

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2024年6月26日

【事業年度】 第130期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

【会社名】 株式会社中山製鋼所

【英訳名】 Nakayama Steel Works, Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 箱 守 一 昭

【本店の所在の場所】 大阪市大正区船町一丁目1番66号

【電話番号】 (06) 6555 - 3111 (代表)

【事務連絡者氏名】 取締役経営本部長 阪 口 光 昭

【最寄りの連絡場所】 東京都中央区日本橋二丁目16番11号 日本橋セントラルスクエア5階

【電話番号】 (03) 5204 - 3070

【事務連絡者氏名】 取締役営業本部長 兼 東京営業部長 柴 原 善 信

【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)  
株式会社中山製鋼所 東京営業部  
(東京都中央区日本橋二丁目16番11号 日本橋セントラルスクエア5階)

## 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 決算年月	第126期 2020年3月	第127期 2021年3月	第128期 2022年3月	第129期 2023年3月	第130期 2024年3月
売上高 (百万円)	136,245	110,954	166,701	188,514	184,445
経常利益 (百万円)	4,439	2,661	6,654	13,371	12,244
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	2,913	2,355	4,815	10,227	8,904
包括利益 (百万円)	2,319	3,094	4,953	10,364	9,896
純資産額 (百万円)	81,750	84,356	88,931	96,859	104,553
総資産額 (百万円)	119,445	122,982	143,618	148,787	152,087
1株当たり純資産額 (円)	1,510.06	1,558.22	1,642.72	1,789.18	1,930.54
1株当たり 当期純利益 (円)	53.83	43.52	88.96	188.92	164.43
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	68.4	68.6	61.9	65.1	68.7
自己資本利益率 (%)	3.6	2.8	5.6	11.0	8.8
株価収益率 (倍)	7.5	10.0	5.0	5.2	5.8
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	5,082	4,127	8,756	13,012	5,153
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	3,098	2,652	2,308	3,460	2,300
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	1,676	1,682	8,388	8,541	3,141
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	18,514	18,308	15,745	16,755	16,467
従業員数 (人)	1,181	1,196	1,188	1,206	1,247

(注) 1 第126期から第130期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第128期の期首から適用しており、第127期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次 決算年月	第126期 2020年3月	第127期 2021年3月	第128期 2022年3月	第129期 2023年3月	第130期 2024年3月
売上高 (百万円)	95,979	75,272	125,098	149,677	147,099
経常利益又は 経常損失( ) (百万円)	2,144	235	2,646	11,946	10,957
当期純利益 (百万円)	1,497	593	2,329	25,507	8,120
資本金 (百万円)	20,044	20,044	20,044	20,044	20,044
発行済株式総数 (千株)	63,079	63,079	63,079	63,079	63,079
純資産額 (百万円)	60,235	60,631	62,548	85,689	91,879
総資産額 (百万円)	92,003	94,919	112,857	131,137	132,887
1株当たり純資産額 (円)	959.11	965.42	995.94	1,582.85	1,696.52
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円)	10.00 (4.00)	6.00 (3.00)	16.00 (4.00)	55.00 (33.00)	50.00 (19.00)
1株当たり 当期純利益 (円)	23.84	9.44	37.09	460.69	149.97
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	65.5	63.9	55.4	65.3	69.1
自己資本利益率 (%)	2.5	1.0	3.8	34.4	9.1
株価収益率 (倍)	16.9	46.2	12.0	2.1	6.3
配当性向 (%)	41.9	63.5	43.1	11.9	33.3
従業員数 (人)	527	533	532	780	810
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX) (%)	83.3 (90.5)	91.3 (128.6)	96.4 (131.2)	211.9 (138.8)	217.3 (196.2)
最高株価 (円)	596	476	549	1,205	1,007
最低株価 (円)	314	331	385	405	755

- (注) 1 第126期から第130期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。
- 2 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第128期の期首から適用しており、第127期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。
- 3 最高・最低株価は、2022年4月3日以前は東京証券取引所市場第一部の、2022年4月4日以降は東京証券取引所プライム市場の売買実績によっております。
- 4 第126期の1株当たり配当額には、記念配当2円を含めております。
- 5 第129期において、当社の完全子会社である中山三星建材株式会社を吸収合併しております。

## 2 【沿革】

当社は、1919年9月に創業者中山悦治の個人経営で、兵庫県尼崎市に於いて亜鉛鉄板製造工場を設立しました。  
その後、1923年12月に株式会社中山悦治商店を設立、さらに1934年6月に商号を株式会社中山製鋼所と改称し、今日に至っております。  
会社設立後の主要な変遷は次のとおりであります。

年月	摘要
1923年12月	株式会社中山悦治商店を設立(本社大阪市) 資本金50万円
1929年2月	薄板工場操業開始
1933年4月	第1号平炉操業開始
1934年6月	商号を株式会社中山製鋼所と改称
1939年7月	第1高炉火入れ。銑鋼一貫生産体制を確立
1939年9月	南海化学工業株式会社(現南海化学株式会社)を合併
1941年9月	第2高炉火入れ
1945年8月	第2次世界大戦終結とともに全工場操業休止
1946年5月	電気炉及び線材工場操業再開。以後各工場操業再開
1949年5月	東京及び大阪証券取引所市場第一部に上場
1951年6月	南海化学工業株式会社(現南海化学株式会社)を分離
1953年3月	第2高炉操業再開。再び銑鋼一貫生産体制へ
1957年1月	第1高炉操業再開
1960年4月	名古屋製鋼所(愛知県)線材工場操業開始
1962年6月	清水製鋼所(静岡県)中板工場操業開始
1973年5月	連続鋳造操業開始
1974年9月	子会社中山不動産株式会社(現中山興産株式会社)を設立
1975年9月	転炉操業開始。平炉操業停止
1981年9月	新棒線工場操業開始
1983年10月	新第1高炉火入れ
1993年10月	三星機工株式会社を合併
1996年7月	子会社中山共同発電株式会社を設立
1998年6月	子会社中山名古屋共同発電株式会社を設立
1999年4月	関連会社3社の合併により中山三星建材株式会社を設立
1999年4月	中山共同発電株式会社営業開始
2000年1月	熱延工場操業開始
2000年4月	中山名古屋共同発電株式会社営業開始
2000年10月	清水製鋼所及び名古屋製鋼所の加工鋼材の生産・販売を中山三星建材株式会社に営業譲渡
2001年4月	中山三星建材株式会社、中山通商株式会社ほか4社を連結子会社化
2001年11月	世界初の微細粒鋼(商品名NFG)を開発、生産・販売を本格展開
2002年7月	第1高炉及び第2高炉を休止
2003年3月	中山共同発電株式会社、中山名古屋共同発電株式会社の株式譲渡により両社を連結対象から除外
2004年3月	微細粒熱延鋼板の製造を可能とした偏芯異径片駆動圧延設備の開発で大河内記念技術賞を受賞
2005年3月	RPF(固形燃料)製造設備を設置し、リサイクル事業を推進
2010年5月	転炉工場及びコークス工場を休止
2010年9月	RPF製造設備を休止
2011年12月	大阪証券取引所の上場を廃止
2012年7月	厚板工場を休止
2013年2月	南海化学株式会社の株式譲渡により南海化学株式会社と南海化学株式会社の100%子会社である富士アミドケミカル株式会社を連結対象から除外
2013年4月	株式会社中山アモルファスを新設し、アモルファス事業を分割
2013年7月	中山三星建材株式会社、中山通商株式会社、三星商事株式会社、三星海運株式会社、三泉シャープ株式会社を株式交換により完全子会社化
2013年8月	スポンサー6社(新日鐵住金株式会社(現日本製鉄株式会社)、阪和興業株式会社、日鐵商事株式会社(現日鉄物産株式会社)、エア・ウォーター株式会社、大阪瓦斯株式会社、及び大和PIパートナーズ株式会社)を引受先とする第三者割当増資を実行
2018年8月	株式会社中山アモルファスを清算
2021年10月	株式会社中山棒線を合併
2022年4月	中山三星建材株式会社を合併
2022年4月	東京証券取引所の市場区分見直しにより市場第一部よりプライム市場へ移行
2022年6月	監査等委員会設置会社へ移行

### 3 【事業の内容】

当社グループは、鉄鋼の製造、販売を主な事業内容としておりますが、各事業に関わる位置付け等は、次のとおりであります。

なお、次の3部門は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

#### (1) 鉄鋼

鉄鋼製品については当社の鉄鋼事業部門が製造・販売を行っており、鉄鋼二次加工製品については、当社以外に連結子会社三泉シヤ-株式会社及び関連会社日鉄ボルテン株式会社においても製造・販売を行っております。また、当社グループの製品等の輸送については、連結子会社三星海運株式会社が主として行っております。

当社製品の一部については、連結子会社中山通商株式会社及び三星商事株式会社を通じて販売しております。

当社の鉄鋼事業部門は、主要株主である阪和興業株式会社と鋼材の販売及び鋼材の原料となる鋼片等の購入を行っております。

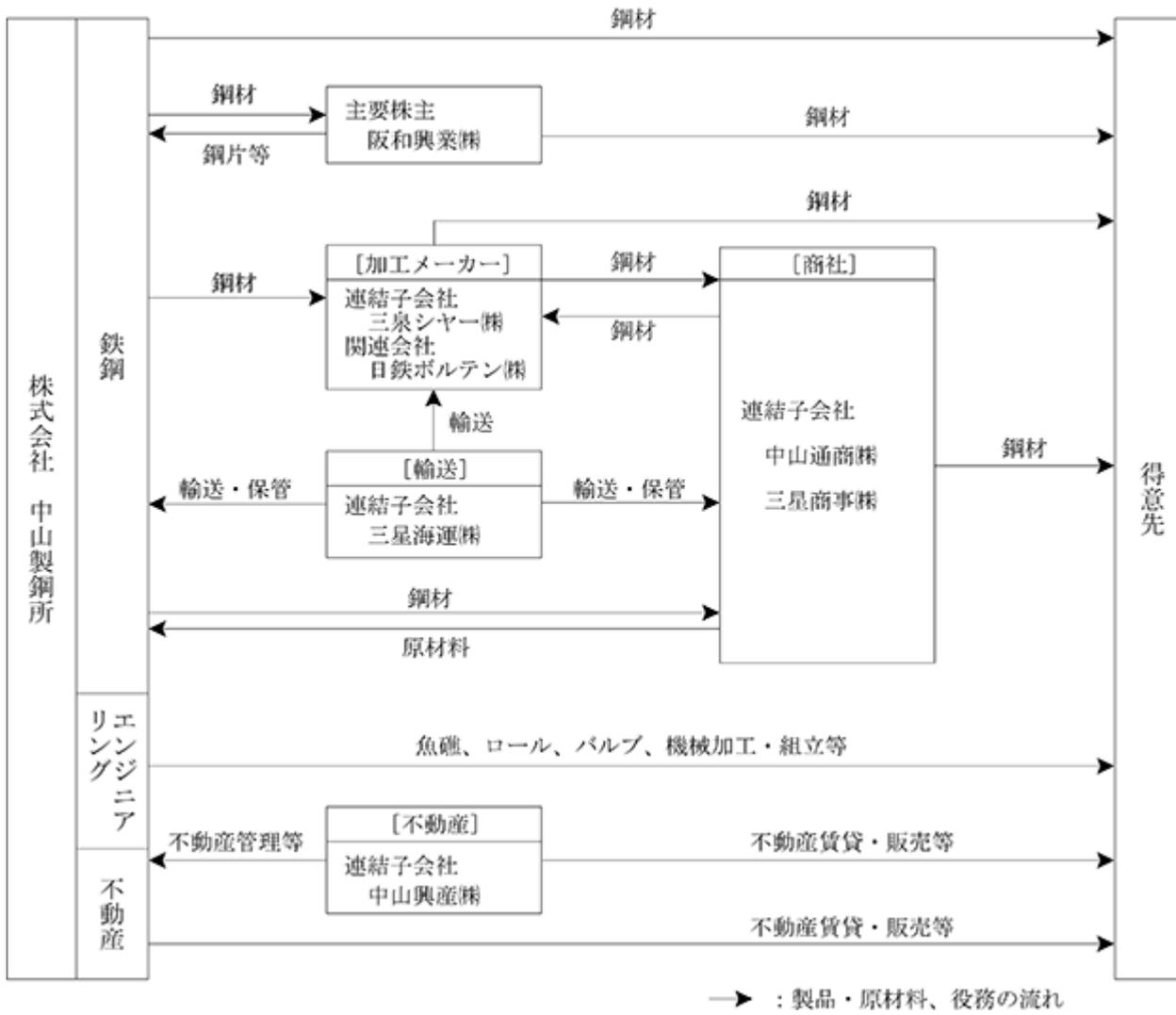
#### (2) エンジニアリング

当社のエンジニアリング事業部門が国内シェアの過半を占める鋼製魚礁の製造・販売のほか、ロールの製造・販売及び機械の加工・組立等を行っております。

#### (3) 不動産

当社の不動産事業部門が不動産の賃貸・販売を行っているほか、連結子会社中山興産株式会社が不動産の売買・仲介、その他サービス事業を行っております。

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 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 割合(%)	関係内容	
					役員の 兼任	営業上の取引等
(連結子会社) 中山通商(株)	大阪市西区	96	鉄鋼	100.0	兼任2名	当社製品の販売及び当社原料資材の納入を行っております。
三星商事(株) (注)2	大阪市西区	46	鉄鋼	100.0	兼任2名	当社製品の販売を行っております。
三星海運(株)	大阪市西区	56	鉄鋼	100.0	兼任1名	当社製品、半製品、原料等を運搬しております。
三泉シャ-ー(株)	大阪市浪速区	60	鉄鋼	100.0		当社製品の加工販売を行っております。
中山興産(株)	大阪市大正区	100	不動産	100.0		当社不動産の管理を請け負っております。
(持分法適用 関連会社) 日鉄ボルテン(株)	大阪市住之江区	498	鉄鋼	15.0		当社への製品の販売を行っております。

(注) 1 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。

2 三星商事(株)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

	三星商事(株) (百万円)
売上高	19,984
経常利益	463
当期純利益	310
純資産額	5,385
総資産額	12,997

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2024年3月31日現在

セグメントの名称	鉄鋼	エンジニアリング	不動産	全社(共通)	合計
従業員数(名)	1,131	37	22	57	1,247

- (注) 1 従業員数は、就業人員数(当社グループから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)であります。
- 2 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものであります。

### (2) 提出会社の状況

2024年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
810	43.7	19.4	7,013

セグメントの名称	鉄鋼	エンジニアリング	全社(共通)	合計
従業員数(名)	716	37	57	810

- (注) 1 従業員数は、就業人員数(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)であります。
- 2 平均年間給与は時間外手当等の基準外賃金及び賞与を含んでおります。
- 3 平均年齢、平均勤続年数及び平均年間給与は、出向受入者(13名)を除いております。
- 4 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものであります。

### (3) 労働組合の状況

当社の労働組合は企業内単一組合で中山製鋼所労働組合と称し、日本基幹産業労働組合連合会に加盟しており、2024年3月31日現在の組合員数は、606名であります。

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。

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

2024年3月31日現在

提出会社及び連結子会社	管理職に占める女性労働者の割合(%) (注1)	男性労働者の育児休業等取得率(%) (注2)	労働者の男女の賃金の格差(%) (注1)			任意の追加的な記載欄
			全労働者	うち正規雇用労働者	うちパート・有期労働者(注3)	
提出会社	4.0	33.3	78.2	79.2	63.0	管理職は室課長職以上
連結子会社 三星海運株式会社	12.5					管理職は課長職以上

- (注) 1 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。
- 2 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の4第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。
- 3 パート・有期労働者については定年再雇用者を主とする賃金ベースの高い役職者の男性比率が高いため、格差が大きくなっております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

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

#### 1. 経営方針

当社グループは、以下の「経営理念」、「行動指針」及び「グループビジョン」を経営の基本方針としております。

##### <経営理念>

中山製鋼所グループは、公正な競争を通じて付加価値を創出し経済社会の発展を担うとともに、社会にとって有用な存在であり続けます。

##### <行動指針>

法令や社会的規範を守り、高い倫理観を持って行動します。

安全・防災・環境問題は企業の存在の基本条件と位置づけ、生産活動に優先して取り組みます。

社会的に有用な商品・サービスを開発、提供し、顧客の満足度と豊かさを実現します。

従業員の人格・個性を尊重するとともに、安全で働きやすい環境を確保し、ゆとりと豊かさを実現します。

社会および株主とのコミュニケーションを大切にし、企業情報を積極的かつ公正に開示します。

良き企業市民として積極的に社会貢献活動に取り組みます。

##### <グループビジョン>

中山製鋼所グループは、鉄鋼事業を中核に発展してきた企業集団であり、今後ともお客様と将来の夢を共有し、社会にとって有用な付加価値の高い製品を開発、商品化し、お客様に安定的に提供していく努力を継続してまいります。

#### 2. 経営環境

今後の見通しにつきましては、米中対立の先鋭化、ロシアのウクライナ侵攻の長期化や中東情勢悪化などの地政学リスクに伴うエネルギー価格の高騰、中国経済の低迷と鉄鋼需給バランスの悪化、為替変動など、先行き不透明な状況が続くことが予想されます。また、物価・人件費の上昇や2024年問題による輸送コストの高騰など、コスト環境は一段と厳しさを増しております。

このような環境の下で、当社グループは中期経営計画の最終年度である目標の達成に向けて、施策を着実に実行し、鋼材から加工品まで一貫した利益を高めつつ、適正な鋼材スプレッドの確保に努めてまいります。

#### 3. 対処すべき課題

当社グループは、2030年のありたい姿・目指す企業として「中山製鋼所グループ2030長期ビジョン」を定め、その実現に向けて2024年度を最終年度とする3ヵ年の「中山製鋼所グループ中期経営計画」に取り組んでおります。長期ビジョン及び中期経営計画の概要につきましては以下の通りです。

##### 中山製鋼所グループ2030長期ビジョン～ESGにおける5つのマテリアリティ（重要課題）

ありたい姿・目指す企業像
・カーボンニュートラル実現に向けて尽力する企業
・従業員のモチベーションをアップさせ、家族の幸せを追求する企業
・社会に貢献し地域と協調・共生する企業
・お客様に中山製鋼所グループを選んでいただき、喜んでいただける企業
・ステークホルダーに安心していただき、喜んでいただける企業

当社グループは、上記の2030長期ビジョンの実現に向けて、そのスタートとなる3年間の中期経営計画（2022年度～2024年度）を策定し、施策を着実に進めております。当該中期経営計画の重点方針やその概要及び最終目標は以下の通りです。

(1) 重点方針

”中山らしさ”の追求、グループ一体での付加価値向上による連結収益最大化

当社は、2022年4月1日に完全子会社の中山三星建材株式会社を合併しました。加工ビジネスへの取り組みを一段と加速させ、当社グループのシナジーを拡大させるとともに、その実現を通じて当社グループの総合力強化を図ってまいります。母材のホットコイルから加工製品までの一貫メーカーとして強みをさらに発揮し、コスト・品質・デリバリー面での競争優位性をさらに高めめます。同日付けで製品開発本部を創設し、技術開発・商品開発も推進しております。

また、編鋼板の切断や2次加工能力の増強のため、完全子会社の三泉シヤー株式会社の第2工場を当社構内に建設し、2023年度から営業生産を開始しました。加工能力を増強することにより、加工品比率の向上を進めるとともに、当社の厚板（NP鋼板）切断や受託加工にも取り組んでおります。

グループ全体で加工分野を強化するとともに、サプライチェーンの拡大により高付加価値品の拡販に努め、収益力の強化を図ってまいります。

カーボンニュートラル・循環型社会の実現に向けた取組強化

月間5万トンの電気炉生産体制を確立し、上級スクラップ使用比率の低減や原単位の向上に一層取り組み、コスト競争力を高め、電気炉鋼材の普及拡大に注力しております。当社は、鉄スクラップの集荷対策や電気炉生産量の増加を図るとともに、各工場での歩留の改善などを推進してまいりました。

長期成長戦略の検討については、2022年2月1日に設置した「製鋼プロセス改革検討グループ」を2023年4月1日に「新製鋼検討グループ」として改組し、電気炉新設を含めた抜本的な電気炉生産能力増強策の詳細検討を進めております。

また、気候変動対策をはじめとしたサステナビリティへの取り組みを推進すべくサステナビリティ委員会を設置し、CO2削減への取り組みを強化するとともに、2022年3月には「GXリーグ基本構想」に賛同し、2023年5月にはGXリーグへ参画しました。2022年10月には「気候変動関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）」提言へ賛同、さらに2023年11月に「Nakayama Steel CSR Report 2023」を当社ウェブサイトに掲載し、当社グループの環境への取り組み内容を開示しました。

中部鋼鉄株式会社との業務提携の推進

2021年4月に中部鋼鉄株式会社と包括的業務提携契約を締結し、同社からのスラブ供給や同社への厚板生産委託などを推進しております。同社の新電気炉完成後に提携内容の拡充を図ります。相互にメリットを享受しながら、カーボンニュートラル・循環型社会の実現に貢献してまいります。

経営基盤の強化

鉄鋼事業の競争力維持・強化のため、生産設備の新陳代謝を促進します。将来を見据えた計画的な更新投資により次期中期経営計画（2025～2027年度）以降での投資負担の軽減も図ります。また、安全性向上のための投資については別枠を設け、安全・安定操業への取り組みを一層強化します。

また、2022年度より遊休設備の解体撤去を進め、当社船町工場での遊休設備解体後の跡地活用に向けた準備を進めております。

DXへの取り組みとして、前中期経営計画期間から取り組んでいる電子契約、ワークフローシステムの導入やRPA活用による業務効率化の対象範囲を拡大しております。また、グループシステム共通の基盤を構築するとともに、業務のあり方を見直しつつデータ活用の基盤づくりを検討し、2024年度には当社の基幹システムを更新することにより、業務の改善を推進します。

## ステークホルダーに貢献する取組強化

ガバナンス体制の強化として、当社は、2022年6月28日開催の定時株主総会の承認を経て、監査等委員会設置会社に移行しました。これにより経営の意思決定の迅速化を図り、取締役会における経営の基本方針等の議論をより充実させるとともに、取締役会による業務執行への監督機能を強化してまいります。さらに、取締役が株価変動のメリットとリスクを株主の皆様と共有し、株価上昇及び企業価値向上への貢献意欲を従来以上に高めるために、2023年6月28日開催の第129回定時株主総会の承認により当社の取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）を対象に譲渡制限付株式報酬制度を導入しました。

剰余金の配当は、配当政策の基本方針及び中期経営計画における2024年度の配当性向目標30%に基づき実施しております。情報開示の充実に関しましては、本有価証券報告書におけるサステナビリティに関する考え方及び取り組みに係る記載拡充や、2023年度第1四半期からの決算補足説明資料の当社ホームページへの掲載、年度決算・第2四半期に実施しております決算説明会においては2023年度第2四半期より開催タイミングを早期化、機関投資家や証券アナリストとの面談機会の増進などIR活動の充実を図っております。

また、コンプライアンスの徹底を図り、安全・防災を最優先し無事故・無災害の実現を目指すとともに、健康経営の一層の強化を推進します。さらに働き方改革を進めワークライフバランスの充実を図ってまいります。

以上のように経営基盤の強化や収益力向上により企業価値を高め、業績に見合った安定的な株主還元を行うことを目指すとともに、株主・投資家に向けて非財務情報を含めた情報開示の充実や建設的な対話の促進に努めます。

## (2) 経営目標

本中期経営計画の最終年度である2024年度の定量目標・KPI及び2022～2023年度実績は以下の通りです。

	2022年度実績	2023年度実績	2024年度中期計画目標
経常利益	134億円	122億円	100億円
投資額	40億円	52億円	190億円/3年間
ネットD/Eレシオ	0.06倍	0.07倍	0.1倍程度
ROE	11.0%	8.8%	7.0%
配当性向	29.1%	30.4%	30%

## 2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

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。

当社グループは、「公正な競争を通じて付加価値を創出し、経済社会の発展を担うとともに、社会にとって有用な存在であり続けます」という経営理念を掲げており、これはSDGsの考え方と共通していると考えています。SDGsを重要な取り組み課題と認識しており、急激な世界経済の変動や地球規模の気候変動に柔軟かつ適切に対応するために、上記「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 3 対処すべき課題」に記載の「中山グループ2030長期ビジョン～ESGにおける5つのマテリアリティ（重要課題）」を特定しました。

当社グループの従業員一人ひとりがこれらのマテリアリティを意識して事業活動に取り組むことにより、当社グループの持続的な成長とともに社会的課題の解決やSDGsへの貢献を実現してまいります。

気候変動問題に関しては、カーボンニュートラルに向けた取り組みが加速化し、各企業は自社のみならず、バリューチェーン全体でのCO2排出量の削減が求められる中、当社が保有する電気炉プロセスは高炉プロセスに比べ1/4のCO2排出量で鉄スクラップから鉄を作ることができる、環境にやさしい製鉄プロセスであるため、世界的に生産量が増加し、お客様の電気炉鋼材に対するニーズ・需要が高まっていくと思われま。

当社グループは、電気炉による生産量の増大を推進するため、自社電気炉の生産能力を増強し他メーカーから調達する鉄源を電気炉鋼にシフトすることが、資源リサイクルだけでなくカーボンニュートラルへの取り組みにもつながると考えております。当社では2050年カーボンニュートラルに向けた取り組みを事業拡大のチャンスと捉え、省エネ設備、熱延直送圧延、太陽光発電などの導入を進めることでScope1,2の排出量削減に努めるとともに、電気炉新設を含めた抜本的な電気炉生産能力増強策を推し進め、Scope3の排出量も大幅に削減してまいります。これらにより、2030年には2013年比46%以上のCO2排出量削減を目指します。

更に2050年カーボンニュートラルに向けては、更なる燃料・電力原単位の削減のための新設備技術、新燃料などの生産設備・船舶などへの適用、再エネ設備、廃熱回収発電設備の導入などを推進してまいります。

### 1. 気候変動に対する取組

以下に当社の気候変動に対する取り組み体制や取り組み方針などを、TCFD提言が推奨する枠組みに基づき記載いたします。

#### (1) ガバナンス

気候変動・環境関連課題の管理・監督体制

当社は持続可能な成長と社会的課題の解決に向けたサステナビリティ経営の取り組みの推進と中長期的な企業価値向上のため、サステナビリティ委員会を設置し、年4回以上開催しています。特に気候変動問題は国際的課題として重要視しており、2030長期ビジョンの第一義として「カーボンニュートラルに向けて尽力する企業」を掲げ、その他環境関連課題とともに当委員会において管理・監督する体制を構築しています。

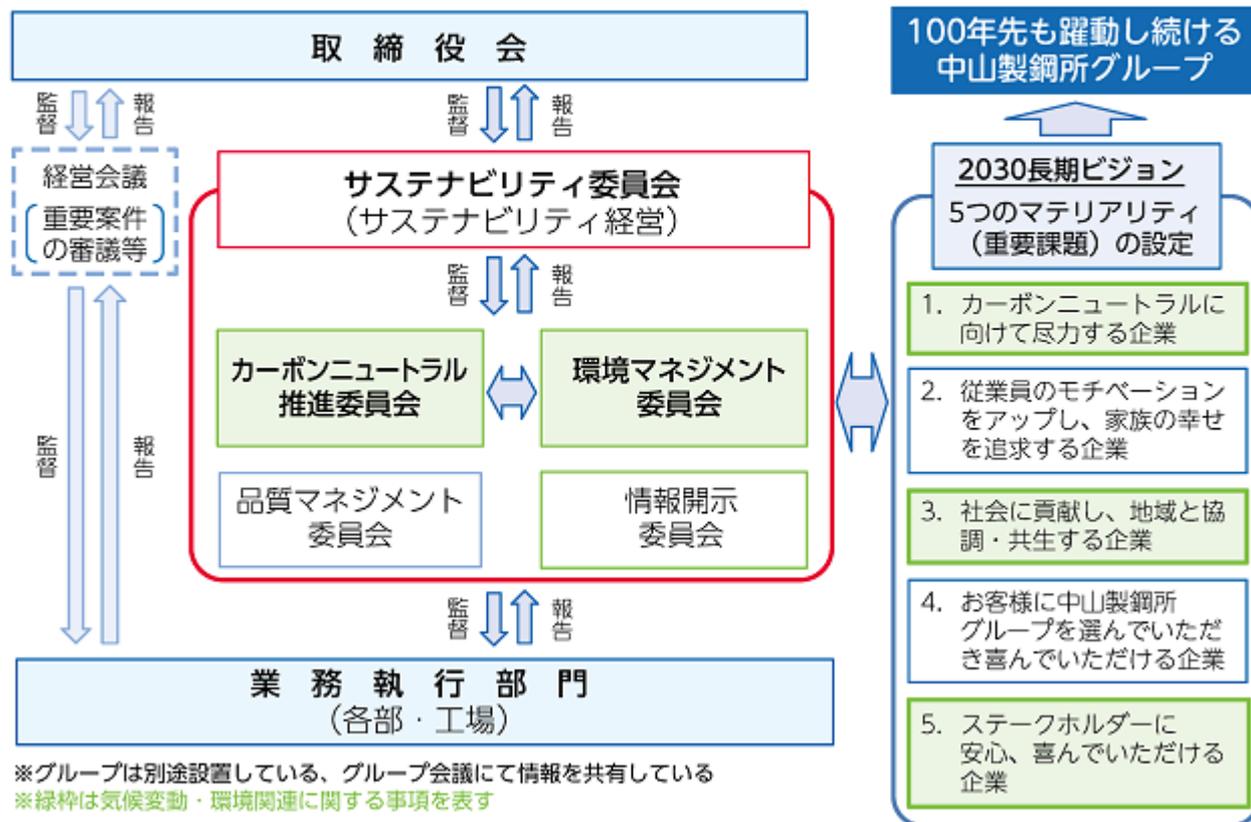
また、その下部組織であるカーボンニュートラル推進委員会、環境マネジメント委員会がカーボンニュートラル実現に向けての方針設定、リスク・機会の特定を行い、その後、業務執行部門が検討、報告（年1回）するCO2排出量削減に向けての具体的な活動、環境目的・目標の設定などに対し、環境マネジメント委員会が承認・指示を行っています。両委員会は年3～4回の定期開催に加え、外部環境やモニター状況の変化など必要となった場合は臨時開催する等、臨機応変に対応しています。

これらの内容はそれぞれの委員会より適宜、サステナビリティ委員会に諮問のうえ、取締役会にて協議、最終承認・指示（年1回以上）されています。

また、CGコード、有価証券報告書に開示するとともに、CSR報告書にも反映しており、当社ウェブサイトなどにも掲載することで、ステークホルダーへの情報共有にも努めています。

## 《サステナビリティ経営の全体像》

— 気候変動に関するガバナンス体制 —



気候変動・環境関連課題を評価・管理する上での経営者の役割

当社の気候変動など環境関連問題への対応に中心的な役割を担うサステナビリティ委員会は取締役社長を委員長とし、カーボンニュートラル推進委員会及び環境マネジメント委員会では製造、環境部門などを統括する取締役が推進責任者となり、気候関連、環境に関する課題の抽出と対策立案、モニタリングと確実な履行を評価・管理しています。

## 《気候変動・環境関連課題に関する各機関の役割》

	取締役会	サステナビリティ委員会	カーボンニュートラル推進委員会	環境マネジメント委員会
役割	・ 経営上、重要な影響を与える気候変動・環境関連課題への監督を行う対応に関する事項	・ サステナビリティ経営戦略の立案、評価、取組状況に関する事項の監督を行う	・ カーボンニュートラル実現に向けた方針設定、実行サポートを行う ・ TCFD 提言に沿った開示サポートを行う ・ GX リーグの対応を行う	・ カーボンニュートラル等、リスク・機会の特定と環境目的・目標達成のための実行サポートを行う ・ 環境マネジメントシステム (EMS) への対応を行う
メンバー構成	議長：社長 メンバー：取締役	委員長：社長 副委員長：企画担当取締役&総合管理担当取締役 委員：役員、本部長、部長	責任者：製造・環境担当取締役 委員：経営・営業・製造・総合管理 各本部長・部長	経営者：製造・環境担当取締役 委員：全部門本部長・部長

## (2) 戦略

当社は、中・長期的な気候変動課題への対応を全社の課題として経営層を含む全従業員がその内容を認識・共有化のうえ取り組むべく、TCFD提言において推奨されるシナリオ分析を活用しました。

### シナリオ群の定義

シナリオの選択にあたっては、可能な限り温度帯や世界観が異なるシナリオを選択することで「想定外を無くす」ことを意識し、パリ協定で示されている「世界全体の平均気温の上昇を産業革命以前に比べて2より十分低く保つとともに、1.5に抑える努力を追求する」ことを念頭に置きました。

その上で、国際エネルギー機関(IEA)や、気候変動に関する政府間パネル(IPCC)が公表する複数のシナリオ(1.5~2未満及び4)を参照の上、2030年、2050年時点における影響評価を行いました。

### 当社グループにおける事業環境の変化

シナリオで設定した気候変動が当社の事業環境に与える影響をマクロ的視点から描写した上でリスクと機会を細分化しました。

- ・1.5~2未満シナリオ=脱炭素化ニーズが高まり、産・官・学・金・民による抜本的な対策が講じられる。
- ・4シナリオ=脱炭素化ニーズはなく、異常気象など物理的リスクによる激甚災害が頻発する。

### リスク・機会の重要なアイテムと対策

当社の中・長期的な気候変動への対応を全社の取り組み課題として、経営層を含む全従業員がその内容を認識・共有化の上取り組むべく、TCFD提言において推奨されるシナリオ分析を活用しました。

当社及びバリューチェーンにおける気候関連リスクと機会を認識の上、シナリオとして選択した「1.5~2未満、及び4」の2パターンに当て嵌め、事業上の短期・中期・長期的な課題を検討しています。

特に重要度の高い内容について、下記のとおり推進してまいります。

### <リスクへの対応>

(a) 炭素税、排出量取引などのカーボンプライシング導入に伴うコスト負担増加への対応、及び脱炭素社会に向けての他産業における高炉製品に代わる新素材・新技術の開発による鋼材需要減少への対応

[対策] CO2削減に向け、現在購入している高炉鉄源を電気炉鉄源に置き換えるべく、電気炉設備の生産能力増強のため、新電気炉建設を含めた検討を推進しています。その実現に向けては、持続的な安定収益の確保の実現、スクラップ調達確保策の検討などを推進してまいります。また、既設工場設備では省エネルギーを推進し、加えて太陽光発電設備の導入検討など再エネ化も並行して対応しています。

(b) サプライチェーンにおける脱炭素化への対応によるコスト増加分の原材料価格への転嫁に伴うコスト負担増加への対応

[対策] 省エネなど自社によるコスト削減とサプライチェーンへの省エネの働きかけとともに、サプライヤーとのエンゲージメントを継続的に実施のうえ、原材料価格変動に臨機応変に対応すべく、連携を強化します。長期的には新燃料の利用拡大、船舶の燃料転換などを推進してまいります。

(c) 気候変動関連対応ニーズへの対応不足による企業評価低下がもたらす株価の下落への対応

[対策] TCFDに沿った開示を進めるとともに、株主様、機関投資家様などとのコミュニケーションを充実してまいります。

(d) 平均気温の上昇や海面上昇に伴う事業環境の変化への対応

[対策] 自社における既存操業の維持が困難となり、拠点の移転、設備対応、物流ルート変更に対するコストの増加が想定される場合、及びサプライチェーンにおいて供給体制が不安定となることを想定した場合への対応として、原材料調達先の多様化、及びBCP(事業継続計画)の実行によるスムーズな復旧を推進します。また、体制固めとして、BCM(事業継続マネジメント)体制を構築することで、鋼材販売遅延の極小化を推進すべく、設備・施設強化、鉄鋼メーカーとの業務連携による融通制度構築などを進めてまいります。

<機会への対応>

(e) 脱炭素意識の高まりに伴う消費者意識の変化への対応

[対 策] CO2排出量の低い鋼材ニーズの高まりに伴う電気炉製品販売量の増加への対応として、上記(a)項に記載の電気炉生産能力向上対策の実施に加え、販売戦略として脱炭素・循環型鋼材であることのPRなどを行ってまいります。

上記の詳細につきましては、2023年11月に当社ウェブサイトに掲載した「Nakayama Steel CSR Report 2023」23～25頁に記載しております。

(3) リスク管理

＜気候変動・環境関連リスクマネジメント要領とリスクを特定・評価するプロセス＞

気候変動及び環境関連におけるリスクは、当社の事業経営、サステナビリティ経営に影響を及ぼすとの認識の下、年3回の定期更新を行っており、そのマネジメントにあたっては以下のとおり、PDCAサイクルを活用しています。

計画段階（Plan）では、カーボンニュートラル推進委員及びEMS管理責任者が国際情勢、国内における社会情勢、政府・自治体の動向、鉄鋼業界・他産業界の動向など様々な情報を参照の上、気候変動・環境関連に関するリスクを抽出しています。そのリスクを財務影響度、発生可能性、ステークホルダーにとっての重要性などを加味した上でカーボンニュートラル推進委員会及び環境マネジメント委員会が特定・評価しています。

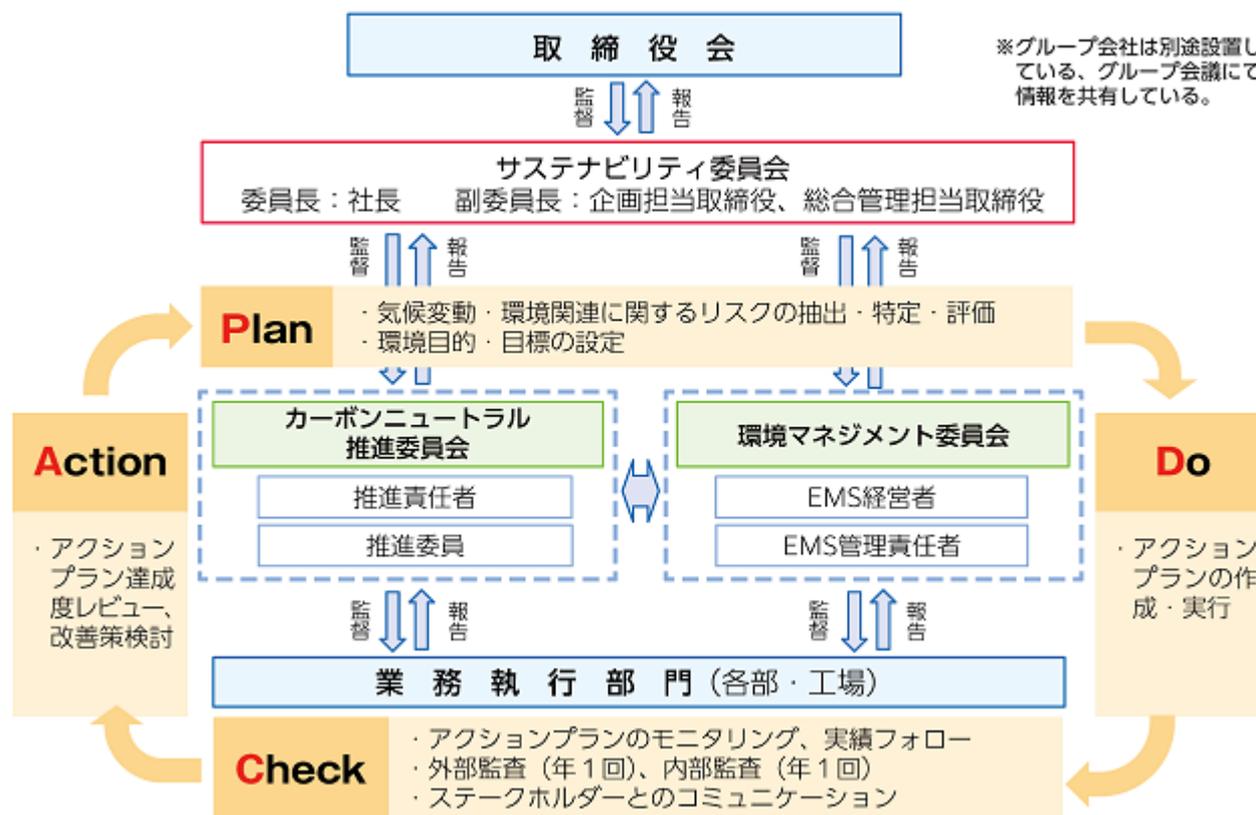
実行段階（Do）では、業務執行部門が前述の特定されたリスクを踏まえ、エネルギー原単位改善の目標と施策、及び省エネ・CO2削減の設備投資計画を検討の上、経営計画・アクションプランに反映し、実行しています。

実績評価段階（Check）では、環境マネジメント委員会がアクションプラン実績のモニタリング、フォローとともにその達成度のレビュー、環境パフォーマンスの総合評価を実施しています。これらの結果については、環境マネジメントシステム（EMS）における外部機関や社内環境監査委員からの監査を受けることで評価するとともに、ステークホルダーとのコミュニケーション（開示文書などを含む）の中で明示しています。

歯止め（Action）としては、レビュー及びパフォーマンス評価の結果を踏まえた改善策を検討の上、次期計画に反映しています。

これら一連の業務については、環境マネジメント委員会がサステナビリティ委員会及び取締役会で報告（年1回）し、承認・指示を受けています。

《気候変動・環境関連リスクマネジメント体制》

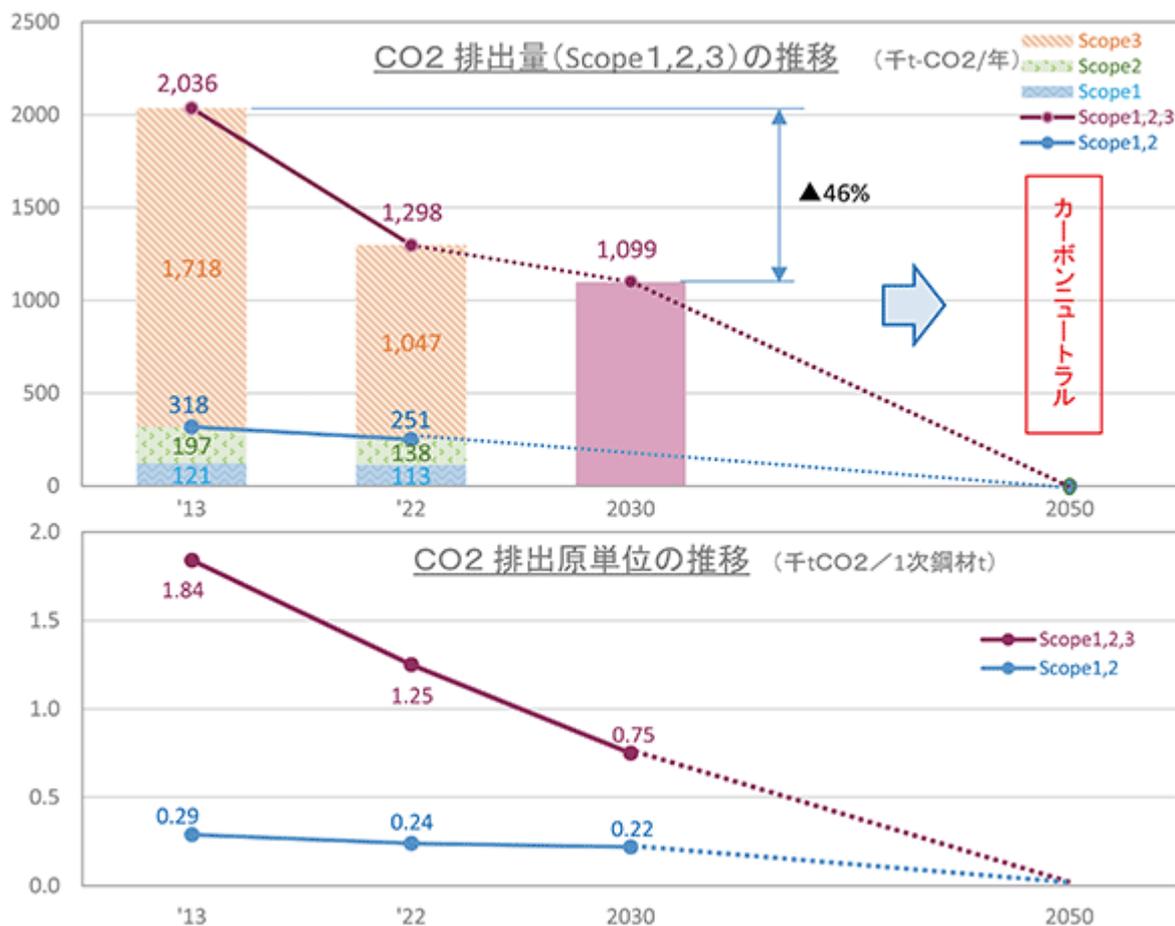


(4) 指標と目標

バリューチェーン全体におけるCO2排出量削減実績と目標

当社では、2050年カーボンニュートラルに向けてバリューチェーン全体での排出量削減が重要であると認識しており、また、自社における直接・間接排出量（Scope1,2）よりもサプライチェーンの排出量（Scope3）が多いことから、Scope3を含めた2030年目標値として2013年比46%削減、2050年カーボンニュートラルを掲げています。

当社におけるScope1,2,3排出量は2022年実績で1,298千t-CO2となり、その内、自社の活動からの排出量（Scope1,2）は251千t-CO2で全体の2割弱となっています。



上記のCO2排出量は当社の鉄鋼事業の全工場、エンジニアリング事業におけるScope1,2とScope3を示し、グループ会社分は現在算定中であり、今後開示する予定です。

なお、2023年度の実績については、2024年秋口に発行予定の統合報告書の中で開示を予定しております。

2050年カーボンニュートラルに向けてのロードマップ

当社では、2050年カーボンニュートラルに向けての取り組みを事業拡大のチャンスと捉え、CO2排出量が高炉製品の1/4である電気炉製品の生産比率を飛躍的に向上の上、Scope3の排出量を大幅に削減してまいります。また、省エネ設備、熱延直送圧延、太陽光発電などの導入を進め、2030年には2013年比46%以上のCO2排出量削減を目指します。

更に2050年カーボンニュートラルに向けては、更なる燃料・電力原単位の削減のための新設備技術、新燃料などの生産設備・船舶などへの適用、省エネ設備、廃熱回収発電設備の導入などを推進してまいります。

《2050年カーボンニュートラルに向けてのロードマップ》

	対 象	~ 2030 年	~ 2040 年	~ 2050 年
CO <sub>2</sub> 排出量 (Scope1, 2, 3) 削減率		△ 46%		実質ゼロ
1	自社電気炉鋼製品比率の向上	Scope3	電気炉生産能力増強	電気炉稼働時間拡大(昼夜稼働)
2	燃料原単位の改善	Scope1	電気炉増強時の熱延直送圧延の導入 電気炉生産能力増強時の石炭系原料のバイオークスへの転換	鋳造～圧延間トラックタイムの短縮
3	電力原単位の改善	Scope2	省エネ設備導入、新電源システムの導入	省エネ設備導入、操作改善
4	新燃料(メタネーション、水素など)、アンモニアなどの活用	Scope1	加熱炉、溶融炉などへの新燃料の利用拡大 船舶の燃料転換(グループ会社)	
5	再エネ、排熱回収発電設備の導入	Scope2	太陽光発電設備、PPAの導入	省エネ設備導入、操作改善
6	再エネ由来電力の使用拡大	Scope2	再エネ由来電力使用拡大	
7	低カーボン鉄源の調達拡大	Scope3	電気炉鉄源の調達拡大、高炉鉄源の低カーボン化	
8	カーボンオフセット	Scope1,2		クレジットなどの調達

## 2. 人的資本経営に対する取組

当社グループの人的資本経営に対する取り組み体制や取り組み方針は、以下の通りです。

当社は、人材育成は単に「人を育てる」ということでなく、経営戦略の一環であり、企業の競争力を維持・向上させるための源泉だと考えております。急激に変化する外部環境を的確に捉え、次の時代を見据えた抜本的な変革を実現するために、人材育成の強化、人材のダイバーシティ&インクルージョンの推進、多様性の確保、従業員エンゲージメントの向上戦略という4つの観点からの取り組みを行い、企業理念の浸透、更なる戦略的な人事施策を展開してまいります。

### (1) 戦略

#### 人材育成の強化

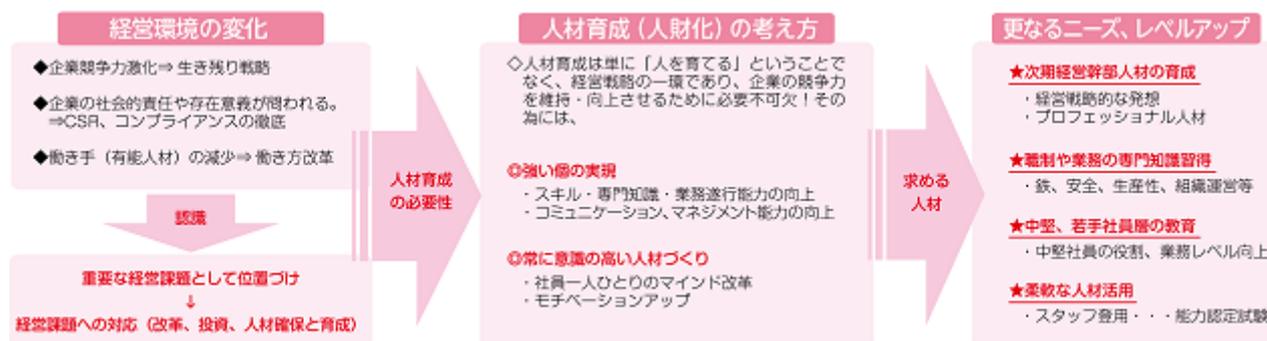
人材育成に向けては、自律的キャリア開発を土台に一人ひとりのポテンシャルを最大化させる「多様なキャリア形成」の実現と次世代経営層、リーダーの早期育成を図ってまいります。当社は「経営に貢献する人づくり」の観点から、各職場におけるOJT教育を基本とし、職場全体で個人に寄り添い教育する体制が企業風土を支えております。さらにOff-JTとして新入社員、中堅社員や役職員を対象とした階層別研修、スキルアップを目的とした研修など、従業員の能力を最大限に引き出すための人材育成プログラムにより、各階層に求められる知識やスキル習得を支援しております。

また、QC手法を用いた自主管理活動（JK活動）、各種通信教育、資格取得奨励制度を通じて、従業員の自律的な能力開発を支援しております。

さらに、長期的かつ安定的な人材の確保を目的として、2024年4月1日より定年年齢を延長（60歳→65歳）しております。

#### 人材のダイバーシティ&インクルージョンの推進

成長戦略をけん引する強みや個性を持つ人材採用に加え、性や価値観によらず多様な人材が活躍できる環境を整備してまいります。当社はジェンダー・経験者採用を問わず、管理職への登用を行う方針としており、2023年6月28日開催の第129回定時株主総会においては女性取締役を選任しております。



#### 多様性の確保

ワークライフバランスの充実を図るべく、働き方の多様化にも対応しております。育児・介護休業、在宅勤務、時短勤務、半日有休等の制度の整備、リモート環境や福利厚生施設の整備を行っており、出産や育児の両立をサポートする制度の拡充と利用促進に努めております。育児短時間勤務については法定を上回る基準で、小学校就学の始期に達するまで取得可能としております。今後も引き続き、男性育児休業の取得推進やシニア人材の活用など多様な人材が活躍できる制度の充実や環境の整備を進めてまいります。

#### 従業員エンゲージメントの向上戦略

従業員一人ひとりが、何が出来て何が課題かを振り返り今後の成長に繋げることが出来るように、2024年4月に人事評価制度の見直しを行いました。目標設定時と評価時には面談を必須としコミュニケーションの活性化を図るとともに、キャリアアップを目的としたジョブローテーションを行い、モチベーションの向上に努めています。

(2) 指標と目標

従業員が個々の能力を発揮しながら仕事と生活の調和を図ることができる働きやすい雇用環境の整備を行うとともに、次世代育成支援に貢献する企業を目指し、行動計画を策定し取り組みを行っております。その内容及び実績は以下のとおりです。

<次世代育成支援対策推進法に基づく行動計画：計画期間 2022年4月1日～2025年3月31日>

<女性活躍推進法に基づく行動計画：計画期間 2021年4月1日～2026年3月31日>

指標	2022年度実績	2023年度実績	目標
係長（マネージャー）級にある者に占める女性労働者の割合	17.6%	16.1%	25%以上
有給休暇取得率	75.3%	86.1%	80%以上

なお連結子会社に関しては、三星海運株式会社において、管理職に占める女性労働者の割合を20%以上とする行動計画を策定しております。その他の連結子会社は定量目標を設定しておりません。

### 3 【事業等のリスク】

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

なお、文中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。

#### 主要原材料の価格並びに製品の販売価格の動向に伴うリスク

鉄鋼製品の主要原材料価格は、国内だけでなく国際的な資源需給の動向等の影響を受けます。主原料の国際商品市況が急激に上昇した場合、製造コストの上昇分に見合った販売価格への転嫁を早期に実施することは困難であるため、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。また、原油価格の変動に伴う重油・ガソリン・天然ガスなど、燃料価格の上昇は、製造プロセスにおける燃料コストや販売運送コストに影響を与える可能性があります。

当社グループでは、販売価格や主原料価格の動向により、電気炉鋼片又は購入鋼片をフレキシブルに使い分けた生産・営業体制を堅持し、鋼材スプレッドの最大化を図っております。

#### 最終ユーザーの需要動向に伴うリスク

当社グループが製造している鉄鋼製品は、総合商社や鉄鋼商社、問屋や溶断業者などを通じて最終ユーザーに販売されております。最終ユーザーは、主として建設、建設機械や産業機械などに属する企業であることから、建設需要の低迷や建設機械や産業機械の生産量の減少など、最終ユーザーにおける鉄鋼需要そのものが低迷した場合、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループは、特に問屋、溶断業者とのサプライチェーンを全国にきめ細かく築いております。特定の大手最終ユーザーと直接取引をするより、各地域の多種多様な中小最終ユーザーへ問屋、溶断業者が持つ地場密着のきめ細かな販売、配送機能を利用して販売することで需要低迷時のリスク分散、競合他社との差別化を図っております。今後もこのサプライチェーンをより一層強化するため、全地域に販売拠点を持つグループ会社との連携営業、加工能力増強による商品ラインアップの充実を進めてまいります。

#### 電気料金の価格動向に伴うリスク

現在、国内の原子力発電所の多くが運転を停止し、火力による発電比率が高まる中、電力単価が上昇し、電力費の負担は高水準で推移しております。また、燃料費調整単価は、火力発電に必要な石炭、液化天然ガス及び原油などの価格や為替の動向によって上昇する可能性があります。これらの動向による電力料金の状況により、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループは、電気炉コストが急激に上昇したり、計画停電などにより減産を余儀なくされた場合においては、鉄源多様化による購入鋼片を増加させることなどにより、生産・販売や収益への影響を最小限にとどめるよう努めてまいります。

#### 各種法的規制、訴訟等に伴うリスク

当社グループは、日本及び海外各国・地域の法令や規制に従って事業活動を行っております。法規制には、環境、商取引、労務、知的財産権、租税、為替等の各種関係法令に加えて、事業活動や投資を行うために必要とされる様々な官公庁等の許認可規制があります。今後、より厳格な規制が導入されたり、法令の運用・解釈が厳しくなったりすることにより、当社グループの事業活動の継続が困難になったり、法令遵守のための費用負担が増加する可能性があります。

当社グループは、「中山製鋼所グループ企業理念」により、法令遵守することを行動指針の一つとして掲げており、全役職員に教育・指導しておりますが、当社グループが何らかの理由により法規制に違反したと認定された場合には、課徴金等の行政処分、罰金等の刑事処分を受ける可能性があります。当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

また、重要な訴訟において当社グループに不利な判断がなされた場合には、事業活動の停止・制約、補償等により、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループでは、各種業界団体への加盟やセミナーへの参加等により、各種法的規制に関する必要な情報を適時・的確に収集するとともに、各種法令等遵守の徹底を図るため、コンプライアンス推進部署が、各種法令等への遵守に向けた社員教育及び体制整備に努めております。

## 事業活動にかかる環境規制に伴うリスク

当社グループは、現在、鉄鋼事業活動の過程で発生する廃棄物、副産物等の扱いは、国内外の法規制を遵守し、的確な対応を行っておりますが、将来において環境規制が強化された場合、鉄鋼事業活動が制約を受け、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

また、パリ協定の合意以降、世界的に脱炭素化の流れが加速しており、当社グループにおいてもカーボンニュートラルに向けた取り組みを行いCO2排出量削減に努めておりますが、国内外において法規制の厳格化、炭素税や排出量取引制度が導入された場合、当社グループの財政状態、経営成績等に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループでは、各種業界団体への加盟やセミナーへの参加等により、必要な情報を適時・的確に収集するとともに、環境パフォーマンスの改善を図ることを目的としてISO14001を取得するなど、環境マネジメントシステムを構築し運用しております。

## 気候変動が及ぼすリスク

当社は、2022年10月に「気候変動関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）」提言への賛同を表明し、「第2 事業の状況 2 サステナビリティに関する考え方及び取組」に記載のとおり、気候変動に関するリスクと機会を分析・開示するとともに、2050年カーボンニュートラルの実現に向けて取り組みを開始しておりますが、気温の上昇や異常気象、自然災害等によって原材料の調達停止やコストの増加、生産停止など事業活動に影響が生じる可能性があります。また、脱炭素への対応が不足又は遅延することで、生産コストの増加や新たな税負担、事業活動の制限等の影響を受ける可能性があります。

## 製品・サービスの品質問題等によるリスク

当社グループは、鉄鋼製品をはじめ様々な製品・サービスについて、お客様に有用な付加価値の高い製品・サービスを提供してまいります。当社グループでは、法令・日本産業規格などの公的な規格・顧客との協定事項の遵守を徹底し、厳密な社内規準の制定や堅固な検査体制の構築を実施し、これを確実に運用しております。ただし、不適合な製品等が社外に流出し、あるいは顧客にて品質問題が生じた場合には、顧客等からの製品の納入や補償の要求などにより、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループは、品質問題が発生した場合には不適合の発生原因を正確に突き止め、そのうえで確実な再発防止策を講じてまいります。こうした施策により、当社グループ又は当社グループの製品やサービスに関する信頼の損失や売上の減少等を回避し、当社グループの財政状態や経営成績等の維持・向上を図ります。

## 各種感染症や台風・地震等の大規模な自然災害等の異常事態発生に伴うリスク

当社の本社・船町工場は大阪市内にあり、単独の事業拠点、工場をもって事業を展開しております。新型コロナウイルスを始めとする感染症拡大や、台風・地震等の大規模な自然災害など、異常事態が当社グループの想定を超える規模で発生し、工場の生産や製品の販売が困難な状態となった場合、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループは、有事の際には、在宅勤務等、勤務体制の変更、従業員の行動基準の策定、異常事態発生時の対応マニュアルの運用等により、事業リスクの最小化に向けた施策を推進します。

## 重大な労働災害、設備事故等によるリスク

当社の船町工場をはじめとする当社グループの各製造工場において、重大な労働災害、設備事故等が発生した場合には、操業に支障をきたし、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループは、労働災害や工場事故発生時の対応マニュアルの発動や、通常時は安全管理を徹底するなど、事業リスクの最小化に向けて対応いたします。

## 人材の確保におけるリスク

当社グループでは、企業戦略を支えるのは人材であると認識しております。現在、わが国では、少子高齢化が進展していますが、人材の確保が十分にできない場合には、生産・販売・サービス等のレベル低下により、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループでは、新卒採用活動の強化のほか、中途採用も積極的に行うだけでなく、2024年4月より当社の定年年齢を従来の60歳から65歳へ延長し、長期的かつ安定的な人材の確保に取り組んでおります。さらに、有能な人材の確保のために取り組むだけでなく、設備の省力化・合理化等の設備投資も進めております。

## システムリスク

当社グループの業務は、基幹システムを導入し業務運営を行っております。不正アクセス、大規模停電、予期せぬシステムトラブルが発生し、復旧等に時間を要した場合、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループでは、データのバックアップを外部のデータセンターに送ることによりシステム障害によるデータ消失への対策を講じております。また、システムハード障害においても重要な機器類を冗長化するとともに24時間365日の障害監視を外部に委託し障害の予兆監視と障害発生時の早期修理対応ができるように対策を講じております。

## 減損会計適用に伴うリスク

当社グループは、事業用の設備、不動産をはじめ、様々な有形・無形固定資産を所有しております。当該資産が将来期待通りのキャッシュ・フローを生み出さない状況に陥る等、その収益性の低下により投資額の回収が見込めなくなることにより減損処理が必要となる場合には、減損損失の計上が必要となり、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループでは、事業用の設備、不動産の安定した稼働を維持し、安定したキャッシュ・フローの創出に努めてまいります。

## 投資有価証券の価格変動リスク

上場株式の株価が著しく下落した場合には、当社グループが保有する投資有価証券の減損損失計上が必要となったり、年金資産を構成する上場株式の評価下落により、退職給付会計における数理計算上の差異が発生し、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループは、純投資目的である投資株式は保有しておらず、純投資目的以外の目的である投資株式についても保有の意義が必ずしも十分でないと判断される株式については縮減を図る方針であります。また、年金資産の構成についても、国内債券等安全性の高い資産が過半数を占めるなど、上場株式のリスクについて極力低減させております。

## 資金調達に関わるリスク

当社の金融機関からの借入契約には、各年度の末日の連結純資産及び各年度の連結経常損益に関する財務制限条項が付されております。これに抵触し、借入先金融機関の請求があった場合には、当該借入金について期限の利益を喪失する可能性があります。当社が借入金について期限の利益を喪失し、一括返済の義務を負った場合には、当社グループの財政状態や経営成績等は影響を受ける可能性があります。

当社グループは、経営計画の着実な実行により安定した収益確保と財務体質の強化に努めてまいります。

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

### (1) 経営成績等の状況の概要

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

#### 財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の5類移行により経済活動が正常化に向かう一方で、ウクライナ情勢の長期化や中東情勢の深刻化など国際情勢が不安定な中で、円安の進行や物価上昇など、先行き不透明な状況が続いております。

当社グループの主力事業である鉄鋼業界におきましては、自動車向け需要は半導体などの部品供給制約の緩和により回復しましたが足元では前年割れの状態が続いており、土木・建築向けや産業機械向けにつきましても弱含みのまま推移してまいりました。

このような状況の中で、当社グループは、中期経営計画（2022年度～2024年度）の重点方針に沿って、グループ一体での加工分野の強化、鉄源多様化の促進や製造コストの削減に努めてまいりました。

これらの結果、当連結会計年度の業績は、売上高1,844億45百万円（前期比40億68百万円減）、営業利益123億27百万円（前期比13億16百万円の減益）、経常利益122億44百万円（前期比11億27百万円の減益）、親会社株主に帰属する当期純利益89億4百万円（前期比13億23百万円の減益）となりました。

当連結会計年度における各セグメントの業績は、次のとおりであります。

鉄鋼につきましては、前期に比べスクラップ価格が安定して推移し下落したことや燃料調整価格の下落などによるエネルギー価格の引き下げがありました。鋼材販売価格の下落や上期の設備トラブルの影響によるコストアップなどにより、減収減益となりました。これらの結果、売上高は1,814億39百万円（前期比41億2百万円減）、経常利益は117億52百万円（前期比12億27百万円の減益）となりました。

エンジニアリングにつきましては、前期に比べ鋳機部門及び海洋部門の受注が増加したことなどにより、売上高は20億3百万円（前期比95百万円増）、経常利益は74百万円（前期比71百万円の増益）となりました。

不動産につきましては、賃貸収入を中心に安定した収益を確保し、売上高は10億2百万円（前期比62百万円減）、経常利益は7億6百万円（前期比8百万円の増益）となりました。

当連結会計年度末の総資産は1,520億87百万円となり、前連結会計年度末と比べ33億円増加しました。これは主として、棚卸資産（商品及び製品、仕掛品、原材料及び貯蔵品）が減少した一方、受取手形、売掛金及び契約資産並びに有形固定資産が増加したことによるものであります。

負債については475億34百万円となり、前連結会計年度末と比べ43億92百万円減少しました。これは主として、支払手形及び買掛金、未払法人税等が減少したことによるものであります。

純資産については1,045億53百万円となり、前連結会計年度末と比べ76億93百万円増加しました。これは主として、親会社株主に帰属する当期純利益の計上及び剰余金の配当によるものであります。

#### キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、164億67百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億88百万円減少（1.7%）しました。当連結会計年度の各キャッシュ・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、51億53百万円（前期130億12百万円の収入）となりました。これは、主として、税金等調整前当期純利益122億89百万円、減価償却費26億22百万円、法人税等の支払49億88百万円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）

投資活動の結果支出した資金は、23億円（前期34億60百万円の支出）となりました。これは、主として有形固定資産の取得による支出38億6百万円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)

財務活動の結果支出した資金は、31億41百万円(前期85億41百万円の支出)となりました。これは、主として配当金の支払22億17百万円によるものであります。

生産、受注及び販売の状況

a. 生産実績

セグメントの名称	品名	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
		生産高(千トン)	前期比(%)
鉄鋼	粗鋼	489	10.7
	圧延鋼材	1,067	3.0
	加工鋼材	318	7.8

(注) 上記以外については、役務の提供や重要性のないものであるため記載を省略しております。

b. 受注実績

セグメントの名称	品名	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)			
		受注高(百万円)	前期比(%)	受注残高(百万円)	前期比(%)
鉄鋼	鋼材	93,314	2.4	17,070	1.1
エンジニアリング	魚礁等	1,635	49.5	1,879	16.4

- (注) 1 セグメント間の取引については、相殺消去しております。  
 2 鉄鋼セグメントについては、製造会社である当社、三泉シヤ(株)の2社の受注高及び受注残高を記載しております。また、当該2社の中山通商(株)、三星商事(株)を介した外部顧客に対する受注高及び受注残高については、実務上算定が困難であるため、上記には含めておりません。  
 3 当連結会計年度において、エンジニアリング事業の受注高は著しく減少しました。これは、前連結会計年度において魚礁の大型物件受注があったことによるものであります。

c. 販売実績

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
	金額(百万円)	前期比(%)
鉄鋼	181,439	2.2
エンジニアリング	2,003	5.0
不動産	1,002	5.9
合計	184,445	2.2

- (注) 1 セグメント間の取引については相殺消去しております。  
 2 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	販売高(百万円)	割合(%)	販売高(百万円)	割合(%)
阪和興業(株)	34,687	18.4	36,155	19.6

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

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

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

財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

当社グループの当連結会計年度の財政状態及び経営成績等は、以下のとおりであります。

経営成績の分析

(売上高)

当連結会計年度における売上高は、前連結会計年度に比べ40億68百万円減少し、1,844億45百万円（前年度比2.2%減）となりました。これは主として、鋼材販売数量が増加した一方、鋼材販売価格が下落したことによるものであります。各報告セグメントの外部顧客に対する売上高の連結売上高に占める割合は、鉄鋼が98.4%、エンジニアリングが1.1%、不動産が0.5%となりました。

(営業利益)

当連結会計年度における営業利益は、前連結会計年度に比べ13億16百万円減少し、123億27百万円（前年度比9.7%減）となりました。これは主として、鉄スクラップ価格の下落及びエネルギーコストの改善があった一方、鋼材販売価格の下落や設備トラブルの影響によるコストアップ、労務費等の固定費が増加したことによるものであります。

(経常利益)

当連結会計年度における経常利益は、前連結会計年度に比べ11億27百万円減少し、122億44百万円（前年度比8.4%減）となりました。これは主として、連結営業利益の減少に加え、持分法による投資利益の増加58百万円、受取保険金の増加44百万円、支払利息の減少66百万円及び債権流動化費用の減少63百万円によるものであります。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

当連結会計年度における親会社株主に帰属する当期純利益は、前連結会計年度に比べ13億23百万円減少し、89億4百万円（前年度比12.9%減）となりました。これは主として、連結経常利益の減少に加え、固定資産売却益の増加5億51百万円、投資有価証券売却益の増加3億98百万円、スクラップ売却益の減少7億70百万円及び関係会社事業損失引当金繰入額の増加4億31百万円によるものであります。

財政状態の分析

(総資産)

当連結会計年度末における総資産の残高は、1,520億87百万円（前連結会計年度末1,487億87百万円）となり、33億円増加しました。これは主として、受取手形、売掛金及び契約資産の増加20億52百万円、原材料及び貯蔵品の減少18億17百万円、差入保証金の増加10億3百万円、設備投資による増加52億23百万円並びに減価償却実施による減少26億22百万円によるものであります。

(負債)

当連結会計年度末における負債合計（流動負債及び固定負債）の残高は、475億34百万円（前連結会計年度末519億27百万円）となり、43億92百万円減少しました。これは主として、支払手形及び買掛金の減少18億35百万円並びに未払法人税等の減少16億40百万円によるものであります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産の残高は、1,045億53百万円（前連結会計年度末968億59百万円）となり、76億93百万円増加し、自己資本比率は68.7%となりました。これは主として、親会社株主に帰属する当期純利益の計上（89億4百万円増加）及び剰余金の配当（22億19百万円減少）によるものであります。

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「第2 事業の状況 3 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

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

キャッシュ・フローの分析

当連結会計年度のキャッシュ・フローの分析につきましては、「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析」(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

資本の財源及び資金の流動性

当社グループの運転資金需要のうち主なものは、原材料及び貯蔵品の仕入や製造費、販売費及び一般管理費の営業費用であります。投資を目的とした資金需要は、設備投資等によるものであります。

当社グループは、事業運営上必要な資金の流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としております。

短期運転資金は自己資金及び金融機関からの短期借入などによる調達を基本としており、設備投資につきましては、金融機関からの長期借入を基本としております。

また、当社グループは、資金の効率的な活用と金融費用の削減を目的としてCMS(キャッシュ・マネジメント・システム)を導入し、グループ内の資金管理の一元化を行い、グループ全体の資金効率化を進めております。

なお、当連結会計年度末における借入金及び社債を含む有利子負債の残高は96億28百万円、現金及び現金同等物の残高は164億67百万円となっております。

## 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】

当社は、多様化・高度化する顧客ニーズへの対応、鉄に関連した複合材の高付加価値化、新規事業化をめざして研究開発活動を行っております。

当連結会計年度におけるグループ全体の研究開発費の総額は24百万円であり、研究の目的、主要課題、研究開発費は次のとおりであります。

鉄事業においては、持続可能な社会の実現に貢献すべく、耐食性の高いめっき製品の開発を全社の重点課題として進めております。一昨年導入した実験設備によるめっき皮膜のラボ試作に目処がたち、今年度の実機試験に向けて操業部門、技術開発部門と研究を重ねている段階です。

エンジニアリング事業のうち海洋事業においては、水産庁の漁場整備方針である水産資源の増大及び豊かな生態系の維持・回復と共に、近年の気候変動に対応した漁場づくりにも応えるべく、漁業者をはじめ、地元自治体や大学(水産系)と連携し研究開発を進めております。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資の総額は5,223百万円であり、主として鉄鋼事業において、C形鋼成形ライン集約工事、耐震補強工事及び維持更新投資など5,017百万円の投資を実施いたしました。

なお、有形固定資産のほか、無形固定資産への投資を含めて記載しております。

また、当連結会計年度において重要な設備の除却又は売却はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

当社グループ(当社及び連結子会社)における主要な設備は、以下のとおりであります。

##### (1) 提出会社

2024年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員 (人)
			建物及び 構築物	機械及び 装置	土地 (面積㎡)	その他 ( 1)	合計	
本社 船町工場 (大阪市大正区) 2	鉄鋼	製鋼、 圧延設備	2,930	12,235	5,091 (404,453) [179,797]	1,027	21,285	461
清水工場 (静岡市清水区)	鉄鋼	鋼材加工 設備	245	259	2,252 (102,736) [ ]	15	2,772	46
都城工場 (宮崎県都城市)	鉄鋼	鋼材加工 設備	231	334	1,393 (30,609) [ ]	3	1,962	26

1 帳簿価額の内、「その他」は工具、器具及び備品、車両運搬具、リース資産、建設仮勘定と無形固定資産の合計であります。

2 本社船町工場の土地等の一部を賃借しており、年間賃借料は508百万円であります。なお、賃借している土地の面積については[ ]で外書きしております。

##### (2) 国内子会社及び在外子会社

該当事項はありません。

#### 3 【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設等

当連結会計年度末において、重要な設備の新設の計画はありません。

##### (2) 重要な設備の除却

当連結会計年度末において、重要な設備の除却の計画はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	150,000,000
計	150,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2024年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2024年6月26日)	上場金融商品取引所名又は登録 認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	63,079,256	63,079,256	東京証券取引所 プライム市場	単元株式数は、100株で あります。
計	63,079,256	63,079,256		

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2016年10月1日(注)	567,713,305	63,079,256		20,044		16,977

(注) 当社は、2016年6月28日開催の第122回定時株主総会決議により、同年10月1日付にて株式の併合（10株を1株に併合し、発行可能株式総数を7億株から1億5千万株に変更）を実施したため、当社の発行済株式総数が減少しております。

(5) 【所有者別状況】

2024年3月31日現在

区分	株式の状況(単元株式数100株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)		20	71	287	102	57	27,789	28,326	
所有株式数(単元)		85,268	15,721	189,616	51,817	225	287,365	630,012	78,056
所有株式数の割合(%)		13.53	2.49	30.09	8.22	0.03	45.61	100.00	

- (注) 1 自己株式8,921,772株は「個人その他」の欄に89,217単元、「単元未満株式の状況」の欄に72株を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。

(6) 【大株主の状況】

2024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(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
阪和興業株式会社	東京都中央区築地1丁目13番1号	8,058	14.87
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)(注1)	東京都港区赤坂1丁目8番1号	6,135	11.32
エア・ウォーター株式会社	大阪市中央区南船場2丁目12番8号	4,729	8.73
大阪瓦斯株式会社	大阪市中央区平野町4丁目1番2号	1,923	3.55
尼崎製罐株式会社	兵庫県尼崎市大島1丁目41番1号	1,274	2.35
CREDIT SUISSE AG HONG KONG TRUST A/C CLIENT (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	LEVEL 88, INTERNATIONAL COMMERCE CENTRE, 1 AUSTIN ROAD WEST, KOWLOON, HONG KONG (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号)	1,094	2.02
株式会社日本カストディ銀行(信託口)(注1)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	1,085	2.00
日鉄物産株式会社	東京都中央区日本橋2丁目7番1号	815	1.50
中山持株共栄会	大阪市大正区船町1丁目1番66号	806	1.48
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	496	0.91
計	-	26,419	48.78

- (注) 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、以下の通りであります。  
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 6,135 千株  
株式会社日本カストディ銀行 1,082

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2024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)	(自己保有株式) 普通株式 8,921,700		
完全議決権株式(その他)	普通株式 54,079,500	540,795	
単元未満株式	普通株式 78,056		1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	63,079,256		
総株主の議決権		540,795	

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄には、証券保管振替機構名義の株式が100株(議決権は1個)含まれております。  
2 「単元未満株式」欄には、当社所有の自己保有株式72株が含まれております。

【自己株式等】

2024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(%)
(自己保有株式) 株)中山製鋼所	大阪市大正区船町1丁目 1番66号	8,921,700		8,921,700	14.14
計		8,921,700		8,921,700	14.14

(8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

(役員向け譲渡制限付株式報酬制度)

当社は、当社の取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。)を対象とする譲渡制限付株式報酬制度を導入しております。

本制度の概要等につきましては、以下のとおりであります。

本制度の概要

当社は、当社の取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。以下「対象取締役」といいます。)を対象に、当社の中長期的な企業価値の向上を図るためのインセンティブを与えるとともに、株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的として、譲渡制限付株式報酬制度を導入しております。本制度の構成は、当社が、対象取締役に対して譲渡制限付株式の付与のために金銭債権を報酬として支給し、対象取締役は、当社から支給された金銭債権の全部を現物出資財産として払込み、当社の普通株式について発行又は処分を受けるものであります。

本制度により取得させる予定の株式の総数及び総額

本制度に基づき対象取締役に対して支給する金銭債権の総額は、年額4,500万円以内とし、当社が新たに発行又は処分する普通株式の総数は、年150,000株以内としております。

本制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

当社の取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く)であります。

## 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号による普通株式の取得

### (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(百万円)
当事業年度における取得自己株式	382	0
当期間における取得自己株式	205	0

(注) 当期間における取得自己株式には、2024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(百万円)	株式数(株)	処分価額の総額(百万円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式				
その他(譲渡制限付株式報酬としての処分)	21,452	17		
その他(単元未満株式の買増請求による売渡)	95	0		
保有自己株式数	8,921,772		8,921,977	

(注) 当期間における保有自己株式数には、2024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処理による増減は含まれておりません。

## 3 【配当政策】

当社は、利益配分につきましては、経営基盤・財務体質の強化並びに今後の事業展開に備えるために必要な内部留保を確保しつつ、安定した配当を実現していくことを基本方針としております。

当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本的な方針としております。配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

当事業年度の配当につきましては、上記の基本方針に基づき1株当たり31円とし、中間配当金(19円)と合わせて50円としております。

なお、当社は中間配当を行うことが可能である旨を定款に定めております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、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)
2023年11月7日 取締役会	1,028	19.0
2024年6月26日 定時株主総会決議	1,678	31.0

## 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社のコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方は、下記の中山製鋼所グループ企業理念である「経営理念」、「行動指針」及び「グループビジョン」に基づき、経営の透明性・公正性を高め、監督機能の強化と意思決定の迅速化を図り、コンプライアンスを確保することをコーポレート・ガバナンス上の最重要課題と位置づけており、コーポレート・ガバナンス体制の強化・充実を推進することにより、企業価値の向上を目指しております。

当社グループは、この基本的な考え方に基づき、コーポレートガバナンス・コードの趣旨に則り、コーポレート・ガバナンスの継続的な充実に取り組んでまいります。

#### <経営理念>

中山製鋼所グループは、公正な競争を通じて付加価値を創出し経済社会の発展を担うとともに、社会にとって有用な存在であり続けます。

#### <行動指針>

- 1) 法令や社会的規範を守り、高い倫理観を持って行動します。
- 2) 安全・防災・環境問題は企業の存在の基本条件と位置づけ、生産活動に優先して取り組みます。
- 3) 社会的に有用な商品・サービスを開発、提供し、顧客の満足度と豊かさを実現します。
- 4) 従業員の人格・個性を尊重するとともに、安全で働きやすい環境を確保し、ゆとりと豊かさを実現します。
- 5) 社会および株主とのコミュニケーションを大切にし、企業情報を積極的かつ公正に開示します。
- 6) 良き企業市民として積極的に社会貢献活動に取り組みます。

#### <グループビジョン>

中山製鋼所グループは、鉄鋼事業を中核に発展してきた企業集団であり、今後ともお客様と将来の夢を共有し、社会にとって有用な付加価値の高い製品を開発、商品化し、お客様に安定的に提供していく努力を継続してまいります。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、2015年5月1日施行の「会社法の一部を改正する法律」（平成26年法律第90号）に対応して「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、その他株式会社の業務並びに当該株式会社及びその子会社からなる企業集団の業務の適正を確保するための体制（内部統制システムに関する基本方針）（以下、同方針という）」を決議しましたが、それから2年の間に、コーポレートガバナンス・コード（以下、同コードという）が施行され、同コードの趣旨に則り社外取締役を複数選任し、任意の諮問委員会である報酬・指名諮問委員会を設置し、コーポレート・ガバナンス体制が一層強化されたため、同方針の一部を改定いたしました。今後も当社及び子会社の業務の適法性・効率性の確保並びにリスクの管理に努めるとともに、社会経済情勢その他環境の変化に応じて見直しを行い、さらに、その改善を図ってまいります。

当社は、取締役会を原則として毎月1回開催しております。取締役会は社外取締役4名を含む12名（2024年6月26日現在）の取締役で構成され、権限を集約し経営目標・経営戦略など迅速かつ合理的な意思決定と、コーポレート・ガバナンスやリスク管理の観点より、取締役の業務執行を監視しております。当社は、取締役の監督・意思決定機能と業務執行機能を分離し、業務執行責任の明確化と経営環境の変化に迅速に対応できる経営体制を構築するため執行役員制度を採用するとともに、担当組織の業務執行に責任をもって専念できる体制を構築するため本部長制を導入しております。また、当社では、経営会議を開催しており、事前に重要な経営課題について、報告・審議することにより、取締役会における経営判断の高度化を図っております。さらに、連結グループ全体の戦略の共有と事業部門・財務部門にわたる連結経営の強化を目的に、定期的に「グループ社長協議会」及び「グループ会社連絡会」を開催し、グループ企業価値の最大化に努めております。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び監査等委員である取締役の指名や取締役の役員報酬等については、客観性と透明性を確保するため、取締役会の諮問機関として、社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）と代表取締役で構成する「報酬・指名諮問委員会」を設け、社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）の適切な助言を得ながら審議し、取締役会にその結果を答申しております。

また、当社は機関設計として「監査等委員会設置会社」を採用しており、社外監査等委員である取締役2名を含む3名（2024年6月26日現在）で構成される監査等委員会が、その監査の方針・分担に従い厳正な監査を実施しております。取締役会においては、社外監査等委員である取締役（2名）から独立かつ客観的見地に立っての質問や忌憚のない意見を受けており、監査等委員である取締役による経営の監査機能が有効に働いているものと考えております。また、当社の監査等委員である取締役が中心となって、当社グループ・連結子会社5社の全監査役が参加する「中山グループ監査役等連絡会」を設け、当社及び当社グループ会社全体の監査役等監査の品質向上・均質化・効率化を図ることで、監査の実効性を高めることに努めております。

コンプライアンス体制につきましては、全役職員の行動規範として「中山製鋼所役職員行動規範」を制定し、その実践と徹底を通じて、適切な業務運営とコンプライアンス重視の企業風土づくりに努めております。また、法令、社内規程及び上記行動規範の遵守違反やその疑いのある行為を発見ないし予知した場合の会社への報告ラインとして、通常の職制ラインとは別に、「中山製鋼所倫理ホットライン（内部通報制度）」を設けるとともに、公益のための通報を保護する「内部通報規程」を定め、事態の迅速な把握と是正、及び違法・不正の抑止に努めております。さらに、内部統制システムの一環として、コンプライアンス違反に関する調査・監督を行う倫理委員会を設けております。同委員会は、社長を委員長とし、数名の委員及び必要に応じて顧問弁護士を加えた構成としております。

反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方につきましては、当社は反社会的勢力とは一切の関係を持たず、不当な要求に対してはこれを断固として拒否します。反社会的勢力による不当な要求に対しましては、所轄警察署、顧問弁護士等の外部専門機関と緊密な連携をして、組織的に対応することを基本としております。

具体的な整備状況につきましては、「中山製鋼所役職員行動規範」をはじめ、その他の社内規程において、反社会的勢力とは取引を一切行わない旨を規定しております。また、企業防衛協議会に加盟しており、地域企業と連携し反社会的勢力の排除のため、情報収集・交換を密にし、反社会的勢力に係る各種リスクの予防、低減を図っております。

財務報告に係る内部統制につきましては、「財務報告に係る内部統制に関する基本方針」を制定し、会社法、金融商品取引法、証券取引所規則等への適合性を確保のうえ、十分な体制を整備して運用しております。

リスク管理体制につきましては、当社グループを取り巻く様々なリスクに対して、その発生の未然防止及び適切な対応を行うことを目的として、「リスクマネジメント基本規程」を制定し、全社的なコンプライアンス及びリスクマネジメント推進に係る課題・対応策を協議・承認する組織として、「コンプライアンス・リスクマネジメント委員会」を設置しております。危機及び緊急の事態が発生した場合、又はその恐れがある場合には、危機管理本部を設置し、当該リスクの適正な把握に努めるとともに、迅速な対応と損害の拡大を防止する体制を整えております。

また、持続可能な社会の実現と継続的な企業価値向上の両立を図ることの重要性の高まりに応えるため、取締役会の下に「サステナビリティ委員会」（以下、本委員会という。）を設置し、「中山製鋼所グループ2030長期ビジョン」の下で特定されたマテリアリティとその推進方針に従い、必要な戦略の立案や評価するとともに、サステナビリティへの取り組み状況の確認や審議を行い、その内容を取締役会に報告しております。なお、本委員会の下部組織として、「カーボンニュートラル推進委員会」、「環境マネジメント委員会」、「品質マネジメント委員会」や「情報開示委員会」を設置し、サステナビリティに関する取り組みを推進しております。

機関ごとの構成員は次のとおりであります（ は議長）。

役職名 氏名	取締役会	経営会議	サステナビリティ 委員会	グループ 社長 協議会	グループ 会社 連絡会	報酬・ 指名諮問 委員会	監査等 委員会	中山 グループ 監査役等 連絡会	コンプライ アンス・ リスクマネ ジメント 委員会
代表取締役社長 箱守 一昭									
専務取締役 中村 佐知大									
専務取締役 内藤 伸彦									
常務取締役 森川 昌浩									
常務取締役 角野 康治									
取締役営業本部長 柴原 善信									
取締役経営本部長 阪口 光昭									
取締役（社外） 中務 正裕									
取締役（社外） 村上 早百合									
常勤監査等委員である 取締役 岸田 良平（ ）									
監査等委員である取締役 （社外） 角田 昌也									
監査等委員である取締役 （社外） 津田 和義									
常務執行役員 経営戦略部担当部長 川井 啓									
常務執行役員 経営戦略部長 西口 秀則									
執行役員 製鋼本部長 岡村 洋孝									
執行役員 エンジニアリング本部長 畑田 佳則									
執行役員 建材事業本部長 窪田 一彦									
執行役員 製鋼本部副本部長 平 昌生									
執行役員 圧延本部長 吉村 卓郎									
執行役員 建材製造本部長 太田 善己									
執行役員 総務人事部長 森岡 由喜夫									
総合管理本部長 大谷 崇									
購買部長 瀧川 喜行									
連結子会社社長 （ 5名）									

常勤監査等委員である取締役 岸田 良平氏は連結子会社 2社の非常勤監査役を兼務しております。



当社は、当社及び当社の子会社の取締役、監査役、執行役員及び管理職並びに役員の相続人を被保険者とする会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を、保険期間を2024年1月1日から1年間として締結しております。その保険料は全額会社側が負担し、当社及び当社の子会社が前年度末の総資産の割合で按分された金額を負担しております。当該保険契約により、被保険者が負担する損害賠償金や訴訟費用等を填補することとしております。また、次回更新時には同内容での更新を予定しております。

なお、当社は会社の支配に関する基本方針を定めており、その内容等（会社法施行規則第118条第3号に掲げる事項）は次のとおりであります。

(1) 基本方針の内容の概要

当社は、大規模買付者が大規模買付行為を行おうとする場合に、これを受け入れるか否かについては、株主の皆様によって最終的に決定・判断されるべき事項であると認識しております。

当社は、当社の企業価値及び株主共同の利益を確保・向上するためには、大規模買付者が意図する経営方針や事業計画の内容、株主の皆様や当社グループの経営に与える影響、当社グループを取り巻く多くの関係者に対する影響等について、事前の十分な情報開示がなされることが必要であると考えます。また、大規模買付者に対して質問や買収条件等の改善を要求し、あるいは株主の皆様にもメリットのある相当な代替案が提示される機会を確保するため、相応の検討時間・交渉機会等も確保されている必要があると考えます。

そこで、当社の企業価値及び株主共同の利益の確保・向上のため必要かつ相当な手段をとることができるよう、必要なルール及び手続きを定めることとします。

(2) 基本方針の実現のための取組の概要

[ 当社株式の大規模な買付行為に関する適正ルール（買収防衛策）の導入 ]

当社は、2008年6月27日開催の第114回定時株主総会において、特定株主グループの議決権割合を20%以上とすることを目的とする当社株券等の大規模な買付行為、又は結果として特定株主グループの議決権割合が20%以上となる当社株券等の大規模な買付行為（以下、「大規模買付行為」といい、かかる買付行為を行う者を「大規模買付者」といいます。）に関する適正ルールの導入を決議し、2011年6月29日開催の第117回定時株主総会、2014年6月26日開催の第120回定時株主総会において、同一内容で継続することについてご承認いただき、2017年6月27日開催の第123回定時株主総会において、独立委員会委員に社外監査役及び社外有識者に加え社外取締役を追加するとともに、独立委員会の委員名を開示し、対抗措置の発動の可否等について株主意思を確認する仕組みを導入するように内容を一部修正し、2020年6月26日開催の第126回定時株主総会において同一の内容で継続することについてご承認をいただき、2023年6月28日開催の第129回定時株主総会において、2022年6月に当社が監査等委員会設置会社に移行したことに伴う現プラン中の監査役（会）に関する記載を修正し、独立委員会委員の委員名を変更して、内容を継続することにご承認をいただきました。（以下、修正後の適正ルールを「本プラン」といいます。）

本プランの概要

本プランは、大規模買付者に対し、以下に定めるルール（以下、「大規模買付ルール」といいます。）の遵守、具体的には 事前に大規模買付者が当社取締役会に対して必要かつ十分な情報を提供し、当社取締役会による一定の評価期間が経過し、対抗措置の発動の可否等を問うための株主の皆様のご意思を確認する総会（以下、「株主意思確認総会」といいます。）が招集された場合には、株主意思確認総会において対抗措置の発動等に関する決議がなされた後に大規模買付行為を開始することを求めるもので、以下の手続きを定めております。

a) 大規模買付者による当社への「意向表明書」の日本語での提出

b) 必要情報の日本語での提供

c) 検討期間（「取締役会評価期間」）の確保

60日：対価を現金（円貨）のみとする公開買付けによる当社全株式の買付けの場合

90日：その他の大規模買付行為の場合

取締役会評価期間中、当社取締役会は、必要に応じてファイナンシャルアドバイザー、公認会計士、弁護士等の社外の専門家の助言を受け、また独立委員会の意見を聴取しながら、提供された大規模買付情報を十分に評価・検討し、当社取締役会としての意見を慎重にとりまとめ、開示します。また、必要に応じ、大規模買付者との間で大規模買付行為の条件改善について交渉し、当社取締役会として株主の皆様へ代替案を提示することもあります。

d) 株主意思の確認の手続き

独立委員会が対抗措置の発動について勧告を行い、発動の決議について株主の皆様意思を確認するための手続きを要請する場合には、当社取締役会は、当該勧告を最大限尊重した上で、相当と判断される場合には、対抗措置の発動の可否等に対する株主の皆様意思を確認するために、株主意思確認総会の招集手続き又は書面投票手続きを実施します。

大規模買付ルールが遵守されなかった場合の対抗措置

大規模買付ルールが遵守されない場合には、当社取締役会は、当社及び当社株主共同の利益を守ることを目的として、新株予約権の無償割当て等、会社法その他の法律及び当社定款が認める対抗措置をとり、大規模買付行為の開始に対抗する場合があります。大規模買付ルールが遵守されている場合には、当社取締役会は仮に当該大規模買付行為に反対であったとしても、原則として具体的対抗措置を発動しません。

本プランの有効期限

本プランの有効期限は、当社の2026年6月開催予定の第132回定時株主総会終了の時点まで（3年間）とします。ただし、第132回定時株主総会において本プランの継続が承認された場合は、2029年6月開催予定の当社の第135回定時株主総会終了の時点まで延長されるものとします。また、本プランは、その有効期間中であっても、当社取締役会又は当社株主総会の決議により廃止されるものとしております。

(3) 上記取組に対する取締役会の判断及びその理由

本プランは、当社株主の皆様が大規模買付行為に応じるか否かを判断するために必要な情報や、現に当社の経営を担っている当社取締役会の意見を提供し、さらには、当社株主の皆様が代替案の提示を受ける機会を保障することを目的としております。これにより、当社株主の皆様は、十分な情報のもとで、大規模買付行為に応じるか否かについての適切な判断をすることが可能となり、そのことが当社株主共同の利益の保護に繋がるものと考えます。従いまして、本プランを設定することは、当社株主の共同の利益を損なうものではなく、また、当社の会社社員の地位の維持を目的とするものでもありません。

## 取締役会等の活動状況

## (1) 取締役会

当事業年度において取締役会を17回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりです。

役職	氏名	出席回数
代表取締役社長	箱守 一昭	17回 / 17回 (出席率100%)
専務取締役	中村 佐知大	17回 / 17回 (出席率100%)
専務取締役	内藤 伸彦	17回 / 17回 (出席率100%)
常務取締役	森川 昌浩	16回 / 17回 (出席率94%)
常務取締役	角野 康治	17回 / 17回 (出席率100%)
取締役(注) 1	柴原 善信	13回 / 13回 (出席率100%)
取締役(注) 1	阪口 光昭	13回 / 13回 (出席率100%)
取締役(社外)	中務 正裕	16回 / 17回 (出席率94%)
取締役(社外)(注) 2	喜多澤 昇	16回 / 17回 (出席率94%)
取締役(社外)(注) 1	村上 早百合	13回 / 13回 (出席率100%)
取締役(常勤監査等委員)	岸田 良平	17回 / 17回 (出席率100%)
取締役(社外監査等委員)	角田 昌也	17回 / 17回 (出席率100%)
取締役(社外監査等委員)	津田 和義	17回 / 17回 (出席率100%)

(注) 1 柴原 善信、阪口 光昭、村上 早百合の三氏については、2023年 6 月28日開催の第129回定時株主総会において新たに取締役に選任されましたので、選任後に開催された取締役会の出席状況を記載しております。

(注) 2 喜多澤 昇氏については、2024年 6 月26日開催の第130回定時株主総会の終結の時をもって任期満了により取締役を退任しております。

取締役会における具体的な検討内容は、取締役会付議事項の審議、各事業部及び各本部の現状と重要な課題の協議であります。また、経営執行の観点から、中期経営計画の進捗状況、サステナビリティの強化・取り組み、コンプライアンス及びリスク管理を含めた内部統制システムの監督などを行っております。

## (2) 報酬・指名諮問委員会

当事業年度において報酬・指名諮問委員会を 3 回開催しており、個々の委員の出席状況については次のとおりであります。

役職	氏名	出席回数
代表取締役社長	箱守 一昭	3 回 / 3 回 (出席率100%)
取締役(社外)	中務 正裕	3 回 / 3 回 (出席率100%)
取締役(社外)(注) 1	喜多澤 昇	3 回 / 3 回 (出席率100%)
取締役(社外)(注) 2	村上 早百合	2 回 / 2 回 (出席率100%)

(注) 1 喜多澤 昇氏については、2024年 6 月26日開催の第130回定時株主総会の終結の時をもって任期満了により取締役を退任しております。

(注) 2 村上 早百合氏については、2023年 6 月28日開催の第129回定時株主総会において新たに取締役に選任されましたので、選任後に開催された報酬・指名諮問委員会の出席状況を記載しております。

報酬・指名諮問委員会における具体的な検討内容は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び監査等委員である取締役の指名や、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等に関する事項であります。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性11名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率8.3% )

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
代表取締役社長	箱 守 一 昭	1953年 2 月 8 日生	1980年 4 月 当社入社 1999年 9 月 当社第二圧延部長 2003年 8 月 当社生産技術部長 2005年 6 月 当社取締役生産技術部長兼事業戦略担当 2009年 4 月 当社取締役事業戦略、品質管理、商品開発、棒線担当 2010年 6 月 当社取締役圧延部門、品質管理、商品開発担当 2011年 2 月 当社取締役営業本部長兼商品開発担当 2012年11月 当社取締役営業、アモルファス担当 2013年 4 月 当社取締役営業担当 2013年 6 月 当社専務取締役営業、購買、製造、安全防災環境部門、エンジニアリング事業統括兼経営支援室長 2014年 6 月 当社専務取締役営業、購買、製造、エンジニアリング、安全防災、環境管理部門統括 2016年 6 月 当社専務取締役営業、購買、製造、エンジニアリング本部統括 2017年 6 月 当社代表取締役社長(現)	(注3)	12,732
専務取締役	中 村 佐知大	1957年 2 月22日生	1979年 4 月 株式会社三和銀行(現株式会社三菱UFJ銀行)入行 2001年 4 月 同行谷町支店長 2003年 3 月 株式会社UFJホールディングス(現株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ)広報部長兼株式会社UFJ銀行(現株式会社三菱UFJ銀行)広報部長 2004年10月 株式会社UFJ銀行(現株式会社三菱UFJ銀行)東京法人営業第2部長 2006年 1 月 株式会社三菱東京UFJ銀行(現株式会社三菱UFJ銀行)営業第一本部営業第四部長 2007年 2 月 同行公共法人部長 2009年 6 月 三菱UFJスタッフサービス株式会社(現三菱UFJ人事サービス株式会社)代表取締役副社長 2011年 7 月 エム・ユー・ティ・ビジネスアウトソーシング株式会社代表取締役社長 2013年 6 月 当社顧問 2013年 6 月 当社常務取締役管理部門統括 2016年 6 月 当社専務取締役総務、企画、経理本部統括 2020年 4 月 当社専務取締役安全防災環境部、総務人事部、システム部、経営本部統括 2021年 4 月 当社専務取締役経営本部、総務人事部、システム部統括 2023年 4 月 当社専務取締役経営本部、総務人事部統括(現)	(注3)	6,882

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数(株)
専務取締役	内藤伸彦	1958年7月7日生	1982年4月 2007年12月 2013年6月 2014年6月 2015年5月 2017年6月  2018年5月  2020年4月 2020年6月 2022年4月 2022年6月 2023年10月 2024年4月	当社入社 当社棒線営業部長 当社執行役員購買本部長兼鉄源調達部長 当社執行役員購買本部長 当社執行役員営業本部長 当社取締役営業、購買本部、東京支店統括兼営業本部長 当社取締役営業、購買本部、東京支店統括 当社取締役営業本部、購買部、東京支店統括 当社常務取締役営業本部、購買部、東京支店統括 当社常務取締役営業、製品開発本部、購買部、東京支店統括 当社専務取締役営業、製品開発本部、購買部、東京支店統括 当社専務取締役営業、製品開発本部、購買部、東京営業部統括 当社専務取締役営業、建材営業、製品開発本部、購買部統括(現)	(注3)	5,982
常務取締役	森川昌浩	1960年6月17日生	1983年4月 2007年4月 2013年6月 2015年5月 2016年6月 2018年5月  2018年6月 2021年6月 2022年2月 2023年4月 2024年4月	当社入社 当社製鋼工場長 当社生産技術部長 当社総合管理本部長兼生産技術部長 当社執行役員総合管理本部長 当社執行役員総合管理、製造、エンジニアリング本部統括 当社取締役総合管理、製造、エンジニアリング本部統括 当社常務取締役総合管理、製造、エンジニアリング本部統括 当社常務取締役総合管理、製造、エンジニアリング本部、製鋼プロセス改革検討グループ統括 当社常務取締役総合管理、製鋼、圧延本部統括 当社常務取締役総合管理、製鋼本部統括(現)	(注3)	8,312
常務取締役	角野康治	1960年2月9日生	1982年4月 2002年10月 2005年6月 2006年12月 2013年6月 2017年6月  2018年6月 2020年6月 2022年4月 2022年6月 2023年4月 2024年4月	当社入社 当社熱延工場長 当社メッキ・厚板工場長 当社熱延工場長 当社執行役員製造本部長 当社取締役製造、エンジニアリング本部統括兼製造本部長 中山三星建材株式会社(現株式会社中山製鋼所)取締役製造本部長 同社常務取締役製造本部長 当社常務執行役員建材事業本部長 当社常務取締役建材事業本部長 当社常務取締役建材事業本部長兼エンジニアリング本部統括 当社常務取締役圧延、建材製造、エンジニアリング本部統括(現)	(注3)	4,912
取締役	柴原善信	1965年12月20日生	1989年4月 2015年5月 2018年5月 2020年4月 2022年4月  2023年4月 2023年6月 2024年4月	当社入社 当社営業部長 当社営業本部長兼営業部長 当社執行役員営業本部長兼営業部長 当社執行役員営業本部長兼営業企画部長兼製品開発本部副本部長 当社執行役員営業本部長兼東京営業部長兼製品開発本部副本部長 当社取締役営業本部長兼東京営業部長兼製品開発本部副本部長 当社取締役営業本部長兼東京営業部長兼製品開発本部(現)	(注3)	2,866

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数(株)
取締役	阪口光昭	1968年10月20日生	1991年4月 2012年11月 2013年6月 2016年6月 2018年6月 2020年4月 2022年4月 2023年6月	当社入社 当社経理部長 当社経営本部長 当社経理本部長 当社執行役員経理本部長 当社執行役員経営本部長 当社常務執行役員経営本部長 当社取締役経営本部長(現)	(注3)	3,135
取締役	中務正裕	1965年1月19日生	1994年4月  2005年8月  2006年4月 2006年6月 2012年7月  2015年4月 2015年6月 2015年6月 2016年6月  2016年6月 2016年6月 2018年6月 2020年6月 2022年6月	弁護士登録 大阪弁護士会所属 中央総合法律事務所(現弁護士法人中央総合法律事務所)入所 米国Kirkland & Ellis LLP 勤務(～2006年7月) 米国ニューヨーク州弁護士登録 浅香工業株式会社社外監査役 弁護士法人中央総合法律事務所代表社員(現) 大阪弁護士会副会長 荒川化学工業株式会社社外監査役 日本電通株式会社社外監査役 浅香工業株式会社社外取締役監査等委員(現) 荒川化学工業株式会社社外取締役監査等委員(現) 日本電通株式会社社外取締役監査等委員 当社社外取締役(現) 株式会社JSH社外監査役(現) 日本電通株式会社社外監査役 大阪マツダ販売株式会社社外取締役(現)	(注3)	
取締役	村上早百合	1961年8月2日生	1984年4月 2009年3月 2013年3月 2015年3月 2017年3月 2019年3月 2022年3月 2022年6月  2023年4月 2023年6月	株式会社神戸新聞社入社 同社編集局経済部長 同社地域総研副所長 同社論説副委員長 同社東京支社長 同社執行役員姫路本社代表 同社編集局顧問 神戸大学戦略企画室広報・基金部門コーディネーター兼地域連携推進本部地域連携アドバイザーフェロー(教員) 兵庫県立大学経営審議会委員(現) 当社社外取締役(現)	(注3)	
取締役 (常勤監査等委員)	岸田良平	1960年2月3日生	1983年4月 2003年3月 2007年7月 2008年4月 2016年6月 2019年6月 2020年4月 2020年6月 2022年6月	当社入社 当社コークス工場長 当社棒線工場担当部長 当社棒線工場長 当社総務本部長 当社執行役員総務本部長 当社執行役員社長付 当社監査役(常勤) 当社取締役監査等委員(常勤)(現)	(注4)	1,700
取締役 (監査等委員)	角田昌也	1957年12月2日生	1980年4月  2009年6月 2009年6月  2010年6月  2014年6月 2016年4月  2016年6月  2020年6月  2021年6月 2021年7月 2022年6月	株式会社三和銀行(現株式会社三菱UFJ銀行)入行 株式会社大正銀行(現株式会社徳島大正銀行)入行本店営業部長 同行執行役員本店営業部長 同行取締役本店営業部長 同行常務取締役 トモニホールディングス株式会社リスク・コンプライアンス部長 同社常務取締役リスク・コンプライアンス部長 同社取締役兼トモニシステムサービス株式会社監査役 当社社外監査役 日本リゾート株式会社社外取締役 当社社外取締役監査等委員(現)	(注4)	

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)	
取締役 (監査等委員)	津田 和 義	1966年 1月13日生	1990年10月	太田昭和監査法人(現EY新日本有限責任監査法人)入社	(注4)	
			1995年 8月	公認会計士登録		
			1998年10月	株式会社稲田商会取締役		
			2000年10月	監査法人トーマツ(現有限責任監査法人トーマツ)入社		
			2003年 8月	株式会社エム・エム・ティー取締役		
			2008年 3月	株式会社ブレイントラスト代表取締役(現)		
			2008年 3月	津田和義公認会計士・税理士事務所代表(現)		
			2008年 8月	税理士登録		
			2008年 8月	ヒロセ通商株式会社社外監査役		
			2015年 3月	シルバーエッグ・テクノロジー株式会社社外監査役(現)		
2016年 4月	株式会社JSH社外取締役(現)					
2016年 6月	ヒロセ通商株式会社社外取締役監査等委員(現)					
2021年 6月	当社社外監査役					
2022年 6月	当社社外取締役監査等委員(現)					
2022年 6月	大阪マツダ販売株式会社社外取締役(現)					
計					46,521	

- (注) 1 取締役 中務 正裕及び村上 早百合の両氏は、監査等委員でない社外取締役であります。  
2 取締役 角田 昌也及び津田 和義の両氏は、監査等委員である社外取締役であります。  
3 取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、2024年3月期に係る定時株主総会終結の時から2025年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
4 監査等委員である取締役の任期は、2024年3月期に係る定時株主総会終結の時から2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
5 当社は、法令に定める監査等委員である取締役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠の監査等委員である取締役1名を選任しております。補欠の監査等委員である取締役の略歴は以下のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)	
高 橋 和 人	1963年10月 8日生	1987年 4月	株式会社八王子そごう入社	(注)	
		1988年 7月	八王子市役所入所		
		1993年10月	中央監査法人入社		
		1997年 4月	公認会計士登録		
		2007年 8月	有限責任あずさ監査法人入社		
		2016年 7月	高橋和人公認会計士事務所代表(現)		
		2016年 8月	税理士登録		
		2017年 6月	株式会社住友倉庫社外監査役(現)		
2023年 7月	南海プライベートリート投資法人監督役員(現)				

- (注) 補欠の監査等委員である取締役の任期は、就任した時から退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までであります。

## (執行役員の状況)

当社は、取締役の監督・意思決定機能と業務執行機能を分離し、業務執行責任の明確化と経営環境の変化に迅速に対応できる経営体制を構築するため、執行役員制度を採用しております。2024年6月26日現在の執行役員は次のとおりであります。

氏名	役位	担当	その他
川井 啓	常務執行役員	経営戦略部 担当部長	
西口 秀則	常務執行役員	経営戦略部長	
岡村 洋孝	執行役員	製鋼本部長 兼 新製鋼検討グループ長	
畑田 佳則	執行役員	エンジニアリング本部長	
窪田 一彦	執行役員	建材営業本部長 兼 九州営業部長	
平 昌生	執行役員	製鋼本部 副本部長 兼 新製鋼検討グループ 副グループ長	
吉村 卓郎	執行役員	圧延本部長 兼 棒線工場長	
太田 善己	執行役員	建材製造本部長	
森岡 由喜夫	執行役員	総務人事部長	中山興産株式会社取締役

## 社外役員の状況

当社は、この有価証券報告書提出日現在において、コーポレートガバナンス・コードの趣旨である会社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に寄与するため、4名の社外取締役（うち、監査等委員である社外取締役2名）を選任しており、取締役総数の3分の1を占めております。

当社の社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）は、中務正裕氏及び村上早百合氏の2名であります。社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）と当社との間に、特別な利害関係はありません。

中務正裕氏は、2012年7月より弁護士法人中央総合法律事務所代表社員に就任しております。また、2016年6月より浅香工業株式会社及び荒川化学工業株式会社の社外取締役（監査等委員）に就任し、2018年6月より株式会社JSHの社外監査役に就任し、2022年6月より大阪マツダ販売株式会社の社外取締役に就任しております。加えて、2015年6月より2022年6月までの間、日本電通株式会社において社外監査役及び社外取締役（監査等委員）に就任しておりましたが、同事務所及び各社と当社との間に人的関係、資本的關係又は取引関係その他の利害関係はありません。

村上早百合氏は、その他特別な利害関係はありません。

今後、取締役会において、中務正裕氏につきましては、企業法務等を専門とした弁護士としての幅広い経験と見識を、村上早百合氏につきましては、女性としての視点に加え、報道及び経営に関する豊富な経験と見識を、それぞれの方が活かして、当社グループから独立した立場で発言を行っていただくことで、取締役会の活性化、ひいては企業価値の向上に繋がるものと考えております。

当社の監査等委員である社外取締役は、角田昌也氏及び津田和義氏の2名であります。監査等委員である社外取締役との間に、特別な利害関係はありません。

角田昌也氏は、2010年6月より株式会社大正銀行（現 株式会社徳島大正銀行）の取締役に就任し、2016年4月に同行の経営統合により統合先であるトモニホールディングス株式会社に移り、2016年6月にトモニホールディングス株式会社の取締役、2020年6月にトモニシステムサービス株式会社の監査役に就任し、2021年6月に退任しております。また、2021年7月より2023年3月までの間、日本リゾート株式会社の取締役に就任しておりましたが、各社と当社との間に人的関係、資本的關係又は取引関係その他の利害関係はありません。

津田和義氏は、1995年8月に公認会計士登録し、2008年8月に税理士登録しております。2008年3月に津田和義公認会計士・税理士事務所を開設し、同事務所代表となり、併せて株式会社プレイントラストを設立し、同社代表取締役に就任しております。また、2015年3月よりシルバーエッグ・テクノロジー株式会社の社外監査役に就任し、2016年4月より株式会社JSHの社外取締役に就任し、2016年6月よりヒロセ通商株式会社の社外取締役（監査等委員）に就任し、2022年6月より大阪マツダ販売株式会社の社外取締役に就任しておりますが、同事務所及び各社と当社との間に人的関係、資本的關係又は取引関係その他の利害関係はありません。

当社の監査等委員である社外取締役は、取締役会及び監査等委員会に出席し、角田昌也氏は、金融機関に長年勤めて培われた経験等と会社経営を歴任した経験等を、津田和義氏は、企業経営に自ら携わるだけでなく、経営コンサルタント等を専門とした公認会計士、税理士として活躍された経験等を活かし、発言を行っております。また、会計監査人や内部監査部門からも適宜説明を受けるなど、監査に必要な情報を取得しております。

なお、社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中務正裕氏、村上早百合氏及び監査等委員である社外取締役の角田昌也氏、津田和義氏は、当社の一般株主と利益相反の生じる恐れはないと判断し、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

当社は、東京証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考に、社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）又は監査等委員である社外取締役を選任するための独立性に関する基準又は方針を2021年6月に定めております。

社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）による監督と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）は、取締役会に出席し業務の執行について監督を行っております。

当社の内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係については、「第4 提出会社の状況 4 コーポレートガバナンスの状況（3）監査の状況 内部監査の状況」に記載のとおりであります。

## (3) 【監査の状況】

## 監査等委員会監査の状況

## イ. 監査等委員会の組織、人員

当社の監査等委員会は、当社の事情に精通した社内出身の常勤監査等委員である取締役1名と、経営全般に関する豊富な経験や高い識見を有する監査等委員である社外取締役2名の合わせて3名で構成しており、また、監査等委員会の職務を補助するために、スタッフ3名（兼任者）を配置しております。

なお、監査等委員である取締役のうち津田和義氏は、公認会計士・税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

## ロ. 監査等委員会の活動状況

当事業年度において監査等委員会を22回開催しており、個々の監査等委員の出席状況については次のとおりです。

役職	氏名	出席回数
監査等委員（常勤）	岸田 良平	22回 / 22回（出席率100%）
監査等委員（社外）	角田 昌也	22回 / 22回（出席率100%）
監査等委員（社外）	津田 和義	22回 / 22回（出席率100%）

監査等委員会の具体的な審議・協議事項、報告事項は次のとおりです。

- 審議・協議事項：監査計画の策定、監査報告書の作成、監査等委員の報酬協議、内部統制システムの監査結果（当社、グループ会社）審議、会計監査人の報酬同意、会計監査人の評価・再任決議等
- 報告事項：重要な会議体の概要、監査等委員会実効性評価、監査室の日常業務監査結果、グループ監査役等連絡会報告、グループ会社往査実績、グループ内部統制監査報告会の進捗、監査法人との連携状況、不適切事案発生時の報告等

## ハ. 監査等委員の活動状況

監査等委員である取締役は、監査等委員会が定めた監査基準に準拠し、取締役会に出席し意見を述べるほか、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の職務執行状況の監査、代表取締役との会合、内部統制システムの整備・運用状況の監視・検証、会計監査人及び内部監査部門から監査の実施状況・結果報告の確認等を行っております。

常勤監査等委員は、取締役会以外の経営会議等の重要な会議への出席、内部監査部門・内部統制部門との日常的な連携、グループ会社取締役及び監査役等との情報交換、会計監査人の往査立会、重要な決裁書類の閲覧等を行って、その情報を監査等委員会で共有しております。

当事業年度における監査等委員会の重点監査項目は次のとおりです。

- ・内部統制システムの運用状況（当社、グループ連結5社）
- ・グループ内部統制監査報告会（2年目）の進捗と有効性
- ・第3次中期計画の進捗状況の監査

法令遵守と内部統制の強化について、当社においては本部長・部門長と面談した上で課題について取締役と意見交換を実施いたしました。また、グループ全体の内部統制監査報告会に常勤の監査等委員が出席し有効性について監視・検証を行いました。さらに、サステナビリティについては、経営者のガバナンス、開示の適切性、気候変動に対する取り組み状況、人的資本に対する対応状況について、進捗状況を確認しながら監査してまいりました。

会計監査人とは定期的な意見交換会等を開催し、会計監査人の監査計画、監査リスクに対する監査状況及び監査上の主要な検討事項（KAM）の項目と内容等の報告を受け、情報交換を図るとともに意見交換を行いました。

内部監査部門との連携においては、監査計画や監査結果の報告を受けるとともに、会社の業務・財産の状況及び財務報告に係る内部統制の整備・運用状況等に関する情報を共有し、緊密な連携を保持するとともに実効性のある監査の実施に努めております。

## 内部監査の状況

当社における内部監査は、社長直轄の独立した業務監査部門である監査室（3名）が、各部門の業務遂行状況について、その適法性及び妥当性を監査しております。

監査室は、会社の業務・財産の管理に対する監査及び財務報告に係る内部統制の整備・運用状況等の評価を実行する上で、内部統制部門（経理部、総務人事部、システム部等）から定期的かつ随時に、内部統制の内容等について報告を受けております。また、常勤の監査等委員である取締役と監査室及びグループ会社の内部監査部門からなる内部統制監査報告会を定期的に開催することで情報の共有化を図り、グループ全体の内部統制のレベルの均一化と強化に努めております。

また、監査室は会計監査人と適宜会合を持ち、情報の共有・意思疎通を図ることで、財務報告に係る内部統制の整備・運用に関して実効性のある評価に取り組んでおります。

これらの監査結果、財務報告に係る内部統制評価結果については、被監査部門に通知し、指摘事項に対して是正・再発防止の確認及びフォローアップ指導を行っております。なお、監査の進捗や状況報告については、デュアルレポーティングラインを構築しており、社長及び監査等委員会や取締役会に適宜報告することで内部監査の実効性向上を図っております。

## 会計監査の状況

### a．監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

### b．継続監査期間

17年間

### c．業務を執行した公認会計士

公認会計士 西野 裕久、公認会計士 岸田 卓

### d．監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 7名、その他 14名

（注）その他は、公認会計士試験合格者、システム監査担当者等であります。

### e．監査法人の選定方針と理由

当社は適切な会計監査の確保を図るために、監査法人の品質管理体制や独立性等に関する事項、監査計画・監査チーム等の監査の実施体制、監査報酬見積額の適切性について確認した上で監査法人を選定することとしております。

なお、会計監査人の解任又は不再任の決定の方針は以下のとおりであります。

会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目のいずれかに該当する場合、監査等委員会は、監査等委員である取締役全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。

また、上記に準じる場合、その他必要があると判断した場合には、監査等委員会は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定します。

### f．監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、同委員会が定めた監査等委員会監査等基準に準拠し、監査法人の再任の適否に当たって社内関係部署や当該監査法人から必要な資料を入手しかつ報告を受け、監査法人の職務遂行状況、監査体制、独立性及び専門性などが適切であるかについて評価を行っております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

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	61	0	66	0
連結子会社				
計	61	0	66	0

当社における非監査業務の内容は、「電気事業者による再生可能エネルギー電気の調達に関する特別措置法」第37条第1項に基づく賦課金にかかる特例の認定を申請するために必要な公認会計士等の確認への対価であります。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク（KPMG税理士法人）に対する報酬（a.を除く）

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		5		
連結子会社				
計		5		

当社における非監査業務の内容は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMG税理士法人が行う税務アドバイザーサービス等に対する報酬であります。

c. 監査報酬の決定方針

当社は、監査法人が策定した監査計画に基づき、両者で協議の上、報酬金額を決定しております。

d. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社の監査等委員会は、当社の代表取締役社長が提案した会計監査人に対する報酬等に関して、会計監査人が提出した監査計画や監査報酬の見積書、及びその算定根拠などの資料につき説明を受け、前年度の会計監査の職務の遂行状況などを踏まえ、必要な検証を行ったうえで、計画内容、見積額が適切であると判断し、会社法第399条第3項の同意をしております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項（報酬全般）

(a) 基本方針等

当社の役員報酬の決定にあたっては、以下の3項目を基本方針（以下「基本方針」といいます。）として、2017年3月31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の決定に関する方針を決議しております。

1. 中長期的な視点でそれぞれの役員が持つ役割と責任を明確化し、その役割と責任に対する行動に相応しい水準とすること。
2. 連結経営における当社グループ全体としての収益の最大化の実現を図ること。
3. 社外取締役が過半数を占める報酬・指名諮問委員会の審議を経ることで、客観性及び透明性を確保すること。

(b) 取締役の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針を決定する機関と手続きの概要等

役員報酬（監査等委員である取締役を除く。）にかかる決定機関及び手続きは、公正かつ合理的な制度運用が担保されるよう、社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）が過半数を占める報酬・指名諮問委員会において審議し、取締役会に答申しております。

具体的には、評価者である代表取締役が、代表取締役自身は自己評価のうえ、各取締役とは面談を行い、評価及び報酬額の原案を取りまとめ、報酬・指名諮問委員会へ諮問し、同委員会で審議を行い、各取締役の評価が確定後、同委員会からの答申を受け、あらかじめ株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、取締役会にて最終決定しております。

なお、各取締役の個別報酬額の決定は、取締役会から委任を受けた代表取締役である箱守一昭が報酬・指名諮問委員会の答申を踏まえて行っております。当社全体の業績を俯瞰したうえで各取締役の管掌部門を評価することは、代表取締役が行うことが最も適していると考え、委任の理由であります。

当事業年度に係る取締役の個別報酬額については、上記の手続きにより決定されており、取締役会は決定方針に沿うものと判断しております。

当事業年度において、報酬・指名諮問委員会は3回開催され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬に関わる目標設定及び実績とそれに伴う個人別の固定報酬及び業績連動報酬の額等を決議しております。

また、監査等委員である取締役の報酬については、監査等委員会の協議により決定しております。

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に係る事項（金銭報酬）

(a) 報酬の構成

取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）の報酬については、固定報酬（70%）、業績連動型の変動報酬（30%）により構成されております。

監査等委員である取締役及び社外取締役の報酬については、固定報酬のみとしております。

区 分	固定報酬	変動報酬	
		役員評価 連動報酬	グループ業績 連動報酬
取締役 (監査等委員である取締役及び 社外取締役を除く)	70%	15%	15%
監査等委員である取締役 及び社外取締役	100%		

(b) 取締役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬限度額は、2022年6月28日開催の第128回定時株主総会において年額3億円以内（うち社外取締役分は年額5千万円以内）と決議しております。なお、当該定時株主総会最終時点の取締役（監査等委員である取締役を除く。）の員数は7名（うち社外取締役は2名）であります。

監査等委員である取締役の報酬の額は、2022年6月28日開催の第128回定時株主総会において年額6千万円以内と決議しております。なお、当該定時株主総会最終時点の監査等委員である取締役の員数は3名（うち社外監査等委員は2名）であります。

(c) 取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）の業績連動報酬に関する事項

業績連動型の変動報酬（30％）は、「目標管理シートによる個別役員評価に基づく役員評価連動報酬（15％）」と、「連結経営計画の達成度に基づくグループ業績連動報酬（15％）」で構成しております。

[役員評価連動報酬]

役員評価連動報酬の評価項目は全取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）共通の役員共通項目と、各取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）の職責に応じた個別項目（特命事項＋管掌事項）で構成されております。

役員共通項目は連結経常利益額の年度計画に対する達成度、中期経営計画の業績目標（連結経常利益額・連結設備投資額・連結ネットD/Eレシオ・連結ROE・配当性向）に対する達成度や株価の水準（TOPIX対比）を評価します。特命事項と管掌項目は毎期初に各取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）が社長と協議のうえ決定します。特命事項は中期経営計画や中長期視点からの重要施策を選定します。管掌事項は担当部門のPDCAの重要施策の中から選定しております。なお、業績指標の選定は、中期経営計画、短期経営計画の達成度や重要施策に基づいており、いずれの事項も選定理由は業績との連動性を図ることを目的としております。

[グループ業績連動報酬]

グループ業績連動報酬は、経営計画における経常利益額の達成度に応じて報酬額を決定しており、その算定式は「グループ業績連動型報酬基準額×連結経営計画の達成率（連結経常利益実績値/連結経常利益経営計画値）」としております。

なお、当事業年度の役員評価連動報酬及びグループ業績連動報酬にかかる指標の実績値（2022年度実績）は下記のとおりであります。

1. 役員評価連動報酬にかかる指標と実績

経常利益額	設備投資	ネットD/Eレシオ	ROE	配当性向	株価/TOPIX
13,371百万円	4,044百万円	0.06倍	11.0%	29.1%	0.4856

株価/TOPIXのみ2023年3月31日現在

2. グループ業績連動報酬にかかる指標と実績

経常利益経営計画値	経常利益実績値	計画達成率
13,400百万円	13,371百万円	99.78%

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に係る事項（株式報酬）

(a) 譲渡制限付株式報酬制度

当社は、当社の取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。以下「対象取締役」といいます。）を対象に、当社の中長期的な企業価値の向上を図るためのインセンティブを与えるとともに、株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的として、譲渡制限付株式報酬制度（以下「本制度」といいます。）を導入しております。

本制度の構成は、当社が、対象取締役に対して譲渡制限付株式の付与のために金銭債権を報酬として支給し、対象取締役は、当社から支給された金銭債権の全部を現物出資財産として払込み、当社の普通株式について発行又は処分を受けるものであります。

対象取締役への具体的な支給時期及び配分については、報酬・指名諮問委員会において審議し、取締役会へ答申したうえで、取締役会の決議により決定しております。なお、その1株当たりの払込金額は各取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値）を基礎として、当該普通株式を引き受ける対象取締役に特に有利な金額とならない範囲において、取締役会において決定することとしております。また、これによる当社の普通株式の発行又は処分及びその現物出資財産としての金銭債権の支給に当たりましては、当社と対象取締役との間で譲渡制限付株式割当契約を締結することを条件としております。

(b) 本制度についての株主総会の決議に関する事項

2023年6月28日開催の第129回定時株主総会において、金銭報酬の報酬枠とは別枠にて、対象取締役に對し「譲渡制限付株式報酬」の付与のために支給する金銭報酬の総額を、年額4千5百万円以内（使用人兼務役員の使用人部分を除く。）、かつ、当社が新たに発行又は処分する普通株式の総数は年150,000株以内（ただし、普通株式の株式分割（無償割当てを含む。）もしくは株式併合が行われた場合、又はその他譲渡制限付株式として発行もしくは処分をされる当社の普通株式の総数の調整が必要な事由が生じた場合には、当該総数を合理的な範囲で調整する。）と決議しております。なお、第129回定時株主総会終結時点の対象取締役の員数は7名であります。

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 (百万円)	報酬等の種類別の総額（百万円）				対象となる 取締役の員数 (人)
		固定報酬	役員評価 連動報酬	グループ 業績 連動報酬	株式報酬	
取締役 (監査等委員である取締役及び 社外取締役を除く)	173	123	18	18	13	7
監査等委員である取締役 (監査等委員である社外取締 役を除く)	21	21				1
社外役員	27	27				5

役員ごとの連結報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、営業上の取引も踏まえ、政策的に必要であると判断する株式については純投資目的以外の目的である投資株式とし、それ以外は純投資目的である投資株式としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社は、政策保有株式については、保有の意義が必ずしも十分でないとは判断される銘柄については縮減を図り、取引先との安定的・長期的な取引関係の維持・強化等により、当社の中長期的な企業価値の向上に資することを目的に政策的に必要であると判断する株式については保有していく方針です。

当社は、政策保有株式の全てを対象に、その保有目的、その他考慮すべき事情等を総合的に勘案した上で、取締役会において保有の要否を判断しております。具体的には、株式保有状況や過去の財務状況(収益性・健全性・株主還元)をはじめ、当社のWACC(加重平均資本コスト)を上回るかどうかを先方のROEや配当利回りを基に確認することが定量的な判断材料になっていますが、営業上の取引といった定性的情報も勘案して、総合的に判断しております。

b．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	23	161
非上場株式以外の株式	5	2,149

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式			
非上場株式以外の株式			

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式		
非上場株式以外の株式	7	566

c．特定投資株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
阪和興業(株)	242,881	242,881	同社とは鋼材及び建材製品全般の販売、鋼片やスクラップ等の仕入を目的とし主要取引先として良好な取引関係を構築しております。当社にとって同社は営業及び購買戦略を共有し、取引拡大を目指す重要なパートナーであり、今後、両社での取り組みをより強化していくこととしております。	有
	1,440	958		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が変動した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
豊田通商(株)	60,637	60,637	鋼材の販売やスクラップ仕入を目的とし、同社との良好な取引関係の維持、強化を図るために保持しておりますが、同社との対話の中で株式を保有せずとも取引関係の維持が可能と確認できましたので、縮減に向けて検討を進めております。	無
	622	340		
(株)カノークス		131,250	鋼材のメッキコイル、フォーミング製品の取引を目的とし、同社との良好な取引関係の維持、強化を図るために保持していましたが、同社との対話の中で株式を保有せずとも取引関係の維持が可能と確認できましたので、当事業年度において全株を売却いたしました。	有
		221		
大和ハウス工業(株)		36,600	吸収合併した子会社が、取引関係の円滑化のために保有していましたが、政策保有目的の見直しにより保有意義が薄まったため、当事業年度において全株を売却いたしました。	無
		113		
フルサト・マルカホールディングス(株)	21,000	30,000	吸収合併した子会社が、取引関係の円滑化のために保有していましたが、政策保有目的の見直しにより保有意義が薄まったため、市場環境等に鑑み、縮減を進めております。	無
	46	84		
清和中央ホールディングス(株)	25,000	25,000	同社とは鋼材の鋼板、棒線製品において良好な取引関係を構築しております。当社にとって同社は単なる鋼材の販売先ではなく、一体となって商権拡大を目指す重要なパートナーであり、今後、両社での取り組みをより強化していくこととしております。	有
	39	42		
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ		38,600	吸収合併した子会社が、取引関係の円滑化のために保有していましたが、政策保有目的の見直しにより保有意義が薄まったため、当事業年度において全株を売却いたしました。	無
		32		
(株)ちゅうぎんフィナンシャルグループ		26,000	吸収合併した子会社が、取引関係の円滑化のために保有していましたが、政策保有目的の見直しにより保有意義が薄まったため、当事業年度において全株を売却いたしました。	無
		23		
(株)キムラ		39,900	吸収合併した子会社が、取引関係の円滑化のために保有していましたが、政策保有目的の見直しにより保有意義が薄まったため、当事業年度において全株を売却いたしました。	無
		20		
永大産業(株)		30,000	吸収合併した子会社が、取引関係の円滑化のために保有していましたが、政策保有目的の見直しにより保有意義が薄まったため、当事業年度において全株を売却いたしました。	無
		6		
小野建(株)	600	600	同社とは軽量形鋼、電縫鋼管の両製品において良好な取引関係を構築しております。当社にとって同社は単なる建材製品の販売先ではなく、一体となって商権拡大を目指す重要なパートナーであり、今後、両社での取り組みをより強化していくこととしております。	無
	1	0		

保有目的が純投資目的である株式  
該当事項はありません。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。  
また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組みについて

当社は、以下のとおり連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組みを行っております。  
会計基準等の内容を適切に把握し会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同財団法人のホームページ等から会計基準等の情報を随時取得し、また同財団法人等が主催するセミナーに参加しております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	16,775	16,487
受取手形、売掛金及び契約資産	1 35,908	1, 4 37,960
電子記録債権	9,472	4 9,142
商品及び製品	16,705	16,074
仕掛品	5,632	5,270
原材料及び貯蔵品	12,465	10,648
その他	680	5 929
貸倒引当金	57	40
流動資産合計	97,582	96,472
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	31,894	32,746
減価償却累計額	25,123	25,140
建物及び構築物（純額）	6,7 6,770	6,7 7,605
機械及び装置	89,083	90,147
減価償却累計額	75,609	74,557
機械及び装置（純額）	6,7 13,474	6,7 15,590
車両運搬具	827	816
減価償却累計額	786	791
車両運搬具（純額）	6 41	6 25
工具、器具及び備品	4,131	4,233
減価償却累計額	3,690	3,802
工具、器具及び備品（純額）	6 441	6 430
土地	6,8 22,992	6,8 22,603
リース資産	321	355
減価償却累計額	176	225
リース資産（純額）	145	130
建設仮勘定	1,037	746
有形固定資産合計	44,903	47,132
無形固定資産		
その他	544	454
無形固定資産合計	544	454
投資その他の資産		
投資有価証券	5,9 3,150	5,9 3,607
退職給付に係る資産	1,072	1,917
繰延税金資産	10	13
差入保証金	1,364	2,367
その他	200	153
貸倒引当金	41	31
投資その他の資産合計	5,756	8,028
固定資産合計	51,204	55,615
資産合計	148,787	152,087

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形及び買掛金	20,577	4 18,742
電子記録債務	1,631	4 1,654
短期借入金	6 2,620	6 9,565
1年内償還予定の社債	27	-
未払金	1,726	3,042
未払費用	1,876	1,987
未払法人税等	3,270	1,629
賞与引当金	1,135	1,074
環境対策引当金	237	57
解体撤去引当金	41	109
その他	2 2,697	2 909
流動負債合計	35,842	38,772
<b>固定負債</b>		
長期借入金	6 7,629	6 62
繰延税金負債	2,985	3,412
再評価に係る繰延税金負債	8 1,001	8 1,001
環境対策引当金	233	19
解体撤去引当金	362	187
関係会社事業損失引当金	119	627
退職給付に係る負債	2,437	2,214
その他	1,314	1,237
固定負債合計	16,085	8,762
負債合計	51,927	47,534
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	20,044	20,044
資本剰余金	7,826	7,841
利益剰余金	66,179	72,895
自己株式	775	774
株主資本合計	93,274	100,007
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	1,213	1,565
繰延ヘッジ損益	0	0
土地再評価差額金	8 2,421	8 2,389
退職給付に係る調整累計額	49	591
その他の包括利益累計額合計	3,585	4,545
純資産合計	96,859	104,553
負債純資産合計	148,787	152,087

【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：百万円)

	前連結会計年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)		当連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日)	
売上高	1	188,514	1	184,445
売上原価	2,4	162,454	2,4	159,288
売上総利益		26,060		25,157
販売費及び一般管理費				
販売費	3	5,319	3	5,530
一般管理費	3,4	7,097	3,4	7,299
販売費及び一般管理費合計		12,416		12,830
営業利益		13,644		12,327
営業外収益				
受取利息		55		54
受取配当金		81		99
持分法による投資利益		169		227
受取保険金		21		66
不動産賃貸料		68		75
その他		84		40
営業外収益合計		481		564
営業外費用				
支払利息		207		140
債権流動化費用		128		65
賃借料		148		138
その他		268		302
営業外費用合計		754		647
経常利益		13,371		12,244
特別利益				
固定資産売却益	6	9	6	561
投資有価証券売却益		17		416
環境対策引当金戻入額		-		272
スクラップ売却益	5	959	5	189
その他		184		90
特別利益合計		1,171		1,529
特別損失				
固定資産除却損	7	580	7	975
関係会社事業損失引当金繰入額		77		508
その他		232		0
特別損失合計		889		1,484
税金等調整前当期純利益		13,653		12,289
法人税、住民税及び事業税		3,972		3,422
法人税等調整額		546		37
法人税等合計		3,426		3,385
当期純利益		10,227		8,904
非支配株主に帰属する当期純利益		-		-
親会社株主に帰属する当期純利益		10,227		8,904

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)
当期純利益	10,227	8,904
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	169	352
繰延ヘッジ損益	0	0
退職給付に係る調整額	32	640
持分法適用会社に対する持分相当額	0	0
その他の包括利益合計	1 137	1 992
包括利益	10,364	9,896
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	10,364	9,896
非支配株主に係る包括利益	-	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)

(単位：百万円)

	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	20,044	7,826	58,364	775	85,459
当期変動額					
剰余金の配当			2,436		2,436
土地再評価差額金の取崩			23		23
親会社株主に帰属する当期純利益			10,227		10,227
自己株式の取得				0	0
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	-	-	7,814	0	7,814
当期末残高	20,044	7,826	66,179	775	93,274

	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	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	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	1,043	0	2,444	16	3,471	88,931
当期変動額						
剰余金の配当						2,436
土地再評価差額金の取崩						23
親会社株主に帰属する当期純利益						10,227
自己株式の取得						0
自己株式の処分						-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	169	0	23	32	113	113
当期変動額合計	169	0	23	32	113	7,928
当期末残高	1,213	0	2,421	49	3,585	96,859

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	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	20,044	7,826	66,179	775	93,274
当期変動額					
剰余金の配当			2,219		2,219
土地再評価差額金の取崩			32		32
親会社株主に帰属する当期純利益			8,904		8,904
自己株式の取得				0	0
自己株式の処分		15		1	17
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	15	6,716	1	6,733
当期末残高	20,044	7,841	72,895	774	100,007

	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	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	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	1,213	0	2,421	49	3,585	96,859
当期変動額						
剰余金の配当						2,219
土地再評価差額金の取崩						32
親会社株主に帰属する当期純利益						8,904
自己株式の取得						0
自己株式の処分						17
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	352	0	32	640	960	960
当期変動額合計	352	0	32	640	960	7,693
当期末残高	1,565	0	2,389	591	4,545	104,553

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024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	13,653	12,289
減価償却費	2,751	2,622
貸倒引当金の増減額 ( は減少 )	37	27
賞与引当金の増減額 ( は減少 )	282	61
退職給付に係る負債の増減額 ( は減少 )	20	48
退職給付に係る資産の増減額 ( は増加 )	63	98
解体撤去引当金の増減額 ( は減少 )	-	107
環境対策引当金の増減額 ( は減少 )	46	394
関係会社事業損失引当金の増減額 ( は減少 )	77	508
受取利息及び受取配当金	137	154
支払利息	207	140
スクラップ売却損益 ( は益 )	959	189
固定資産除却損	580	975
有形固定資産売却損益 ( は益 )	9	561
投資有価証券売却損益 ( は益 )	17	416
売上債権の増減額 ( は増加 )	6,452	1,722
棚卸資産の増減額 ( は増加 )	1,635	2,809
仕入債務の増減額 ( は減少 )	977	1,882
未払消費税等の増減額 ( は減少 )	2,893	1,589
営業保証金の増減額 ( は増加 )	1,000	1,000
その他	454	279
小計	14,948	10,812
法人税等の還付額	-	8
法人税等の支払額	2,349	4,988
スクラップ売却による収入	902	244
解体撤去費用の支払額	488	924
営業活動によるキャッシュ・フロー	13,012	5,153
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	3,734	3,806
有形固定資産の売却による収入	241	779
投資有価証券の売却による収入	24	567
利息及び配当金の受取額	177	204
その他	169	45
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,460	2,300
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入金の返済による支出	674	621
社債の償還による支出	42	27
配当金の支払額	2,431	2,217
利息の支払額	207	140
その他	5,186	134
財務活動によるキャッシュ・フロー	8,541	3,141
現金及び現金同等物の増減額 ( は減少 )	1,010	288
現金及び現金同等物の期首残高	15,745	16,755
現金及び現金同等物の期末残高	1 16,755	1 16,467

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数及び主要な連結子会社の名称

連結子会社の数 5社

連結子会社の名称 中山通商(株)、三星商事(株)、三星海運(株)、中山興産(株)、三泉シヤ- (株)

(2) 主要な非連結子会社の名称及び連結の範囲から除いた理由

主要な非連結子会社の名称 新星鋼機(株)、(株)サンマルコ、エヒメシヤ-リング(株)、他2社

連結の範囲から除いた理由 非連結子会社は、いずれも小規模であり、合計の総資産額、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社の数及び主要な会社等の名称

持分法適用会社の数 1社

持分法適用会社の名称 日鉄ボルテン(株)

(2) 持分法を適用していない主要な非連結子会社及び関連会社の名称等

主要な会社の名称 非連結子会社：新星鋼機(株)、(株)サンマルコ、エヒメシヤ-リング(株)、他2社

関連会社：NS北海製線(株)、他1社

持分法を適用していない理由 持分法を適用していない会社は、いずれも小規模であり、合計の当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

満期保有目的の債券 ... 償却原価法(定額法)によっております。

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの ... 時価法によっております。(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しております。)

市場価格のない株式等 ... 移動平均法による原価法によっております。

デリバティブ ... 時価法によっております

棚卸資産 ... 主として総平均法による原価法(連結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)によっております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産を除く)

a 2007年3月31日以前に取得したもの

主として旧定額法によっております。

なお、償却可能限度額まで償却が終了したものについては、償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

b 2007年4月1日以後に取得したもの

主として定額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。

建物及び構築物 10~50年

機械及び装置 5~17年

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。ただし、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。

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### (3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

賞与引当金

従業員の賞与の支払いに備えるため、賞与支給見込額のうち、当連結会計年度負担額を計上しております。

環境対策引当金

「ポリ塩化ビフェニル廃棄物の適正な処理の推進に関する特別措置法」により、今後発生が見込まれる低濃度PCB廃棄物の処理費用に充てるため、その所要見込額を計上しております。

解体撤去引当金

将来発生が見込まれる固定資産の撤去費用に備えるため、当連結会計年度末における損失見込額を計上しております。

関係会社事業損失引当金

関係会社に対する将来の損失に備えるため、当社グループが負担することとなる損失見込額に基づき計上しております。

### (4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

過去勤務費用及び数理計算上の差異の処理方法

過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額を費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額を、翌連結会計年度から費用処理しております。

小規模企業等における簡便法の採用

当社の一部及び一部の連結子会社については、退職給付に係る期末自己都合要支給額又は年金財政計算上の責任準備金を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 収益及び費用の計上基準

当社グループは鋼材製品又は商品の販売を主な事業とし、これらの製品又は商品の販売については、製品又は商品の引渡時点において顧客が当該製品又は商品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断しております。ただし、国内販売において出荷から顧客への引渡しまでの期間が通常の間である場合には、出荷時点で収益を認識しております。取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

当社グループは、製品又は商品の販売において代理人としての機能を果たす場合があります。このような取引の収益の認識において、収益を顧客から受け取る対価の総額で認識するか、又は顧客から受け取る対価の総額から第三者に対する手数料その他の支払額を差し引いた純額で認識するかを判断しております。

収益の本人代理人の判定に際しては、その取引における履行義務の性質が、特定された財を顧客に移転される前に支配し、自ら提供する履行義務（すなわち「本人」）に該当するか、それらの財が当該他の当事者によって提供されるように手配する履行義務（すなわち「代理人」）に該当するかを基準としております。当社グループが「本人」に該当する取引である場合には、履行義務を充足する時点で、収益を顧客から受け取る対価の総額で認識しております。当社グループが「代理人」に該当する取引である場合には、履行義務を充足する時点で、顧客から受け取る対価の額から当該他の当事者に支払う額を控除した純額で認識しております。

ある取引において当社グループが本人に該当し、その結果、当該取引に係る収益を総額で認識することとなる場合の判断要素として、次の指標を考慮しております。

- ・ 当社グループが、特定された財又はサービスを提供する約束の履行に対する主たる責任を有している。
- ・ 特定された財又はサービスが顧客に移転される前、又は顧客への支配の移転の後に、当社グループが在庫リスクを有している。
- ・ 特定された財又はサービスの価格の設定において当社グループに裁量権がある。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続  
（譲渡制限付株式報酬制度）

当社の譲渡制限付株式報酬制度に基づき当社の取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）に支給した報酬等については、対象勤務期間にわたって費用処理しております。

（重要な会計上の見積り）

前連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

（未適用の会計基準等）

- ・ 「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」（企業会計基準第27号 2022年10月28日）
- ・ 「包括利益の表示に関する会計基準」（企業会計基準第25号 2022年10月28日）
- ・ 「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日）

(1) 概要

その他の包括利益に対して課税される場合の法人税等の計上区分及びグループ法人税制が適用される場合の子会社株式等の売却に係る税効果の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2025年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

## (表示方法の変更)

## (連結貸借対照表関係)

前連結会計年度において独立掲記しておりました「流動負債」の「未払消費税等」は、金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において「流動負債」に表示しておりました「未払消費税等」1,975百万円は、「その他」として組み替えております。

## (連結損益計算書関係)

前連結会計年度において「その他」に含めて表示しておりました「営業外収益」の「受取保険金」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において「営業外収益」に表示しておりました「その他」106百万円は、「受取保険金」21百万円、「その他」84百万円として組み替えております。

前連結会計年度において独立掲記しておりました「特別利益」の「受取保険金」は、当連結会計年度において発生しておりません。この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。また、前連結会計年度において「その他」に含めて表示しておりました「特別利益」の「投資有価証券売却益」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において「特別利益」に表示しておりました「受取保険金」152百万円及び「その他」50百万円は、「投資有価証券売却益」17百万円、「その他」184百万円として組み替えております。

前連結会計年度において独立掲記しておりました「特別損失」の「損害賠償金」及び「減損損失」は、当連結会計年度において発生しておりません。この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。また、前連結会計年度において「その他」に含めて表示しておりました「特別損失」の「関係会社事業損失引当金繰入額」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において「特別損失」に表示しておりました「損害賠償金」152百万円、「減損損失」21百万円及び「その他」135百万円は、「関係会社事業損失引当金繰入額」77百万円、「その他」232百万円として組み替えております。

## (連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前連結会計年度において独立掲記しておりました「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「減損損失」、「受取保険金」及び「損害賠償金」は、当連結会計年度では発生しておりません。この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。また、前連結会計年度において「その他」に含めて表示しておりました「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「投資有価証券売却損益(は益)」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において「営業活動によるキャッシュ・フロー」に表示しておりました「減損損失」21百万円、「受取保険金」152百万円、「損害賠償金」152百万円、「保険金の受取による収入」152百万円及び「損害賠償金の支払額」152百万円は、「投資有価証券売却損益(は益)」17百万円、「その他」454百万円に組み替えております。

前連結会計年度において「その他」に含めて表示しておりました「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「投資有価証券の売却による収入」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において「投資活動によるキャッシュ・フロー」に表示しておりました「その他」145百万円は、「投資有価証券の売却による収入」24百万円、「その他」169百万円に組み替えております。

前連結会計年度において独立掲記しておりました「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「短期借入金の純増減額(は減少)」は、当連結会計年度では発生しておりません。この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キャッシュ・フロー計算書において「投資活動によるキャッシュ・フロー」に表示しておりました「短期借入金の純増減額(は減少)」5,000百万円は、「その他」に組み替えております。

(会計上の見積りの変更)

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(環境対策引当金)

従来より、固定資産から除去し保管しているポリ塩化ビフェニル(PCB)廃棄物の処分に係る支出に備えるため、その処理費用見積額を環境対策引当金として計上しておりましたが、廃棄処理の進捗に伴いより精緻な見積りが可能となったことから、当連結会計年度において見積りの変更を行い、従来の見積額との差額を特別利益に計上しております。

なお、これにより当連結会計年度の税金等調整前当期純利益が162百万円増加しております。

(連結貸借対照表関係)

## 1 受取手形、売掛金及び契約資産のうち、顧客との契約から生じた債権及び契約資産の金額

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
受取手形	2,948百万円	3,163百万円
売掛金	32,955	34,791
契約資産	3	4

## 2 流動負債の「その他」のうち、契約負債の金額

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
契約負債	37百万円	45百万円

## 3 受取手形等割引高及び受取手形裏書譲渡高

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
受取手形割引高	1,106百万円	248百万円
電子記録債権割引高	348	1,215

## 4 期末日満期手形等の処理

期末日満期手形等の会計処理について、当連結会計年度の末日は金融機関の休日でありましたが、満期日に決済が行われたものとして処理しております。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
受取手形、売掛金及び契約資産	- 百万円	1,946百万円
電子記録債権	-	931
支払手形及び買掛金	-	2,708
電子記録債務	-	351

- 5 有価証券及び投資有価証券は、土地賃借保証並びに中山名古屋共同発電機の操業等の受託業務に対する保証のために差入れております。

土地賃借保証のために差入れている有価証券の帳簿価額

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
投資有価証券	100百万円	- 百万円
その他(有価証券)	-	100

中山名古屋共同発電機の操業及び定期検査等の受託業務に対する保証として差入れている有価証券の帳簿価額

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
投資有価証券	9百万円	9百万円

- 6 有形固定資産の一部は、次のとおり短期借入金及び長期資金借入のため担保に供しております。

工場財団組成物件の帳簿価額

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
土地	6,233百万円	6,233百万円
機械及び装置	11,280	12,745
建物及び構築物	4,253	5,089
工具、器具及び備品	273	283
車両運搬具	2	4
合計	22,043	24,356

工場財団以外の帳簿価額

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
土地	8,206百万円	8,206百万円
建物及び構築物	530	584
合計	8,736	8,791

担保付債務残高

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
短期借入金 及び長期借入金 (内 工場財団債務)	8,248百万円 (8,036)	7,628百万円 (7,515)

- 7 圧縮記帳額

国庫補助金等により有形固定資産の取得価額から控除している圧縮記帳額及びその内訳は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
圧縮記帳額	112百万円	112百万円
(うち、建物及び構築物)	3	3
(うち、機械及び装置)	109	109

8 土地の再評価について

当社は、「土地の再評価に関する法律」(平成10年3月31日公布 法律第34号)及び「土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律」(平成13年3月31日公布 法律第19号)に基づき、事業用の土地の再評価を行い、当該再評価差額に係る税金相当額を「再評価に係る繰延税金負債」として負債の部に計上し、これを控除した額を「土地再評価差額金」として純資産の部に計上しております。

再評価の方法

土地の再評価に関する法律施行令(平成10年3月31日公布 政令第119号)第2条第4号に定める地価税の課税価格の基礎となる土地の価格の算定方法に合理的な調整を行って算定しております。

再評価を行った年月日 2002年3月31日

9 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
投資有価証券(株式)	679百万円	855百万円

10 保証債務

関係会社の金融機関借入金等について保証しております。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
保証債務		
日鉄ポルテン(株)	450百万円	450百万円
(株)サンマルコ	100	100
N S 北海製線(株)	828	828
合計	1,378	1,378

(注)保証極度額を記載しております。

11 貸出コミットメントライン契約

当社は中期経営計画の遂行に必要な資金を調達するため、取引金融機関5行と貸出コミットメントライン契約を締結しております。

当該契約に基づく借入未実行残高等は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
貸出コミットメントライン契約の総額	10,000百万円	10,000百万円
借入実行残高	-	-
差引額	10,000	10,000

(連結損益計算書関係)

1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、「注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

2 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下げの影響額(洗替法による戻入額相殺後)

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
売上原価	37百万円	313百万円

3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
販売運送費	5,107百万円	5,309百万円
役員報酬	350	429
給料諸手当	2,323	2,418
賞与手当	514	553
賞与引当金繰入額	406	406
退職給付費用	155	98
法定福利費	552	574
福利厚生費	75	87
減価償却費	343	330

4 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
一般管理費	20百万円	24百万円
当期製造費用	0	0

5 スクラップ売却益

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)及び当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当社休止工場の解体に伴って発生したスクラップの売却によるものであります。

6 固定資産売却益

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)及び当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

主に、土地の売却によるものであります。

7 固定資産除却損の内訳

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
機械及び装置	80百万円	47百万円
建物等	12	7
撤去費用等	487	920
合計	580	975

(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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	260百万円	954百万円
組替調整額	17	416
税効果調整前	242	537
税効果額	73	185
その他有価証券評価差額金	169	352
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	0百万円	0百万円
税効果額	0	0
繰延ヘッジ損益	0	0
退職給付に係る調整額		
当期発生額	65百万円	923百万円
組替調整額	18	1
税効果調整前	47	922
税効果額	14	282
退職給付に係る調整額	32	640
持分法適用会社に対する 持分相当額		
当期発生額	0百万円	0百万円
その他の包括利益合計	137	992

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	63,079	-	-	63,079

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	8,942	0	-	8,942

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加

0千株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年6月28日 定時株主総会	普通株式	723	12.00	2022年3月31日	2022年6月29日
2022年11月8日 取締役会	普通株式	1,786	33.00	2022年9月30日	2022年12月1日

(注) 配当金の総額と連結株主資本等変動計算書における剰余金の配当の額との差異は、子会社が保有する当社株式に対する配当のうち、当社グループの持分相当額を控除していることによるものであります。

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,190	22.00	2023年3月31日	2023年6月29日

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	63,079	-	-	63,079

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	8,942	0	21	8,921

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加

0千株

減少数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買増請求による減少

0千株

譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少

21千株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年6月28日 定時株主総会	普通株式	1,190	22.00	2023年3月31日	2023年6月29日
2023年11月7日 取締役会	普通株式	1,028	19.00	2023年9月30日	2023年12月1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	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,678	31.00	2024年3月31日	2024年6月27日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の期末残高と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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
現金及び預金	16,775百万円	16,487百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	20	20
現金及び現金同等物	16,755	16,467

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として鉄鋼事業における複合機、コンピューター端末(工具、器具及び備品)等であります。

無形固定資産

主として鉄鋼事業における基幹系システム(ソフトウェア)等であります。

リース資産の減価償却の方法

「注記事項(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) 4 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法 リース資産」に記載のとおりであります。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループでは、資金運用については安全性の高い金融商品で運用し、また、資金調達については原則として銀行借入によっております。なお、デリバティブ取引は、取引権限を定めた社内規程に従い、実需の範囲内で、格付の高い金融機関とのみ取引を行う方針としております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金、並びに電子記録債権は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクについては、当社グループの与信管理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を半期ごとに把握する体制としております。

投資有価証券は、主に満期保有目的の債券及び取引先企業との業務又は資本提携等に関連する株式であり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、定期的に把握された時価は取締役会に報告されております。

差入保証金は、仕入先に対する営業保証金及び土地・建物等の賃貸借契約における保証金や敷金等であり、仕入先及び賃借先の信用リスクに晒されておりますが、定期的に主要先のモニタリングを行い、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。

営業債務である支払手形及び買掛金、並びに電子記録債務は、そのほとんどが1年以内の支払期日です。

借入金は、主に営業取引に係る運転資金の調達及び設備投資に係る資金調達であります。変動金利の借入金は、金利の変動リスクに晒されておりますが、市場金利の動向を継続的に把握することにより、その抑制に努めております。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限を定めた社内規程に従って行うこととしており、また、デリバティブ取引の利用にあたっては、信用リスクを軽減するために、格付の高い金融機関とのみ取引を行う方針としております。

また、営業債務、借入金及び社債は流動性リスクに晒されておりますが、当社グループでは各社が月次に資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

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、次のとおりです。

前連結会計年度（2023年3月31日）

（単位：百万円）

	連結貸借対照表計上額 (*3)	時価(*3)	差額
(1) 投資有価証券(*4)			
満期保有目的の債券	100	100	0
其他有価証券	2,117	2,117	-
(2) 長期借入金(*5)	(8,249)	(8,249)	0

(\*1) 「現金及び預金」、「受取手形、売掛金及び契約資産」、「電子記録債権」、「支払手形及び買掛金」、「電子記録債務」、「短期借入金」については、現金であること、又は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(\*2) 市場価格のない株式等は「(1) 投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	連結貸借対照表計上額
非上場株式	932

(\*3) 負債に計上されているものについては、( )で表示しております。

(\*4) 1年以内に償還予定の満期保有目的の債券を含めております。

(\*5) 1年以内に返済予定の長期借入金残高を含めております。

当連結会計年度（2024年3月31日）

（単位：百万円）

	連結貸借対照表計上額 (*3)	時価(*3)	差額
(1) 投資有価証券(*4)			
満期保有目的の債券	100	100	0
其他有価証券	2,498	2,498	-
(2) 長期借入金(*5)	(7,628)	(7,628)	-

(\*1) 「現金及び預金」、「受取手形、売掛金及び契約資産」、「電子記録債権」、「支払手形及び買掛金」、「電子記録債務」、「短期借入金」については、現金であること、又は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(\*2) 市場価格のない株式等は「(1) 投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	連結貸借対照表計上額
非上場株式	1,109

(\*3) 負債に計上されているものについては、( )で表示しております。

(\*4) 1年以内に償還予定の満期保有目的の債券を含めております。

(\*5) 1年以内に返済予定の長期借入金残高を含めております。

(注1) 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(2023年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	16,775	-	-	-
受取手形及び売掛金	35,904	-	-	-
電子記録債権	9,472	-	-	-
投資有価証券 満期保有目的の債券	-	100	-	-
合計	62,152	100	-	-

当連結会計年度(2024年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	16,487	-	-	-
受取手形及び売掛金	37,955	-	-	-
電子記録債権	9,142	-	-	-
投資有価証券 満期保有目的の債券	100	-	-	-
合計	63,685	-	-	-

(注2) 長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2023年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	2,000	-	-	-	-	-
長期借入金	620	7,566	46	15	-	-

当連結会計年度(2024年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	2,000	-	-	-	-	-
長期借入金	7,565	46	15	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度（2023年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 その他有価証券 株式	2,117	-	-	2,117

当連結会計年度（2024年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 その他有価証券 株式	2,498	-	-	2,498

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前連結会計年度（2023年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 満期保有目的の債券 地方債	-	100	-	100
長期借入金	-	8,249	-	8,249

当連結会計年度（2024年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 満期保有目的の債券 地方債	-	100	-	100
長期借入金	-	7,628	-	7,628

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

上場株式及び地方債は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。一方で、当社が保有している地方債は市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。

長期借入金

これらの時価は、元金金の合計額を同様の新規調達を行った場合に想定される利率で割り引いて算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 満期保有目的の債券 (2023年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの)			
国債、地方債等	100	100	0
合計	100	100	0

2 その他有価証券 (2023年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの)			
株式	2,018	334	1,684
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの)			
株式	99	100	1
合計	2,117	435	1,682

表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

3 当連結会計年度中に売却したその他有価証券 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	24	17	-
合計	24	17	-

4 減損処理を行った有価証券 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 満期保有目的の債券 (2024年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの)			
国債、地方債等	100	100	0
合計	100	100	0

2 その他有価証券 (2024年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの)			
株式	2,498	329	2,168
合計	2,498	329	2,168

表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

## 3 当連結会計年度中に売却したその他有価証券（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	567	416	-
合計	567	416	-

## 4 減損処理を行った有価証券（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度及び中小企業退職金共済制度を採用しております。また、従業員の退職等に際して割増退職金を支払う場合があります。

確定給付企業年金制度（すべて積立型制度であります。）では、退職時のポイントや給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給しております。

退職一時金制度（非積立型制度ではありますが、一部の連結子会社では中小企業退職金共済制度の積立額から支給されるものがあります。）では、退職給付として、退職時のポイントや給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

なお、当社の一部及び一部の連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

また、一部の連結子会社は確定拠出制度として、中小企業退職金共済制度を採用しております。

さらに、一部の連結子会社は2017年4月1日に設立された大阪鉄商企業年金基金に加入しております。また、複数事業主制度については、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に計算することができないことから、確定拠出制度と同様に会計処理しております。

なお、当社は、2024年4月1日付で定年を延長（60歳から65歳へ引き上げ）する退職金制度の変更を実施いたしました。当該制度変更に伴い、当事業年度において過去勤務費用（退職給付債務の減額）が275百万円発生しております。

## 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（簡便法を適用した制度を除く）（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
	退職給付債務の期首残高	5,240	5,573	5,573
勤務費用	243	298		298
利息費用	29	31		31
数理計算上の差異の発生額	95	270		270
過去勤務費用の発生額	4	275		275
複数事業主制度の会計処理変更による増加額	523	-		-
退職給付の支払額	372	509		509
退職給付債務の期末残高	5,573	4,846		4,846

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く）（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
	年金資産の期首残高	4,085	4,433	4,433
期待運用収益	81	88		88
数理計算上の差異の発生額	156	377		377
複数事業主制度の会計処理変更による増加額	523	-		-
事業主からの拠出額	120	150		150
退職給付の支払額	220	322		322
年金資産の期末残高	4,433	4,728		4,728

## (3) 簡便法を適用した制度の退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表 (単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	207	226
退職給付費用	130	67
退職給付の支払額	62	64
制度への拠出額	48	51
退職給付に係る負債の期末残高	226	178

## (4) 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 (単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(2023年3月31日)	(2024年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	4,221	3,772
年金資産	5,293	5,690
	1,072	1,917
非積立型制度の退職給付債務	2,437	2,214
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,365	296
退職給付に係る負債	2,437	2,214
退職給付に係る資産	1,072	1,917
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,365	296

(注) 簡便法を適用した制度を含みます。

## (5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額 (単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
勤務費用	243	298
利息費用	29	31
期待運用収益	81	88
数理計算上の差異の費用処理額	18	2
過去勤務費用の費用処理額	0	4
簡便法で計算した退職給付費用	128	67
確定給付制度に係る退職給付費用	337	306

## (6) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
数理計算上の差異	42	650
過去勤務費用	4	271
合計	47	922

## (7) 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。(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(2023年3月31日)	(2024年3月31日)
未認識数理計算上の差異	66	584
未認識過去勤務費用	4	267
合計	70	851

(8) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
債券	52.1%	56.3%
株式	27.7%	32.4%
一般勘定	7.0%	7.0%
その他	13.2%	4.3%
合計	100.0%	100.0%

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。

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表している）

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
割引率	0.56%	1.27%
長期期待運用収益率	2.00%	2.00%
予想昇給率（注）	3.29%	3.44%

（注）予想昇給率はポイント制における予想ポイントの上昇率を含めて計算しております。

3 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度3百万円、当連結会計年度4百万円であります。

4 複数事業主制度

確定拠出制度と同様に会計処理する複数事業主制度への要拠出額（従業員負担部分を除く）は、前連結会計年度11百万円、当連結会計年度14百万円であります。

(1) 複数事業主制度の直近の積立状況

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
年金資産の額	4,561	4,283
年金財政計算上の数理債務の額と最低責任準備金の額との合計額	4,658	4,635
差引額	97	352

(2) 複数事業主制度の掛金に占める当社グループの割合

前連結会計年度 2.70%（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

当連結会計年度 3.80%（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(3) 補足説明

上記(1)の差引額の要因は、繰越不足金（前連結会計年度97百万円、当連結会計年度352百万円）であります。

なお、上記(2)の割合は、当社グループの実際の負担割合とは一致しておりません。

(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

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
<b>繰延税金資産</b>		
税務上の繰越欠損金	7 百万円	- 百万円
関係会社株式	1,035	1,035
有形・無形固定資産	866	755
退職給付に係る負債	758	690
賞与引当金	355	336
関係会社事業損失引当金	36	192
資産除去債務	135	133
未払事業税等	194	132
棚卸資産未実現利益の消去	102	119
投資有価証券	143	119
解体撤去引当金	123	90
賞与引当金に係る社会保険料	55	51
未払金	48	41
環境対策引当金	144	23
貸倒引当金	25	17
棚卸資産	17	15
その他	104	105
繰延税金資産小計	4,154	3,861
評価性引当額	2,031	1,821
繰延税金資産合計	2,123	2,039
<b>繰延税金負債</b>		
有形・無形固定資産	1,736	1,713
子会社株式取得に伴う子会社の資産の再評価差額	2,358	2,294
退職給付に係る資産	333	594
その他有価証券評価差額金	400	565
企業再編に伴う受入株式	164	164
固定資産圧縮積立金	56	55
その他	50	51
繰延税金負債合計	5,098	5,438
繰延税金資産の純額	10	13
繰延税金負債の純額	2,985	3,412
<hr/>		
	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
再評価に係る繰延税金負債	1,001 百万円	1,001 百万円

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つた主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	30.6%
評価性引当額の増減	2.0%	1.7%
給与等支給額増加の税額控除	0.7%	1.5%
持分法投資利益	0.4%	0.6%
合併に伴う繰延税金資産の取崩	1.0%	- %
その他	1.4%	0.7%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.1%	27.5%

(資産除去債務関係)

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

金額の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

金額の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

当社及び一部の子会社では、大阪府その他の地域において、賃貸オフィスビルや賃貸商業施設、賃貸倉庫、賃貸住宅を所有しております。2023年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は780百万円(賃貸収益は売上高又は営業外収益に、主な賃貸費用は売上原価又は営業外費用に計上)、売却益は3百万円(特別利益に計上)であり、減損損失及び売却損は発生しておりません。

賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額及び当連結会計年度における主な変動並びに連結決算日における時価及び当該時価の算定方法は以下のとおりであります。

連結貸借対照表計上額(百万円)			連結決算日における時価 (百万円)
当連結会計年度期首残高	当連結会計年度増減額	当連結会計年度末残高	
10,833	115	10,718	12,111

- (注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。  
2 当連結会計年度末の時価は、原則として「不動産鑑定評価基準」による方法(指標等を用いて調整を行ったものを含む。)で算定した金額であります。ただし、重要性に乏しい物件については、一定の評価額に基づく価額等により評価しております。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当社及び一部の子会社では、大阪府その他の地域において、賃貸オフィスビルや賃貸商業施設、賃貸倉庫、賃貸住宅を所有しております。2024年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は750百万円(賃貸収益は売上高又は営業外収益に、主な賃貸費用は売上原価又は営業外費用に計上)、売却益は318百万円(特別利益に計上)であり、減損損失及び売却損は発生しておりません。

賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額及び当連結会計年度における主な変動並びに連結決算日における時価及び当該時価の算定方法は以下のとおりであります。

連結貸借対照表計上額(百万円)			連結決算日における時価 (百万円)
当連結会計年度期首残高	当連結会計年度増減額	当連結会計年度末残高	
10,718	628	10,089	11,572

- (注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。  
2 当連結会計年度末の時価は、原則として「不動産鑑定評価基準」による方法(指標等を用いて調整を行ったものを含む。)で算定した金額であります。ただし、重要性に乏しい物件については、一定の評価額に基づく価額等により評価しております。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであり  
ます。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

契約資産及び契約負債の当連結会計年度期首残高、期中変動額、期末残高のいずれにおいても金額的重要性  
が乏しいため記載を省略しております。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおいて、当初の予想契約期間が1年を超える重要な取引を認識していないため、実務上の便  
法を適用し、残存履行義務に関する情報は開示しておりません。

また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

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

当社は鉄鋼製品の製造・販売を中心に、魚礁などのエンジニアリング活動や不動産の賃貸・販売などの事業活  
動を展開しております。

従いまして、当社は製品・サービス別のセグメントから構成されており、「鉄鋼」、「エンジニアリング」、  
「不動産」の3つを報告セグメントとしております。

「鉄鋼」は、鉄鋼一次製品、二次加工製品等の製造・販売を行っております。「エンジニアリング」は、鋼製  
魚礁や増殖礁、ロール、パルプ等の受注・販売を行っております。「不動産」は、保有不動産の賃貸や販売を  
行っております。

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

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

セグメント間の内部売上高又は振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報及び収益の分解情報  
前連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント				調整額	連結財務諸表 計上額
	鉄鋼	エンジニア リング	不動産	計		
売上高						
顧客との契約から生じる収益	185,542	1,907	-	187,449	-	187,449
その他の収益	-	-	1,064	1,064	-	1,064
外部顧客への売上高	185,542	1,907	1,064	188,514	-	188,514
セグメント間の内部売上高 又は振替高	385	17	302	705	705	-
計	185,927	1,925	1,367	189,220	705	188,514
セグメント損益 (経常利益)	12,979	2	697	13,679	308	13,371
セグメント資産	137,866	1,943	6,550	146,360	2,426	148,787
その他の項目						
減価償却費	2,515	78	153	2,747	3	2,751
受取利息	55	-	3	58	3	55
支払利息	200	10	-	210	3	207
持分法投資利益	169	-	-	169	-	169
持分法適用会社への投資額	608	-	-	608	-	608
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	3,947	116	32	4,096	52	4,044

当連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント				調整額	連結財務諸表 計上額
	鉄鋼	エンジニア リング	不動産	計		
売上高						
顧客との契約から生じる収益	181,439	2,003	-	183,443	-	183,443
その他の収益	-	-	1,002	1,002	-	1,002
外部顧客への売上高	181,439	2,003	1,002	184,445	-	184,445
セグメント間の内部売上高 又は振替高	204	54	435	695	695	-
計	181,644	2,058	1,438	185,140	695	184,445
セグメント損益 (経常利益)	11,752	74	706	12,533	288	12,244
セグメント資産	140,225	2,276	6,645	149,147	2,940	152,087
その他の項目						
減価償却費	2,353	97	167	2,618	3	2,622
受取利息	54	-	2	57	2	54
支払利息	134	9	-	143	2	140
持分法投資利益	227	-	-	227	-	227
持分法適用会社への投資額	785	-	-	785	-	785
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	5,017	153	55	5,227	3	5,223

4. 報告セグメントの合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

利益	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
報告セグメント計	13,679	12,533
セグメント間取引消去	4	9
全社営業外損益(注)	303	279
連結財務諸表の経常利益	13,371	12,244

(注) 全社営業外損益は、主に報告セグメントに帰属しない営業外収益と営業外費用の差額であります。

資産	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
報告セグメント計	146,360	149,147
セグメント間取引消去	697	874
全社資産(注)	3,124	3,815
連結財務諸表の資産合計	148,787	152,087

(注) 全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない長期投資資産(投資有価証券)等であります。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	売上高(百万円)	関連するセグメント名
阪和興業株式会社	34,687	鉄鋼

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	売上高(百万円)	関連するセグメント名
阪和興業株式会社	36,155	鉄鋼

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

	報告セグメント				調整額 (百万円)	連結財務諸表 計上額 (百万円)
	鉄鋼 (百万円)	エンジニア リング (百万円)	不動産 (百万円)	計 (百万円)		
減損損失	21	-	-	21	-	21

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 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の取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等  
該当事項はありません。

(イ) 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る)等

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023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 (百万円)	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 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
主要株主	阪和興業(株)	大阪市中央区	45,651	鉄鋼・非鉄金属・ 原燃料の売買等	被所有 直接 14.9	鋼材の 販売、 鋼片の 購入等	鋼材の 販売 (注)	34,291	売掛金	9,965
							鋼片等 の購入 (注)	20,043	買掛金	3,792

(注) 価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案して当社が希望価格を提示し、価格交渉の上で決定しております。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024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 (百万円)	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 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
主要株主	阪和興業(株)	大阪市中央区	45,651	鉄鋼・非鉄金属・ 原燃料の売買等	被所有 直接 14.9	鋼材の 販売、 鋼片の 購入等	鋼材の 販売 (注)	35,731	売掛金	9,183
							鋼片等 の購入 (注)	16,222	買掛金	3,214

(注) 価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案して当社が希望価格を提示し、価格交渉の上で決定しております。

(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

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり当期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
(1) 1株当たり純資産額	1,789円18銭	1,930円54銭
(算定上の基礎)		
連結貸借対照表の純資産の部の合計額 (百万円)	96,859	104,553
普通株式に係る純資産額 (百万円)	96,859	104,553
差額の主な内訳 (百万円)	-	-
普通株式の発行済株式数 (千株)	63,079	63,079
普通株式の自己株式数 (千株)	8,942	8,921
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数 (千株)	54,136	54,157

項目	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
(2) 1株当たり当期純利益	188円92銭	164円43銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	10,227	8,904
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	10,227	8,904
普通株式の期中平均株式数 (千株)	54,136	54,150

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

## 【連結附属明細表】

## 【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率 (%)	担保	償還期限
三星商事(株)	三星商事株式会社 第3回無担保社債 (株式会社みずほ銀行保証付及び 適格機関投資家限定)	2016年9月30日	27	-	0.14	無担保 社債	2023年9月29日

## 【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	2,000	2,000	0.610	
1年以内に返済予定の長期借入金	620	7,565	0.818	
1年以内に返済予定のリース債務	132	132	-	
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	7,629	62	0.167	2025年4月1日 2026年10月31日
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	332	240	-	2025年4月1日～ 2029年3月31日
合計	10,714	10,000		

- (注) 1 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。  
ただし、リース債務につきましては、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額で連結貸借対照表に計上しておりますので、平均利率の記載を省略しております。
- 2 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)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年以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 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	46	15	-	-
リース債務	106	95	33	3

## 【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、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 (百万円)	47,430	92,883	138,235	184,445
税金等調整前四半期 (当期)純利益 (百万円)	4,229	6,380	9,406	12,289
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	2,885	4,395	6,522	8,904
1株当たり四半期 (当期)純利益 (円)	53.31	81.18	120.47	164.43

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期 純利益 (円)	53.31	27.88	39.28	43.96

## 2 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	11,787	10,736
受取手形	2,473	<sup>2</sup> 3,073
売掛金	<sup>1</sup> 34,757	<sup>1,2</sup> 36,894
製品	6,818	6,502
半製品	5,541	5,351
仕掛品	5,649	5,290
原材料及び貯蔵品	12,316	10,495
その他	<sup>1</sup> 594	<sup>1,3</sup> 811
貸倒引当金	24	2
流動資産合計	79,914	79,153
固定資産		
有形固定資産		
建物	<sup>4,5</sup> 4,733	<sup>4,5</sup> 5,433
構築物	<sup>4</sup> 1,078	<sup>4</sup> 1,241
機械及び装置	<sup>4,5</sup> 12,982	<sup>4,5</sup> 15,139
車両運搬具	<sup>4</sup> 5	<sup>4</sup> 9
工具、器具及び備品	<sup>4</sup> 365	<sup>4</sup> 361
土地	<sup>4</sup> 18,537	<sup>4</sup> 18,145
リース資産	77	68
建設仮勘定	1,032	746
有形固定資産合計	38,813	41,146
無形固定資産		
ソフトウェア	160	149
その他	47	33
無形固定資産合計	208	182
投資その他の資産		
投資有価証券	2,105	2,310
関係会社株式	<sup>3</sup> 7,744	<sup>3</sup> 7,744
前払年金費用	1,013	1,056
差入保証金	1,219	1,209
その他	124	89
貸倒引当金	6	5
投資その他の資産合計	12,201	12,405
固定資産合計	51,223	53,734
資産合計	131,137	132,887

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形	692	2 309
買掛金	1 14,564	1,2 13,598
短期借入金	4 619	4 7,565
関係会社短期借入金	1 3,950	1 3,070
未払金	1 1,406	1 1,499
未払費用	1,812	1,910
未払法人税等	2,978	1,401
賞与引当金	937	867
環境対策引当金	237	57
解体撤去引当金	41	109
その他	1 3,270	1 3,094
流動負債合計	30,510	33,482
<b>固定負債</b>		
長期借入金	4 7,629	4 62
繰延税金負債	2,628	2,726
再評価に係る繰延税金負債	1,001	1,001
退職給付引当金	2,116	2,075
環境対策引当金	233	19
解体撤去引当金	362	187
関係会社事業損失引当金	119	627
資産除去債務	442	437
その他	1 404	1 387
固定負債合計	14,937	7,525
負債合計	45,448	41,007
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	20,044	20,044
資本剰余金		
資本準備金	16,977	16,977
その他資本剰余金	-	15
資本剰余金合計	16,977	16,992
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	45,815	51,748
利益剰余金合計	45,815	51,748
自己株式	775	774
株主資本合計	82,061	88,012
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	1,206	1,477
土地再評価差額金	2,421	2,389
評価・換算差額等合計	3,627	3,867
純資産合計	85,689	91,879
負債純資産合計	131,137	132,887

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)	当事業年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)
売上高	1 149,677	1 147,099
売上原価	1 128,609	1 126,849
売上総利益	21,068	20,249
販売費及び一般管理費	1,2 8,941	1,2 9,349
営業利益	12,126	10,900
営業外収益		
受取利息	1 1	1 1
受取配当金	1 389	1 489
受取保険金	11	66
その他	1 94	1 56
営業外収益合計	496	614
営業外費用		
支払利息	1 149	1 74
債権流動化費用	128	65
賃借料	148	138
その他	1 249	1 279
営業外費用合計	677	557
経常利益	11,946	10,957
特別利益		
固定資産売却益	6	519
投資有価証券売却益	-	460
環境対策引当金戻入額	-	272
スクラップ売却益	959	189
その他	18,110	90
特別利益合計	19,075	1,531
特別損失		
固定資産除却損	580	971
関係会社事業損失引当金繰入額	77	508
その他	232	0
特別損失合計	889	1,480
税引前当期純利益	30,132	11,008
法人税、住民税及び事業税	3,379	2,929
法人税等調整額	1,246	41
法人税等合計	4,625	2,887
当期純利益	25,507	8,120

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	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	20,044	16,977	-	16,977	22,795	22,795	603	59,213	
当期変動額									
剰余金の配当					2,509	2,509		2,509	
土地再評価差額金の取崩					23	23		23	
当期純利益					25,507	25,507		25,507	
自己株式の取得							172	172	
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	-	-	-	-	23,020	23,020	172	22,848	
当期末残高	20,044	16,977	-	16,977	45,815	45,815	775	82,061	

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	土地再評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	889	2,444	3,334	62,548
当期変動額				
剰余金の配当				2,509
土地再評価差額金の取崩				23
当期純利益				25,507
自己株式の取得				172
自己株式の処分				-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	316	23	293	293
当期変動額合計	316	23	293	23,141
当期末残高	1,206	2,421	3,627	85,689

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	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	20,044	16,977	-	16,977	45,815	45,815	775	82,061	
当期変動額									
剰余金の配当					2,219	2,219		2,219	
土地再評価差額金の 取崩					32	32		32	
当期純利益					8,120	8,120		8,120	
自己株式の取得							0	0	
自己株式の処分			15	15			1	17	
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	15	15	5,932	5,932	1	5,950	
当期末残高	20,044	16,977	15	16,992	51,748	51,748	774	88,012	

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	土地再評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,206	2,421	3,627	85,689
当期変動額				
剰余金の配当				2,219
土地再評価差額金の 取崩				32
当期純利益				8,120
自己株式の取得				0
自己株式の処分				17
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	271	32	239	239
当期変動額合計	271	32	239	6,189
当期末残高	1,477	2,389	3,867	91,879

## 【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

満期保有目的の債券 ... 償却原価法(定額法)によっております。

子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法によっております。

##### その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの ... 時価法によっております。(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しております。)

市場価格のない株式等 ... 移動平均法による原価法によっております。

(2) デリバティブ ... 時価法によっております。

(3) 棚卸資産 ... 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)によっております。

#### 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)

2007年3月31日以前に取得したもの

主として旧定額法によっております。

なお、償却可能限度額まで償却が終了したものについては、償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

2007年4月1日以後に取得したもの

主として定額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。

建物及び構築物 10～50年

機械及び装置 5～17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。ただし、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

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

#### 3 引当金の計上基準

##### (1) 貸倒引当金

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

##### (2) 賞与引当金

従業員の賞与の支払いに備えるため、賞与支給見込額のうち、当事業年度負担額を計上しております。

##### (3) 環境対策引当金

「ポリ塩化ビフェニル廃棄物の適正な処理の推進に関する特別措置法」により、今後発生が見込まれる低濃度PCB廃棄物の処理費用に充てるため、その所要見込額を計上しております。

##### (4) 解体撤去引当金

将来発生が見込まれる固定資産の撤去費用に備えるため、当事業年度末における損失見込額を計上しております。

##### (5) 関係会社事業損失引当金

関係会社に対する将来の損失に備えるため、当社が負担することとなる損失見込額に基づき計上しております。

#### (6) 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、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

なお、退職給付引当金及び退職給付費用の処理方法は以下のとおりであります。

##### 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事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

##### 過去勤務費用及び数理計算上の差異の処理方法

過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を、翌事業年度から費用処理しております。

##### その他

当社の一部については、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表における会計処理の方法と異なっております。

#### 4 収益及び費用の計上基準

当社は鋼材製品の販売を主な事業とし、これらの製品の販売については、製品の引渡時点において顧客が当該製品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断しております。ただし、国内販売において出荷から顧客への引渡しまでの期間が通常の間である場合には、出荷時点で収益を認識しております。取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

#### 5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続  
(譲渡制限付株式報酬制度)

当社の譲渡制限付株式報酬制度に基づき当社の取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）に支給した報酬等については、対象勤務期間にわたって費用処理しております。

##### (重要な会計上の見積り)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

##### (表示方法の変更)

###### (損益計算書関係)

前事業年度において「その他」に含めて表示しておりました「営業外収益」の「受取保険金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記しております。

この結果、前事業年度の損益計算書において「営業外収益」に表示しておりました「その他」106百万円は、「受取保険金」11百万円、「その他」94百万円として組み替えております。

前事業年度において独立掲記しておりました「特別利益」の「抱合せ株式消滅差益」は、当事業年度において発生しておりません。このため前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。また、前事業年度において「その他」に含めて表示しておりました「特別利益」の「スクラップ売却益」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記しております。

この結果、前事業年度の損益計算書において「特別利益」に表示しておりました「抱合せ株式消滅差益」17,936百万円及び「その他」1,132百万円は、「スクラップ売却益」959百万円、「その他」18,110百万円として組み替えております。

前事業年度において独立掲記しておりました「特別損失」の「損害賠償金」及び「減損損失」は、当事業年度において発生しておりません。このため前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。また、前事業年度において「その他」に含めて表示しておりました「特別損失」の「関係会社事業損失引当金繰入額」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記しております。

この結果、前事業年度の損益計算書において「特別損失」に表示しておりました「損害賠償金」152百万円、「減損損失」21百万円及び「その他」135百万円は、「関係会社事業損失引当金繰入額」77百万円、「その他」232百万円として組み替えております。

(会計上の見積りの変更)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(環境対策引当金)

従来より、固定資産から除去し保管しているポリ塩化ビフェニル(PCB)廃棄物の処分に係る支出に備えるため、その処理費用見積額を環境対策引当金として計上しておりましたが、廃棄処理の進捗に伴いより精緻な見積りが可能となったことから、当事業年度において見積りの変更を行い、従来の見積額との差額を特別利益に計上しております。

なお、これにより当事業年度の税引前当期純利益が162百万円増加しております。

(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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
短期金銭債権	14,485百万円	14,625百万円
短期金銭債務	8,505	7,657
長期金銭債務	9	8

なお、上記短期金銭債務には、関係会社短期借入金(前事業年度3,950百万円、当事業年度3,070百万円)が含まれております。

#### 2 期末日満期手形等の処理

期末日満期手形等の会計処理について、当事業年度の末日は金融機関の休日でありましたが、満期日に決済が行われたものとして処理しております。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
受取手形	- 百万円	304百万円
売掛金	-	4,964
支払手形	-	206
買掛金	-	4,268

- 3 有価証券及び関係会社株式は、土地賃借保証並びに中山名古屋共同発電機の操業等の受託業務に対する保証のために差入れております。

土地賃借保証のために差入れている有価証券の帳簿価額

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
投資有価証券	100百万円	- 百万円
その他(有価証券)	-	100

中山名古屋共同発電機の操業及び定期検査等の受託業務に対する保証として差入れている有価証券の帳簿価額

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
関係会社株式	9百万円	9百万円

- 4 有形固定資産の一部は、次のとおり長期資金借入のため担保に供しております。

工場財団組成物件の帳簿価額

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
土地	6,233百万円	6,233百万円
機械及び装置	11,280	12,745
建物	3,425	4,110
構築物	827	978
工具、器具及び備品	273	283
車両運搬具	2	4
合計	22,043	24,356

工場財団以外の帳簿価額

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
土地	7,706百万円	7,706百万円
建物	521	576
合計	8,227	8,283

担保付債務残高

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
短期借入金及び長期借入金	8,248百万円	7,628百万円

- 5 圧縮記帳額

国庫補助金等により有形固定資産の取得価額から控除している圧縮記帳額及びその内訳は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
圧縮記帳額	112百万円	112百万円
(うち、建物)	3	3
(うち、機械及び装置)	109	109

## 6 保証債務

関係会社の金融機関借入金等について保証しております。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
保証債務		
日鉄ポルテン(株)	450百万円	450百万円
N S 北海製線(株)	828	828
合計	1,278	1,278

(注) 保証極度額を記載しております。

## 7 貸出コミットメントライン契約

当社は中期経営計画の遂行に必要な資金を調達するため、取引金融機関5行と貸出コミットメントライン契約を締結しております。

当該契約に基づく借入未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
貸出コミットメントライン契約の 総額	10,000百万円	10,000百万円
借入実行残高	-	-
差引額	10,000	10,000

(損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	52,233百万円	52,198百万円
仕入高	35,508	44,456
営業取引以外の取引による取引高	825	594

## 2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
販売運送費	4,864百万円	5,046百万円
役員報酬	159	222
給料諸手当	1,049	1,078
賞与手当	240	278
賞与引当金繰入額	280	268
退職給付費用	61	76
法定福利費	269	267
福利厚生費	39	38
減価償却費	211	190

おおよその割合

販売費	55%	55%
一般管理費	45	45

(有価証券関係)

前事業年度(2023年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格のない株式等のため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。

なお、市場価格のない株式等の子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

区分	前事業年度 (百万円)
(1) 子会社株式	7,437
(2) 関連会社株式	307
合計	7,744

当事業年度(2024年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格のない株式等のため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。

なお、市場価格のない株式等の子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

区分	当事業年度 (百万円)
(1) 子会社株式	7,437
(2) 関連会社株式	307
合計	7,744

(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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金	7 百万円	- 百万円
関係会社株式	1,035	1,035
有形・無形固定資産	866	755
退職給付引当金	647	635
賞与引当金	286	265
資産除去債務	135	133
未払事業税等	163	111
投資有価証券	117	92
解体撤去引当金	123	90
賞与引当金に係る社会保険料	43	39
未払金	32	34
環境対策引当金	144	23
棚卸資産	14	10
貸倒引当金	7	0
その他	62	216
繰延税金資産小計	3,687	3,445
評価性引当額	2,014	1,805
繰延税金資産合計	1,672	1,640
繰延税金負債		
有形・無形固定資産	3,405	3,319
その他有価証券評価差額金	365	504
前払年金費用	310	323
その他	219	218
繰延税金負債合計	4,301	4,366
繰延税金負債の純額	2,628	2,726
	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
再評価に係る繰延税金負債	1,001	1,001

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つた主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
法定実効税率	30.6 %	30.6 %
(調整)		
評価性引当額の増減	0.9 %	1.9 %
受取配当金の益金不算入	0.3 %	1.0 %
給与等支給額増加の税額控除	0.3 %	1.5 %
抱合せ株式消滅差益	18.2 %	- %
合併に伴う資産評価差額	6.0 %	- %
適格合併に伴う繰延税金資産負債の引継ぎ	1.1 %	- %
その他	0.5 %	0.0 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	15.3 %	26.2 %

(収益認識関係)

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

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

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	4,733	1 993	3	289	5,433	16,498
	構築物	1,078	282	7	111	1,241	6,438
	機械及び装置	12,982	2 3,916	48	1,710	15,139	73,147
	車両運搬具	5	5	0	2	9	193
	工具、器具及び備品	365	136	0	140	361	3,431
	土地	18,537 [3,422]	-	4 392 [32]	-	18,145 [3,390]	-
	リース資産	77	23	-	32	68	156
	建設仮勘定	1,032	3 5,088	5 5,374	-	746	-
	計	38,813	10,445	5,826	2,285	41,146	99,865
無形固定資産	ソフトウェア	160	57	17	51	149	-
	その他	47	-	-	14	33	-
	計	208	57	17	66	182	-

(注) 1 当期増加額の主な内訳は、次のとおりであります。

1 建物	事務管理センター 耐震補強工事	276 百万円
	三泉シャワー第2工場	242
2 機械及び装置	C形鋼成形ライン集約	766
	西岸壁No.2アンロード制御装置更新	212
	線材仕上主幹制御装置更新	199
	燃焼塔部分更新	198
	熱延仕上主幹制御装置更新	156
	メッキ主幹制御装置更新	153
3 建設仮勘定	C形鋼成形ライン集約	654
	事務管理センター 耐震補強工事	235
	西岸壁No.2アンロード制御装置更新	212
	線材仕上主幹制御装置更新	199
	燃焼塔部分更新	198
	熱延仕上主幹制御装置更新	156
	メッキ主幹制御装置更新	153
	第4浴場設備リニューアル	144
	熱延バックアップロール購入	110

2 当期減少額の主な内訳は、次のとおりであります。

4 土地	東大阪市菱屋西貸地(売却)	354 百万円
5 建設仮勘定の減少は、各固定資産勘定への振替によるものであります。		

3 当期首残高欄及び当期末残高欄における[ ]内は事業用土地の再評価差額(内書き)であります。  
当期減少額欄における[ ]内は土地再評価差額の減少額(内書き)であり、土地の売却によるものであります。

4 国庫補助金による圧縮累計額は、112百万円(建物3百万円、機械及び装置109百万円)であります。

【引当金明細表】

(単位：百万円)

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	30	2	25	8
賞与引当金	937	867	937	867
環境対策引当金	470	-	394	76
解体撤去引当金	404	-	107	296
関係会社事業損失引当金	119	508	-	627

(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	毎年4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	毎年6月中
基準日	毎年3月31日
剰余金の配当の基準日	毎年9月30日、3月31日
1単元の単元株式数	100株
単元未満株式の買取・買増 取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	
買取・買増手数料	無料
公告掲載方法	当会社の公告は、電子公告により行う。ただし、電子公告によることができない事故その他のやむをえない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 なお、公告を掲載するホームページのアドレス(URL)は <a href="https://www.nakayama-steel.co.jp/">https://www.nakayama-steel.co.jp/</a> である。
株主に対する特典	該当事項なし

(注) 当社定款の定めにより、当社の株式について単元未満株式を保有する株主は、次に掲げる権利以外の権利を有しておりません。

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

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、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<br>及びその添付書類<br>並びに確認書 | (第129期)  | 自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日   | 2023年6月28日<br>関東財務局長に提出  |
| (2) 内部統制報告書<br>及びその添付書類           |  |                               | 2023年6月28日<br>関東財務局長に提出  |
| (3) 四半期報告書<br>及び確認書               | (第130期第1四半期)   | 自 2023年4月1日<br>至 2023年6月30日   | 2023年8月10日<br>関東財務局長に提出  |
|                                   | (第130期第2四半期)   | 自 2023年7月1日<br>至 2023年9月30日   | 2023年11月10日<br>関東財務局長に提出 |
|                                   | (第130期第3四半期)   | 自 2023年10月1日<br>至 2023年12月31日 | 2024年2月9日<br>関東財務局長に提出   |
| (4) 臨時報告書                         | (企業内容等の開示に関する内閣府令第19条<br>第2項第9号の2(株主総会における議決権<br>行使の結果)の規定に基づく臨時報告書) |                               | 2023年6月29日<br>関東財務局長に提出  |

## 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

2024年6月26日

株式会社中山製鋼所  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 西野 裕久

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 岸田 卓

### < 連結財務諸表監査 >

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社中山製鋼所の2023年4月1日から2024年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社中山製鋼所及び連結子会社の2024年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 監査上の主要な検討事項

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

鋼材製品又は商品の販売に関する売上高の期間帰属の適切性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>注記事項（セグメント情報等）に記載のとおり、株式会社中山製鋼所及び連結子会社の鋼材製品又は商品の販売に係る売上高は、181,439百万円であり、連結売上高の98.3%を占めている。これらのうち、親会社である株式会社中山製鋼所の売上高が重要な割合を占めている。</p> <p>注記事項「（連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項）4会計方針に関する事項（5）収益及び費用の計上基準」に記載のとおり、鋼材製品又は商品の販売については、当該製品又は商品の引渡時点において顧客が当該製品又は商品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断している。ただし、国内販売において出荷から顧客への引渡しまでの期間が通常の期間である場合は、出荷時点で収益を認識している。</p> <p>出荷基準の適用は、製品又は商品の出荷時から製品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の期間であることを前提としているが、その前提が満たされない場合に、適切な会計期間に売上が計上されないという潜在的なリスクが存在する。</p> <p>以上から、当監査法人は、株式会社中山製鋼所の鋼材製品又は商品の販売に関する売上高の期間帰属の適切性の検討が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、鋼材製品又は商品に関する売上高の期間帰属が適切であるか否かを検討するため、主に以下の手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <p>鋼材製品又は商品の売上の認識プロセスに関連する内部統制の整備状況及び運用状況の有効性を評価した。評価に当たっては、特に以下に焦点を当てた。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>システムに登録された出荷日付どおりに製品が出荷されていることを確認する統制</li><li>担当者が現品受領書に記載された受領日付を確認する統制</li><li>相手先別の代金回収状況をモニタリングする統制</li></ul> <p>(2) 適切な会計期間に売上計上されているか否かの検討</p> <p>売上が適切な会計期間に認識されているか否かを検討するため、売上の計上日から顧客による検収が想定される納期までの長さ、代金回収及び期末日後一定期間内の返品状況等を踏まえ、例外的取引に該当する可能性があることと判断し抽出した取引につき、主として以下を含む監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>顧客から入手した現品受領書に記載の日付と売上計上日付が一致しない場合に、通常の期間であるか否かを検討した。</li><li>代金回収について、注文書等で予め定められた回収条件と整合しているか否かを検討した。</li><li>期末日後の売上高を減少させる取引について、返品や訂正の理由を質問するとともに、根拠資料と照合した。</li></ul>

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

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

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社中山製鋼所の2024年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社中山製鋼所が2024年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

#### 内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。

- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書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、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### <報酬関連情報>

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

#### 利害関係

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

以 上

- 
- ( ) 1 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。  
2 XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。



## 独立監査人の監査報告書

2024年 6月26日

株式会社中山製鋼所  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 西野 裕久

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 岸田 卓

### < 財務諸表監査 >

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社中山製鋼所の2023年4月1日から2024年3月31日までの第130期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社中山製鋼所の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 監査上の主要な検討事項

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

#### ( 鋼材製品又は商品の販売に関する売上高の期間帰属の適切性 )

個別財務諸表の監査報告書に記載すべき監査上の主要な検討事項「鋼材製品又は商品の販売に関する売上高の期間帰属の適切性」は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「鋼材製品又は商品の販売に関する売上高の期間帰属の適切性」と実質的に同一の内容である。このため、個別財務諸表の監査報告書では、これに関する記載を省略している。

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

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

#### < 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- ( ) 1 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。  
2 XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。