務 | 740 |
| 車両運搬具 | 0 | 繰延税金負債 | 140,241 |
| 工具、器具及び備品 | 263,749 | 退職給付引当金 | 158,966 |
| 土地 | 1,454,495 | 長期預り保証金 | 272,480 |
| リース資産 | 1,931 | 負 債 合 計 | 2,493,468 |
| 建設仮勘定 | 957 | 純資産の部 | |
| 無形固定資産 | 98,806 | 株主資本 | 9,700,238 |
| 借地権 | 2,360 | 資本金 | 2,201,250 |
| ソフトウェア | 94,008 | 資本剰余金 | 2,769,684 |
| 電話加入権 | 1,295 | 資本準備金 | 1,936,250 |
| 著作権 | 1,142 | その他資本剰余金 | 833,434 |
| 投資その他の資産 | 3,074,121 | 利益剰余金 | 5,503,817 |
| 投資有価証券 | 1,890,736 | 利益準備金 | 233,600 |
| 関係会社株式 | 167,089 | その他利益剰余金 | 5,270,217 |
| 出資金 | 1,410 | 買換資産圧縮積立金 | 315,234 |
| 関係会社出資金 | 120,352 | 別途積立金 | 3,960,000 |
| 長期前払費用 | 51,715 | 繰越利益剰余金 | 994,983 |
| 保険積立金 | 742,069 | 自己株式 | △774,514 |
| 差入保証金 | 48,578 | 評価・換算差額等 | 799,660 |
| その他 | 54,185 | その他有価証券評価差額金 | 799,660 |
| 貸倒引当金 | △2,015 | 純 資 産 合 計 | 10,499,898 |
| 資 産 合 計 | 12,993,367 | 負 債 純 資 産 合 計 | 12,993,367 |

損益計算書 (2021年4月1日から2022年3月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 | |
|--------------|---------|-----------|
| 売上高 | | 9,621,237 |
| 売上原価 | | 5,018,011 |
| 売上総利益 | | 4,603,225 |
| 販売費及び一般管理費 | | 3,688,654 |
| 営業利益 | | 914,571 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 102 | |
| 受取配当金 | 206,193 | |
| その他 | 17,480 | |
| | | 223,775 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 2,719 | |
| 為替差損 | 5,419 | |
| 支払手数料 | 1,999 | |
| その他 | 4,753 | |
| | | 14,892 |
| 経常利益 | | 1,123,454 |
| 税引前当期純利益 | | 1,123,454 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 385,325 |
| 法人税等調整額 | | △60,052 |
| 当期純利益 | | 798,181 |

株主資本等変動計算書 (2021年4月1日から2022年3月31日まで)

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | |
|----------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 |
| 当期首残高 | 2,201,250 | 1,936,250 | 819,898 | 2,756,148 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | | — |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 2,202,150 | 1,936,250 | 819,898 | 2,756,148 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | — |
| 買換資産圧縮積立金の取崩 | | | | — |
| 別途積立金の積立 | | | | — |
| 当期純利益 | | | | — |
| 自己株式の取得 | | | | — |
| 自己株式の処分 | | | 13,536 | 13,536 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) | | | | — |
| 当期変動額合計 | — | — | 13,536 | 13,536 |
| 当期末残高 | 2,201,250 | 1,936,250 | 833,434 | 2,769,684 |

| | 株主資本 | | | | 利益剰余金 合計 |
|----------------------|---------------|----------|-------------|----------|-------------|
| | 利益準備金 | 利益剰余金 | | | |
| | | その他利益剰余金 | | | |
| | 買換資産 圧縮積立金 | 別途積立金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 233,600 | 316,880 | 3,860,000 | 464,068 | 4,874,549 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | | △2,722 | △2,722 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 233,600 | 316,880 | 3,860,000 | 461,346 | 4,871,827 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | △166,190 | △166,190 |
| 買換資産圧縮積立金の取崩 | | △1,646 | | 1,646 | — |
| 別途積立金の積立 | | | 100,000 | △100,000 | — |
| 当期純利益 | | | | 798,181 | 798,181 |
| 自己株式の取得 | | | | | — |
| 自己株式の処分 | | | | | — |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) | | | | | — |
| 当期変動額合計 | — | △1,646 | 100,000 | 533,637 | 631,990 |
| 当期末残高 | 233,600 | 315,234 | 3,960,000 | 994,983 | 5,503,817 |

| | 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 | |
| 当期首残高 | △789,051 | 9,042,895 | 542,951 | 9,585,846 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | △2,722 | | △2,722 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | △789,051 | 9,040,173 | 542,951 | 9,583,124 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | △166,190 | | △166,190 |
| 買換資産圧縮積立金の取崩 | | － | | － |
| 別途積立金の積立 | | － | | － |
| 当期純利益 | | 798,181 | | 798,181 |
| 自己株式の取得 | △121 | △121 | | △121 |
| 自己株式の処分 | 14,659 | 28,195 | | 28,195 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | － | 256,709 | 256,709 |
| 当期変動額合計 | 14,537 | 660,064 | 256,709 | 916,773 |
| 当期末残高 | △774,514 | 9,700,238 | 799,660 | 10,499,898 |

独立監査人の監査報告書

2022年6月29日

菊水電子工業株式会社
取締役会 御 中

E Y 新日本有限責任監査法人

東 京 事 務 所

指定有限責任社員 公認会計士 鈴木博貴
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 矢定俊博
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、菊水電子工業株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、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、菊水電子工業株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、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、「連結計算書類の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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。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、監査役及び監査役会の責任は、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。

当監査法人の連結計算書類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。

連結計算書類の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計算書類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。

連結計算書類に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結計算書類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計算書類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。

連結計算書類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計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

連結計算書類の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、全体としての連結計算書類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計算書類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、連結計算書類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。
- ・ 連結計算書類の監査の目的は、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計算書類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計算書類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計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類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。
- ・ 連結計算書類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計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類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。

- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

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

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

計算書類等に係る会計監査人の監査報告書 謄本

独立監査人の監査報告書

2022年6月29日

菊水電子工業株式会社
取締役会 御 中

E Y 新日本有限責任監査法人

東 京 事 務 所

指定有限責任社員 公認会計士 鈴木博貴
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 矢定俊博
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、菊水電子工業株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第71期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、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、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、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、「計算書類等の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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。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、監査役及び監査役会の責任は、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。

当監査法人の計算書類等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。

計算書類等の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計算書類等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。

計算書類等に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等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計算書類等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。

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

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

計算書類等の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、全体としての計算書類等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計算書類等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、計算書類等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。
- ・ 計算書類等の監査の目的は、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計算書類等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計算書類等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計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等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。

- ・ 計算書類等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計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

利害関係

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

以 上

監査役会の監査報告書 謄本

監査報告書

当監査役会は、2021年4月1日から2022年3月31日までの第71期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告に基づき、審議の結果、監査役全員の一致した意見として、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

- (1) 監査役会は、監査の方針、監査計画等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の規程に準拠し、監査の方針、監査計画等に従い、インターネット等を経由した手段も活用しながら、取締役、内部監査室その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施しました。
 - ① 取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、必要に応じて子会社の取締役等と意思疎通及び情報の交換を図り、事業の報告を受けました。
 - ② 事業報告に記載されている取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について、取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明いたしました。
 - ③ 事業報告に記載されている会社法施行規則第118条第3号イの基本方針及び同号ロの各取組みについては、取締役会その他における審議の状況等を踏まえ、その内容について検討を加えました。
 - ④ 会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（平成17年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。
- ④ 事業報告に記載されている会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針については、指摘すべき事項は認められません。事業報告に記載されている会社法施行規則第118条第3号口の各取組みは、当該基本方針に沿ったものであり、当社の株主共同の利益を損なうものではなく、かつ、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではないと認めます。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人EY新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

(3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人EY新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2022年6月29日

菊水電子工業株式会社 監査役会

常勤監査役 山崎 俊宣 ㊟

社外監査役 中村 彰 ㊟

社外監査役 藤田 通敏 ㊟

以上

株主総会継続会会場ご案内図

開催日時 || 2022年7月28日（木曜日）午前10時

開催場所 || 新横浜プリンスホテル3階 ファンタジア
神奈川県横浜市港北区新横浜三丁目4番地 TEL:045-471-1111 (代表)



| | | | | | |
|--------|----------------|--------|------|----|------|
| 交通のご案内 | JR線をご利用の場合 | JR新横浜駅 | 北口 | より | 徒歩2分 |
| | 横浜市営地下鉄をご利用の場合 | 新横浜駅 | 3A出口 | より | 徒歩2分 |