

# 有価証券報告書

事業年度 自 平成25年4月1日  
(第139期) 至 平成26年3月31日

株式会社戸上電機製作所

E01747

# 目次

頁

表紙	
第一部 企業情報	1
第1 企業の概況	1
1. 主要な経営指標等の推移	1
2. 沿革	3
3. 事業の内容	4
4. 関係会社の状況	5
5. 従業員の状況	7
第2 事業の状況	8
1. 業績等の概要	8
2. 生産、受注及び販売の状況	10
3. 対処すべき課題	11
4. 事業等のリスク	11
5. 経営上の重要な契約等	12
6. 研究開発活動	12
7. 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析	13
第3 設備の状況	14
1. 設備投資等の概要	14
2. 主要な設備の状況	14
3. 設備の新設、除却等の計画	15
第4 提出会社の状況	16
1. 株式等の状況	16
(1) 株式の総数等	16
(2) 新株予約権等の状況	16
(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	16
(4) ライツプランの内容	16
(5) 発行済株式総数、資本金等の推移	16
(6) 所有者別状況	16
(7) 大株主の状況	17
(8) 議決権の状況	17
(9) ストックオプション制度の内容	17
2. 自己株式の取得等の状況	18
3. 配当政策	19
4. 株価の推移	19
5. 役員の状況	20
6. コーポレート・ガバナンスの状況等	22
第5 経理の状況	28
1. 連結財務諸表等	29
(1) 連結財務諸表	29
(2) その他	56
2. 財務諸表等	57
(1) 財務諸表	57
(2) 主な資産及び負債の内容	67
(3) その他	67
第6 提出会社の株式事務の概要	68
第7 提出会社の参考情報	69
1. 提出会社の親会社等の情報	69
2. その他の参考情報	69
第二部 提出会社の保証会社等の情報	70
[監査報告書]	
[内部統制報告書]	

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	福岡財務支局長
【提出日】	平成26年6月27日
【事業年度】	第139期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）
【会社名】	株式会社戸上電機製作所
【英訳名】	Togami Electric Mfg. Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 戸上 信一
【本店の所在の場所】	佐賀市大財北町1番1号
【電話番号】	0952(24)4111（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役管理本部長 伊東 学
【最寄りの連絡場所】	佐賀市大財北町1番1号
【電話番号】	0952(24)4111（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役管理本部長 伊東 学
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号） 株式会社戸上電機製作所 東京オフィス （東京都目黒区青葉台四丁目1番13号 戸上ビル） 株式会社戸上電機製作所 中部オフィス （愛知県名古屋市熱田区花表町21番2号） 株式会社戸上電機製作所 関西オフィス （大阪府吹田市江の木町12番5号 大阪戸上ビル） 株式会社戸上電機製作所 九州オフィス （福岡県福岡市中央区天神四丁目3番30号 天神ビル新館）

## 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135期	第136期	第137期	第138期	第139期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
売上高 (千円)	14,931,515	15,643,152	16,815,434	17,301,391	18,949,843
経常利益 (千円)	85,848	211,679	430,181	755,596	1,417,305
当期純利益又は当期純損失 (△) (千円)	△21,674	75,626	257,699	496,333	956,001
包括利益 (千円)	—	11,230	273,727	649,608	1,182,311
純資産額 (千円)	5,410,709	5,416,149	5,639,376	6,238,449	7,186,890
総資産額 (千円)	15,917,193	15,914,481	16,543,057	17,010,201	17,562,035
1株当たり純資産額 (円)	213.88	212.44	221.22	245.31	283.80
1株当たり当期純利益金額 又は1株当たり当期純損失 金額(△) (円)	△0.87	3.04	10.35	19.94	38.42
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額 (円)	—	—	—	—	38.42
自己資本比率 (%)	33.5	33.2	33.3	35.9	40.2
自己資本利益率 (%)	△0.4	1.4	4.8	8.5	13.5
株価収益率 (倍)	—	40.1	12.0	6.2	7.7
営業活動によるキャッシ ュ・フロー (千円)	1,236,154	755,952	454,132	1,197,158	2,266,625
投資活動によるキャッシ ュ・フロー (千円)	△235,203	△266,974	△254,991	△260,560	△299,007
財務活動によるキャッシ ュ・フロー (千円)	△652,554	△449,833	409,639	△904,343	△1,326,724
現金及び現金同等物の期末 残高 (千円)	2,515,903	2,535,692	3,147,420	3,228,358	3,862,525
従業員数 (人)	996	979	979	1,004	977
(外、平均臨時雇用者数)	(235)	(264)	(296)	(323)	(270)

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

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。

3. 第135期の株価収益率については、当期純損失であるため記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
売上高 (千円)	11,437,292	12,108,156	12,642,659	13,267,082	15,105,347
経常利益又は経常損失(△) (千円)	△9,324	72,133	136,403	387,207	1,138,025
当期純利益又は当期純損失(△) (千円)	△59,108	29,945	111,625	215,075	836,887
資本金 (千円)	2,899,597	2,899,597	2,899,597	2,899,597	2,899,597
発行済株式総数 (千株)	25,143	25,143	25,143	25,143	25,143
純資産額 (千円)	4,285,469	4,248,047	4,318,577	4,560,682	5,297,323
総資産額 (千円)	12,925,364	12,864,066	12,989,599	12,948,507	13,871,630
1株当たり純資産額 (円)	172.09	170.63	173.50	183.26	212.96
1株当たり配当額 (円)	—	2.00	2.00	3.00	8.00
(うち1株当たり中間配当額)	(—)	(1.00)	(1.00)	(1.00)	(3.00)
1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額(△) (円)	△2.37	1.20	4.48	8.64	33.63
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 (%)	33.2	33.0	33.2	35.2	38.2
自己資本利益率 (%)	△1.4	0.7	2.6	4.8	15.8
株価収益率 (倍)	—	101.7	27.7	14.2	8.8
配当性向 (%)	—	166.7	44.6	34.7	23.8
従業員数 (人)	393	382	373	359	366
(外、平均臨時雇用者数)	(29)	(43)	(59)	(72)	(98)

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

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。

3. 第135期の株価収益率及び配当性向については、当期純損失であるため記載しておりません。

## 2 【沿革】

大正14年	大正14年3月12日創業者戸上信文の発明した自動配電装置の製作販売を目的として、現在地に資本金60万円をもって株式会社戸上電機製作所として設立した。
	数次の増資を経て昭和18年には、資本金405万円になった。
昭和24年	資本金を1,500万円に増資した。福岡に営業所を開設した。
昭和27年	資本金を3,000万円に増資した。北海道地区販売充実のため札幌に営業所を開設した。 7月に佐賀板金塗装(株) (平成4年に(株)戸上メタリックスに社名変更。現・連結子会社) を設立した。9月に(株)大財製作所 (平成元年に(株)佐賀金属工業を合併し、(株)戸上デンソーに社名変更。現・連結子会社) を設立した。
昭和28年	中京地区販売拡張のため名古屋に営業所を開設した。
昭和29年	7月に九州化成(株) (平成元年に(株)戸上化成に社名変更。現・連結子会社) を設立した。
昭和31年	資本金を6,000万円に増資した。
昭和32年	東京、大阪に商事部門を設立したが、業販政策の完遂に伴い東京は昭和44年、大阪は昭和43年に閉鎖し東京営業所、大阪営業所にそれぞれ一本化した。資本金を1億8,000万円に増資し、機械工場、鋳物工場の新增設を実施した。名古屋工場を新設した。
昭和35年	仙台に営業所を開設した。
昭和36年	2月に資本金を3億円に増資した。東京証券取引所市場第二部に上場した。鋳物工場、塗装工場を分離し別会社とした。12月に資本金を5億円に増資した。東京証券取引所市場第一部に指定された。福岡に商事部門を設立したが、初期の目的完遂に伴い昭和42年に閉鎖、福岡営業所に一本化した。広島に営業所を開設した。
昭和38年	名古屋に商事部門を設立したが、初期の目的完遂に伴い昭和42年に閉鎖、名古屋営業所に一本化した。四国地方販路拡張のため、高松に出張所を開設した。
昭和39年	4月に東京証券取引所市場第一部より第二部に指定替えとなった。 10月に(株)名古屋製作所 (現・関連会社) を設立した。
昭和44年	戦後初の海外出先機関として台湾に駐在所を設置し、需要開発に努める。 初期の目的を完遂したので昭和46年に閉鎖した。
昭和46年	富山、長岡、静岡、高松、北九州の各出張所を営業所に昇格した。北九州営業所は、平成9年に閉鎖し、九州支店に統合化した。長岡営業所は、平成14年に閉鎖し、北陸支店、中部支店に統合化した。静岡営業所は、平成21年に閉鎖した。
昭和48年	10月に資本金を6億5,000万円に増資した。
昭和51年	6月に資本金を6億8,250万円に増資した。
昭和52年	6月に資本金を7億1,662万円に増資し、同月東京戸上電機販売(株) (現・連結子会社)、8月に大財電機工業(株) (平成元年に(株)戸上コントロールに社名変更。現・連結子会社)、9月に大阪戸上電機販売(株)を設立した。
昭和58年	台北連絡處を開設した。初期の目的を完遂したので平成8年に閉鎖した。
昭和59年	10月に資本金を8億6,351万円に増資した。
昭和61年	4月に資本金を16億351万円に増資した。
昭和62年	4月に資本金を22億452万円に増資した。 11月に配電用自動開閉器工場、名古屋工場を増設した。
平成元年	4月に(株)戸上電機ソフト (現・連結子会社) を設立した。
平成4年	3月に資本金を28億9,959万円に増資した。
平成6年	ジャカルタに駐在所を開設した。初期の目的を完遂したので平成14年に閉鎖した。
平成7年	東京営業所を東京支社に、札幌、仙台、富山、名古屋、大阪、広島、高松、福岡の各営業所を北海道支店、東北支店、北陸支店、中部支店、関西支店、中国支店、四国支店、九州支店にそれぞれ昇格した。6月に品質マネジメントシステムの国際規格ISO9001を認証取得した。
平成9年	鹿児島に営業所を開設した。平成19年に閉鎖し、九州支店に統合化した。
平成12年	5月に電子制御器工場を増設した。同月株式取得により(株)三協製作所を連結子会社に含めた。 6月に環境マネジメントシステムの国際規格ISO14001を認証取得した。
平成16年	2月に販売体制再編の一環として大阪戸上電機販売(株)を清算した。 7月に中国江蘇省に戸上電子(常熟)有限公司 (現・連結子会社) を設立した。
平成18年	10月に中国江蘇省に戸上電気(蘇州)有限公司 (現・連結子会社) を設立した。
平成19年	8月に中国上海市に托伽米機電貿易(上海)有限公司を設立した。
平成26年	托伽米機電貿易(上海)有限公司を清算し、販売機能を戸上電気(蘇州)有限公司へ移管した。

### 3 【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社（株式会社戸上電機製作所）、子会社9社及び関連会社1社により構成されており、産業用配電機器事業として、主に電気機械器具ならびにその他一般機械器具の製造販売及びこれに伴う工事請負、さらにこれらに付帯する一切の業務の事業活動を行っております。

当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

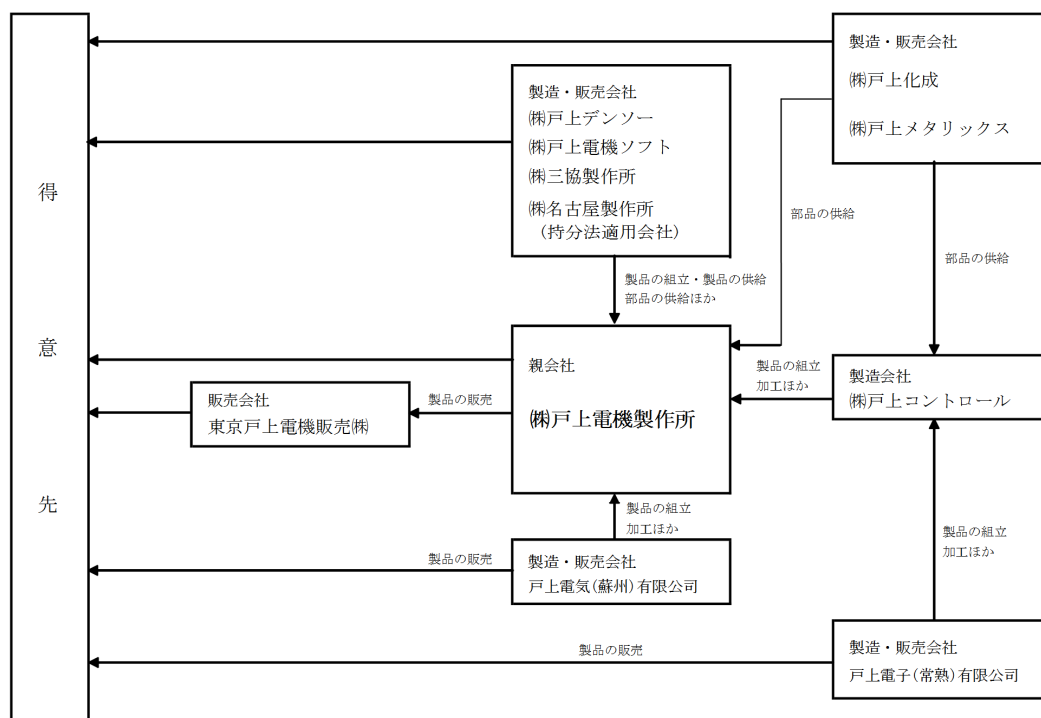
製造は、主として連結財務諸表提出会社（以下「**株式会社戸上電機製作所**という）及び**株式会社戸上化成**、**株式会社戸上化成**、**株式会社戸上コントロール**、**株式会社戸上デンソー**等の子会社で行っており、子会社で製造した製品及び部品は主に**株式会社戸上電機製作所**が仕入れております。

製造販売している主な製品及び部品は次のとおりであります。

- 株式会社戸上電機製作所** : 電子制御器、配電用高圧開閉器、配電盤およびシステム機器の製造販売
- 株式会社戸上電気(蘇州)有限公司** : 配電用高圧開閉器の製造販売
- 株式会社戸上電子(常熟)有限公司** : 電磁開閉器を主とした制御機器の製造販売
- 株式会社戸上デンソー** : 配電用高圧開閉器・配電盤およびシステム機器の製造販売
- 株式会社戸上コントロール** : 電子制御器の組立
- 株式会社戸上化成** : 電気絶縁物及び器具、プラスチック製品の製造販売
- 株式会社戸上メタリックス** : 電気機器の鉄板ケースの製造及び塗装、建物等のメンテナンス業務、一般貨物自動車運送業
- 株式会社戸上電機ソフト** : 電子制御器・配電盤およびシステム機器のソフト開発、情報処理技術者派遣教育、コンピュータ要員の教育訓練
- 株式会社三協製作所** : 電子機器部品の製造及びメッキ加工
- 株式会社東京戸上電機販売** : 電子制御器・配電用高圧開閉器・配電盤およびシステム機器、各種生活用品の販売
- 株式会社名古屋製作所(持分法適用会社)** : 配電用高圧開閉器及びシステム機器の製造販売

#### [事業系統図]

以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) 戸上電気(蘇州)有限公司 (注) 1. 4	中国 江蘇省	510,504	配電用高圧開閉器の製造 販売	100.0 (5.2)	当社製品の組立を行っております。 また、(株)戸上メタリックスが5.2%の議決権を所有しております。 役員の兼任等……………有
戸上電子(常熟)有限公司 (注) 4	中国 江蘇省	149,107	電磁開閉器を主とした制御機器の製造販売	100.0 (100.0)	当社製品の組立を行っております。 また、(株)戸上コントロールが100.0%の議決権を所有しております。 役員の兼任等……………有
(株)戸上デンソー (注) 1. 4	佐賀県 佐賀市	99,000	配電用高圧開閉器・配電盤およびシステム機器の製造販売	97.3 (41.8)	当社製品の組立及び加工をしており、土地建物の賃貸借関係があります。 また、(株)戸上メタリックスが13.9%、(株)戸上化成が13.9%、(株)戸上コントロールが12.7%、東京戸上電機販売(株)が2.7%の議決権を所有しております。 役員の兼任等……………有
(株)戸上コントロール (注) 1. 4	佐賀県 佐賀市	98,000	電子制御器の組立	100.0 (15.5)	当社製品の組立及び加工をしており、土地建物の賃貸借契約があります。 また、(株)戸上メタリックスが7.8%、(株)戸上化成が7.8%の議決権を所有しております。 役員の兼任等……………有
(株)戸上化成 (注) 5	佐賀県 佐賀市	90,000	電気絶縁物及び器具、プラスチック製品の製造販売	100.0	当社製品の合成樹脂部品を成形しており、土地建物の賃貸借契約があります。 役員の兼任等……………有
(株)戸上メタリックス	佐賀県 佐賀市	70,000	電気機器の鉄板ケースの製造及び塗装、建物等のメンテナンス業務、一般貨物自動車運送業	100.0	当社製品の鉄板ケース部品を製造しており、土地建物の賃貸借関係があります。 役員の兼任等……………有
(株)戸上電機ソフト	佐賀県 佐賀市	20,000	電子制御器・配電盤およびシステム機器のソフト開発、情報処理技術者派遣教育、コンピュータ要員の教育訓練	100.0	当社製品のコンピュータソフトを開発しており、土地建物の賃貸借関係があります。 役員の兼任等……………有



名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合 (%)	関係内容
㈱三協製作所 (注) 4	佐賀県 佐賀市	18,500	電子機器部品の製造及び メッキ加工	69.6 (69.6)	当社製品の加工をしており、土地建物の賃貸借関係があります。また、㈱戸上メタリックスが30.6%、㈱戸上デンソーが21.6%、㈱戸上コントロールが17.9%の議決権を所有しております。 役員の兼任等……………無
東京戸上電機販売㈱ (注) 1. 2. 3. 5	東京都 目黒区	15,000	電子制御器・配電用高圧開閉器・配電盤およびシステム機器、各種生活用品の販売	50.0 [50.0]	当社製品の販売をしております。 役員の兼任等……………有
(持分法適用関連会社) ㈱名古屋製作所	名古屋市 熱田区	20,000	配電用高圧開閉器及びシステム機器の製造販売	22.5	当社製品の組立及び加工をしており、土地建物の賃貸借関係があります。 役員の兼任等……………有

(注) 1. 特定子会社に該当しております。

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。

3. 議決権の所有割合の [ ] 内は、緊密な者又は同意している者の所有割合で外数となっております。

4. 議決権の所有割合の ( ) 内は、間接所有割合で内数であります。

5. ㈱戸上化成及び東京戸上電機販売㈱については、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く。）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等

・㈱戸上化成	(1) 売上高	2,307,361千円
	(2) 経常利益	49,174千円
	(3) 当期純利益	20,867千円
	(4) 純資産額	206,135千円
	(5) 総資産額	991,877千円

・東京戸上電機販売㈱	(1) 売上高	2,795,114千円
	(2) 経常利益	57,921千円
	(3) 当期純利益	35,956千円
	(4) 純資産額	179,262千円
	(5) 総資産額	795,428千円

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成26年3月31日現在

	従業員数（人）
全社（共通）	977（270）

- （注） 1. 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、グループ外から当社グループへの出向者を含む。）であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。
2. 臨時雇用者には、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。

### (2) 提出会社の状況

平成26年3月31日現在

従業員数（人）	平均年齢（歳）	平均勤続年数（年）	平均年間給与（円）
366(98)	39.1	17.5	5,497,030

- （注） 1. 従業員数は就業人員（当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。）であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。
2. 臨時雇用者には、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。
3. 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

当社グループには、①電機連合戸上電機労働組合（組合員数356人）、②戸上メタリックス労働組合（組合員数65人）、③戸上化成労働組合（組合員数49人）、④戸上デンソー労働組合（組合員数64人）が組織されており、①は全日本電機・電子・情報関連産業労働組合連合会（略称：電機連合）へ、②③④は電機連合西九州地方協議会へそれぞれ加盟しております。

なお、労使関係について特に記載すべき事項はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、政府主導による経済・財政政策を背景に、個人消費や生産が増加し、また、企業収益や設備投資に持ち直しの動きが見られるなど、景気は緩やかに回復してきました。

このような状況のもと、当社グループでは、新エネルギー関連の需要に加え、公共投資や民間設備投資の需要が増えたほか、電力業界で次世代配電網構築の動きがあったことにより、当連結会計年度の売上高は18,949百万円（前年同期比9.5%増）となりました。

損益面につきましては、外部委託業務の内製化や徹底したコストダウン、生産性向上などにグループ一丸となって取り組んだ結果、営業利益は1,263百万円（同99.0%増）、経常利益は1,417百万円（同87.6%増）となりました。また、当期純利益は956百万円（同92.6%増）となりました。

なお、当社グループの事業は単一セグメントでありセグメント情報を記載していないため、製品区分別の売上状況を示すと以下のとおりであります。

#### 「電子制御器」

電磁開閉器につきましては、主力の空調業界向けが堅調に推移しており、売上増となりました。また、電力会社向け配電自動化子局につきましても、新製品の投入により売上増となりました。その結果、電子制御器全体の売上高は3,244百万円（同4.7%増）となりました。

#### 「配電用自動開閉器」

主力の波及事故防止機器（通称SOG開閉器）につきましては、新エネルギー関連の需要が継続し、公共投資や民間設備投資による新設やリニューアル需要が増加したことにより、大幅な売上増となりました。

また、電力会社向け高圧自動開閉器につきましても、新エネルギー関連需要や新製品の投入などにより売上増となりました。

その結果、配電用自動開閉器全体の売上高は9,608百万円（同21.3%増）となりました。

#### 「配電盤およびシステム機器」

一般電気工事及び太陽光発電関連工事が好調で売上が増加したものの、配電盤につきましては、石油業界をはじめとするプラント関係の受注が前期に集中したことの反動で売上減となりました。

その結果、配電盤およびシステム機器全体の売上高は3,351百万円（同10.1%減）となりました。

#### 「その他」

産業機械や自動車業界の需要増を受け、金属加工分野及び樹脂成形部品が好調に推移し、売上高は2,744百万円（同7.5%増）となりました。

なお、上記の金額は、消費税等抜きで表示しております。

(2) キャッシュ・フロー

当連結会計年度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634百万円増加し、当連結会計年度末には3,862百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況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）

営業活動の結果得られた資金は2,266百万円（前年同期比89.3%増）となりました。これは主に仕入債務の増加等によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は299百万円（同14.8%増）となりました。これは主に定期預金の預入による支出等によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は1,326百万円（同46.7%増）となりました。これは主に長期借入金の返済による支出等によるものであります。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績

当連結会計年度の生産実績を製品区分別に示すと、次のとおりであります。

製品区分別	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	前年同期比 (%)
電子制御器 (千円)	3,380,290	10.3
配電用自動開閉器 (千円)	9,401,747	20.8
配電盤およびシステム機器 (千円)	3,239,132	0.3
その他 (千円)	2,744,867	7.5
合計 (千円)	18,766,038	12.8

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

### (2) 受注状況

当連結会計年度の受注状況を製品区分別に示すと、次のとおりであります。

製品区分別	受注高 (千円)	前年同期比 (%)	受注残高 (千円)	前年同期比 (%)
電子制御器	3,327,799	6.8	313,365	36.0
配電用自動開閉器	10,001,928	25.2	711,878	123.8
配電盤およびシステム機器	3,418,231	5.6	470,278	16.4
その他	2,749,956	7.8	70,644	7.8
合計	19,497,915	15.4	1,566,166	53.8

- (注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### (3) 販売実績

当連結会計年度の販売実績を製品区分別に示すと、次のとおりであります。

製品区分別	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	前年同期比 (%)
電子制御器 (千円)	3,244,916	4.7
配電用自動開閉器 (千円)	9,608,069	21.3
配電盤およびシステム機器 (千円)	3,351,990	△10.1
その他 (千円)	2,744,867	7.5
合計 (千円)	18,949,843	9.5

- (注) 1. 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 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
	金額 (千円)	割合 (%)	金額 (千円)	割合 (%)
中部電力㈱	—	—	1,916,132	10.1

前連結会計年度における主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合は、前連結会計年度に、販売実績の総販売実績に対する割合が100分の10以上の相手先がないため記載を省略しております。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### 3 【対処すべき課題】

今後の経済情勢としましては、公共投資の増加や米国経済の回復など、国内外の堅調な動きを背景として、製造業や輸出関連産業を中心に緩やかな回復基調で推移するものと思われます。

このような事業環境のもと、当社グループとしましては、「新商品・新分野へのあくなき挑戦」、「海外展開の加速」、「コア事業の再構築」の3点を当面の重要課題として捉えております。

新商品・新分野につきましては、お客様から高い評価を頂いておりますPVドクターシリーズなど太陽光発電関連商品のラインナップを更に充実させ、併せて工事案件やメンテナンスの実績を着実に積み上げることで、再生可能エネルギー分野における当社ブランドの浸透を図ってまいります。

海外につきましては、中国子会社をサプライチェーンの拠点として位置付け、従来の生産・販売に加えて調達の機能を拡充してまいります。また、東南アジア地区への展開につきましても、価格競争力のある新商品の開発と市場投入を加速してまいります。

コア事業の再構築につきましては、主力商品群の継続的なコストダウンをはじめ、より高機能・高付加価値商品の開発に注力するとともに、グループの全経営資源を全体最適の観点から効率的に配分し、足腰の強い経営基盤を築いてまいります。

いずれのテーマにつきましても、行動重視の姿勢で臨み、積極性とスピード感をもって取り組んでまいります。

### 4 【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、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

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) 設備投資の実施について

設備投資は中期計画及び毎年の設備投資計画により計画的に実施しておりますが、ここ数年におきましては、減価償却費相当の設備投資額で新製品の金型製作や機械設備の維持を中心に行なっております。そのために機械設備においては現時点の使用には全く支障のないものの、ある時期に大規模な更新を余儀なくされる可能性もあります。今後も計画的に機械設備の更新を実施していきますが、前述のように大規模な更新を余儀なくされた場合は業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (2) 特定販売先への依存について

当社グループの電力会社（全国）への売上高は高い比率を占めております。これは、当社グループが配電用自動開閉器及び配電システムの専門メーカーとして、長い歴史と高い技術力を持つためであります。今後、各電力会社において、当社グループの予想を超えた設備投資抑制が行われた場合は、業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (3) 価格競争について

当社グループを取り巻く電材業界における価格競争は大変厳しいものとなっております。当社グループは高品質の配電用機器を送り出すリーディングメーカーであると考え一方で、当社グループに有利な価格決定をすることが困難な状況に置かれていることも否定できません。

このような状況の中、当社グループは中国での生産を拡大するなど種々のコスト削減を進め、価格低下に対応していく方針ですが、激化する価格競争の環境下では業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (4) 価格引下げの要請について

当社の直販のユーザーなどからは継続的に価格引下げの要請を受けております。当社グループといたしましても顧客のニーズを満足するために種々のコスト削減を進め価格引下げに対応すべく努力を行なっておりますが、当社グループが取り得るコスト削減を超えた値下げ要請に応じた場合は当社グループの業績に影響を及ぼします。

#### (5) 原材料の価格高騰について

当社グループは電磁開閉器や高圧開閉器の海外子会社での生産をはじめとして、開発部門における標準化の徹底、製造部門におけるTPS（戸上生産方式）の推進などによりコスト削減に努めておりますが、原材料価格の動向によりましては製造コストを押し上げ業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (6) 法的規制について

当社グループの営業活動は租税、特許、労働、環境、為替その他の法的規制を受けております。今後、これらの規制の改廃や新たな法的規制が設けられる場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) クレームの危険性について

当社及び当社グループの一部はISO9001:2000を取得しており、徹底した品質管理のもとで各種の製品を製造しております。しかし、全ての製品について欠陥がなく、将来にクレームを発生させないという保証はありません。また、当社製品を構成する部品のうち社外から調達するものも多くあります。これらの品質確認につきましてはメーカーから提出される検査データをもとに抜き取り検査を行い、品質に問題がないことを確認しておりますが、もし、その中の一部に不良品が混入されていた場合誤って製品に組み込まれる可能性があります。その場合、市場に出荷された後、当該製品が限定できなければ当該同一ロット分の回収を余儀なくされる可能性があります。なお、製造物責任賠償につきましては保険に加入しておりますが、この保険が最終的に負担する賠償額を十分にカバーできるという保証はありません。大規模なクレームや製造物責任賠償につながるような製品の欠陥は、多額のコスト発生や当社グループに対する評価に影響を与え、それにより売上が低下し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(8) 海外拠点の治安悪化について

当社グループは生産、販売両面においてグローバル化を推進しておりますが、当該地域の治安が今後も安定的に保証されるとは言い切れません。当該地域の治安が著しく悪化した場合は生産コストの増加や売上機会の減少につながり、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 地震等の災害発生について

当社グループの主要生産拠点であります佐賀県佐賀市は、比較的地震等の災害発生の少ない地域ではありますが皆無とは言いきれません。また、日本列島全体が地震多発地帯であることから、今後、大規模な地震等の災害が発生した場合、当社グループの生産施設等に重大な影響が及んだり、生産材の調達や物流ルートの確保に支障をきたすなど、一時的に商品の生産や販売が停止し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

## 5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

## 6 【研究開発活動】

当社グループが取り扱う商品群は大別すると、電子制御器、配電用自動開閉器、配電盤およびシステム機器、その他であり、それぞれについて以下のような取り組みを進めております。

(1) 電子制御器

電磁開閉器を主とした制御機器につきましては、多様化する市場ニーズに適応した次世代の電磁開閉器の開発及び環境・機能・性能等、国際市場ニーズにも対応した技術の研究に取り組むほか、市場要求の高い低コスト化を意識した製品改良に取り組んでおります。

また、電磁開閉器の要素技術を用いて、新規分野の製品の研究、開発に取り組んでおります。

探査・測定機器につきましては、現行の配線路探査測定器の探査技術を応用した製品の開発を行うと共に、さらに太陽光発電システムの故障診断及び故障箇所を特定する製品の開発に取り組んでおります。

配電用遠方監視制御システム機器につきましては、高精度計測機能を持った配電用遠方制御装置や光ファイバーによる高速・大容量情報通信を行う配電用遠方制御装置のシリーズ化、また、新機能を追加したリプレース機器の開発に取り組んでおります。

(2) 配電用自動開閉器

電力会社向け配電用自動開閉器につきましては、SF6ガスレス化を指向した地中線用開閉器の開発や配電電圧監視のニーズを反映した、高精度センサー内蔵の自動開閉器、省資源化、脱温暖化、安全性重視、低コスト化等の社会ニーズに対応した既存製品のモデルチェンジに取り組んでおります。

高圧需要家向け開閉器につきましては、コストダウン形高圧開閉器の開発、海外向け高圧開閉器及び制御器の開発、さらに高圧開閉器に適用する最適構造、最適素材の研究にも取り組んでおります。

(3) 配電盤およびシステム機器

配電盤につきましては、経済性を追求した低圧コントロールセンターの開発に着手し、省エネ・省スペースを考慮した製品の実現化及び既存製品のコストダウンに取り組んでおります。

また、省エネに対しても計測・監視システム搭載盤の開発を推進しております。

環境関連システム機器につきましては、省エネへの取り組みとしてお客様の工場から排水される温水から熱を回収するシステム及びファインバブルを使ったシステム製品の開発を進めております。

なお、当連結会計年度の研究開発費の総額は133百万円となっております。

## 7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

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) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表を作成するにあたり重要となる会計方針については「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載されているとおりであります。

当社グループは、偶発事象などに関して、過去の実績や当該取引の状況に照らして、合理的と考えられる見積り及び判断を行い、その結果を資産、負債の帳簿価額及び収益、費用の金額に反映して連結財務諸表を作成しておりますが、実際の結果は見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

### (2) 財政状態の分析

#### (資産)

当連結会計年度末における流動資産は13,997百万円となり、前連結会計年度末に比べ657百万円増加いたしました。これは主に現金及び預金が増加したことによるものであります。固定資産は3,564百万円となり、前連結会計年度末に比べ105百万円減少いたしました。これは主に投資その他の資産「その他」に計上している保険積立金が減少したことによるものであります。

この結果、総資産は17,562百万円となり、前連結会計年度末に比べ551百万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7,586百万円となり、前連結会計年度末に比べ259百万円増加いたしました。これは主に支払手形及び買掛金が増加したことによるものであります。固定負債は2,789百万円となり、前連結会計年度末に比べ655百万円減少いたしました。これは主に長期借入金が増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は10,375百万円となり、前連結会計年度末に比べ396百万円減少いたしました。

#### (純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は7,186百万円となり、前連結会計年度末に比べ948百万円増加いたしました。これは主に利益剰余金が増加したことによるものであります。

### (3) キャッシュ・フローの状況の分析

「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (2) キャッシュ・フロー」に記載しております。

### (4) 経営成績の分析

#### (売上高)

新エネルギー関連の需要に加え、公共投資や民間設備投資の需要が増加したことなどにより売上が増加し、当連結会計年度の売上高は18,949百万円となり、前連結会計年度に比べ1,648百万円増加いたしました。

製品区分別の売上状況につきましては、「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (1) 業績」に記載されているとおりであります。

#### (営業利益)

当連結会計年度の営業利益は1,263百万円となり、前連結会計年度に比べ628百万円増加いたしました。主な要因は売上総利益の増加(722百万円)によるものであります。

#### (経常利益)

当連結会計年度の経常利益は1,417百万円となり、前連結会計年度に比べ661百万円増加いたしました。主な要因は営業利益の増加(628百万円)によるものであります。

#### (当期純利益)

当連結会計年度の当期純利益は956百万円となり、前連結会計年度に比べ459百万円増加いたしました。主な要因は経常利益の増加(661百万円)によるものであります。



### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループでは、新製品の開発や製品の品質向上、自動化による省人化と品質の安定を図るため、425百万円の設備投資を実施しました。

配電用自動開閉器部門においては、生産能力増強及び製品の品質向上のための投資として、CNC旋盤に29百万円、立体マシニングセンタに23百万円の設備投資を実施しました。

その他の部門では、(株)戸上メタリックスにおいて、老朽化した設備の更新のため、排水処理設備に40百万円の設備投資を実施しました。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

##### (1) 提出会社

平成26年3月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (人)
		建物及び構 築物	機械装置及 び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース資産	その他	合計	
本社・工場 (佐賀県佐賀市)	配電用高圧開 閉器等の生産 設備等	517,487	271,229	225,291 (75)	870	66,671	1,081,549	302 (80)
名古屋工場 (名古屋市熱田区)	配電用高圧開 閉器等の生産 設備等	82,031	12,016	2,396 (2)	—	248	96,693	8 (2)

##### (2) 国内子会社

平成26年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (人)
			建物及び構 築物	機械装置及 び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース資産	その他	合計	
(株)戸上メタリックス	本社・工場 (佐賀県佐賀市)	電気機器の鉄 板ケース等の 生産設備等	93,470	130,535	32,163 (13)	—	2,393	258,563	76 (50)
(株)戸上化成	本社・工場 (佐賀県佐賀市)	電気機器の合 成樹脂成形等 の生産設備等	88,287	100,150	57,856 (6)	34,893	4,756	285,942	58 (60)
(株)戸上デンソー	本社・工場 (佐賀県佐賀市)	配電盤等の生 産設備等	23,431	17,929	41,908 (2)	—	1,825	85,095	85 (21)

##### (3) 在外子会社

平成25年12月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (人)
			建物及び構 築物	機械装置及 び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース資産	その他	合計	
戸上電子(常熟)有限 公司	本社・工場 (中国・江蘇省)	制御機器等の 生産設備等	—	58,328	— (—)	—	1,261	59,590	113(0)
戸上電気(蘇州)有限 公司	本社・工場 (中国・江蘇省)	配電用高圧開 閉器等の生産 設備等	—	51,900	— (—)	—	16,265	68,165	80(0)

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品であり、建設仮勘定を含んでおります。

なお、金額には消費税等を含めておりません。

2. 現在休止中の主要な設備はありません。

3. 従業員数の( )は、臨時雇用者数を外書しております。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、景気予測、業界動向、投資効率等を統合的に勘案して策定しております。  
 なお、当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、除却等の計画は次のとおりであります。

#### (1) 重要な設備の新設

会社名 事業所名	所在地	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
			総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完了	
㈱戸上電機製作所 配電用自動開閉器工場	佐賀県佐賀市	N C 旋盤更新	40,000	—	自己資金	平成26.7	平成26.12	能力は若干増加 する見込みで あります。
㈱戸上電機製作所 配電用自動開閉器工場	佐賀県佐賀市	放電加工機更新	19,000	—	自己資金	平成26.9	平成27.1	能力は若干増加 する見込みで あります。
㈱戸上化成 本社・工場	佐賀県佐賀市	射出成形機	66,700	—	リース	平成26.12	平成26.12	能力は若干増加 する見込みで あります。
㈱戸上コントロール 本社・工場	佐賀県佐賀市	鉄心自動機更新	40,000	—	自己資金	平成26.6	平成26.12	能力は若干増加 する見込みで あります。

(注) 金額には消費税等を含めておりません。

#### (2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	94,000,000
計	94,000,000

##### ②【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (平成26年3月31日)	提出日現在発行数(株) (平成26年6月27日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	25,143,291	25,143,291	東京証券取引所市場第二 部	単元株式数 1,000株
計	25,143,291	25,143,291	—	—

#### (2)【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)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### (5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (千株)	発行済株式総 数残高 (千株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
平成15年6月27日 (注)	—	25,143	—	2,899,597	△1,773,664	483,722

(注) 欠損填補による減少であります。

#### (6)【所有者別状況】

平成26年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数1,000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)	—	10	30	52	24	4	3,528	3,648	—
所有株式数 (単元)	—	4,346	695	3,532	557	3	15,668	24,801	342,291
所有株式数の 割合(%)	—	17.52	2.80	14.24	2.25	0.01	63.17	100.00	—

(注) 1. 自己株式268,836株は、「個人その他」に268単元、「単元未満株式の状況」に836株含めて記載しております。

2. 「その他の法人」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、1単元含まれております。

## (7) 【大株主の状況】

平成26年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合 (%)
株式会社戸上ビル	東京都目黒区青葉台四丁目1番10号	2,269	9.02
戸上 信一	東京都目黒区	1,330	5.29
戸上電機製作所従業員持株会	佐賀市大財北町1番1号	1,157	4.60
戸上電機取引先持株会	佐賀市大財北町1番1号	1,142	4.54
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	1,100	4.38
株式会社佐賀銀行	佐賀市唐人二丁目7番20号	1,100	4.37
戸上 孝弘	佐賀市	667	2.66
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号	600	2.39
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番10号	545	2.17
戸上 鴻太郎	東京都目黒区	511	2.03
計	—	10,424	41.46

## (8) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

平成26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 268,000	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 24,533,000	24,533	—
単元未満株式	普通株式 342,291	—	1単元(1,000株)未 満の株式
発行済株式総数	25,143,291	—	—
総株主の議決権	—	24,533	—

(注) 「完全議決権株式 (その他)」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、1,000株含まれております。また、「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数1個が含まれております。

## ② 【自己株式等】

平成26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 (%)
㈱戸上電機製作所	佐賀市大財北町 1-1	268,000	—	268,000	1.1
計	—	268,000	—	268,000	1.1

## (9) 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

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	12,313	2,220,870
当期間における取得自己株式	874	248,336

(注) 当期間における取得自己株式には、平成26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、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他 ( — )	—	—	—	—
保有自己株式数	268,836	—	269,710	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成26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、株主の皆様に対し、業績に裏付けされた安定的かつ継続的な配当を実現することが、経営上の極めて重要な課題であると認識しております。また、その実施につきましては、当該期及び今後の業績を勘案して総合的に決定することを基本方針としております。

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

これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当事業年度の配当につきましては、上記方針に基づき当期は1株当たり8.0円の配当（うち中間配当 3.0円）とさせていただきます。

また、内部留保資金につきましては、将来に向けた新技術の開発や今後の事業の拡大のための設備投資と研究開発等に有効活用し、さらなる経営基盤の強化にタイムリーに活用してまいります。

当社は、「取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として、中間配当ができる。」旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
平成25年11月12日 取締役会決議	74	3.0
平成26年6月27日 株主総会決議	124	5.0

### 4 【株価の推移】

#### (1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
最高(円)	141	145	193	136	359
最低(円)	82	81	91	85	111

(注) 最高・最低株価は東京証券取引所（市場第二部）におけるものです。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成25年10月	平成25年11月	平成25年12月	平成26年1月	平成26年2月	平成26年3月
最高(円)	181	186	215	290	359	339
最低(円)	128	151	179	211	180	281

(注) 最高・最低株価は東京証券取引所（市場第二部）におけるものです。

## 5 【役員 の 状 況】

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役社長 (代表取締役)	—	戸上 信一	昭和31年4月10日生	昭和60年6月 当社入社 昭和62年3月 ㈱戸上ビル代表取締役 (現) 平成元年6月 取締役 平成3年3月 ㈱戸上代表取締役 平成5年4月 代表取締役社長 (現)	(注) 2	1,330
取締役	営業本部長	阿南 正義	昭和25年8月30日生	昭和50年4月 当社入社 平成7年9月 営業本部九州支店副支店長 平成9年7月 営業本部九州支店長 平成15年3月 営業本部九州支店長兼 電力担当部長 平成16年6月 営業本部長 (現) 平成16年6月 取締役 (現)	(注) 2	16
取締役	技術本部長	中尾 武典	昭和36年1月5日生	昭和58年4月 当社入社 平成14年4月 技術本部技術開発グループ マネージャー 平成15年5月 ㈱戸上電機ソフト代表取締役 平成22年3月 技術本部電力機器開発部長 平成22年6月 技術本部長 (現) 平成22年6月 取締役 (現)	(注) 2	16
取締役	製造本部長	堤 俊樹	昭和36年12月16日生	平成2年12月 当社入社 平成14年4月 技術本部環境事業部長 平成16年7月 環境事業部長 平成24年6月 製造本部長 (現) 平成24年6月 取締役 (現)	(注) 2	12
取締役	管理本部長	伊東 学	昭和37年2月5日生	平成23年9月 当社入社 総合企画部主事 平成24年6月 管理本部総務人事グループ マネージャー 平成25年7月 管理本部次長 平成26年6月 取締役 (現)	(注) 2	7
常勤監査役	—	溝上 洋己	昭和25年1月29日生	昭和47年4月 当社入社 平成7年6月 製造部生産技術課長 平成11年10月 環境推進室長 平成13年4月 製造本部エンジニアリング部長 平成14年4月 資材部長 平成15年3月 製造本部長 平成15年6月 取締役 平成24年6月 常勤監査役 (現)	(注) 3	21
監査役	—	安永 宏	昭和14年11月25日生	昭和44年4月 弁護士登録 昭和55年4月 安永法律事務所所長 (現) 昭和59年4月 佐賀県弁護士会会長 日本弁護士連合会常務理事 平成7年6月 当社監査役 (現)	(注) 3	10

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
監査役	—	松尾 正廣	昭和18年3月23日生	昭和40年4月 福岡市役所入庁 昭和41年1月 佐賀県庁入庁 昭和61年4月 武雄市助役 平成6年4月 佐賀県企画局長 平成9年4月 佐賀県総務部長 平成12年12月 佐賀県教育長 平成15年10月 佐賀県出納長 平成19年3月 佐賀県出納長退任 平成20年6月 当社補欠監査役 平成23年6月 当社監査役(現)	(注) 4	—
計						1,412

- (注) 1. 監査役 安永 宏、松尾 正廣は、社外監査役であります。
2. 平成26年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
3. 平成24年6月28日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
4. 平成23年6月29日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
5. 平成25年6月27日開催の定時株主総会において取締役の任期を1年とする定款変更を行っております。
6. 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第2項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (千株)
大西 憲治	昭和21年11月30日生	昭和45年4月 佐賀県庁入庁 平成14年4月 佐賀県議会議務局長 平成15年10月 佐賀県土木部長 平成16年4月 佐賀県県土づくり本部長 平成17年12月 佐賀市助役 平成19年4月 佐賀市副市長 平成21年12月 佐賀市副市長退任	—
計			—



## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方

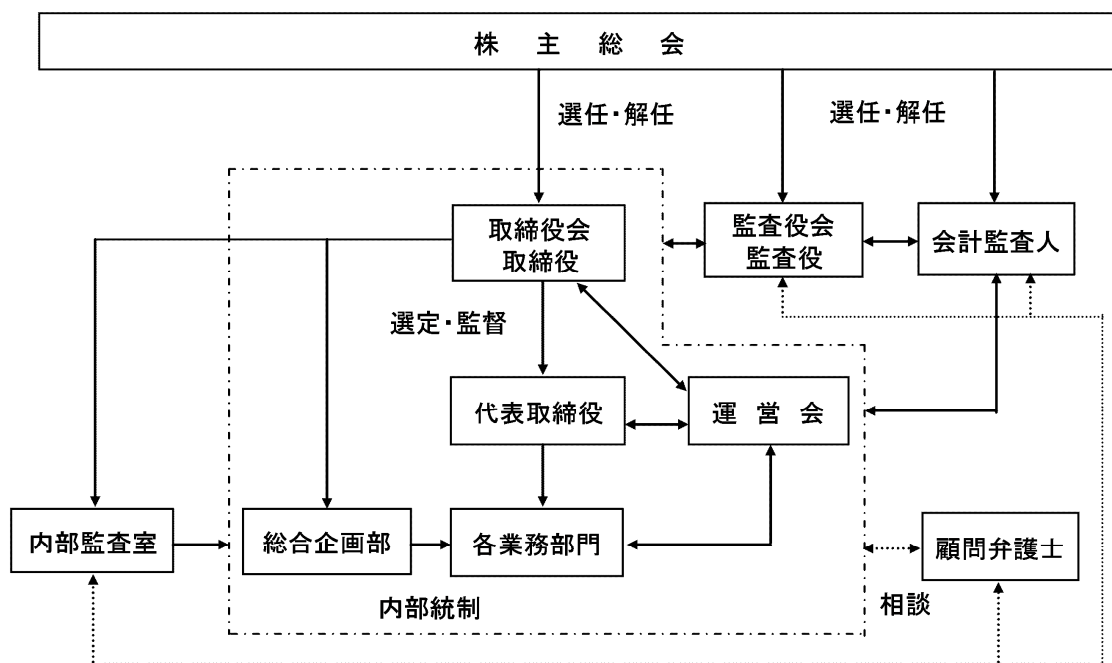
当社グループは、株主・顧客をはじめとする社会全体に対して、中長期的な企業価値の増大を図るため、迅速な意思決定及び経営の透明性を高めるべく、チェック機能の充実を重要な施策としております。

また、社会の一構成員として、コーポレート・ガバナンスの基本はコンプライアンスであるという認識のもと、法令・定款を誠実に遵守し、社会規範を尊重した事業活動を行っております。

#### ① 企業統治の体制

##### イ. 企業統治の体制の概要

- ・当社は監査役制度を採用しており、社外監査役2名（3名中）を選任しております。なお、当事業年度における監査役会の開催総数は7回であります。
- ・当社取締役会は5名の取締役によって構成され、定例の取締役会及び臨時取締役会を行っております。なお、当事業年度における取締役会の開催総数は7回であります。
- ・取締役会を補完する機関として、全取締役、常勤監査役並びに各部の部長によって組織された運営会を週単位で開催しております。
- ・取締役会直轄組織として総合企画部及び内部監査室を設置しております。
- ・当社は安永法律事務所と法律顧問契約を締結しております。
- ・以下に会社の機関・内部統制の関係図を示します。



##### ロ. 当該体制を採用する理由

当社は、株主・顧客をはじめとする社会全体に対して中長期的な企業価値の増大を図るため、効率的かつ迅速な意思決定を行う一方で、経営の透明性を高めるべく、経営監視機能の充実と強化を重要な施策としております。

そこで、取締役会を補完する機関として運営会を設置し、週単位で開催することで、効率的かつ迅速な意思決定を実現しております。一方で、社外監査役による監査が実施されることで外部からの客観的、中立の経営監視機能が十分に機能する体制を整えております。

また、取締役会直轄組織として総合企画部を設置することで、部門間の内部統制及び牽制を、また内部監査室を設置することで、内部統制の整備・運用状況をチェックし、改善を促すこととしております。

さらに、安永法律事務所と法律顧問契約を締結することで、法律上の判断を必要とする案件につきましては適宜相談し、適切なアドバイスを受けております。

##### ハ. 内部統制システムの整備の状況

当社は、会社法及び会社法施行規則に基づき、以下の通り、業務の適正を確保するための体制（「内部統制システム」）の構築に関する基本方針を定めております。

#### 1. 取締役・使用人の職務執行が法令・定款に適合することを確保するための体制

当社は、社会の一構成員として、コンプライアンスがコーポレート・ガバナンスの基本であるとの強い認識を持ち、法令・定款はもとより「戸上グループ企業行動憲章」並びに「戸上グループコンプライアンス規定」を誠実に遵守し、社会規範を尊重した事業活動を行う。

その実効性を確保するため、内部監査室は、法令・定款その他各種社内規定類と照合しながら各部門の管理体制及び業務プロセスの適法性・適切性について監査し、定期的に取り締役会及び監査役会に報告するとともに管理本部と連携し、適宜コンプライアンスに関する社内広報、社員教育活動等を行う。

また、「戸上グループ内部通報規定」に基づき、内部監査室内にホットライン機能を設け、法令上疑義のある行為等について、全取締役及び監査役並びに使用人が一切の不利益を被ることなく内部通報を行える体制を整え、顧問弁護士と緊密な連携を図る。

## 2. 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は、「文書管理規定」に従って文書または電磁的媒体（以下、文書等という）として記録し、保存する。

また、全取締役及び監査役は、いつでもこれらの文書等を閲覧できるものとする。

## 3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

コンプライアンス、環境問題、災害、品質、海外での生産・販売等に起因する様々な損失の危険（以下、リスクという）を想定し、未然防止策に努める。

具体的なリスクが発生した場合、あるいは発生の蓋然性が高い場合は、直ちに担当取締役を責任者とする危機対応組織を編成し、社外関係者（顧問弁護士、他）への相談を含め、迅速な対応を行う。

## 4. 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

取締役会及び臨時取締役会に加えて、全取締役及び各部の部長によって組織された運営会を週単位で開催し効率的な職務執行及び取締役間の執行監視を行う。この運営会には常勤監査役も毎回出席し、コーポレート・ガバナンス及びコンプライアンスの観点から、職務執行の監視を行う。

また、中期経営計画を職務執行の基本とし、計画に対する実績の検証を定期的実施するとともに、状況に応じて中期経営計画そのものの見直しを行う。

## 5. 当会社及び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

関連会社統括担当取締役は、グループ各社に対し、「戸上グループ企業行動憲章」並びに「戸上グループコンプライアンス規定」の遵守を徹底するとともに、内部統制に係る体制を整備するよう指導する。また、グループ各社は内部統制に係る担当者をそれぞれ配置し、当社内部監査室と連携を図りながら、グループ全体としての管理体制及び業務プロセスの適法性・適切性を確保する。

なお、グループ各社の業務執行については、事業内容の独自性と経営の効率性の観点から、各社の自主性を最大限尊重するものとし、グループ各社は、事業に関する定期的な報告とは別に、緊急度・重要度に応じて適宜当社と協議を行う。

さらに、当社及びグループ各社は、「戸上グループ企業行動憲章」の精神に則り、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体とは断固として対決し、不当要求等には一切応じず、組織全体として毅然たる態度で臨む。

## 6. 財務報告の信頼性・適正性を確保するための体制

当社及びグループ各社は、金融商品取引法並びに「戸上グループ企業行動憲章」に基づき、財務報告の信頼性を維持向上させることが重要な社会的責務であるとの認識のもと、財務報告の信頼性・適正性を確保するための体制を整備し、運用する。

また、その有効性を定期的に評価し、継続的な改善を図る。

## 7. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項並びにその使用人の取締役からの独立性に関する事項

現時点では取締役から独立して監査役を補助する使用人は置かないが、監査役が求めた場合には、取締役と監査役で協議の上、内部監査室に所属する使用人の中から監査役を補助すべき者を指名する。

指名された使用人が監査役の補助を行う場合、その職務に関する指揮命令権は監査役に委譲されるものとし取締役からの独立性を担保する。

## 8. 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

全取締役及び使用人は、当社並びにグループ各社に著しい損害を及ぼすおそれのある事項、重大な法令・定款違反事項、ホットラインへの通報状況、その他コンプライアンス上重要な事項等について、発見次第速やかに監査役に対し報告を行う。

## 9. 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

常勤監査役は、取締役会、定例の運営会その他の会議に出席し、重要な意思決定のプロセスを日常的に把握するとともに、必要に応じ、業務執行状況について取締役及び使用人から個別に説明を求めることとする。

また、監査役は、当社会計監査人である新日本有限責任監査法人並びに当社顧問弁護士と情報交換を行い、適宜助言を仰ぎ、監査の実効性を確保する。

## 二. リスク管理体制の整備の状況

リスク管理体制につきましては、「リスクマネジメント基本規定」を制定し、コンプライアンス、環境問題、災害、品質、海外での生産・販売等に起因する様々なリスクを想定し、未然防止策に努めております。

具体的なリスクが発生した場合、あるいはその蓋然性が高い場合は「リスクマネジメント基本規定」に基づき、担当取締役を責任者とする危機対応組織を編成し、社外関係者（顧問弁護士、他）への相談を含め、迅速な対応を行うこととしております。

## ② 内部監査及び監査役監査の状況

### イ. 内部監査及び監査役の組織、人員の状況

当社の内部監査につきましては、当社経理グループによる会計監査に加え、当社グループ全体の業務全般に亘る適法性・適切性・効率性についての監査を内部監査室にて実施しております。人員構成としては、経理グループ9名、内部監査室2名の体制となっております。

当社の監査役につきましては、人員構成としては、常勤監査役1名、社外監査役2名の3名体制となっております。

常勤監査役の溝上洋己は、平成14年4月から平成24年5月までの間、当社資材部長及び取締役製造本部長を歴任した経験から、当社をめぐる事業環境や決算財務状況について精通しており、財務会計に対する知見を有しております。

社外監査役の安永宏は弁護士として企業の事業承継・再建実務や債権管理・回収実務に長年携わった経験から財務会計に対する知見を有しております。社外監査役の松尾正廣は平成15年10月から平成19年3月まで佐賀県出納長を務めた経験から、財務会計に対する知見を有しております。

### ロ. 内部監査及び監査役の監査の手続

内部監査室は、内部監査計画書に基づく監査を実施し、監査結果を監査報告書として被監査部門に報告・通知すると共に、是正処置の実行を求め、適宜、調査・確認を行っております。

経理グループによる会計監査につきましては、関係会社や営業拠点を含め、計画的に行っております。

監査役監査につきましては、監査役会規則に基づき監査役会にて監査の方針等を決議し、取締役会や運営会などの重要会議への出席のほか、重要書類の閲覧や代表取締役との定期的な会合等を通じて、会社が対処すべき課題や監査上の重要課題等について意見交換を行っております。また、社内各部門及び関係会社や営業拠点の監査も計画的に実施し、取締役の職務執行を監視・監査しております。

### ハ. 各監査の相互連携及び内部統制部門との関係

内部監査室は、常勤監査役及び社外監査役との連携のもと、内部監査計画書を作成しております。そして、かかる内部監査計画に基づき監査を行う際、経理グループ及び会計監査人との協議を行うことで情報の共有を図っております。

また内部監査室は、監査役、経理グループ、会計監査人と連携して、会社の内部統制の整備運用状況を日常的に監視するとともに、各部門を統制する総合企画部とも適宜協議を行い、部門をまたぐ横断的な問題につき、解決するように務めております。

## ③ 会計監査の状況

当社は新日本有限責任監査法人と監査契約を締結し、正確な経営情報の提供に基づき、公正かつ継続的な監査を受けております。また、会計に影響を及ぼす案件については事前にアドバイスを受ける体制をとっております。当事業年度において業務を執行した公認会計士は佐藤宏文氏、矢野真紀氏の2名であり、継続監査年数についてはいずれも7年以内のため記載を省略しております。また、補助者の構成は、公認会計士10名、会計士補等6名であります。

## ④ 社外監査役

### イ. 社外監査役の選任状況

当社の社外監査役は2名であります。

社外監査役両氏と当社との間には、安永宏が所長を務める法律事務所と当社が法律顧問契約を締結している以外に、人的関係、資本的關係、取引関係その他特別の利害関係はありません。

### ロ. 現状の体制が当社の企業統治に果たす機能及び役割並びにそれに対する当社の考え方

当社は社外取締役を選任しておりませんが、経営に対する外部監視の機能及び役割を担うため、社外監査役の制度を設けております。社外取締役及び社外監査役の選任にあたり、当社独自の独立性に関する基準又は方針は定めておりませんが、東京証券取引所が定めております独立役員等の独立性の判断基準を参考にし、法律の専門家たる弁護士の安永宏と、長年行政で培われた知識と経験を有する松尾正廣を社外監査役として選任しております。両氏とも一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外監査役であり、取締役の職務の執行に対し、公正中立かつ独立性の高い提言や助言を行う見識を有していると判断しております。また、両氏と各監査部門及び総合企画部が適宜協議を行うことで、両氏の提言や助言を監査や部門間の統制に活かすこととしております。

⑤ 役員報酬等

イ. 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額 (千円)				対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	38,886	38,886	—	—	—	5
監査役 (社外監査役を除く。)	12,600	12,600	—	—	—	1
社外役員	7,200	7,200	—	—	—	2

ロ. 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

役員の報酬等の総額については、取締役の報酬限度額を平成元年6月29日開催の第114期定時株主総会において月額800万円以内、監査役の報酬限度額を平成6年6月29日開催の第119期定時株主総会において月額300万円以内と決議いただいております。各役員の報酬額につきましては、この範囲内において、職務内容などを勘案して決定しております。

なお、平成22年6月をもって役員退職慰労金制度を廃止しております。

⑥ 株式の保有状況

イ. 投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

33銘柄 457,402千円

ロ. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的  
前事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
(株)佐賀銀行	545,734	130,430	長期的な取引関係を安定的に維持するため
因幡電機産業(株)	21,300	59,469	長期的な取引関係を安定的に維持するため
(株)かわでん	204	25,010	長期的な取引関係を安定的に維持するため
野村ホールディングス(株)	37,000	21,349	長期的な取引関係を安定的に維持するため
(株)ダイヘン	55,000	14,960	長期的な取引関係を安定的に維持するため
(株)大和証券グループ本社	21,000	13,776	長期的な取引関係を安定的に維持するため
スズデン(株)	22,290	10,610	長期的な取引関係を安定的に維持するため
沖電気工業(株)	87,000	10,179	長期的な取引関係を安定的に維持するため
(株)三井住友フィナンシャルグループ	2,437	9,199	長期的な取引関係を安定的に維持するため
九州電力(株)	7,410	7,239	長期的な取引関係を安定的に維持するため
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	7,880	4,397	長期的な取引関係を安定的に維持するため
(株)りそなホールディングス	4,823	2,353	長期的な取引関係を安定的に維持するため
コスモ石油(株)	10,000	1,980	長期的な取引関係を安定的に維持するため
パナソニック(株)	1,644	1,075	長期的な取引関係を安定的に維持するため
日本電気(株)	2,200	539	長期的な取引関係を安定的に維持するため
津田駒工業(株)	2,420	423	長期的な取引関係を安定的に維持するため
(株)みずほフィナンシャルグループ	1,800	358	長期的な取引関係を安定的に維持するため

当事業年度  
特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
㈱佐賀銀行	545,734	122,244	長期的な取引関係を安定的に維持するため
因幡電機産業㈱	21,300	70,716	長期的な取引関係を安定的に維持するため
㈱かわでん	20,400	29,335	長期的な取引関係を安定的に維持するため
野村ホールディングス㈱	37,000	24,494	長期的な取引関係を安定的に維持するため
㈱ダイヘン	55,000	22,605	長期的な取引関係を安定的に維持するため
沖電気工業㈱	87,000	19,227	長期的な取引関係を安定的に維持するため
㈱大和証券グループ本社	21,000	18,858	長期的な取引関係を安定的に維持するため
スズデン㈱	22,290	14,443	長期的な取引関係を安定的に維持するため
㈱三井住友フィナンシャルグループ	2,437	10,744	長期的な取引関係を安定的に維持するため
九州電力㈱	7,410	9,351	長期的な取引関係を安定的に維持するため
㈱三菱UFJフィナンシャル・グループ	7,880	4,467	長期的な取引関係を安定的に維持するため
㈱りそなホールディングス	4,823	2,406	長期的な取引関係を安定的に維持するため
コスモ石油㈱	10,000	1,870	長期的な取引関係を安定的に維持するため
パナソニック㈱	1,644	1,928	長期的な取引関係を安定的に維持するため
日本電気㈱	2,200	697	長期的な取引関係を安定的に維持するため
津田駒工業㈱	2,420	384	長期的な取引関係を安定的に維持するため
㈱みずほフィナンシャルグループ	1,800	367	長期的な取引関係を安定的に維持するため

⑦ 取締役の定数

当社の取締役は9名以内とする旨定款に定めております。

⑧ 取締役の選任及び解任の決議要件

当社は、取締役の選任決議につきまして、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、累積投票によらない旨定款に定めております。

解任決議につきましては、議決権を行使することができる株主の議決権の過半数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。

⑨ 中間配当に関する事項

当社は、株主への安定的な利益還元を行うため、取締役会の決議によって、毎年9月30日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対し、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当）をすることができる旨定款に定めております。

⑩ 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きまして、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。

⑪ 取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり期待される役割を十分に発揮できるよう、取締役会の決議によって、取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の会社法第423条第1項の賠償責任について、法令に定める要件に該当する場合には、賠償責任額から法令に定める最低責任限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨定款に定めております。

⑫ 自己株式の取得

当社は、経済情勢の変化に応じて機動的な資本政策が実施できるよう、取締役会の決議によって、市場取引等により自己株式を取得することができる旨定款に定めております。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）
提出会社	28	—	28	—
連結子会社	—	—	—	—
計	28	—	28	—

② 【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

該当事項はありません。

④ 【監査報酬の決定方針】

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「連結財務諸表という。）に基づいて作成しております。

なお、当連結会計年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の連結財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則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。

なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則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（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表について、新日本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みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、連結財務諸表等を適正に作成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、監査法人等が主催する研修会への参加並びに会計専門書の定期購読を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	3,652,192	4,436,980
受取手形及び売掛金	5,309,088	5,399,573
商品及び製品	1,130,591	992,729
仕掛品	1,515,655	1,440,143
原材料及び貯蔵品	1,092,507	1,117,910
繰延税金資産	47,862	55,793
その他	593,923	555,981
貸倒引当金	△1,147	△1,170
流動資産合計	13,340,674	13,997,943
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	5,065,107	5,065,492
減価償却累計額	△4,141,438	△4,198,413
建物及び構築物（純額）	※1 923,669	※1 867,078
機械装置及び運搬具	7,945,339	7,806,148
減価償却累計額	△7,455,934	△7,155,648
機械装置及び運搬具（純額）	※1 489,404	※1 650,500
土地	※1 560,045	※1 560,045
リース資産	129,452	115,119
減価償却累計額	△65,461	△71,847
リース資産（純額）	63,990	43,272
建設仮勘定	41,906	27,310
その他	5,099,194	5,072,478
減価償却累計額	△5,009,918	△4,989,778
その他（純額）	89,276	82,700
有形固定資産合計	2,168,292	2,230,907
無形固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券	※1 459,284	※1 509,637
繰延税金資産	65,900	72,894
その他	897,298	651,119
貸倒引当金	△4,320	△3,820
投資その他の資産合計	1,418,162	1,229,831
固定資産合計	3,669,526	3,564,092
資産合計	17,010,201	17,562,035



(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,815,437	4,438,539
短期借入金	※1 2,008,152	※1 1,128,374
リース債務	63,960	22,734
未払法人税等	140,234	385,904
賞与引当金	518,631	692,627
未払金	108,522	211,382
その他	671,860	706,523
流動負債合計	7,326,799	7,586,086
固定負債		
長期借入金	※1 1,046,418	※1 232,418
リース債務	51,160	27,376
繰延税金負債	20,797	35,011
退職給付引当金	1,952,727	—
役員退職慰労引当金	19,838	11,747
退職給付に係る負債	—	2,127,446
その他	354,010	355,058
固定負債合計	3,444,951	2,789,059
負債合計	10,771,751	10,375,145
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,899,597	2,899,597
資本剰余金	483,722	483,722
利益剰余金	2,726,204	3,562,959
自己株式	△32,823	△35,044
株主資本合計	6,076,700	6,911,235
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	33,725	63,114
為替換算調整勘定	△5,404	170,541
退職給付に係る調整累計額	—	△85,421
その他の包括利益累計額合計	28,320	148,233
少数株主持分	133,428	127,421
純資産合計	6,238,449	7,186,890
負債純資産合計	17,010,201	17,562,035

## ②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
売上高	17,301,391	18,949,843
売上原価	※1,※2 13,557,450	※1,※2 14,483,000
売上総利益	3,743,941	4,466,842
販売費及び一般管理費		
発送費	307,127	348,586
給料	834,170	817,022
賞与及び手当	187,984	205,229
貸倒引当金繰入額	△2,124	△12
賞与引当金繰入額	135,750	175,231
退職給付費用	63,128	46,577
その他	1,582,913	1,610,651
販売費及び一般管理費合計	※2 3,108,951	※2 3,203,285
営業利益	634,989	1,263,556
営業外収益		
受取利息	4,432	6,887
受取配当金	11,221	12,664
為替差益	89,037	99,938
賃貸料	16,112	20,218
鉄屑売却収入	41,173	50,854
その他	52,772	59,696
営業外収益合計	214,750	250,260
営業外費用		
支払利息	38,340	20,932
固定資産除却損	1,943	4,509
売上割引	47,001	56,489
持分法による投資損失	—	8,072
その他	6,857	6,508
営業外費用合計	94,143	96,511
経常利益	755,596	1,417,305
特別利益		
投資有価証券売却益	1,469	—
特別利益合計	1,469	—
特別損失		
投資有価証券評価損	61,559	—
関係会社整理損	24,990	—
特別損失合計	86,549	—
税金等調整前当期純利益	670,516	1,417,305
法人税、住民税及び事業税	191,108	457,488
法人税等調整額	△16,765	△16,300
法人税等合計	174,342	441,188
少数株主損益調整前当期純利益	496,173	976,117
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△160	20,115
当期純利益	496,333	956,001

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
少数株主損益調整前当期純利益	496,173	976,117
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	84,794	30,271
為替換算調整勘定	68,639	175,946
持分法適用会社に対する持分相当額	—	△22
その他の包括利益合計	※1 153,434	※1 206,194
包括利益	649,608	1,182,311
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	648,879	1,161,336
少数株主に係る包括利益	729	20,975

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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	2,899,597	483,722	2,279,651	△32,317	5,630,653
当期変動額					
剰余金の配当			△49,780		△49,780
当期純利益			496,333		496,333
自己株式の取得				△506	△506
連結範囲の変動					
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	—	446,553	△506	446,047
当期末残高	2,899,597	483,722	2,726,204	△32,823	6,076,700

	その他の包括利益累計額				少数株主持分	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	△50,180	△74,044	—	△124,224	132,947	5,639,376
当期変動額						
剰余金の配当						△49,780
当期純利益						496,333
自己株式の取得						△506
連結範囲の変動						—
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	83,905	68,639	—	152,545	481	153,026
当期変動額合計	83,905	68,639	—	152,545	481	599,073
当期末残高	33,725	△5,404	—	28,320	133,428	6,238,449

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26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	2,899,597	483,722	2,726,204	△32,823	6,076,700
当期変動額					
剰余金の配当			△124,424		△124,424
当期純利益			956,001		956,001
自己株式の取得				△2,220	△2,220
連結範囲の変動			5,178		5,178
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	—	836,755	△2,220	834,534
当期末残高	2,899,597	483,722	3,562,959	△35,044	6,911,235

	その他の包括利益累計額				少数株主持分	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	33,725	△5,404	—	28,320	133,428	6,238,449
当期変動額						
剰余金の配当						△124,424
当期純利益						956,001
自己株式の取得						△2,220
連結範囲の変動						5,178
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	29,389	175,946	△85,421	119,913	△6,007	113,905
当期変動額合計	29,389	175,946	△85,421	119,913	△6,007	948,440
当期末残高	63,114	170,541	△85,421	148,233	127,421	7,186,890

## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	670,516	1,417,305
減価償却費	400,905	370,996
投資有価証券売却損益 (△は益)	△1,469	—
投資有価証券評価損益 (△は益)	61,559	—
関係会社整理損	24,990	—
持分法による投資損益 (△は益)	—	8,072
固定資産除却損	1,943	4,509
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△5,018	△477
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	104,475	△1,952,727
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△6,322	△2,015
賞与引当金の増減額 (△は減少)	68,574	176,977
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	—	2,042,024
受取利息及び受取配当金	△15,654	△19,551
支払利息	38,340	20,932
売上債権の増減額 (△は増加)	64,023	△207,725
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△386,534	27,804
仕入債務の増減額 (△は減少)	399,722	609,151
未払金の増減額 (△は減少)	△7,512	△1,240
未払費用の増減額 (△は減少)	77,506	△22,675
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△25,369	60,545
預り保証金の増減額 (△は減少)	△2,277	△2,827
その他	△70,095	△40,321
小計	1,392,303	2,488,757
利息及び配当金の受取額	15,654	19,551
利息の支払額	△35,371	△17,065
法人税等の支払額	△175,427	△224,618
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,197,158	2,266,625
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△222,706	△299,917
定期預金の払戻による収入	227,276	349,296
有形固定資産の取得による支出	△236,464	△238,602
有形固定資産の売却による収入	1,304	5,559
無形固定資産の取得による支出	△11,865	△77,196
投資有価証券の取得による支出	△841	△6,942
投資有価証券の売却による収入	33,499	—
その他	△50,763	△31,204
投資活動によるキャッシュ・フロー	△260,560	△299,007

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
自己株式の取得による支出	△506	△2,220
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△365,910	△169,202
長期借入れによる収入	1,080,000	180,000
長期借入金の返済による支出	△1,494,812	△1,145,471
配当金の支払額	△49,780	△124,424
その他	△73,333	△65,406
財務活動によるキャッシュ・フロー	△904,343	△1,326,724
現金及び現金同等物に係る換算差額	48,683	127,098
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	80,938	767,990
現金及び現金同等物の期首残高	3,147,420	3,228,358
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	—	△133,824
現金及び現金同等物の期末残高	※ 3,228,358	※ 3,862,525

## 【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

連結子会社の数 9社

連結子会社名は、「第1 企業の概況 4. 関係会社の状況」に記載しているため、省略しております。

なお、前連結会計年度において連結子会社でありました托伽米機電貿易(上海)有限公司は清算したため、連結の範囲から除外しております。

また、(株)名古屋製作所は実質支配力基準の適用から外れたため、連結の範囲から除外しております。

### 2. 持分法の適用に関する事項

持分法適用の関連会社数 1社

持分法適用の関連会社名は、「第1 企業の概況 4. 関係会社の状況」に記載しているため、省略しております。

(株)名古屋製作所は実質支配力基準の適用から外れたため、連結の範囲から除外し、持分法適用の範囲に含めております。

### 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、戸上電気(蘇州)有限公司及び戸上電子(常熟)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あたっては、同決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、1月1日から連結決算日3月31日までの期間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

なお、その他の連結子会社の決算日は連結決算日と一致しております。

### 4. 会計処理基準に関する事項

#### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

##### イ 有価証券

##### その他有価証券

##### 時価のあるもの

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

##### 時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

##### ロ たな卸資産

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

#### (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

##### イ 有形固定資産(リース資産を除く)

当社及び国内連結子会社は定率法を、また、在外連結子会社については、主として定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 7～50年

機械装置及び運搬具 2～11年

##### ロ 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

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

##### ハ 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

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

ロ 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。

ハ 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、国内連結子会社の一部は規定に基づく期末要支給額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

① 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、期間定額基準によっております。

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、そ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（10年）による定額法により費用処理しております。

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（10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。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社等の資産及び負債並びに収益及び費用は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び少数株主持分に含めて計上しております。

(6) のれんの償却方法及び償却期間

のれんは発生しておりません。

(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

イ 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を当連結会計年度末より適用し（ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。）、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を退職給付に係る負債として計上する方法に変更し、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用を退職給付に係る負債に計上しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っており、当連結会計年度末において、当該変更に伴う影響額をその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に加減しております。

この結果、当連結会計年度末において、退職給付に係る負債が2,127,446千円計上されるとともに、その他の包括利益累計額が85,421千円減少しております。

なお、1株当たり純資産額は3.44円減少しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日)
- ・「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日)

(1) 概要

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充等について改正されました。

(2) 適用予定日

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首から適用します。

なお、当該会計基準等には経過的な取り扱いが定められているため、過去の期間の連結財務諸表に対しては遡及適用しません。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正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。

(表示方法の変更)

(連結損益計算書)

前連結会計年度において、「販売費及び一般管理費」の「その他」に含めていた「発送費」は、販売費及び一般管理費の総額の100分の10を超えたため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「販売費及び一般管理費」の「その他」に表示していた1,890,041千円は、「発送費」307,127千円、「その他」1,582,913千円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

※1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
建物及び構築物	560,355千円 ( 560,355千円)	526,987千円 ( 526,987千円)
機械装置及び運搬具	96,035 ( 96,035 )	62,330 ( 63,330 )
土地	317,095 ( 317,095 )	317,095 ( 317,095 )
投資有価証券	156,850 ( - )	166,397 ( - )
計	1,130,336 ( 973,486 )	1,072,810 ( 906,413 )

担保付債務は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
短期借入金	1,549,259千円 ( 1,501,059千円)	942,542千円 ( 909,342千円)
長期借入金	541,388 ( 482,888 )	200,442 ( 175,142 )
計	2,090,647 ( 1,983,947 )	1,142,984 ( 1,084,484 )

上記のうち、( )内書は工場財団抵当並びに当該債務を示しております。

2 受取手形割引高

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
受取手形割引高	13,878千円	11,975千円

(連結損益計算書関係)

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

前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
14,098千円	3,337千円

※2 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 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
135,637千円	133,643千円

(連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	40,157千円	46,845千円
組替調整額	60,089	—
税効果調整前	100,247	46,845
税効果額	△15,452	16,573
その他有価証券評価差額金	84,794	30,271
為替換算調整勘定：		
当期発生額	57,579	175,946
組替調整額	11,060	—
為替換算調整勘定	68,639	175,946
持分法適用会社に対する持分相当額：		
当期発生額	—	△22
その他の包括利益合計	153,434	206,194

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (千株)	当連結会計年度 増加株式数 (千株)	当連結会計年度 減少株式数 (千株)	当連結会計年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	25,143	—	—	25,143
合計	25,143	—	—	25,143
自己株式				
普通株式 (注)	251	4	—	256
合計	251	4	—	256

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加4千株は、単元未満株式の買取りによるものであります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成24年6月28日 定時株主総会	普通株式	24,891	1.0	平成24年3月31日	平成24年6月29日
平成24年11月12日 取締役会	普通株式	24,889	1.0	平成24年9月30日	平成24年12月7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 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	49,773	利益剰余金	2.0	平成25年3月31日	平成25年6月28日

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (千株)	当連結会計年度 増加株式数 (千株)	当連結会計年度 減少株式数 (千株)	当連結会計年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	25,143	—	—	25,143
合計	25,143	—	—	25,143
自己株式				
普通株式（注）	256	12	—	268
合計	256	12	—	268

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加12千株は、単元未満株式の買取りによるものであります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	49,773	2.0	平成25年3月31日	平成25年6月28日
平成25年11月12日 取締役会	普通株式	74,651	3.0	平成25年9月30日	平成25年12月9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 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	124,372	利益剰余金	5.0	平成26年3月31日	平成26年6月30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 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
現金及び預金勘定	3,652,192千円	4,436,980千円
預入期間が3か月を超える定期預金	△423,834	△574,455
現金及び現金同等物	3,228,358	3,862,525

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

(ア) 有形固定資産

主として、サーバー等事務機器（工具器具備品）であります。

(イ) 無形固定資産

ソフトウェアであります。

② リース資産の減価償却の方法

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

(減損損失について)

リース資産に配分された減損損失はありません。

(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、銀行等金融機関からの借入により資金を調達しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

投資有価証券は主として株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

借入金の使途は運転資金（主として短期）及び設備投資資金（長期）であり、償還日は最長で決算日後4年であります。

営業債務や借入金は、流動性リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社グループは、与信管理規程等に従い、営業債権について、営業管理部門が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

② 市場リスク（株価等の変動リスク）の管理

当社グループは、投資有価証券については、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握し、管理しております。

③ 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社グループでは、各社が月次に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度（平成25年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	3,652,192	3,652,192	—
(2) 受取手形及び売掛金	5,309,088	5,309,088	—
(3) 投資有価証券	362,086	362,086	—
資産計	9,323,367	9,323,367	—
(1) 支払手形及び買掛金	3,815,437	3,815,437	—
(2) 短期借入金	753,448	753,448	—
(3) 長期借入金（1年以内に返済予定のものを含む）	2,301,122	2,302,435	△1,313
負債計	6,870,007	6,871,321	△1,313

当連結会計年度（平成26年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	4,436,980	4,436,980	—
(2) 受取手形及び売掛金	5,399,573	5,399,573	—
(3) 投資有価証券	412,439	412,439	—
資産計	10,248,993	10,248,993	—
(1) 支払手形及び買掛金	4,438,539	4,438,539	—
(2) 短期借入金	574,246	574,246	—
(3) 長期借入金（1年以内に返済予定のものを含む）	786,546	787,307	△761
負債計	5,799,331	5,800,092	△761

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

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

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式等は取引所の価格によっております。その他の有価証券等については、取引金融機関から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金

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

(3) 長期借入金（1年以内に返済予定のものを含む）

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
非上場株式	97,198	97,198

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。



3. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額  
前連結会計年度（平成25年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	3,647,559	—	—	—
受取手形及び売掛金	5,309,088	—	—	—
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期 があるもの				
(1) 債券（社債）	—	—	—	—
(2) その他	—	—	3,430	—
合計	8,956,648	—	3,430	—

当連結会計年度（平成26年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	4,432,327	—	—	—
受取手形及び売掛金	5,399,573	—	—	—
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期 があるもの				
(1) 債券（社債）	—	6,061	—	—
(2) その他	—	—	—	—
合計	9,831,901	6,061	—	—

4. 借入金の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度（平成25年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	753,448	—	—	—	—	—
長期借入金（1年以内 に返済予定のものを含 む）	1,254,704	620,699	243,296	103,840	56,564	22,019
合計	2,008,152	620,699	243,296	103,840	56,564	22,019

当連結会計年度（平成26年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	574,246	—	—	—	—	—
長期借入金（1年以内 に返済予定のものを含 む）	554,128	190,398	34,956	7,064	—	—
合計	1,128,374	190,398	34,956	7,064	—	—

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度 (平成25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	156,471	98,427	58,043
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	3,430	3,330	100
	② 社債	—	—	—
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	—	—	—
	小計	159,901	101,757	58,144
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	202,184	207,476	△5,292
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	—	—	—
	小計	202,184	207,476	△5,292
合計		362,086	309,234	52,852

当連結会計年度 (平成26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	276,099	166,632	109,467
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	6,061	6,000	61
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	—	—	—
	小計	282,161	172,632	109,529
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	130,273	140,213	△9,939
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	—	—	—
	小計	130,273	140,213	△9,939
合計		412,434	312,845	99,589

## 2. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、投資有価証券について61,559千円（その他有価証券の株式61,559千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けております。また、当社において退職給付信託を設定しております。

2. 退職給付債務に関する事項

(1) 退職給付債務(千円)	△2,678,320
(2) 年金資産(千円)	296,883
(3) 退職給付信託(千円)	462,068
(4) 未積立退職給付債務(1)+(2)+(3)(千円)	△1,919,368
(5) 未認識数理計算上の差異(千円)	△34,449
(6) 未認識過去勤務債務(千円)	1,090
(7) 退職給付引当金(4)+(5)+(6)(千円)	△1,952,727

(注) 連結子会社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

3. 退職給付費用に関する事項

(1) 勤務費用(千円)	144,503
(2) 利息費用(千円)	52,636
(3) 期待運用収益(千円)	△10,091
(4) 数理計算上の差異の費用処理額(千円)	2,986
(5) 過去勤務債務の費用処理額(千円)	528
(6) 退職給付費用(1)+(2)+(3)+(4)+(5)(千円)	190,564

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、勤務費用に計上しております。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

(1) 退職給付見込額の期間配分方法

期間定額基準

(2) 割引率

2.0%

(3) 期待運用収益率

主として0.72%

(4) 数理計算上の差異の処理年数

10年(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による定額法により按分した額をそれぞれ発生の際連結会計年度から費用処理することとしております。)

(5) 過去勤務債務の額の処理年数

10年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により費用処理しております。)

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けております。

また、当社において退職給付信託を設定しております。

なお、連結子会社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法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

退職給付債務の期首残高	2,678,320千円
勤務費用	141,337
利息費用	44,732
数理計算上の差異の発生額	93,365
退職給付の支払額	△182,984
退職給付債務の期末残高	2,774,771

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	758,951千円
期待運用収益	6,532
数理計算上の差異の発生額	△6,719
事業主からの拠出額	69,768
退職給付の支払額	△181,208
年金資産の期末残高	647,325

(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

積立型制度の退職給付債務	2,774,771千円
年金資産	△647,325
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,127,446
退職給付に係る負債	2,127,446
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,127,446

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	141,337千円
利息費用	44,732
期待運用収益	△6,532
数理計算上の差異の費用処理額	△19,225
過去勤務費用の費用処理額	528
確定給付制度に係る退職給付費用	160,841

(5) 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（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

未認識過去勤務費用	561千円
未認識数理計算上の差異	84,860
合計	85,421

(6) 年金資産に関する事項

① 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。

債券	49.3%
一般勘定	50.7
合 計	100

② 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。

(7) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

割引率 2.0%

長期期待運用収益率 主として0.72%

（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 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	690,875千円	一千円
退職給付に係る負債	—	722,468
役員退職慰労引当金	7,018	4,156
賞与引当金	201,712	245,051
棚卸資産未実現利益	6,610	5,684
減価償却費	55,794	52,324
固定資産未実現利益	21,526	24,701
退職給付信託	163,479	109,176
出資金評価損	59,953	27,536
繰越欠損金	149,622	4,901
その他	143,553	169,864
繰延税金資産小計	1,500,146	1,365,865
評価性引当額	△1,380,062	△1,231,970
繰延税金資産合計	120,083	133,895
繰延税金負債		
特別償却準備金	△8,439	△4,976
その他有価証券評価差額金	△18,678	△35,243
その他	△7	△13
繰延税金負債合計	△27,126	△40,232
繰延税金資産(負債)の純額	92,957	93,662

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
流動資産－繰延税金資産	47,862千円	55,793千円
固定資産－繰延税金資産	65,900	72,894
流動負債－その他	7	13
固定負債－繰延税金負債	20,797	35,011

## 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

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
法定実効税率	37.76%	37.76%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.92	1.34
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△0.29	△0.16
住民税均等割	2.73	1.27
評価性引当額の増減	△10.27	△10.45
在外子会社の税負担率の差異等	△3.39	△0.01
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	—	0.24
その他	△3.46	1.14
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.00	31.13

## 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」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する連結会計年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については従来の37.76%から35.38%になります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は3,370千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループは、産業用配電機器事業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（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	電子制御器	配電用自動開閉器	配電盤およびシステム機器	樹脂成形部品	その他	合計
外部顧客への売上高	3,098,191	7,922,007	3,727,239	1,612,880	941,072	17,301,391

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、特定の顧客への売上高であって、連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	電子制御器	配電用自動開閉器	配電盤およびシステム機器	樹脂成形部品	その他	合計
外部顧客への売上高	3,244,916	9,608,069	3,351,990	1,716,140	1,028,726	18,949,843

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

(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
中部電力㈱	1,916,132	産業用配電機器事業



【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

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】

関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

前連結会計年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	戸上信一	—	—	当社代表取締役 ㈱戸上ビル 代表取締役	(被所有) 直接 5.8	—	㈱戸上ビルとの建物賃貸借取引	34,128	敷金	48,931

当連結会計年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	戸上信一	—	—	当社代表取締役 ㈱戸上ビル 代表取締役	(被所有) 直接 5.4	—	㈱戸上ビルとの建物賃貸借取引	34,128	敷金	48,931

(注) 1. 近隣の建物賃貸借代を参考にして決定しております。

2. 取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

前連結会計年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	戸上信一	—	—	当社代表取締役 ㈱戸上ビル 代表取締役	(被所有) 直接 5.8	—	㈱戸上ビルとの建物賃貸借取引	22,241	敷金	4,000

当連結会計年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	戸上信一	—	—	当社代表取締役 ㈱戸上ビル 代表取締役	(被所有) 直接 5.4	—	㈱戸上ビルとの建物賃貸借取引	22,061	敷金	4,000

(注) 1. 近隣の建物賃貸借代を参考にして決定しております。

2. 取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1株当たり純資産額	245円31銭	283円80銭
1株当たり当期純利益金額	19円94銭	38円42銭

(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 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
当期純利益金額(千円)	496,333	956,001
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	496,333	956,001
普通株式の期中平均株式数(千株)	24,889	24,881

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## ⑤【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	当期末残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	753,448	574,246	0.72	—
1年以内に返済予定の長期借入金	1,254,704	554,128	0.74	—
1年以内に返済予定のリース債務	63,960	22,734	1.14	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	1,046,418	232,418	0.66	平成27年～29年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	51,160	27,376	1.14	平成27年～29年
その他有利子負債				
預り保証金	239,833	240,840	1.62	—
合計	3,409,524	1,639,287	—	—

(注) 1. 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	190,398	34,956	7,064	—
リース債務	14,608	11,130	1,637	—

## 【資産除去債務明細表】

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

## (2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(千円)	3,708,477	8,639,942	13,674,060	18,949,843
税金等調整前四半期(当期) 純利益金額(千円)	157,731	494,066	1,080,486	1,417,305
四半期(当期)純利益金額 (千円)	135,179	393,765	894,439	956,001
1株当たり四半期(当期) 純利益金額(円)	5.43	15.82	35.94	38.42

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額 (円)	5.43	10.39	20.12	2.47

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,564,527	2,672,774
受取手形	※1 897,610	※1 1,028,080
売掛金	※1 2,902,181	※1 2,990,558
製品	852,494	899,346
原材料	301,855	341,924
仕掛品	690,190	591,054
貯蔵品	53,057	52,951
前払費用	8,037	8,446
関係会社短期貸付金	※1 136,706	※1 289,438
未収入金	※1 1,044,974	※1 938,220
信託受益権	454,188	393,412
その他	2,961	8,689
貸倒引当金	△1,485	△1,574
流動資産合計	8,907,298	10,213,323
固定資産		
有形固定資産		
建物	※2 671,817	※2 631,321
構築物	25,862	25,376
機械及び装置	※2 216,177	※2 273,010
車両運搬具	79	10,235
工具、器具及び備品	44,779	48,597
土地	※2 483,438	※2 483,438
リース資産	7,581	870
建設仮勘定	21,499	21,681
有形固定資産合計	1,471,235	1,494,532
無形固定資産		
電話加入権	11,306	11,306
ソフトウェア	7,667	73,795
リース資産	48,460	6,726
無形固定資産合計	67,434	91,828
投資その他の資産		
投資有価証券	※2 410,548	※2 457,402
関係会社株式	379,653	375,157
出資金	29,215	29,215
関係会社出資金	479,813	479,813
関係会社長期貸付金	※1 469,438	※1 180,000
役員生命保険掛金	419,493	442,256
長期前払費用	6,171	376
敷金	105,188	104,584
その他	207,477	7,014
貸倒引当金	△4,460	△3,874
投資その他の資産合計	2,502,538	2,071,946
固定資産合計	4,041,208	3,658,307
資産合計	12,948,507	13,871,630

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	※1 475,046	※1 616,197
買掛金	※1 2,851,882	※1 3,409,698
短期借入金	※2 636,776	※2 423,096
1年内返済予定の長期借入金	※2 1,045,007	※2 541,672
リース債務	49,603	7,798
未払金	※1 45,706	※1 131,654
未払費用	276,240	278,603
未払法人税等	28,854	302,800
未払消費税等	13,711	83,057
預り金	36,498	23,100
賞与引当金	297,822	399,670
設備支払手形	3,468	55,422
その他	6,842	7,405
流動負債合計	5,767,461	6,280,176
固定負債		
長期借入金	※2 599,614	※2 200,442
リース債務	7,798	—
繰延税金負債	11,603	26,057
退職給付引当金	1,647,382	1,712,619
資産除去債務	8,000	8,000
預り保証金	239,793	240,840
その他	106,171	106,171
固定負債合計	2,620,363	2,294,130
負債合計	8,387,824	8,574,307
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,899,597	2,899,597
資本剰余金		
資本準備金	483,722	483,722
資本剰余金合計	483,722	483,722
利益剰余金		
利益準備金	390,206	390,206
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	798,786	1,511,249
利益剰余金合計	1,188,993	1,901,455
自己株式	△32,823	△35,044
株主資本合計	4,539,489	5,249,731
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	21,192	47,592
評価・換算差額等合計	21,192	47,592
純資産合計	4,560,682	5,297,323
負債純資産合計	12,948,507	13,871,630

## ②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
売上高	※1 13,267,082	※1 15,105,347
売上原価	※1 10,604,052	※1 11,557,401
売上総利益	2,663,030	3,547,945
販売費	※2 1,672,406	※2 1,756,340
一般管理費	※2 667,452	※2 705,175
営業利益	323,170	1,086,429
営業外収益		
受取利息	※1 9,747	※1 7,278
受取配当金	※1 50,315	※1 39,118
賃貸料	16,097	15,698
関係会社賃貸料	※1 21,568	※1 21,698
その他	※1 56,173	※1 58,390
営業外収益合計	153,902	142,183
営業外費用		
支払利息	27,659	16,632
売上割引	※1 53,174	※1 64,727
その他	9,031	9,226
営業外費用合計	89,865	90,586
経常利益	387,207	1,138,025
特別損失		
投資有価証券評価損	61,013	—
関係会社株式評価損	—	4,495
関係会社出資金評価損	67,726	—
関係会社整理損	23,897	—
特別損失合計	152,637	4,495
税引前当期純利益	234,570	1,133,530
法人税、住民税及び事業税	19,494	296,642
法人税等合計	19,494	296,642
当期純利益	215,075	836,887

【製造原価明細書】

		前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)
I 材料費		5,120,383	64.0	5,792,892	63.4
II 労務費		1,750,790	21.9	1,910,615	20.9
III 経費	※2	1,127,025	14.1	1,429,734	15.7
当期総製造費用	※1	7,998,200	100.0	9,133,242	100.0
期首仕掛品たな卸高		394,562		690,190	
他勘定受入高	※3	37,902		45,927	
合計		8,430,665		9,869,360	
期末仕掛品たな卸高		690,190		591,054	
他勘定振替高	※4	1,114,933		997,560	
当期製品製造原価		6,625,541		8,280,744	

原価計算の方法

当社の原価計算は部門別総合原価計算を採用し、製造原価は実際原価であります。

計算の方法は、材料費（実際使用量を予定価格により払出し、移動平均法による原価との差額は原価差額とする）及び労務費、外注費は各部門へ直課し、製造経費は直接工員総作業時間、使用固定資産或はたな卸資産の出来高等を配賦基準として、部門別に配賦し、原価を算出しております。

予定価格との差額（原価差額）は、期末に一括して売上原価とたな卸資産に配賦調整を行っております。

(注) ※1. 関係会社との取引によるものが、前事業年度に2,591,117千円、当事業年度に2,763,301千円含まれております。

※2. 主な内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
外注加工費 (千円)	379,149	685,374
減価償却費 (千円)	184,316	170,066
その他 (千円)	563,559	574,293

※3. 他勘定受入高の内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
固定資産 (千円)	37,902	45,927

※4. 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
未収入金 (部品の有償支給等) (千円)	934,527	807,720
固定資産 (千円)	106,188	180,095
経費 (千円)	11,468	9,744
その他 (千円)	62,748	—
合計 (千円)	1,114,933	997,560

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	2,899,597	483,722	483,722	390,206	633,491	1,023,697	△32,317	4,374,700
当期変動額								
剰余金の配当					△49,780	△49,780		△49,780
当期純利益					215,075	215,075		215,075
自己株式の取得							△506	△506
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	—	—	—	—	165,295	165,295	△506	164,789
当期末残高	2,899,597	483,722	483,722	390,206	798,786	1,188,993	△32,823	4,539,489

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△56,123	△56,123	4,318,577
当期変動額			
剰余金の配当			△49,780
当期純利益			215,075
自己株式の取得			△506
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	77,315	77,315	77,315
当期変動額合計	77,315	77,315	242,104
当期末残高	21,192	21,192	4,560,682



当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金				
		資本準備金	資本剰余金合計		繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	2,899,597	483,722	483,722	390,206	798,786	1,188,993	△32,823	4,539,489	
当期変動額									
剰余金の配当					△124,424	△124,424		△124,424	
当期純利益					836,887	836,887		836,887	
自己株式の取得							△2,220	△2,220	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	712,462	712,462	△2,220	710,241	
当期末残高	2,899,597	483,722	483,722	390,206	1,511,249	1,901,455	△35,044	5,249,731	

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	21,192	21,192	4,560,682
当期変動額			
剰余金の配当			△124,424
当期純利益			836,887
自己株式の取得			△2,220
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	26,399	26,399	26,399
当期変動額合計	26,399	26,399	736,641
当期末残高	47,592	47,592	5,297,323

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1. 資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法

#### (2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

製品及び仕掛品

総平均法による原価法（貸借対照表価額について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。

原材料及び貯蔵品

移動平均法による原価法（貸借対照表価額について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、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建 物 7～50年

機械装置及び運搬具 5～7年

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

#### (3) 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

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

#### (2) 賞与引当金

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

#### (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

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（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異については、各期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（10年）による按分額（定額法）をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。

### 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### (1) 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

#### (2) 退職給付に係る会計処理

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

#### (3) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

貸借対照表、損益計算書、株主資本等変更計算書、有形固定資産等明細表、引当金明細表については、財務諸表等規則第127条第1項に定める様式に基づいて作成しております。

また、財務諸表等規則第127条第2項に掲げる各号の注記については、各号の会社計算規則に掲げる事項の注記に変更しております。

以下の事項について、記載を省略しております。

- ・財務諸表等規則第26条に定める減価償却累計額の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第80条に定めるたな卸資産の帳簿価額の切下げに関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第86条に定める研究開発費の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第8条の6に定めるリース取引に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第107条に定める自己株式に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第68条の4に定める1株当たり純資産額の注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の2に定める1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第121条第1項第1号に定める有価証券明細表については、同条第3項により、記載を省略しております。

## (貸借対照表関係)

## ※1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
短期金銭債権	1,828,651千円	2,081,798千円
長期金銭債権	469,438	180,000
短期金銭債務	564,620	667,288

## ※2 担保に供している資産及び担保に係る債務

## 担保に供している資産

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
有形固定資産	843,141千円	779,074千円
投資有価証券	156,850	166,397
計	999,992	945,472

## 担保に係る債務

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
短期借入金	636,776千円	423,096千円
一年内返済予定の長期借入金	865,963	483,446
長期借入金	541,388	200,442
計	2,044,127	1,106,984

## (損益計算書関係)

## ※1 関係会社との取引高

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
売上高	2,125,510千円	2,703,343千円
仕入高	6,103,091	5,872,291
営業取引以外の取引高	102,164	103,393

※2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度71.5%、当事業年度71.4%、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28.5%、当事業年度28.6%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 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
発送費	276,250千円	296,390千円
給料	596,045	584,384
賞与引当金繰入額	112,070	148,277
退職給付費用	58,361	39,687
貸倒引当金繰入額	△1,371	△33
減価償却費	49,450	51,703

## (有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式375,153千円、関連会社株式4千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式379,653千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	582,844千円	605,924千円
賞与引当金	112,457	141,403
減価償却費	46,954	46,635
退職給付信託	163,479	109,176
出資金評価損	59,953	27,536
繰越欠損金	124,692	—
その他	102,945	131,107
繰延税金資産小計	1,193,327	1,061,783
評価性引当額	△1,193,327	△1,061,783
繰延税金資産合計	—	—
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	△11,603	△26,057
繰延税金負債合計	△11,603	△26,057
繰延税金負債の純額	△11,603	△26,057
繰延税金資産の純額	—	—

## 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 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
法定実効税率	37.76%	37.76%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	5.60	1.27
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△7.14	△1.10
住民税均等割	7.09	1.47
評価性引当額の増減	△33.11	△11.60
その他	△1.89	△1.63
税効果会計適用後の法人税等の負担率	8.31	26.17

## 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」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については従来の37.76%から35.38%になります。

この税率変更による影響はありません。

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## ④【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	671,817	※1 6,650	—	47,145	631,321	3,033,803
	構築物	25,862	3,094	38	3,541	25,376	258,612
	機械及び装置	216,177	※2 152,255	※7 8,377	87,044	273,010	5,023,504
	車両運搬具	79	※3 11,652	0	1,495	10,235	14,113
	工具、器具及び備品	44,779	※4 37,081	41	33,222	48,597	4,662,656
	土地	483,438	—	—	—	483,438	—
	リース資産	7,581	—	—	6,711	870	32,685
	建設仮勘定	21,499	※5 53,229	53,046	—	21,681	—
	計	1,471,235	263,963	61,505	179,160	1,494,532	13,025,375
無形固定資産	電話加入権	11,306	—	—	—	11,306	—
	ソフトウェア	7,667	※6 70,787	—	4,659	73,795	—
	リース資産	48,460	—	—	41,734	6,726	—
	計	67,434	70,787	—	46,394	91,828	—

(注) 1. 当期増加額のうち主なものは次のとおりです。

※1 名古屋工場 屋外トイレ工事 6,100千円

※2 CNC旋盤 29,950千円、立体マシニングセンタ 23,600千円、開閉器用ヘリウムリークテスタ 22,385千円

※3 アルファード 6,298千円、リフト3台 5,354千円

※4 3DCAD用HPサーバー 7,375千円、富士通会計システムサーバー 3,148千円

※5 80トン冷間鍛造加工 9,432千円、3DCAD 7,375千円、動作試験機増設 6,283千円

※6 3DCAD 40,631千円、GLOVIA26,151千円

2. 当期減少額のうち主なものは次のとおりです。

※7 濃縮装置 1,752千円、両面取機 1,471千円

## 【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	5,946	5,448	5,946	5,448
賞与引当金	297,822	399,670	297,822	399,670

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

## (3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	1,000株
単元未満株式の買取り  取扱場所  株主名簿管理人  取次所  買取手数料	(特別口座) 東京都江東区東砂七丁目10番11号 三菱UFJ信託銀行株式会社証券代行部  (特別口座) 東京都江東区東砂七丁目10番11号 三菱UFJ信託銀行株式会社  _____  無料
公告掲載方法	日本経済新聞
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社の定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、取得請求権付株式の取得を請求する権利並びに募集株式または募集新株予約権の割当を受ける権利以外の権利を有していません。

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、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138期）（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）平成25年6月27日福岡財務支局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

平成25年6月27日福岡財務支局長に提出

(3) 臨時報告書

平成24年7月2日福岡財務支局長に提出

これは、金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づいて提出したものであります。

(4) 四半期報告書及び確認書

（第139期第1四半期）（自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日）平成25年8月8日福岡財務支局長に提出

（第139期第2四半期）（自 平成25年7月1日 至 平成25年9月30日）平成25年11月13日福岡財務支局長に提出

（第139期第3四半期）（自 平成25年10月1日 至 平成25年12月31日）平成26年2月12日福岡財務支局長に提出



## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成26年6月27日

株式会社 戸上電機製作所

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐藤 宏文 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 矢野 真紀 印

## <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社戸上電機製作所の平成25年4月1日から平成26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。

## 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社戸上電機製作所及び連結子会社の平成26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・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社戸上電機製作所の平成26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。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、株式会社戸上電機製作所が平成26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、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が連結財務諸表に添付する形で別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

平成26年6月27日

株式会社 戸上電機製作所

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐藤 宏文 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 矢野 真紀 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社戸上電機製作所の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第139期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社戸上電機製作所の平成26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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が財務諸表に添付する形で別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 【表紙】

【提出書類】	内部統制報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の4第1項
【提出先】	福岡財務支局長
【提出日】	平成26年6月27日
【会社名】	株式会社戸上電機製作所
【英訳名】	Togami Electric Mfg. Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 戸上 信一
【最高財務責任者の役職氏名】	該当事項はありません。
【本店の所在の場所】	佐賀市大財北町1番1号
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号) 株式会社戸上電機製作所 東京オフィス (東京都目黒区青葉台四丁目1番13号 戸上ビル) 株式会社戸上電機製作所 中部オフィス (愛知県名古屋市熱田区花表町21番2号) 株式会社戸上電機製作所 関西オフィス (大阪府吹田市江の木町12番5号 大阪戸上ビル) 株式会社戸上電機製作所 九州オフィス (福岡県福岡市中央区天神四丁目3番30号 天神ビル新館)

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役社長戸上信一は、当社及び連結子会社（以下「当社グループ」）の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しております。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものであります。このため、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ります。

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成26年3月31日を基準日として行っており、評価に当たっては、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ました。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定しています。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行いました。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、会社並びに連結子会社及び持分法適用会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定しました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、会社及び連結子会社7社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定しました。なお、他の連結子会社2社及び持分法適用会社1社については、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断し、全社的な内部統制の評価範囲に含めておりません。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の前連結会計年度の売上高（連結会社間取引消去後）の金額が高い拠点から合算していき、前連結会計年度の連結売上高の概ね2/3に達している事業拠点を「重要な事業拠点」とし、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として売上高、売掛金及び棚卸資産に至る業務プロセスを評価の対象としました。さらに、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しています。

## 3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社グループの財務報告に係る内部統制は有効であると判断しました。

## 4 【付記事項】

付記すべき事項はありません。

## 5 【特記事項】

特記すべき事項はありません。

## 【表紙】

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の2第1項
【提出先】	福岡財務支局長
【提出日】	平成26年6月27日
【会社名】	株式会社戸上電機製作所
【英訳名】	Togami Electric Mfg. Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 戸上 信一
【最高財務責任者の役職氏名】	該当事項はありません。
【本店の所在の場所】	佐賀市大財北町1番1号
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号) ㈱戸上電機製作所 東京オフィス (東京都目黒区青葉台四丁目1番13号 戸上ビル) ㈱戸上電機製作所 中部オフィス (愛知県名古屋市熱田区花表町21番2号) ㈱戸上電機製作所 関西オフィス (大阪府吹田市江の木町12番5号 大阪戸上ビル) ㈱戸上電機製作所 九州オフィス (福岡県福岡市中央区天神四丁目3番30号 天神ビル新館)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役 戸上信一は、当社の第139期（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認しました。

2 【特記事項】

特記すべき事項はありません。