

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 2018年4月1日  
(第95期) 至 2019年3月31日

株式会社力ネカ

E 0 0 8 7 9

第95期（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

---

# 有価証券報告書

---

- 1 本書は金融商品取引法第24条第1項に基づく有価証券報告書を、同法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用し、提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 2 本書には、上記の方法により提出した有価証券報告書に添付された監査報告書及び上記の有価証券報告書と併せて提出した内部統制報告書・確認書を末尾に綴じ込んでおります。

株式会社力ネ力

# 目 次

頁

## 第95期 有価証券報告書

【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	4
3 【事業の内容】	6
4 【関係会社の状況】	9
5 【従業員の状況】	11
第2 【事業の状況】	12
1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】	12
2 【事業等のリスク】	15
3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	17
4 【経営上の重要な契約等】	21
5 【研究開発活動】	22
第3 【設備の状況】	23
1 【設備投資等の概要】	23
2 【主要な設備の状況】	24
3 【設備の新設、除却等の計画】	25
第4 【提出会社の状況】	26
1 【株式等の状況】	26
2 【自己株式の取得等の状況】	30
3 【配当政策】	31
4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	32
第5 【経理の状況】	51
1 【連結財務諸表等】	52
2 【財務諸表等】	109
第6 【提出会社の株式事務の概要】	123
第7 【提出会社の参考情報】	124
1 【提出会社の親会社等の情報】	124
2 【その他の参考情報】	124
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	125

## 監査報告書

## 内部統制報告書

## 確認書

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年6月21日
【事業年度】	第95期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
【会社名】	株式会社カネカ
【英訳名】	KANEKA CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 角 倉 護
【本店の所在の場所】	大阪市北区中之島二丁目3番18号
【電話番号】	(06)6226—5169
【事務連絡者氏名】	経理部長 鈴木 啓 司
【最寄りの連絡場所】	東京都港区赤坂一丁目12番32号
【電話番号】	(03)5574—8001
【事務連絡者氏名】	経理部長 鈴木 啓 司
【縦覧に供する場所】	株式会社カネカ東京本社 (東京都港区赤坂一丁目12番32号) 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) 株式会社名古屋証券取引所 (名古屋市中区栄三丁目8番20号)

## 第一部 【企業情報】

### 第 1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次 決算年月	第91期 2015年3月	第92期 2016年3月	第93期 2017年3月	第94期 2018年3月	第95期 2019年3月
売上高 (百万円)	552,189	555,227	548,222	596,142	621,043
経常利益 (百万円)	24,752	33,038	27,426	32,775	31,268
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	18,033	20,985	20,484	21,571	22,238
包括利益 (百万円)	34,628	2,660	23,531	29,462	19,425
純資産額 (百万円)	309,227	308,722	321,551	346,599	360,726
総資産額 (百万円)	557,962	577,251	592,900	639,780	659,587
1株当たり純資産額 (円)	890.30	881.09	924.23	4,976.67	5,166.88
1株当たり当期純利益 (円)	53.52	62.98	61.72	328.46	339.15
潜在株式調整後1株当 り当期純利益 (円)	53.48	62.92	61.65	328.05	338.59
自己資本比率 (%)	53.5	50.6	51.5	51.0	51.1
自己資本利益率 (%)	6.3	7.1	6.9	6.8	6.7
株価収益率 (倍)	15.81	15.31	13.42	16.06	12.22
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	33,602	59,704	48,119	49,750	41,113
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△38,214	△40,751	△36,369	△38,796	△47,229
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△804	△3,551	△13,612	△5,390	△954
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	28,020	43,161	41,018	47,413	39,970
従業員数 [外、平均臨時従業員数] (名)	8,529 [1,708]	9,376 [1,821]	9,666 [1,768]	10,234 [1,756]	10,571 [1,716]

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)を第95期の期首から適用しており、第94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 2018年10月1日付で普通株式5株につき普通株式1株の割合で株式併合を行っております。第94期の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次 決算年月	第91期 2015年3月	第92期 2016年3月	第93期 2017年3月	第94期 2018年3月	第95期 2019年3月
売上高 (百万円)	298,673	290,556	274,866	293,016	304,951
経常利益 (百万円)	15,751	18,475	15,810	17,546	18,642
当期純利益 (百万円)	15,334	9,693	15,904	12,125	17,436
資本金 (百万円)	33,046	33,046	33,046	33,046	33,046
発行済株式総数 (千株)	350,000	350,000	350,000	70,000	68,000
純資産額 (百万円)	224,650	223,240	236,148	242,452	248,184
総資産額 (百万円)	410,194	409,670	418,229	437,273	443,810
1株当たり純資産額 (円)	670.14	672.55	714.57	3,695.27	3,799.54
1株当たり配当額 (内1株当たり 中間配当額) (円)	16.00 (8.00)	18.00 (8.00)	18.00 (9.00)	18.00 (9.00)	64.00 (9.00)
1株当たり当期純利益 (円)	45.51	29.09	47.92	184.62	265.92
潜在株式調整後1株当 たり当期純利益 (円)	45.47	29.06	47.87	184.42	265.55
自己資本比率 (%)	54.7	54.4	56.4	55.4	55.8
自己資本利益率 (%)	7.0	4.3	6.9	5.1	7.1
株価収益率 (倍)	18.59	33.14	17.28	28.57	15.59
配当性向 (%)	35.2	61.9	37.6	9.7	37.6
従業員数 [外、平均臨時従業員数] (名)	3,344 [534]	3,400 [504]	3,485 [450]	3,525 [398]	3,565 [366]
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX) (%)	137.7 (130.7)	159.4 (116.5)	140.6 (133.7)	179.7 (154.9)	146.8 (147.1)
最高株価 (円)	898	1,278	1,061	1,114	5,620 (1,201)
最低株価 (円)	558	810	643	815	3,640 (937)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)を第95期の期首から適用しており、第94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 2018年10月1日付で普通株式5株につき普通株式1株の割合で株式併合を行っております。第94期の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

4 2018年10月1日付で普通株式5株につき普通株式1株の割合で株式併合を行っており、当事業年度の1株当たり配当額64円は、株式併合前の中間配当額9円と株式併合後の期末配当額55円(創立70周年記念配当10円を含む。)の合計となります。

なお、当該株式併合を踏まえて換算した場合、第95期の中間配当額は45円となるため、期末配当額55円を加えた年間配当額は100円となります。

5 最高株価及び最低株価は、東京証券取引所市場第一部における株価であります。なお、第95期の株価については株式併合後の最高株価及び最低株価を記載しており、株式併合前の最高株価及び最低株価を( )内に記載しております。

## 2 【沿革】

当社は、1949年9月1日、鐘淵紡績株式会社(当時)の企業再建整備計画の認可に基づき分離独立し、繊維部門以外の全事業を譲り受け、資本金2億円をもって設立されました。

当初は、か性ソーダ、搾油、石鹼、食油、酵母、食品類、洋紙、和紙、エナメル電線、化粧品、澱粉等極めて多岐な事業を営んでおりましたが、その後、か性ソーダ、食油、酵母以外の事業を順次整理し、一方、塩化ビニル樹脂等の事業を開発し、合成樹脂を中核として化成品、機能性樹脂、発泡樹脂製品、食品、ライフサイエンス、エレクトロニクス、合成繊維、その他の各事業を擁する総合化学会社としての体制を固めてまいりました。

2017年4月より、技術革新による新たな価値の創出を通じて、社会の課題に対する解決策、即ちソリューションの提供を軸にしたビジネスモデルへの転換を加速するべく、経営システムを大きく変更しました。事業部門を「Solutions Vehicle (以下、SV)」に改称し、ソリューション視点の成長戦略を遂行する組織としました。併せて、9つのSVをソリューション別に4つの新しいドメイン(「Solutions Unit (以下、SU)」)に刷新しました。

主な事業の変遷は次のとおりであります。

年月	概要
1949年9月	会社設立
1949年10月	東京証券取引所等に上場
1950年7月	塩化ビニル樹脂の製造開始
1953年2月	ショートニングの製造開始
1953年4月	塩ビコンパウンドの製造開始
1957年7月	アクリル系合成繊維「カネカロン」の製造開始
1961年12月	高級製菓用油脂の製造開始
1964年6月	モディファイヤーの製造開始
1965年7月	発泡スチレン樹脂の製造開始
1967年6月	塩ビ系特殊樹脂の製造開始
1970年4月	押出法発泡ポリスチレンボードの製造開始
1970年11月	鹿島工場竣工
1970年12月	海外子会社カネカベルギーN.V. 設立
1973年10月	ビーズ法発泡ポリオレフィンの製造開始
1973年10月	複合磁性材料の製造開始
1973年12月	(株)サンスパイス(現・(株)カネカサンスパイス)に資本参加し子会社化、香辛料の製造開始
1974年10月	子会社栃木カネカ(株)設立
1974年12月	医薬品バルクの製造開始
1977年10月	医薬品バルク ユビデカレノン(コエンザイムQ10)の製造開始
1978年10月	耐候性MMA系フィルムの製造開始
1979年1月	海外子会社カネカシンガポールCo.(Pte) Ltd. 設立
1979年2月	変成シリコンポリマーの製造開始
1982年5月	海外子会社カネカテキサスCorp. 設立
1983年4月	医薬品中間体の製造開始
1984年10月	超耐熱ポリイミドフィルムの製造開始
1986年4月	医療機器の製造開始
1993年9月	子会社(株)カネカメディックスを設立
1994年10月	海外子会社カネカファーマヨーロッパN.V. 設立
1995年7月	液晶関連製品の製造開始
1995年8月	海外子会社カネカマレーシアSdn. Bhd. 設立
1996年7月	海外子会社カネカエペランSdn. Bhd. 設立
1997年8月	海外子会社カネカハイテックマテリアルズInc. 設立
1998年5月	太陽油脂(株)に追加出資し子会社化
1998年9月	昭和化成工業(株)に追加出資し子会社化
1998年10月	子会社カネカソーラーテック(株)設立
1999年3月	海外子会社カネカペーストポリマーSdn. Bhd. 設立

年月	概要
1999年10月	電力用太陽電池の製造開始
2001年4月	日本での機能性食品素材販売開始（厚生労働省通達にてコエンザイムQ10が食品に分類されたことによる）
2003年9月	海外子会社蘇州愛培朗緩衝塑料有限公司（現・鐘化（蘇州）緩衝材料有限公司）設立
2003年9月	海外子会社青島海華纖維有限公司設立
2004年6月	海外子会社カネカニュートリエンツL.P. 設立
2004年9月	「鐘淵化学工業株式会社」から「株式会社カネカ」へ商号変更
2006年7月	カネカテキサスCorp. がカネカハイテックマテリアルズInc. を合併
2009年4月	サンビック㈱に追加出資し子会社化
2010年7月	ユーロジェンテックS.A.（現・カネカユーロジェンテックS.A.）に出資し子会社化
2010年10月	海外子会社カネカイノベイティブファイバースdn. Bhd. 設立
2011年8月	海外子会社カネカモディファイヤーズドイチュラントGmbH設立
2012年4月	カネカアピカルマレーシアSdn. Bhd. を連結子会社化
2012年4月	米国関係会社を、米州統括会社であるカネカアメリカズホールディングInc.、事業会社であるカネカノースアメリカLLC、カネカファーマアメリカLLCの3社体制に再編
2012年4月	アジア統括会社として鐘化企業管理（上海）有限公司設立
2013年7月	食品事業部門の販売会社4社（カネカ食品販売㈱、東京カネカ食品販売㈱、東海カネカ食品販売㈱、九州カネカ食品販売㈱）をカネカ食品㈱に再編
2013年10月	海外子会社PT. カネカフーズインドネシア設立
2013年10月	鐘化（佛山）化工有限公司（現・鐘化（佛山）高性能材料有限公司）を連結子会社化
2015年5月	海外子会社カネカMSマレーシアSdn. Bhd. 設立
2015年6月	海外子会社カネカタイランドCo., Ltd. 設立
2015年10月	欧州統括会社としてカネカヨーロッパホールディングカンパニーN.V. 設立
2016年1月	セメダイン㈱を公開買付けによる株式取得により連結子会社化
2017年4月	国内地域統括会社として㈱カネカ北海道設立
2018年1月	東武化学㈱に追加出資し子会社化



### 3 【事業の内容】

当社及び当社の関係会社は、ソリューション別に「Material SU」、「Quality of Life SU」、「Health Care SU」、「Nutrition SU」の4つのドメイン（報告セグメント）に沿って事業を行っております。

報告セグメントと、報告セグメントを構成するSV、主要製品及び主な関係会社は次のとおりであります。なお、このセグメントは「第5 経理の状況 (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。

#### (Material Solutions Unit)

社会インフラ・モビリティ(軽量化・燃費向上)の発展を支える優れた素材や、環境社会に直接役立つ生分解性ポリマーなどの先端素材をソリューションとして提供し、地球環境保護と快適な暮らしに貢献します。

SV、主要製品	主な関係会社
(Vinyls and Chlor-Alkali) 一般用塩化ビニル樹脂、か性ソーダ、塩ビ系特殊樹脂	(国内) 昭和化成工業(株)、龍田化学(株)、東武化学(株)、 セメダイン(株)
(Performance Polymers) モディファイヤー、変成シリコンポリマー、 生分解性ポリマー	(海外) カネカベルギーN.V.、カネカノースアメリカLLC、 カネカマレーシアSdn. Bhd.、 カネカMSマレーシアSdn. Bhd.、 カネカペーストポリマーSdn. Bhd.

(注) 2019年3月1日付で、Performance PolymersはPerformance Polymers(MOD)とPerformance Polymers(MS)に組織改訂しております。

#### (Quality of Life Solutions Unit)

住宅や生活インフラなどの省エネ・スマート化ニーズや、IoT・AIの発達など情報化社会の革新に応える優れた素材と独自のサービスをソリューションとして提供し、省エネルギーと豊かな暮らしの創造に貢献します。

SV、主要製品	主な関係会社
(Foam & Residential Techs) スチレン系発泡樹脂・成型品、 スチレン系発泡押出ボード、 発泡ポリオレフィン、 ソーラーサーキット工法(外断熱・二重通気工法)	(国内) カネカフォームプラスチック(株)、 カネカケンテック(株)、(株)羽根、 (株)カネカソーラーサーキットのお家、 カネカソーラーテック(株)
(E & I Technology) 超耐熱ポリイミドフィルム、光学材料、 超高熱伝導グラファイトシート	(海外) カネカベルギーN.V.、カネカノースアメリカLLC、 カネカエペランSdn. Bhd.、
(PV & Energy management) 太陽電池、住宅用蓄電池	鐘化(蘇州)緩衝材料有限公司、 カネカアピカルマレーシアSdn. Bhd.、
(Performance Fibers) アクリル系合成繊維	カネカイノベティブファイバースdn. Bhd.、 青島海華繊維有限公司

(Health Care Solutions Unit)

医療・健康・介護等の分野において、デバイスと医薬の融合による価値あるソリューションを提供するとともに、バイオ医薬や再生・細胞医療など先端医療技術に基づく独自のヘルスケア事業を展開し、高齢化社会・医療高度化社会に貢献します。

SV、主要製品	主な関係会社
(Medical Devices) 医療機器 (Pharma) 低分子医薬品原料、API、バイオ医薬品	(国内) (株)カネカメディックス、(株)大阪合成有機化学研究所 (海外) カネカユーロジェンテックS.A.、 カネカシンガポールCo. (Pte)Ltd.

(Nutrition Solutions Unit)

「食」の多様化や健康増進ニーズに応える特色ある素材、サプリメントをソリューションとして幅広く提供するとともに、農業・畜産・水産分野の食料生産支援に寄与するソリューションを提供し、健康と豊かな「食」に貢献します。

SV、主要製品	主な関係会社
(Supplemental Nutrition) 機能性食品素材 (Foods & Agris) マーガリン、ショートニング、パン酵母、香辛料、 不凍素材、乳製品、機能性肥料・飼料	(国内) カネカ食品(株)、(株)カネカサンスパイス、太陽油脂(株)、 カネカユアヘルスケア(株) (海外) カネカノースアメリカLLC

(その他)

SVに含まれない損害保険・生命保険の代理業務、当社に係る構内作業等であり、主な関係会社は次の通りであります。

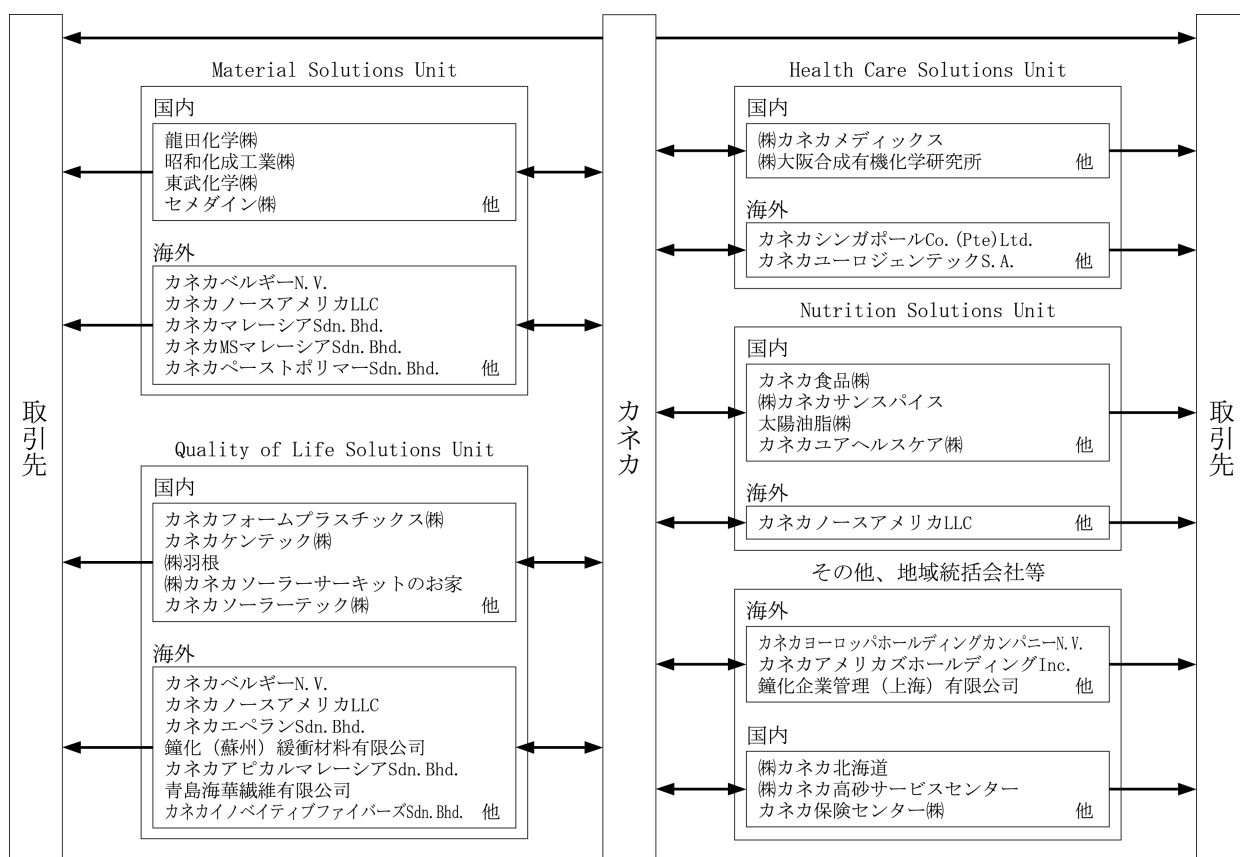
[主な関係会社]

(株)カネカ高砂サービスセンター、カネカ保険センター(株)

上記以外の主な関係会社として、カネカヨーロッパホールディングカンパニーN.V.、カネカアメリカズホールディングInc.、鐘化企業管理(上海)有限公司、(株)カネカ北海道といった地域統括会社があります。

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。

2019年3月31日現在



- (注) 1.  $\longrightarrow$  は製品の販売、原料の購入、役務の提供（技術提供含む）を示しております。  
 2. カネカベルギーN.V.、カネカノースアメリカLLCは複数セグメントの子会社であります。

#### 4 【関係会社の状況】

2019年3月31日現在

名称	住所	資本金 又は 出資金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容			
					役員の内兼任等		資金 援助	営業上の取引等
					当社 役員	当社 従業員		
(連結子会社) カネカヨーロッパホールディング カンパニーN.V.	ベルギー ザペンテム	58百万 ユーロ	欧州における 統括会社	100	1	2	無	—
カネカベルギーN.V.	ベルギー アントワープ	23百万 ユーロ	機能性樹脂・ 発泡樹脂製品 の製造販売	90 (90)	0	2	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカアメリカズホールディング Inc.	米国 テキサス	212百万 米ドル	米州における 統括会社	100	2	1	無	—
カネカノースアメリカLLC	米国 テキサス	166百万 米ドル	塩ビ系特殊樹 脂・機能性樹 脂・電子材 料・機能性食 品素材の製造 販売	100 (100)	1	2	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカマレーシアSdn. Bhd.	マレーシア パハン	192百万 リンギット マレーシア	機能性樹脂の 製造販売	100	1	4	無	当社の製造技術を提供して おります。
鐘化企業管理（上海）有限公司	中国 上海市	13百万 人民元	アジアにおけ る統括会社	100	1	4	無	—
カネカペーストポリマー Sdn. Bhd.	マレーシア パハン	45百万 リンギット マレーシア	塩ビ系特殊樹 脂の製造販売	100	1	2	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカMSマレーシアSdn. Bhd.	マレーシア パハン	68百万 リンギット マレーシア	機能性樹脂の 製造販売	100	1	3	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカエペランSdn. Bhd.	マレーシア パハン	16百万 リンギット マレーシア	発泡樹脂製品 の製造販売	100	1	3	無	当社の製造技術を提供して おります。
鐘化（蘇州）緩衝材料有限公司	中国 江蘇省	48百万 人民元	発泡樹脂製品 の製造販売	100	0	6	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカアピカルマレーシア Sdn. Bhd.	マレーシア パハン	289百万 リンギット マレーシア	電子材料の製 造販売	100	1	3	無	当社の製造技術を提供して おります。
青島海華繊維有限公司	中国 山東省	269百万 人民元	合成繊維の製 造	100	0	4	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカイノベイティブファイバー ズSdn. Bhd.	マレーシア パハン	160百万 リンギット マレーシア	合成繊維の製 造	100	1	2	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカシンガポールCo. (Pte)Ltd.	シンガポール	16百万 シンガポ ールドル	低分子医薬品 原料の製造販 売	100	0	4	無	当社の製造技術を提供して おります。
カネカユーロジェンテックS. A.	ベルギー リエージュ	31百万 ユーロ	バイオ医薬品 の開発及び製 造販売	100 (100)	1	3	無	—
龍田化学㈱	東京都 中央区	300	塩化ビニル樹 脂等の成型加 工及び販売	70.59	0	6	有	当社の製品の加工及び販売 を行っております。
昭和化成工業㈱	埼玉県 羽生市	62	塩ビコンパウ ンドの製造販 売	71.37	0	3	無	当社の製品の加工及び販売 を行っております。
東武化学㈱	茨城県 常総市	200	塩ビ系特殊樹 脂等の成型加 工及び販売	52.76	0	4	無	当社の製品の加工及び販売 を行っております。
セメダイン㈱	東京都 品川区	3,050	接着剤、シー リング材等の 製造販売	53.48	0	2	無	当社の製品の加工及び販売 を行っております。
㈱羽根	愛知県 名古屋	40	発泡樹脂製品 の販売	100	0	6	無	当社及び他の子会社等の製 品の販売を行っております。
カネカケンテック㈱	東京都 千代田区	30	建設資材等の 販売	100	0	6	無	当社及び他の子会社等の製 品の販売を行っております。
㈱カネカソーラーサーキットのお 家	東京都 港区	50	建築工法のラ イセンス及び 建築資材の販 売	100	0	6	有	当社の製品の販売を行って おります。
カネカフォームプラスチックス㈱	大阪府 大阪市	60	発泡樹脂製品 の加工販売	100	0	7	無	当社製品の成形加工及び販 売、他の子会社等の製品の 販売を行っております。

名称	住所	資本金 又は 出資金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容			営業上の取引等
					役員の兼任等		資金 援助	
					当社 役員	当社 従業員		
カネカソーラーテック(株)	兵庫県 豊岡市	600	太陽電池の 製造	100	0	5	有	当社の委託加工先であり、 土地を貸与しております。
(株)カネカメディックス	大阪府 大阪市	450	医療機器の 製造販売	100	0	4	無	当社の製造技術を提供して おり、当社の製品の販売を 行っております。
(株)大阪合成有機化学研究所	兵庫県 西宮市	35	低分子医薬品 原料・A P I の製造販売	100	0	5	有	当社の委託加工先でありま す。
カネカユアヘルスケア(株)	大阪府 大阪市	30	健康補助食品 の販売	100	0	3	無	当社の製品の販売を行って おります。
カネカ食品(株)	東京都 新宿区	200	食品の販売	100	0	6	無	当社及び他の子会社等の製 品の販売を行っております。
(株)カネカサンスパイス	大阪府 大阪市	200	香辛料の製造 販売	100	0	4	無	当社の製品の委託加工及び 販売を行っております。
太陽油脂(株)	神奈川県 横浜市	120	油脂加工製品 の製造販売	70.66	0	5	無	当社の委託加工先でありま す。
(株)カネカ北海道	北海道 札幌市	10	北海道におけ る統括会社	100	0	6	無	—
その他 52社								
持分法適用関連会社 3社								

(注) 1 カネカヨーロッパホールディングカンパニーN.V.、カネカベルギーN.V.、カネカアメリカズホールディング Inc.、カネカノースアメリカLLC、カネカマレーシアSdn. Bhd.、カネカアピカルマレーシアSdn. Bhd.、青島海華繊維有限公司、カネカイノベティブファイバースdn. Bhd.、カネカユーロジェンテックS.A.及びカネカ食品(株)は特定子会社であります。

2 セメダイン(株)は有価証券報告書の提出会社であります。

3 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。

4 カネカ食品(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	(1) 売上高	110,240百万円
	(2) 経常利益	420百万円
	(3) 当期純利益	428百万円
	(4) 純資産額	4,578百万円
	(5) 総資産額	32,907百万円

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2019年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
Material Solutions Unit	2,930[ 380]
Quality of Life Solutions Unit	2,624[ 482]
Health Care Solutions Unit	1,322[ 195]
Nutrition Solutions Unit	1,862[ 404]
その他	84[ 57]
全社(共通)	1,749[ 198]
合計	10,571[ 1,716]

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は、[ ]内に年間の平均人員を外数で記載しております。  
 2 全社(共通)として記載されている従業員数は、主として当社における経理部、総務部等本社スタッフ部門及び各セグメントに直課できない研究部門に所属しているものであります。

### (2) 提出会社の状況

2019年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(才・月)	平均勤続年数(年・月)	平均年間給与(円)
3,565	40・7	17・2	7,533,439

セグメントの名称	従業員数(名)
Material Solutions Unit	628[ 28]
Quality of Life Solutions Unit	790[ 38]
Health Care Solutions Unit	272[ 75]
Nutrition Solutions Unit	349[ 32]
その他	—[ —]
全社(共通)	1,526[ 193]
合計	3,565[ 366]

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は、[ ]内に年間の平均人員を外数で記載しております。  
 2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
 3 全社(共通)として記載されている従業員数は、主として当社における経理部、総務部等本社スタッフ部門及び各セグメントに直課できない研究部門に所属しているものであります。

### (3) 労働組合の状況

提出会社の労働組合は、組合員数3,143名であり、労使関係は良好であります。当社グループの労使関係について特に記載すべき事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 経営方針、経営環境及び対処すべき課題

社会の変容や事業環境の変化は劇的なスピードで進み、エネルギー、資源、食糧問題等サステナブル社会の実現に向けた取組みが地球規模で加速していくことが想定されます。パラダイムがシフトし、化学会社にとって、IoT、AIや生命科学の進歩が産み出す新たなビジネスチャンスが到来しています。

このような時代認識の下、当社グループは、ESG経営を実践し、世界を健康にする「健康経営」を目指します。世界が直面している3つのクライシス（地球環境・エネルギー危機、食糧危機、健康危機）へのソリューション提供に重点を置き、革新的素材の技術開発を通じて、事業ポートフォリオの変革に取り組みます。2019年度の売上高目標を6,500億円、営業利益目標を400億円と設定しております。

成長のドライバーを「R&B」（Research & Business）、「グローバル化」、「人材育成」とし、市場・顧客視点に立ったビジネスアプローチの強化、研究・製造・営業を束ねたバリューチェーン全体の生産性の向上、現地視点に立脚したグローバル化を加速してまいります。そしてこれらの諸課題を解決して魅力ある企業像と競争力ある事業構造の実現に取り組み、当社を取り巻くすべてのステークホルダーの期待に応え、高く評価される企業に変革してまいります。

#### (2) 株式会社の支配に関する基本方針

##### ① 基本方針の内容

当社が公開会社である以上、当社の株式が市場で自由に取引されるべきことは当然であり、仮に当社取締役会の賛同を得ずに、いわゆる「敵対的買収」がなされたとしても、それが企業価値ひいては株主共同の利益につながるものであるならば、これを一概に否定するものではありません。しかし、当社株式に対する大規模な買収行為が行われる場合には、株主に十分な情報提供が行われることを確保する必要があると考えます。また、もっぱら買収者自らの利潤のみを追求しようとするもの等、当社の企業価値・株主共同の利益を損なう敵対的かつ濫用的買収が当社を対象に行われた場合には、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を守るために、必要・適正な対応策を採らなければならないと考えております。

##### ② 当社の財産の有効な活用、適切な企業集団の形成その他の基本方針の実現に資する取組み

当社は、2009年に長期経営ビジョン『KANEKA UNITED宣言』を策定いたしました。この中で、当社グループの抜本的な「変革」と継続的な「成長」をめざし、「環境・エネルギー」、「健康」、「情報通信」、「食料生産支援」を重点戦略分野と位置づけ、経営の重点施策として、①研究開発型企业への進化、②グローバル市場での成長促進、③グループ戦略の展開、④アライアンスの推進、⑤CSRの重視に取り組んできました。

2018年からスタートした中期経営計画においては、2017年に刷新した経営システムを基盤におき、「価値あるソリューションをグローバルに提供することを通じて世界の人々の人生と環境の進化に貢献し、存在感ある企業として成長し続ける」ESG経営へ進化させ、ソリューション・プロバイダーとしての社会的課題を解決することにより、事業ポートフォリオを変革していきます。成長ドライバーを「R&B」、「グローバル化」、「人材育成」とし、ソリューション・プロバイダーとしての取組みを強化することにより、事業構造を変革させ、当社グループの成長を加速します。



③ 基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み

当社は、引き続き当社の中長期にわたる企業価値・株主共同の利益を確保・向上させることを目的として、当社株式の大規模買付行為に関する対応方針（以下、「本プラン」といいます。）の継続を、2016年6月29日開催の第92回定時株主総会において株主の皆様にご承認いただいております。本プランの概要は以下のとおりです。

- イ. 本プランは、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に対する買付行為（以下、「大規模買付行為」といいます。）を対象とします。
- ロ. 当社の株券等に対する大規模買付行為を行おうとする際に遵守されるべき所定の手続（以下、「大規模買付ルール」といいます。）を予め定めておいて、当該大規模買付行為に関する必要かつ十分な情報提供を求め、当該大規模買付行為についての情報収集・検討を行い、また株主の皆様に対して当社取締役会としての意見や代替案等を提示する、あるいは買付者との交渉を行っていく機会と時間を確保します。
- ハ. 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合、あるいは、大規模買付ルールを遵守した場合であっても、当社に回復しがたい損害を与えるなど当社の企業価値・株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合には、当社の企業価値・株主共同の利益を守ることを目的として、当該大規模買付行為に対する対抗措置として新株予約権の無償割当を行うことがあります。
- ニ. 当社取締役会は、対抗措置の発動に先立ち、当社取締役会から独立した組織である特別委員会に対し、対抗措置の発動の可否を諮問します。対抗措置の発動の可否は、当社取締役会の決議によりますが、当社取締役会は、特別委員会の勧告を最大限尊重いたします。また、当社取締役会が株主の皆様の意思を確認することが適切であると判断した場合には、株主総会を招集し、対応措置発動その他当該大規模買付行為に関する株主の皆様を確認することができるものとします。
- ホ. 本プランの有効期間は、2019年6月開催予定の当社第95回定時株主総会終結の時までとします。

④ 取締役会の判断及びその判断に係る理由

当社取締役会は、前号の取組みが、本基本方針に沿うものであること、当社の株主の共同の利益を損なうものではないこと、及び当社の会社役員の地位を維持するものでないこと、という三つの要件に該当すると判断しております。その理由は、以下に記載するとおりであります。

- イ. 本プランは、経済産業省及び法務省が2005年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則（企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性の原則）を充足しております。また、企業価値研究会が2008年6月30日に公表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」において示された考え方に沿うものであります。
- ロ. 本プランは、大規模買付行為が行われた際に、当該大規模買付行為が適切なものであるか否かを株主の皆様が判断するために必要な情報や時間を確保し、株主の皆様のために交渉を行うことなどを可能とすることで、株主共同の利益の確保・向上の目的をもって導入されたものです。
- ハ. 本プランは、2016年6月29日開催の第92回定時株主総会で、株主の皆様のご承認をいただいております。また、本プランの有効期間は、2019年6月開催予定の当社第95回定時株主総会終結の時までと設定されておりますが、その時点までに当社株主総会において本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されることになり、株主の皆様意向が反映されるものとなっております。



- ニ. 社外取締役、社外監査役または社外有識者から構成される特別委員会によって当社取締役の恣意的行動を厳しく監視し、その勧告の概要及び判断の理由等は適時に株主の皆様へ情報開示することとされており、当社の企業価値・株主共同の利益に資する範囲で本プランの運用が行われる仕組みが確保されております。
- ホ. 本プランは、大規模買付行為に対する対抗措置が合理的かつ詳細な客観的要件が充足されなければ発動されないように設計されており、当社取締役会による恣意的な発動を防止するための仕組みが確保されております。
- ヘ. 特別委員会は、当社の費用で独立した第三者専門家の助言を得ることができるとされており、特別委員会の判断の公正さ、客観性がより強く担保される仕組みとなっております。
- ト. 本プランは、いわゆるデッドハンド型の買収防衛策（取締役会の構成員の過半数を交代させてもなお、発動を阻止できない買収防衛策）ではありません。さらに、当社は取締役の任期を1年としており、本プランはスローハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の交代を一度に行うことができないため、その発動を阻止するのに時間を要する買収防衛策）でもありません。

#### ⑤ 買収防衛策の非継続（廃止）について

当社は2007年4月6日開催の取締役会決議によって本プランを導入し、同年6月28日開催の第83回定時株主総会において株主の皆様にご承認いただきました。その後、有効期間である3年毎に定時株主総会において株主の皆様のご承認をいただいで継続してまいりました。

当社は、本プランが本年6月開催の第95回定時株主総会終結の時をもって有効期間満了を迎えるにあたり、株主の皆様のご意見、買収防衛策に関する近時の動向、当社を取り巻く経営環境の変化等を考慮しながら慎重に検討を重ねた結果、2019年5月14日開催の取締役会において、本プランを継続せずに、有効期間の満了をもって廃止することを決議いたしました。

なお、当社は本プラン廃止後も引き続き、当社の企業価値・株主共同の利益の確保・向上に取り組んでまいります。

また、当社株式の大規模買付行為を行おうとする者に対しては、株主の皆様が当該大規模買付行為の是非について適切に判断するために必要かつ十分な情報の提供を求めるとともに、当社取締役会の意見等を開示し、株主の皆様への検討のために必要な時間と情報の確保に努める等、金融商品取引法、会社法その他関連法令に基づき、適切な措置を講じてまいります。

## 2 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、当社グループの財政状態及び経営成績に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には以下のようなものがあります。

なお、ここに記載した事項は、当連結会計年度末現在において、当社グループがリスクとして判断したものでありますが、当社グループに関する全てのリスクを網羅したものではありません。

### (1) 当社事業の優位性の確保と国内外の経済環境の動向に係るリスク

当社グループは、高分子技術及び発酵技術を基礎とし、薄膜形成技術、バイオ・有機合成技術を培い、多岐にわたる分野で高付加価値製品を開発、商品化し、継続的に新規市場の開拓を行うことで、事業の優位性を確保しております。同時に、競合他社の参入による価格競争の激化、収益力の低下や製品の汎用化等により需要が減退した事業や製品については、事業の撤退や構造改革を推し進めることで、経済環境の動向に左右されない企業体質の確保に努めております。しかしながら、急激な経済環境の悪化や当社技術の陳腐化等により、予期しないスピードで当社製品に対する需要が減少した場合には、これらの施策が必ずしも成功するとは限らず、当社グループの財政状態及び経営成績に重大な影響が及ぶ可能性があります。

### (2) 事業のグローバル化に伴うリスク（為替変動、海外事業展開）

当社グループは、経営戦略のひとつとしてグローバル化の推進を掲げております。海外における事業活動には、予期できない法律、規制、税制などの変更や移転価格税制による課税、テロ・戦争などによる社会的、政治的混乱などのリスクを伴っており、これらのリスクが発生した場合、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響が生じる可能性があります。また、為替レートの変動が、当社グループの業績に重要な影響を与える構造となっていることから、当社グループとしては、このリスクを最小化することを目的として、輸出入取引については必要な範囲で為替予約などのヘッジ策を講じております。しかしながら、急激な為替変動により、当社グループの財政状態及び経営成績にヘッジすることができない影響をこうむる可能性があります。

### (3) 原燃料価格の変動に係るリスク

当社グループは、原燃料の調達に当たっては中長期の契約とスポット市場での購入を組み合わせ最も有利な調達を行う体制を構築しておりますが、その多くは国際市況商品であることから、予想を超えて急激に購入価格が変動した場合、価格上昇分についてコストダウン、価格転嫁などによって吸収することができないリスクがあります。特に、塩ビ・ソーダ、モディファイヤー、発泡樹脂製品、食品などは石化原料、燃料、油脂原料などの価格動向によっては、財政状態及び経営成績に大きな影響が生じる可能性があります。

### (4) 製造物責任・産業事故・大規模災害に係るリスク

当社グループは、安全に流通し、安全に使用できる製品の提供に万全の対策を講じております。加えて、万一製品事故が発生した場合に備えることを目的に当社グループ全体をカバーする賠償責任保険を付保しております。しかしながら、予期せぬ品質問題などによる大規模な製品事故が発生する可能性があります。また、当社グループは安全をすべてにおいて優先し、法令順守の下、事業活動に取り組んでおりますが、想定外の産業事故や地震などの大規模な自然災害により主要な製造設備が損壊し、財物保険のカバーを超えて費用が発生するリスクがあります。このような状態が発生した場合、当社グループの財政状態及び経営成績に重大な影響が及ぶ可能性があります。

(5) 知的財産権の保護に係るリスク

当社グループは、事業の優位性確保のため、新規開発技術の特許保護を重視する戦略を取っております。しかしながら、グローバル化や情報技術の進展などにより、開発した技術やノウハウなどが外部へ流出するリスクや、当社の知的財産権の供与及び他社の知的財産権の使用などに関して係争が発生するリスクを完全に回避することは困難であります。このような事態が発生した場合には、当社グループの競争力が低下し財政状態及び経営成績に重大な影響が生じる可能性があります。

(6) 環境関連規制の影響

当社グループは、企業活動が地球環境と生態系に及ぼす影響に注目して、製品の全ライフサイクルにおいて、地球温暖化防止、資源の有効活用及び環境負荷低減に努めております。一方、環境関連規制は年々強化される方向にあり、規制の内容によっては製品などの製造、保管、処分などに関連する費用が発生し当社グループの財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

(7) 訴訟などに係るリスク

当社グループは、コンプライアンス経営を重視し、法令及び社会的ルールの遵守の徹底を図っております。しかしながら、国内外事業に関連して、訴訟、行政措置などの対象となるリスクがあり、重要な訴訟などが提起された場合、当社グループの財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

(8) その他のリスク

当社グループは、長期的な取引関係の維持のため、取引先及び金融機関の株式を保有しております。これら株式の期末時の時価等が著しく下落した場合には、「金融商品に関する会計基準」の適用により、減損損失を計上する可能性があります。

固定資産については、今後、事業環境が大幅に悪化したり、保有する遊休土地の時価が更に低下した場合等には、「固定資産の減損に係る会計基準」の適用により、減損損失の計上が必要となる可能性があります。

退職給付債務及び退職給付費用は、年金数理計算上使用される割引率等の基礎率と年金資産の長期期待運用収益率に基づき計算されます。したがって、割引率の低下や年金資産の運用利回りの悪化等が、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

繰延税金資産は、将来減算一時差異に対して、将来の課税所得等に関する予測に基づいて回収可能性を検討し計上しておりますが、実際の課税所得等が予測と異なり、繰延税金資産の取崩しが必要となる場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

これらのほか、製品市況の変動、法的規制の変更、研究開発テーマの遅延、技術革新などが当社グループの財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

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

当連結会計年度における当社グループ（当社、連結子会社及び持分法適用会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要並びに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。

#### (1) 経営成績

当連結会計年度（以下、当期）の世界経済は、前半は緩やかな成長が続いたものの、米国の保護主義的な政策に端を発した米中貿易摩擦の激化、中東、アジアの地政学的リスク、英国のEU離脱問題など不安定な政治経済状況を反映して世界的な景気の調整局面が表面化しました。またわが国の経済も台風、地震などの自然災害に活動が阻害され、一時的に停滞しました。

このような状況のなか、当社グループの当期の業績は、グローバルな事業展開が寄与し売上高は過去最高の621,043百万円（前連結会計年度（以下、前年同期）比4.2%増）となりましたが、世界的な景気変動の影響もあり、営業利益は36,041百万円（前年同期比2.3%減）となりました。経常利益は31,268百万円（前年同期比4.6%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は22,238百万円（前年同期比3.1%増）となりました。

セグメントの経営成績を示すと、次のとおりであります。

#### (Material Solutions Unit)

当セグメントの売上高は255,918百万円と前年同期比17,037百万円（7.1%増）の増収となりましたが、営業利益は25,961百万円と前年同期比1,147百万円（4.2%減）の減益となりました。

Performance Polymersのモディファイヤーについては、マレーシアの第2系列設備が本格的に寄与し、堅調な販売となりました。エポキシマスターバッチは、自動車向け構造接着剤用などの採用が進み、能力増強を決定しました。また、航空機・宇宙産業向け複合材の事業展開を更に加速するため、樹脂からプリプレグまでの一貫した生産設備の建設を進めています。

変成シリコーンポリマーについては、需要がグローバルに拡大しているなか、マレーシアの新設備が本格的に寄与するとともに、昨年12月に稼働したベルギーの能力増強設備も順調に立ち上がり収益に貢献しました。

カネカ生分解性ポリマーPHBH®については、世界的な使い捨てプラスチックの規制強化のなか、FDAに加え本年1月には欧州委員会でも果物・野菜袋用途などの包装材料として認定されました。更に今般、すべての食品用途に対する欧州委員会での審査が終了し、本年秋にも欧州全域での使用が可能となる見通しです。国内でもマイクロプラスチック問題へのソリューションとして引き合いが急増し、コンビニエンスストアなど大手顧客とのプロジェクトも進み、ストローやレジ袋など幅広い用途に採用されつつあります。需要拡大に備え本格量産プラントの検討を急いでおります。

Vinyls and Chlor-Alkaliについては、塩化ビニル樹脂及び塩ビペースト樹脂などの国内販売は順調に推移しましたが、海外の塩ビ系特殊樹脂は低調でした。か性ソーダについては、インド向け輸出が認証問題により大きく影響を受けました。

(Quality of Life Solutions Unit)

当セグメントの売上高は156,674百万円と前年同期比7,314百万円(4.9%増)の増収となり、営業利益は15,092百万円と前年同期比1,361百万円(9.9%増)の増益となりました。

E & I Technologyの超耐熱ポリイミドフィルムは、スマートフォンの高機能化に伴いシェアを伸ばしておりますが、市場減速の影響を受けました。有機ELディスプレイや5Gスマートフォン向けポリイミドワニス・透明ポリイミドフィルム・新規ピクシオなど、技術革新が続いている新しい市場にユニークな新製品を積極的に投入しています。今後も情報社会を支える革新的な素材を提供してまいります。

Performance Fibersについては、アフリカ市場における頭髮分野の需要は引き続き順調に拡大しております。高機能頭髮としてのブランドを強化し、アフリカ及びその他市場での新しい需要開拓を進めており、業績が回復・拡大しました。難燃分野は作業服向け需要が拡大しました。

Foam & Residential Techsについては、スチレン系発泡樹脂及び押出ボードは、台風、地震などの自然災害の影響による漁獲量の減少、土木・建築工事の遅れによる需要低迷に加え物流費高騰の影響を受けました。発泡ポリオレフィン、グローバル供給体制強化に向けて、タイ工場を立ち上げましたが、中国における自動車販売台数減の影響を受けました。ベルギーでの能力増強や新プロセス導入による事業基盤強化を進めてまいります。

PV & Energy managementについては、高効率太陽電池の市場評価が高く、販売は順調に伸びており、需要拡大に対応すべく増産の準備を進めています。事業構造改革の進展とあわせ収益力が改善し、第4四半期は黒字化を達成しました。窓や壁が発電するユニークな太陽電池が住宅やビルのゼロエネルギー・マネジメント・システム素材として注目を集めています。地球環境問題やエネルギー問題に対するソリューション事業として強化してまいります。

(Health Care Solutions Unit)

当セグメントの売上高は47,442百万円と前年同期比1,585百万円(3.5%増)の増収となり、営業利益は10,583百万円と前年同期比734百万円(7.5%増)の増益となりました。

Medical Devicesについては、高機能バルーンカテーテルや消化器用カテーテルなど新製品の販売が順調に進んだことに加え、海外市場で販売が拡大し、国内の償還価格改定の影響をカバーしました。今後、薬剤を塗布したバルーンカテーテルや電極カテーテルに加え、新たに米国の医療機器会社と資本・業務提携し、血流測定機器などの新規医療領域での事業拡大を進めます。

Pharmaについては、カネカユーロジェンテックS.A.のバイオ医薬品の販売が順調に拡大しています。生産能力増強工事は計画通りに進んでおり、稼働後の業績拡大を確実にすべく市場開拓に取り組んでいます。新たに導入したA P I・中間体用の連続生産設備を活用して、Pharma分野で総合的な事業拡大を加速させます。またカネカU S Iノベーションセンターを拠点にして新規事業の創出を行ってまいります。

(Nutrition Solutions Unit)

当セグメントの売上高は158,968百万円と前年同期比1,962百万円(1.2%減)の減収となり、営業利益は5,930百万円と前年同期比600百万円(9.2%減)の減益となりました。

Foods & Agrisについては、大手製パン、コンビニエンスストアや食品メーカーへの積極的な提案型営業による需要喚起を進めてまいりましたが、国内(製菓・製パン)市場の低迷に、天候不順も加わり大きな影響を受けました。インドネシアでは日本の美味しいパン・菓子文化の拡大期を迎えており、既に決定した加工油脂の新工場建設工事も順調に進んでいます。乳製品事業では、好評な「パン好きの牛乳」に続き新たに醗酵バター、今春には「パン好きのカフェオレ」を発売しました。今後、ネット通販などのデジタルマーケティング活動を強化し、ヨーグルトなど新たな乳製品のラインアップを充実させ、乳製品の新工場建設の検討を急ぎます。また当社はこれらの活動を通して酪農家の生産性向上や循環型酪農の発展に貢献してまいります。

Supplemental Nutritionについては、主力の還元型コエンザイムQ10の販売が米国市場を中心に引き続き増加しました。今般連結子会社化したスペインの乳酸菌会社の乳酸菌サプリメント素材は、そのユニーク性が高く評価され、ヨーロッパ市場で順調に販売が拡大しております。1月より米国で販売を開始するとともに、日本での販売検討を始めました。今後、機能性食品での品揃えを充実させ、グローバルに事業を拡大してまいります。

(その他)

当セグメントの売上高は2,040百万円と前年同期比926百万円(83.1%増)の増収となり、営業利益は1,464百万円と前年同期比944百万円(181.4%増)の増益となりました。



生産、受注及び販売の実績は、次のとおりであります。

① 生産実績

当連結会計年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度(百万円)	前年同期比(%)
Material Solutions Unit	241,824	7.8
Quality of Life Solutions Unit	135,605	7.0
Health Care Solutions Unit	51,123	2.9
Nutrition Solutions Unit	84,475	△2.5
その他	—	—
合計	513,027	5.3

(注) 1 生産金額は売価換算値で表示しております。

2 連結会社間の取引が複雑で、セグメント毎の生産高を正確に把握することが困難なため、概算値で表示しております。

3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

② 受注実績

主として見込み生産であります。

③ 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度(百万円)	前年同期比(%)
Material Solutions Unit	255,918	7.1
Quality of Life Solutions Unit	156,674	4.9
Health Care Solutions Unit	47,442	3.5
Nutrition Solutions Unit	158,968	△1.2
その他	2,040	83.1
合計	621,043	4.2

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 財政状態

当連結会計年度末の総資産は、受取手形及び売掛金や有形固定資産の増加等により前連結会計年度末に比べて19,807百万円増加し659,587百万円となりました。負債は、借入金増加等により前連結会計年度末に対して5,679百万円増加し298,861百万円となりました。また、純資産は、利益剰余金の増加等により前連結会計年度末に対し14,127百万円増加し360,726百万円となりました。この結果、自己資本比率は51.1%となりました。

なお、ROA（総資産経常利益率）は4.8%となり前連結会計年度（5.3%）を下回りました。ROE（自己資本当期純利益率）は6.7%となり前連結会計年度（6.8%）を下回りました。

### (3) キャッシュ・フロー

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）の残高は、前連結会計年度末に比べ7,443百万円減少し、39,970百万円となりました。

区分毎の概況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)

当連結会計年度における営業活動によるキャッシュ・フローは、41,113百万円の収入（前期比8,637百万円減）となりました。税金等調整前当期純利益31,909百万円、減価償却費32,150百万円等による資金の増加と、たな卸資産の増加9,868百万円、法人税等の支払額8,760百万円等による資金の減少がその主な内容です。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動によるキャッシュ・フローは、47,229百万円の支出（前期比8,432百万円増）となりました。有形固定資産の取得による支出43,987百万円等がその主な内容です。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動によるキャッシュ・フローは、954百万円の支出（前期比4,436百万円減）となりました。配当金の支払5,906百万円、自己株式の取得による支出1,767百万円等による資金の減少と、借入による収入6,578百万円等による資金の増加がその主な内容です。

#### (資本の財源及び資金の流動性に係る情報)

当社グループの必要資金は、当社グループ製品の製造販売に係る原材料費、経費、販売費及び一般管理費等の運転資金及び、設備投資、子会社株式の取得等に係る投資資金が主なものであり、これらの資金については自己資金及び借入金にて充当しております。

今後の設備投資計画等につきましては、「第3 設備の新設、除却等の計画」に記載の通りであり、所要資金については、自己資金、借入金及び社債にて充当する予定であります。

### (4) 今後の見通し

世界経済については、IMFが4月に本年の世界経済成長率を3.3%に下方修正しました。米中貿易摩擦、地政学的リスクなどにより、世界的な景気減速が続くと予測されています。また日本経済も、オリンピックに伴う内需拡大が期待されるものの消費増税の影響が懸念されます。技術のイノベーションに基づく新たな社会価値の創出やビジネスモデルの変化は、化学会社にとっては大きなビジネスチャンスとなっていますが、景気全体として不確実な事業環境が進行していくと考えられます。業績見通しについては、不透明感がありますが、当社はサステナブル社会の実現に向け「地球環境・エネルギー危機」、「食糧危機」、「健康危機」の三つのクライシスへのソリューション提供に重点を置き、革新的素材の技術開発を通じて、事業ポートフォリオの変革に取り組んでまいります。

今後の見通しは以下の通りです。

	2017年度 実績	2018年度 実績	2019年度 予想
売上高（億円）	5,961	6,210	6,500
営業利益（億円）	369	360	400
経常利益（億円）	328	313	350
親会社株主に帰属する当期純利益（億円）	216	222	230

次期の為替レート及び原料価格については、米ドルは110円、ユーロは125円、国産ナフサ価格は45,000円/KLを想定しております。

なお、上記の見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいております。見通しには不確定要素が含まれており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

特記すべき重要な契約等はありません。



## 5 【研究開発活動】

### (1) 事業セグメント別の主な活動

当社グループの主な研究開発活動は以下のとおりです。

#### ① Material Solutions Unit

素材の豊かさを引出し、生活と環境の進化に貢献できる機能性材料や、競争力を強化するプロセス開発に取り組んでおります。当連結会計年度では、発酵技術とポリマー技術の融合で生まれた海洋分解性を特徴とする当社独自の生分解性ポリマーの用途開発を大手顧客と共同で進めました。また、航空機・宇宙分野向けの高機能複合材の開発に注力しました。

#### ② Quality of Life Solutions Unit

衝撃吸収や断熱性にすぐれる発泡樹脂、独特の風合いと難燃性にすぐれた繊維、情報通信を支える高機能素材、住宅やビルのゼロエネルギー化に貢献する製品など、素材の力で生活価値の先端を創る製品の研究開発に取り組んでおります。当連結会計年度では、ネット・ゼロ・エネルギーハウス（ZEH）やネット・ゼロ・エネルギービル（ZEB）に貢献する断熱材や太陽電池、エネルギーマネジメントシステムの開発を進めました。また、次世代通信端末向けの高機能ポリイミド関連商品などの開発に注力しました。

#### ③ Health Care Solutions Unit

発酵、精密合成、ポリマー技術を健康分野に適用し、高齢化社会、医療の高度化に貢献する医薬品原料、医療機器、再生細胞医療などの研究開発に取り組んでおります。当連結会計年度では、新規バイオ医薬品の開発や連続フロー反応による医薬品原料生産の開発に注力しました。

#### ④ Nutrition Solutions Unit

食の多様化に貢献する新素材や機能性食品などの開発、食料生産に革新をもたらす技術開発に取り組んでいます。当連結会計年度では、欧州企業との提携による技術を活かし、高品質でおいしさを追求した乳製品の開発に取り組みました。また、新たに機能性乳酸菌素材の開発に注力しました。

### (2) 研究開発費

当連結会計年度における研究開発費は、総額で28,963百万円となりました。その内訳は、Material Solutions Unit 3,343百万円、Quality of Life Solutions Unit 2,695百万円、Health Care Solutions Unit 2,763百万円、Nutrition Solutions Unit 995百万円及び特定のセグメントに区分できない基礎的研究開発費19,164百万円であります。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当社グループは、中長期的な収益基盤の充実を図るために、国内外への投資を図ってきており、当連結会計年度は全体で48,894百万円（金額には消費税等を含みません。）の設備投資を実施しました。

その主なものは、当社滋賀工場の電子材料製造設備増設、カネカユーロジェンテックS.A.の医薬品製造設備能力増強、栃木カネカ(株)の電子材料製造設備増設であります。

なお、セグメントごとの設備投資金額は次のとおりであります。

セグメントの名称	設備投資金額（百万円）
Material Solutions Unit	13,470
Quality of Life Solutions Unit	20,500
Health Care Solutions Unit	3,927
Nutrition Solutions Unit	4,552
その他	387
スタッフ部門及びセグメントに帰属しない研究部門	6,056
合計	48,894

## 2 【主要な設備の状況】

### (1) 提出会社

2019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)					従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	その他	合計	
高砂工業所 (兵庫県高砂市)	Material、 Quality of Life、 Health Care、 Nutrition	製造設備	19,884	25,198	9,051 (1,273)	3,540	57,674	1,291 [101]
大阪工場 (大阪府摂津市)	Material、 Quality of Life、 Health Care	製造設備	9,260	4,860	810 (370)	1,134	16,065	672 [110]
滋賀工場 (滋賀県大津市)	Quality of Life	製造設備	6,525	4,867	1,161 (110)	2,106	14,660	320 [23]
鹿島工場 (茨城県神栖市)	Material、 Quality of Life	製造設備	3,489	5,480	2,835 (566)	569	12,375	207 [23]

### (2) 国内子会社

2019年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	その他	合計	
セメダイン(株)	本社及び工場他 (東京都品川区 他)	Material	製造設備	1,978	480	2,092 (80)	118	4,669	335 [138]
カネカソーラーテック(株) (注)2	本社工場 (兵庫県豊岡市)	Quality of Life	製造設備	3,047	889	1,158 (78)	181	5,277	83 [25]
(株)大阪合成有機化学研究所	本社及び工場他 (兵庫県西宮市)	Health Care	製造設備	2,015	1,529	377 (26)	527	4,449	262 [13]

### (3) 在外子会社

2019年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	その他	合計	
カネカベルギーN.V.	本社工場 (ベルギー アントワープ)	Material、 Quality of Life	製造設備	4,071	6,232	869 (320)	2,215	13,389	332 [-]
カネカノースアメリカLLC	本社工場 (米国 テキサス)	Material、 Quality of Life、 Nutrition	製造設備	4,068	11,109	647 (1,192)	2,699	18,525	388 [104]
カネカマレーシアSdn. Bhd.	本社工場 (マレーシア パハン)	Material	製造設備	1,292	6,261	- (-)	588	8,142	306 [15]
カネカMSマレーシアSdn. Bhd.	本社工場 (マレーシア パハン)	Material	製造設備	1,122	2,040	- (-)	168	3,331	26 [-]
カネカアピカルマレーシア Sdn. Bhd.	本社工場 (マレーシア パハン)	Quality of Life	製造設備	903	2,657	- (-)	105	3,666	107 [1]
カネカイノバイティブファイ バーズSdn. Bhd.	本社工場 (マレーシア パハン)	Quality of Life	製造設備	1,524	7,333	- (-)	694	9,552	107 [1]
カネカユーロジェンテック S.A.	本社工場 (ベルギー リエージュ)	Health Care	製造設備	1,031	983	74 (35)	3,670	5,760	372 [5]

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は工具、器具及び備品、リース資産及び建設仮勘定の合計であります。なお、金額には消費税等は含んでおりません。

2 提出会社の所有している機械装置及び運搬具等を含んでおります。当該資産の帳簿価額は次のとおりであります。

カネカソーラーテック(株) 機械装置及び運搬具 889百万円、土地 1,158百万円(78千㎡)、  
その他 161百万円

3 従業員数の[ ]は、臨時従業員数を外書きしております。

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、拡充等に係る投資予定金額は下記のとおりですが、その所要資金については、主として自己資金及び借入金にて充当する予定であります。

(新設及び重要な拡充等)

会社名 事業所名	所在地	セグメント の名称	設備の内容	投資予定金額		主な資金 調達方法	着手及び 完了予定		完成後の 増加能力
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
㈱カネカ (高砂工業所)	兵庫県 高砂市	—	排水路更新・ 統合排水路新設	1,400	79	自己資金 及び 借入金	2018年 3月	2019年 7月	—
㈱カネカ (高砂工業所)	兵庫県 高砂市	Material	生分解性ポリマ ー製造設備能力 増強	2,300	112	自己資金 及び 借入金	2018年 7月	2019年 12月	3,800t/年
㈱カネカ (高砂工業所)	兵庫県 高砂市	Material	電解設備更新	5,290	682	自己資金 及び 借入金	2018年 9月	2022年 12月	—
㈱カネカ (高砂工業所)	兵庫県 高砂市	Material	エポキシ樹脂用 改質剤製造設備 能力増強	1,600	23	自己資金 及び 借入金	2019年 2月	2020年 7月	4,150Mt/年
㈱カネカ (滋賀工場)	滋賀県 大津市	Quality of Life	電子材料製造設 備増設	7,540	5,484	自己資金 及び 借入金	2018年 1月	2020年 4月	グローバル生産 能力約30%増
栃木カネカ㈱	栃木県 真岡市	Quality of Life	電子材料製造設 備増設	3,900	2,504	自己資金 及び 借入金	2018年 1月	2019年 7月	グローバル生産 能力約3倍
㈱カネカサンスパ イス	滋賀県 東近江市	Nutrition	香辛料製造設備 増設	1,580	1	自己資金 及び 借入金	2018年 11月	2020年 8月	1,900t/年
カネカベルギー N.V.	ベルギー アントワープ	Quality of Life	発泡樹脂製品製 造設備増設	1,597	1,436	自己資金	2017年 11月	2019年 5月	生産能力 約50%増
カネカエアロス ペースLLC	米国 カリフォルニア	Material	高機能複合材製 造設備新設	1,155	441	自己資金 及び 借入金	2018年 8月	2020年 1月	350t/年
カネカタイランド Co.,Ltd.	タイ ラヨン	Quality of Life	発泡樹脂製品製 造設備新設	1,966	2,135	自己資金 及び 借入金	2017年 7月	2019年 4月	1系列新設
カネカユーロジェ ンテックS.A.	ベルギー リエージュ	Health Care	医薬品製造設備 能力増強	4,980	3,219	自己資金 及び 借入金	2017年 4月	2020年 4月	生産能力約4倍
PT.カネカフーズ インドネシア	インドネシア ブカシ	Nutrition	加工油脂製品製 造設備新設	2,000	279	自己資金 及び 借入金	2018年 11月	2020年 5月	生産能力約5倍

(注) 上記金額には、消費税等は含んでおりません。

(除却等)

経常的な設備の更新のための除却、売却を除き、重要な設備の除却、売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】

##### ① 【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

(注) 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で当社普通株式5株を1株とする株式併合に伴う定款変更が行われ、発行可能株式総数は600,000,000株減少し、150,000,000株となっております。

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2019年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2019年6月21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	68,000,000	68,000,000	東京(市場第一部)、 名古屋(市場第一部) 各証券取引所	単元株式数は100株であります。
計	68,000,000	68,000,000	—	—

(注) 1 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で当社普通株式5株を1株に併合いたしました。これにより、発行済株式総数は280,000,000株減少し、70,000,000株となっております。

2 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で単元株式数を1,000株から100株に変更しております。

3 2019年2月8日開催の取締役会決議により、2019年3月29日付で当社普通株式を2,000,000株消却いたしました。これにより、発行済株式総数は2,000,000株減少し、68,000,000株となっております。

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### ① 【ストックオプション制度の内容】

ストックオプション制度の内容は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項」の(ストック・オプション等関係)に記載しております。

##### ② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### ③ 【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 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	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)
2018年10月1日 (注) 1	△280,000	70,000	—	33,046	—	34,821
2019年3月29日 (注) 2	△2,000	68,000	—	33,046	—	34,821

(注) 1 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で当社普通株式5株を1株に併合いたしました。これにより、発行済株式総数は280,000千株減少し、70,000千株となっております。

2 2019年2月8日開催の取締役会決議により、2019年3月29日付で当社普通株式を2,000千株消却いたしました。これにより、発行済株式総数は2,000千株減少し、68,000千株となっております。

## (5) 【所有者別状況】

2019年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							単元未満 株式の状況 (株)	
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他		計
					個人以外	個人			
株主数 (人)	—	79	36	237	471	2	11,234	12,059	—
所有株式数 (単元)	—	349,085	6,941	53,644	169,980	20	98,907	678,577	142,300
所有株式数 の割合(%)	—	51.44	1.02	7.91	25.05	0.00	14.58	100.00	—

(注) 1 自己株式 2,778,423株は「個人その他」の欄に27,784単元及び、「単元未満株式の状況」の欄に23株含めて記載しております。

2 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で単元株式数を1,000株から100株に変更しております。

## (6) 【大株主の状況】

2019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(%)
日本トラスティ・サービス信託 銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	3,916	6.00
日本マスタートラスト信託銀行株式 会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	3,882	5.95
日本生命保険相互会社 (常任代理人 日本マスタートラス ト信託銀行株式会社)	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号 (東京都港区浜松町二丁目11番3号)	3,114	4.77
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	3,091	4.74
明治安田生命保険相互会社 (常任代理人 資産管理サービス信 託銀行株式会社)	東京都千代田区丸の内二丁目1番1号 (東京都中央区晴海一丁目8番12号晴 海アイランドトリトンスクエアオフィ スタワーZ棟)	2,825	4.33
日本トラスティ・サービス信託 銀行株式会社(信託口4)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	2,658	4.08
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	2,308	3.54
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番 地	2,104	3.23
BNYMSANV AS AGEN T/CLIENTS LUX UCITS NON TREATY 1 (常任代理人 株式会社三菱UFJ 銀行)	VERTIGO BUILDING - POLARIS 2-4 RUE EUGENE RUPPERT L-2453 LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG (東京都千代田区丸の内二丁目7番1 号)	1,490	2.28
日本トラスティ・サービス信託 銀行株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	1,482	2.27
計	—	26,873	41.20

(注) 1 上記の所有株式数のうち信託業務に係る株式数が、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)については3,916千株、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)については3,882千株、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4)については2,658千株、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)については1,482千株あります。

2 株式会社三菱UFJ銀行他2社から2018年4月13日付で大量保有報告書の提出があり、2018年4月9日現在で以下の株式等を保有している旨の報告を受けておりますが、当社として当事業年度末現在における実質保有株式数の確認ができないため、2019年3月31日現在の株主名簿に従い記載しております。

なお、株式会社三菱UFJ銀行他2社の大量保有報告書の内容は次のとおりであります。当社は2018年10月1日付で当社普通株式5株を1株に併合いたしました。それ以前に提出された大量保有報告書の所有株式数は、株式併合前の株式数にて記載しております。また、2019年3月29日付で自己株式の消却を行っておりますが、それ以前に提出された大量保有報告書の株券等保有割合は、消却前の割合で記載しております。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合(%)
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	11,544	3.30
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	15,684	4.48
三菱UFJ国際投信株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号 新有楽町ビル4階	939	0.27

3 三井住友信託銀行株式会社他2社から2018年12月21日付で大量保有報告書の提出があり、2018年12月14日現在で以下の株式等を保有している旨の報告を受けておりますが、当社として当事業年度末現在における実質保有株式数の確認ができないため、2019年3月31日現在の株主名簿に従い記載しております。

なお、三井住友信託銀行株式会社他2社の大量保有報告書の内容は次のとおりであります。当社は2019年3月29日付で自己株式の消却を行っておりますが、それ以前に提出された大量保有報告書の株券等保有割合は、消却前の割合で記載しております。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合(%)
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	148	0.21
三井住友トラスト・アセットマネジ メント株式会社	東京都港区芝公園一丁目1番1号住友 不動産御成門タワー	4,039	5.77
日興アセットマネジメント株式会社	東京都港区赤坂九丁目7番1号ミッド タウン・タワー	589	0.84

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2019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 2,778,400 (相互保有株式) 普通株式 6,000	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 65,073,300	650,733	—
単元未満株式	普通株式 142,300	—	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	68,000,000	—	—
総株主の議決権	—	650,733	—

- (注) 1 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式が23株含まれております。
- 2 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で当社普通株式5株を1株に併合いたしました。これにより、発行済株式総数は280,000,000株減少し、70,000,000株となっております。
- 3 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で単元株式数を1,000株から100株に変更しております。
- 4 2019年2月8日開催の取締役会決議により、2019年3月29日付で当社普通株式を2,000,000株消却いたしました。これにより、発行済株式総数は2,000,000株減少し、68,000,000株となっております。

## ② 【自己株式等】

2019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) 株式会社カネカ	大阪市北区中之島 二丁目3番18号	2,778,400	—	2,778,400	4.09
(相互保有株式) 株式会社オーノ	大阪府堺市南区原山台 五丁15番1号	6,000	—	6,000	0.01
計	—	2,784,400	—	2,784,400	4.09

## (8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

## 従業員株式所有制度の概要

当社は、2015年10月9日開催の取締役会において、当社従業員に対する当社の中長期的な企業価値向上へのインセンティブの付与を目的として、「信託型従業員持株インセンティブ・プラン」の導入を決議いたしました。なお、当信託は2018年12月に終了しております。



## 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3号による普通株式の取得及び会社法第155条第7号の規定に基づく  
単元未満株式の買取請求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】

会社法第155条第3号の規定に基づく普通株式の取得

	株式数 (株)	価額の総額 (円)
取締役会 (2019年2月8日)での決議状況 (取得期間2019年2月12日～2019年3月22日)	400,000	2,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式	—	—
当事業年度における取得自己株式	400,000	1,740,776,488
残存決議株式の総数及び価額の総額	—	259,223,512
当事業年度の末日現在の未行使割合 (%)	—	12.96
当期間における取得自己株式	—	—
提出日現在の未行使割合 (%)	—	12.96

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

会社法第155条第7号の規定に基づく単元未満株式の買取請求による普通株式の取得

	株式数 (株)	価額の総額 (円)
当事業年度における取得自己株式	17,152	26,945,334
当期間における取得自己株式	210	863,400

(注) 1 「当期間における取得自己株式」には、2019年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取請求による株式数は含めておりません。

2 2018年10月1日付で当社普通株式5株を1株に併合いたしました。当事業年度における取得自己株式17,152株の内訳は、株式併合前14,718株、株式併合後2,434株であります。

### (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (円)	株式数(株)	処分価額の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	2,000,000	8,351,482,136	—	—
合併、株式交換、会社分割に係る 移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他 (単元未満株式の買増請求による 処分)	92	382,759	—	—
保有自己株式数	2,778,423	—	2,778,633	—

(注) 1 当期間における「保有自己株式数」には、2019年6月1日から有価証券報告書提出日までの取引は含めておりません。

2 2018年10月1日付で当社普通株式5株を1株に併合いたしました。その他 (単元未満株式の買増請求による処分) 92株の内訳は、株式併合後92株であります。

### 3 【配当政策】

当社は、企業基盤の強化を図りながら収益力を向上させ、株主の皆様へ利益還元することを経営の最重要課題のひとつとして位置づけております。利益還元につきましては、毎期の業績、中長期の収益動向、投資計画、財務状況等も総合的に勘案し、連結配当性向30%を目標として、これに自己株式の取得も併せ、安定的に継続することを基本方針としております。

当社は、剰余金の配当を中間配当と期末配当の年2回行うことを基本方針としており、会社法第459条第1項各号に基づき、取締役会の決議によって剰余金の配当等を行うことができる旨を定款に定めております。

内部留保資金につきましては、財務の安全性確保を図りつつ、変化の激しい経済状況に対応し、持続的な成長を実現していくために活用していく所存であります。

当期の配当金につきましては、業績の動向及び配当性向等を総合的に勘案し、株式併合後の基準で換算して1株当たり100円（創立70周年記念配当10円を含む。）とすることに決定しました。株式併合を考慮した中間配当金として、1株につき45円を支払済でありますので、期末配当金は1株当たり55円（創立70周年記念配当10円を含む。）となりました。

第95期の剰余金の配当は次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)
2018年11月8日 取締役会決議	2,953	9
2019年5月14日 取締役会決議	3,587	55

(注) 2018年11月8日取締役会による1株当たり配当額は、基準日が2018年9月30日であるため、2018年10月1日付の株式併合前の金額を記載しております。

## 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】

#### ① コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、長期経営ビジョン『KANEKA UNITED宣言』で定める経営理念（以下の「企業理念」、「目指す企業像」、「ESG憲章」から成る）に基づき、当社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を実現することを経営の最重要課題としております。そのためには、コーポレートガバナンスの充実が不可欠と考え、「コーポレートガバナンスに関する基本方針」を制定しております。

なお、当社は「Environment（環境）」「Social（社会）」「Governance（企業統治）」の取組みを強化することを経営方針として、社会の諸課題の解決に積極的に取り組んでおります。

#### <企業理念>

人と、技術の創造的融合により未来を切り拓く価値を共創し、地球環境とゆたかな暮らしに貢献します。

#### <目指す企業像>

未来をつなぐ企業：研究開発型企業として、創意と情熱を持ち、市場ニーズを先取りした事業創造・新製品開発を行い、地球環境と豊かな暮らしに貢献します。

世界をつなぐ企業：多様な人材がグローバルに活躍し、新興国を含めた世界の市場で存在感のある、真のグローバル企業を目指します。

価値をつなぐ企業：カネカグループとしての一体感を大切にし、お互いに協力し、ともに価値創造と事業展開に取り組めます。

革新をつなぐ企業：組織の壁や従来のやり方にとらわれず、社内外の知恵を融合し、絶えず革新に向けてチャレンジしていきます。

人をつなぐ企業：カネカグループの成長の源泉は「人」にあると考え、人の成長を大切にしてイノベーションを実現します。

#### <ESG憲章（企業理念を実現するための一人ひとりの行動指針）>

##### 1. カガクで世界の人々の人生と環境の進化に貢献し、価値あるソリューションをグローバルに提供します。

- ① 化学素材の無限の可能性を引き出し、持続可能型社会を支え、地球環境と生活の革新に貢献します。  
(Earthology Chemical Solution)
- ② 化学を軸に、食と医療を一つにとらえ、人々に健康で活力のある人生をもたらす革新的なソリューションを提供します。(Active Human Life Solution)

##### 2. 一人ひとりの真摯で前向きな努力による企業理念の実現を通じて、社会的責任を果たします。

- ① それぞれの国や地域の文化・慣習を理解して、地域に根ざした企業活動を行い、積極的に社会に貢献します。
- ② 法令を遵守し、自由競争に基づく公正な事業活動を行います。
- ③ 株主をはじめとするすべてのステークホルダーとのコミュニケーションを重視し、適切な情報開示を行います。
- ④ すべての社員の人格や個性を尊重して、全員が健康で働きがいを感じ、能力を最大限発揮できる企業風土を作ります。
- ⑤ 安全を経営の最重要課題と位置づけ、健全かつ安全な職場環境づくり、製品の安全性確保、地球環境の保護に取り組みます。

当社は、当社の多角的かつグローバルな事業展開と、それを支える研究開発・生産・営業における最適な経営資源配分を持続させるために、コーポレートガバナンス機能を働かせることが非常に重要であると考え、それが当社の持続的な成長及び中長期的な企業価値の向上に不可欠と考えております。その観点から、意思決定の透明性・公正性を確保するとともに、迅速・果敢な意思決定により経営の活力を増大させるためにコーポレートガバナンスを充実させます。その取組みの中で以下の基本的事項はとりわけ重要であると考えております。

- ・株主の権利の尊重と平等性の確保。
- ・株主以外のステークホルダーとの協働による価値創造プロセス。
- ・会社情報の適時・適切な開示による透明性の確保。
- ・独立社外役員の独立性・知見を活かした取締役会の監督機能と戦略的提言機能の強化。
- ・当社経営理念、経営方針の全ステークホルダーへの適切な伝達と理解促進。
- ・当社経営方針への理解に基づく株主との建設的な対話。

なお、「コーポレートガバナンスに関する基本方針」は、当社のホームページに掲載しております。

## ② 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

### イ. 企業統治の概要

#### 会社法上の機関設計

当社では、取締役会と監査役会を設置しております。

#### 業務執行

当社グループの経営に関わる重要事項に関しましては、社長他によって構成される経営審議会の審議を経て取締役会において執行を決議しております。

取締役会は、月1回以上定期的に開催され、法令、定款及び取締役会規則に定められる重要事項について議論してその執行を決定するとともに、取締役に職務執行の状況を報告させて、その適法性及び妥当性を監督しております。取締役の員数は、13名を上限とし、原則としてそのうち2名は取締役会の監督機能を強化するために独立社外取締役を選任しております。取締役の任期は、経営責任の明確化を図るため1年としております。

加えて、当社では、事業環境の変化に迅速かつ柔軟に対応するとともに、業務執行と監督機能を分離・強化することを目的に、執行役員制度を導入しております。日常の業務執行については、取締役会が選任した執行役員をはじめとする部門長に広い権限を与えておりますが、取締役が各部門を担当して業務の執行を監督するとともに、毎月部門長会を開催し、各部門長から取締役・監査役に対し職務の執行状況を直接報告させております。

なお、法令を遵守し、ステークホルダーに対する説明責任を果たし、社会の持続可能な発展に貢献する活動を推進することを目的に、副社長を委員長とするESG委員会を設置しております。

#### 監査・監督

監査役会は、独立社外監査役2名を含む4名で構成されており、会計監査人及びESG推進部内部統制室と相互に連携して監査を遂行しております。監査役は、定期的に代表取締役と意見交換する場を持つとともに、取締役会をはじめ、執行としての重要事項の決定を行う経営審議会や部門長会等の重要会議に出席し、適宜業務執行状況の監視を行っております。

また、各部門の業務運営については、ESG推進部内部統制室が内部統制評価及び内部監査を行っております。

### ロ. 企業統治の体制を採用する理由

上記のとおり、当社は、独立社外取締役2名と独立社外監査役2名を設置し、取締役会による業務執行の監督かつ監査役会による監査は十分に機能していることから、会社法上の機関設計として監査役会設置会社を選択しております。

また、執行役員制度を採用し、取締役の監督機能と業務執行機能を分離して、意思決定の迅速化と役割の明確化を行っております。取締役会は当社グループ全体の重要な経営戦略の決定と業務執行の監督を担い、執行役員は担当分野における業務執行を担っています。

さらに、コーポレートガバナンスの取組みが効果的に機能するために、取締役会の諮問委員会として、当社の代表取締役及び独立社外取締役で構成される指名・報酬諮問委員会を設置しております。

## ③ 企業統治に関するその他の事項

### イ. 内部統制システムの整備状況について

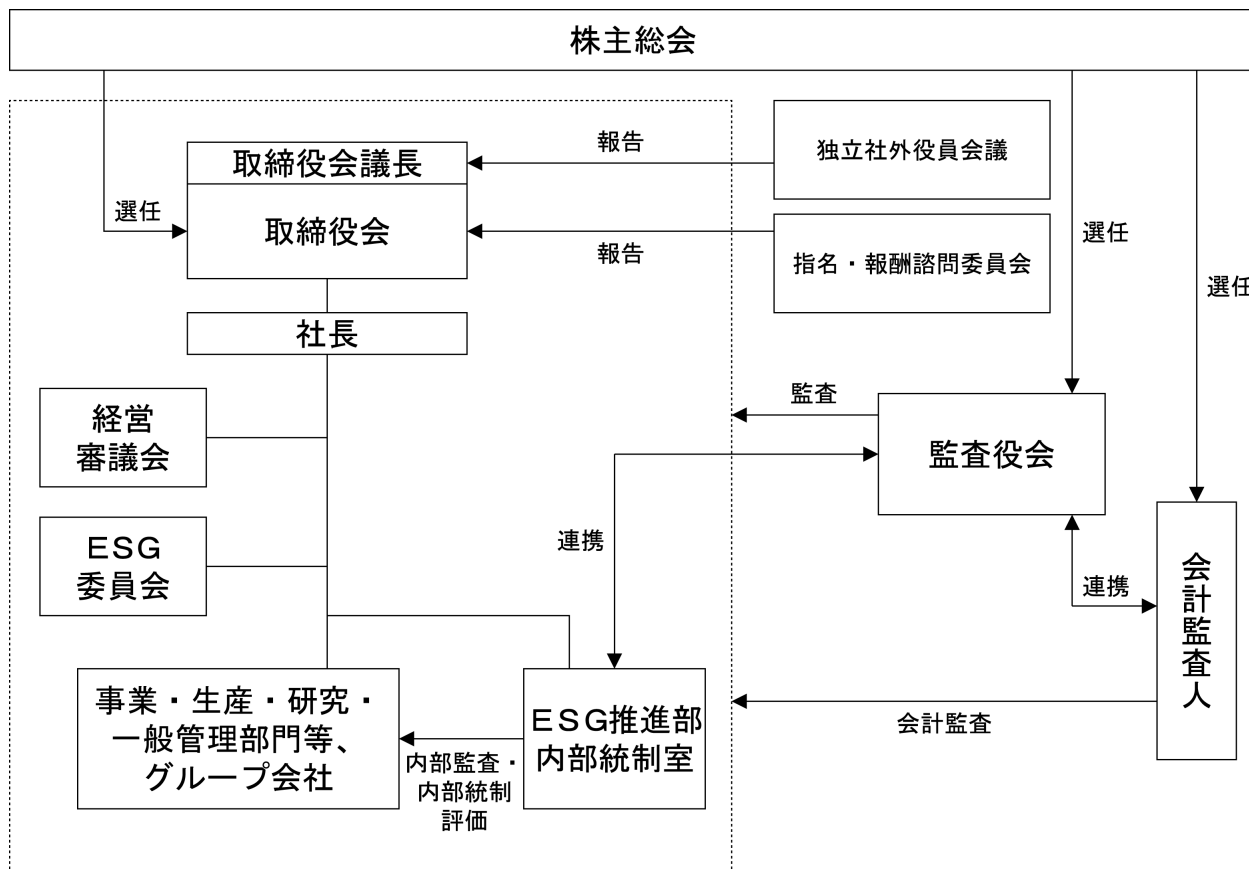
当社は、取締役会の決議により「業務の適正を確保するための体制（内部統制システム）の基本方針」を定めております。この基本方針については、定期的に確認を行い、適宜見直しを行うことにより、内部統制システムの実効性確保に努めており、今年度においては、2019年3月22日開催の取締役会で決議しました。その概要は以下のとおりです。

- a. 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
- i. 独立社外取締役を2名以上置き、取締役会の監督機能を強化する。
  - ii. コーポレートガバナンスの取組みが効果的に機能するために、取締役会の諮問委員会として、指名・報酬諮問委員会を置く。
  - iii. 独立社外取締役及び独立社外監査役を構成員とする独立社外役員会議を設置して、当社のコーポレートガバナンスに関する事項等について議論し、課題や改善策等につき取締役会議長に報告する。
  - iv. 社会の諸課題の解決に取り組み持続的に企業価値を向上させるために、ESG委員会を設置して、すべてのステークホルダーを尊重した企業活動の推進等を統括する。
  - v. 企業倫理・法令遵守に関しては、ESG委員会傘下のコンプライアンス部会が全社の計画の統括、進捗度の把握、遵守状況の確認、適切な相談・通報窓口の設営・維持等、必要な活動の推進・監査を統括する。
  - vi. 全社横断的課題に対しては、ESG委員会傘下の地球環境部会・中央安全部会・製品安全部会が計画の推進等を統括する。
  - vii. コンプライアンスの観点から社内諸規程を整備し、教育研修、自己点検、監査等を通じて、当該諸規程の浸透や遵守の徹底を図る。
  - viii. 反社会的勢力との一切の関係を遮断し、不法・不当な要求に対しては、全社一体となった、毅然とした対応を徹底する。また、社内に対応統括部署を設け、平素より情報の収集管理、警察などの外部機関や関連団体との連携に努め、反社会的勢力排除のための社内体制を整備、強化する。
  - ix. 財務報告の信頼性を確保するため、財務報告に係る内部統制を整備するとともに、内部統制部門が必要な監視活動を行う。
- b. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- i. リスク管理については、各部門が、業務の遂行に際して、または関連して発生しそうなリスクを想定して適切な予防策を打ち、万一、リスクが発現した場合には、関連部門の支援も得ながら適切に対処することを基本とする。
  - ii. 潜在的リスク発現に対する予防策については、倫理・法令遵守に関するものも含め、ESG委員会コンプライアンス部会が全社の計画の立案・推進を統括する。
  - iii. リスクが発現した場合または発現するおそれが具体的に想定される場合には、適宜リスク対策委員会が当該部門と協働して対処する。
  - iv. 上記3項目が、的確に実施されているかどうかについて定期的に点検を行い、体制の形骸化を回避するとともに、実効性を維持・改善していく。
- c. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- i. 執行役員制度により、取締役の監督機能と業務執行機能を分離して、意思決定の迅速化と役割の明確化を行う。
  - ii. 日常の業務執行に関しては、取締役会が選任した執行役員をはじめとする部門長に広い権限を与えて執行の機動性を確保するとともに、取締役が各部門を担当して業務の執行を監督する。
  - iii. 定例の取締役会を毎月1回開催し、重要事項の決定及び取締役の業務の執行状況の報告等を行う。
  - iv. 重要事項は、決定基準表に基づく社内提案・決定手続に従って、経営審議会における審議を経て、取締役会で決議し、執行する。
  - v. 毎月部門長会を開催し、経営の方針・業績等を伝達・周知するとともに、指定された部門長から事業計画及びその進捗状況について報告させる。
  - vi. 独立社外役員会議において、取締役会のあり方及び運営方法等について議論し、取締役会の実効性を高めていく。
- d. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
- 社内における意思決定や業務執行に関する情報は、法令及び社内諸規程に従って保存・管理する。



- e. 当社及び当社の子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
  - i. 国内外の子会社の組織及び業務運営、並びにリスク管理については、「関係会社の組織作り及び運営のガイドライン」に則って行う。
  - ii. 子会社においてコンプライアンス委員会の設置を推進し、E S G 憲章や倫理行動基準等の社内諸規程の整備と周知・徹底のために、当社の所管部門や関連部門が必要なサポートを行う。さらに、当社のコンプライアンス部会において、子会社のコンプライアンスも含めた状況の確認を行う。
  - iii. 国内子会社には監査役を置き、監査役が実効性のある監査を行うことができるよう当社の関連部門が必要な指導・支援を行う一方、国内外の子会社に対し、当社内部統制部門が実施する内部監査及び内部統制評価を通じて、当社グループにおける業務の適正を確保する。
  - iv. 国内子会社を対象にした報告会等を定期的で開催し、当社グループの経営方針等を伝達するとともに、各社長から経営方針や達成状況等について報告させる。また、海外子会社を含めたグローバル工場長会議で、工場の安全対策を共有する等、機能別業務効率の向上を図る。
  
- f. 当社及び子会社の取締役及び使用人等が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制、報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制
  - i. 当社及び子会社の取締役及び使用人等並びに子会社の取締役及び使用人等から報告を受けた者は、次の事項を当社の監査役に遅滞なく報告する。
    - (a) 当社及び子会社に著しい損害を及ぼすおそれがある事項
    - (b) 内部監査、内部統制評価の実施状況
    - (c) コンプライアンス上の重要な事項
    - (d) その他経営に関する重要な事項
  - ii. 重要な決裁書類は監査役に回付する。
  - iii. 当社は、上記 i の報告をした者が当該報告をしたことを理由とした不利益を受けることがないよう配慮する。
  
- g. 監査役職務を補助すべき使用人に関する事項、当該使用人の取締役からの独立性に関する事項、当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
  - i. 監査役会に事務局を設け、監査役職務を補助すべき使用人として監査役補助者を配置する。
  - ii. 当該監査役補助者の選任・異動・評価については監査役の同意を得たうえで決定し、取締役からの独立性を確保する。
  - iii. 当該監査役補助者は、監査役の指揮・命令に従う。
  
- h. その他監査役職務の監査が実効的に行われることを確保するための体制
  - i. 代表取締役と監査役との意見交換会を定期的実施する。
  - ii. 監査役は、取締役等から業務執行状況について適宜聴取する。
  - iii. 監査役は、取締役会、部門長会、経営審議会等重要な会議に出席する。
  - iv. 監査役は、会計監査人から会計監査結果等、定期的に報告を受け、また意見交換会を実施して、連携を図る。
  - v. 監査役は、当社の本社・工場等及び子会社において業務執行及び財産管理の状況を適宜調査する。
  - vi. 監査役は、必要に応じて、公認会計士・弁護士等の専門家に相談することができ、その費用は会社が負担する。

業務執行、監査・監督のしくみ及び内部統制システムの整備状況の模式図は次のとおりです。



ロ. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

当社グループは、当社の役員・社員が業務に携わるにあたって守るべき基本事項である「倫理行動基準」を定め、そのなかで反社会的勢力とは一切関係を持たず、反社会的勢力からの要求に対しては断固たる姿勢で対処し、不法・不当な要求には個人としても応じないこととしております。また、経営トップはじめ幹部職はこの行動基準が遵守されるよう率先垂範して自らの行動を律するとともに、社内体制の整備と周知徹底を行うこととしております。

社内に対応統括部署を設け、平素より情報の収集管理、警察などの外部機関や関連団体との連携に努め、引き続き反社会的勢力排除のための社内体制を整備強化しております。

ハ. 責任限定契約の内容の概要

当社は、社外取締役2名及び社外監査役2名との間で、会社法第423条第1項の責任について責任限定契約を締結しております。なお、当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令の定める最低責任限度額としております。



④ 取締役の定数

当社の取締役は13名以内とする旨を定款に定めております。

⑤ 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。また、取締役の選任決議は累積投票によらない旨も定款に定めております。

⑥ 株主総会決議事項を取締役会で決議することができる事項

当社は、機動的な資本政策及び利益還元政策を図るため、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に掲げる事項を取締役会の決議により定めることができる旨及び同条第1項各号に掲げる事項を株主総会の決議によっては定めない旨を定款に定めております。

⑦ 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を目的として、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。

## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性 16名 女性 0名 (役員のうち女性の比率 0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長	菅原 公一	1947年3月31日生	1970年4月 1996年1月 2000年6月 2003年6月 2006年6月 2008年4月 2014年4月	当社入社 カネカテキサスCorp. 社長 取締役 常務取締役 取締役常務執行役員 代表取締役社長 代表取締役会長	(注) 4	8,600
代表取締役 社長 研究担当	角倉 護	1959年6月1日生	1987年4月 2009年3月 2010年6月 2012年6月 2014年4月 2019年4月	当社入社 高機能性樹脂事業部長 執行役員 取締役常務執行役員 代表取締役社長 同・現職	(注) 4	8,000
代表取締役 副社長 Quality of Life Solutions Unit 担当兼 企画担当 ESG委員会委員長	田中 稔	1954年10月27日生	1977年4月 2009年3月 2010年6月 2014年6月 2016年6月 2018年4月 2019年4月	当社入社 経営企画部長 取締役常務執行役員 取締役専務執行役員 取締役副社長 代表取締役副社長 同・現職	(注) 4	7,000
取締役 専務執行役員 Material Solutions Unit 担当兼原料・人事担当兼 ESG推進副担当	亀高 真一郎	1957年11月13日生	1981年4月 2009年3月 2011年6月 2014年6月 2017年6月 2019年6月	当社入社 化成事業部長 執行役員 取締役常務執行役員 取締役専務執行役員 同・現職	(注) 4	6,000
取締役 専務執行役員 IR・広報・法務・経理・ 財務担当	石原 忍	1955年5月4日生	1980年4月 2009年6月 2010年6月 2014年6月 2015年6月 2018年4月 2019年4月	当社入社 経理部長 執行役員 常務執行役員 取締役常務執行役員 取締役専務執行役員 同・現職	(注) 4	6,000
取締役 常務執行役員 生産技術・保安・知的財産・ 資材担当兼 カネカマレーシアSdn. Bhd. 取締役社長	岩澤 哲	1957年2月22日生	1981年4月 2007年11月 2008年6月 2010年6月 2011年6月 2019年4月	当社入社 大阪工場長 執行役員 常務執行役員 取締役常務執行役員 同・現職	(注) 4	7,100
取締役 常務執行役員 Health Care Solutions Unit 担当兼Supplement担当兼 E & I Technology Solutions Vehicle担当兼新規事業開発 担当兼米国担当	藤井 一彦	1961年6月17日生	1985年4月 2012年4月 2012年6月 2015年4月 2016年6月 2019年4月	当社入社 カネカノースアメリカLLC取締役 社長 執行役員 カネカアメリカズホールディング Inc. 取締役社長 取締役常務執行役員 同・現職	(注) 4	1,600
取締役 常務執行役員 ESG推進・総務・秘書担当	塗 靖明	1958年1月18日生	1981年4月 2015年3月 2016年6月 2017年6月 2019年4月	当社入社 総務部長兼秘書室長 常務執行役員 取締役常務執行役員 同・現職	(注) 4	2,800

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役 常務執行役員 カネカアメリカズホールディング Inc. 取締役社長	泥 克 信	1960年1月13日生	1982年4月 2011年3月 2014年6月 2017年4月 2019年6月	当社入社 ソーラーエネルギー事業部長 執行役員 常務執行役員 取締役常務執行役員・現職	(注) 4	2,300
取締役 常務執行役員 Nutrition Solutions Unit 担当 兼Foods & Agris Solutions Vehicle 事業部長	榎 潤	1960年9月8日生	1983年4月 2011年3月 2013年6月 2017年4月 2019年6月	当社入社 食品事業部長 執行役員 常務執行役員 取締役常務執行役員・現職	(注) 4	1,100
取締役	井 口 武 雄	1942年4月9日生	1965年4月 1993年6月 1994年6月 1996年4月 2000年6月 2001年10月 2006年4月 2007年7月 2011年6月 2018年4月	大正海上火災保険株式会社入社 三井海上火災保険株式会社取締役 同社常務取締役 同社代表取締役社長 同社最高執行責任者 (CEO) 代表取締役会長・社長 三井住友海上火災保険株式会社 代表取締役会長 共同最高経営責任者 同社代表取締役会長執行役員 同社常任顧問 当社取締役 三井住友海上火災保険株式会社 名誉顧問	(注) 4	-
取締役	毛 利 衛	1948年1月29日生	1976年6月 1982年4月 1985年8月 2000年10月 2015年6月	南オーストラリア州立フリンダース 大学大学院理学研究科化学専攻 博士号取得 北海道大学工学部助教授 宇宙開発事業団宇宙飛行士 科学技術振興事業団 (現・国立研 究開発法人科学技術振興機構) 日本科学未来館館長 当社取締役	(注) 4	-
監査役常勤	松 井 英 行	1950年3月25日生	1972年4月 2006年5月 2006年6月 2010年6月 2012年6月	当社入社 総務部長兼秘書室長 執行役員 常務執行役員 監査役 (常勤)	(注) 5	1,600
監査役常勤	岸 根 正 実	1954年2月19日生	1978年4月 2004年6月 2009年6月 2015年6月	当社入社 経理部長 取締役常務執行役員 監査役 (常勤)	(注) 6	11,013
監査役	藤 原 浩	1955年8月25日生	1981年4月 2004年1月 2011年4月 2015年6月	弁護士登録 橋元四郎平法律事務所 (現・橋元 総合法律事務所) 入所 最高裁判所司法研修所民事弁護教 官 東京弁護士会副会長 当社監査役	(注) 6	-
監査役	魚 住 泰 宏	1966年11月30日生	1993年4月 2007年6月 2014年4月 2016年6月	弁護士登録 大江橋法律事務所 (現・弁護士法 人大江橋法律事務所) 入所 当社補欠監査役 大阪弁護士会副会長 当社監査役	(注) 5	-
計						63,113

(注) 1 取締役 井口武雄及び毛利衛は、社外取締役であります。

2 監査役 藤原浩及び魚住泰宏は、社外監査役であります。

- 3 取締役以外の執行役員は22名であり、このうち常務執行役員は、信頼の生産力センター長 川勝厚志、Foam & Residential Techs Solutions Vehicle 事業部長 青井郁夫、人事部長 穂谷文則、Medical Devices Solutions Vehicle 事業部長 木村雅昭、新規事業開発部長 武岡慶樹、IoT Solutions Center 長 鷺見泰弘、カネカヨーロッパホールディングカンパニーN.V. 取締役社長兼カネカベルギーN.V. 取締役社長兼カネカファーマヨーロッパN.V. 取締役社長 水澤伸治、カネカアメリカズホールディングInc. Pharma Unit長 安田尊宗、高砂工業所長兼西工場長 落合計夫、Pharma & Supplemental Nutrition Solutions Vehicle 事業部長 矢原均、ESG推進部長 丸藤峰俊、Performance Polymers (MS) Solutions Vehicle 事業部長 岡部貫、また執行役員は、滋賀工場長 牧春彦、E & I Technology Solutions Vehicle 事業部長 西村理一、経営企画部長 小森敏生、生産技術研究所長 上田正博、カネカノースアメリカLLC 取締役会長 石橋拓朗、再生・細胞医療研究所長 上田恭義、IR・広報部長 石田修、Vinyls and Chlor-Alkali Solutions Vehicle 事業部長 吉池悦雄、信頼の生産力センター信頼の生産センター長 古川直樹、R&B企画部長 出口博之で構成されております。
- 4 取締役の任期は、2019年3月期に係る定時株主総会終結の時から2020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 監査役の任期は、2016年3月期に係る定時株主総会終結の時から2020年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 6 監査役の任期は、2019年3月期に係る定時株主総会終結の時から2023年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 7 当社は、法令に定める監査役の数に欠けることになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
中 東 正 文	1965年9月19日生	2019年4月 国立大学法人名古屋大学副学長	(注)	—

(注) 補欠監査役の任期は、就任した時から退任した監査役の任期の満了の時までであります。

なお、補欠監査役の選任に係る決議が効力を有する期間は、2020年3月期に係る定時株主総会の開始の時までであります。

## ② 社外役員の状況

当社の社外取締役は井口武雄氏、毛利衛氏の2名、社外監査役は藤原浩氏、魚住泰宏氏の2名であり、いずれも当社との間に特記すべき人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役の井口武雄氏は、当社の株主でかつ取引関係がある三井住友海上火災保険株式会社で長年代表取締役を経験し、現在は名誉顧問に就いておりますが、取引の規模・性質に鑑みると、同社と当社との間に特別の利害関係を生じさせる重要性はありません。また、毛利衛氏は、国立研究開発法人科学技術振興機構日本科学未来館館長に就いておりますが、当該機構と当社との間に重要な取引はありません。また、社外監査役の藤原浩氏は橋元綜合法律事務所に、魚住泰宏氏は弁護士法人大江橋法律事務所にそれぞれ在籍しておりますが、いずれの事務所も当社との間に重要な取引はありません。

当社は、以下に掲げる社外役員の独立性に関する基準を定めております。

当社における社外取締役又は社外監査役（以下、併せて「社外役員」といいます。）が独立性を有するとは、当該社外役員が、以下のいずれにも該当することなく、当社の経営陣から独立した中立の存在であることをいいます。

- イ. 当社及び当社の関係会社（以下、「当社グループ」という。）の業務執行者等並びにその近親者等
- ロ. 当社グループを主要な取引先とする者又はその業務執行者等
- ハ. 当社グループの主要な取引先又はその業務執行者等
- ニ. 当社の大株主（総議決権の10%以上の議決権を直接又は間接的に保有している者）又はその業務執行者等
- ホ. 当社グループから一定額以上の寄付又は助成を受けている組織の理事その他の業務執行者等
- ヘ. 当社グループとの間で、取締役及び監査役を相互に派遣している会社の業務執行者等
- ト. 当社の法定監査を行う監査法人に所属する者及び過去において所属していた者
- チ. 当社グループから役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、公認会計士等の会計専門家、弁護士等の法律専門家（当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合には、当該団体に所属する者及び過去において当該団体に所属していた者をいう。）

- (注) 1 業務執行者等とは、取締役（社外取締役を除く）、執行役員及び使用人等の業務を執行する者並びに過去において業務をしていた者をいう。
- 2 近親者等とは、取締役（社外取締役を除く）、執行役員、部門長等の重要な業務を執行する者の2親等内の親族又は同居の親族をいう。
- 3 当社グループを主要な取引先とする者とは、当社グループに対して製品又はサービスを提供している取引先グループ（直接の取引先が属する連結グループに属する会社をいう。以下同じ。）であって、直前事業年度における当社グループへの当該取引先グループの取引額が当該取引先グループの連結売上高の2%を超える者をいう。
- 4 当社グループの主要な取引先とは、以下のいずれかに該当する者をいう。
- (i) 当社グループが製品又はサービスを提供している取引先グループであって、直前事業年度における当社グループの当該取引先グループへの取引額が当社グループの連結売上高の2%を超える者
- (ii) 当社グループが借入れをしている金融機関グループ（直接の借入先が属する連結グループに属する会社をいう。）であって、直前事業年度末における当社グループの当該金融機関グループからの全借入額が当社グループの連結総資産の2%を超える者
- 5 当社グループから一定額以上の寄付又は助成を受けている組織とは、年間1,000万円を超える寄付又は助成を受けている、公益財団法人、公益社団法人、非営利法人等の組織をいう。
- 6 当社グループから役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、公認会計士等の会計専門家、弁護士等の法律専門家とは、当社グループから、役員報酬以外に直前事業年度において1,000万円を超える財産を得ている者又は、当社グループからその団体の連結売上高又は総収入金額の2%を超える財産を得ている団体に所属する者をいう。

③ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は、取締役会が経営戦略ないし経営計画を決定するに際し、その見識に照らして効果的な助言を行い、当社の経営の成果及び経営陣のパフォーマンスについて株主共同の利益の観点から建設的な意見を表明することを、その主たる役割とします。社外取締役は、取締役会に出席し、豊富な知見に基づき、適宜発言を行うとともに、毎月、取締役から業務報告を受け、適宜意見交換を行っております。更に、代表取締役との面談を定期的に行うとともに、指名・報酬諮問委員会や独立社外役員会議に出席し、意見交換を行っております。

社外監査役は、取締役会及び監査役会に出席し、適宜発言を行うとともに、毎月度常勤監査役より監査役業務報告を受け、意見交換や重要事項に関する協議等を行っております。更に、代表取締役との面談や社外取締役を加えた社外役員の会合を定期的に行い、意見交換を行っております。また、内部監査の状況についてESG推進部内部統制室に対して適宜報告を求めるとともに、会計監査人から定期的な監査報告を受けかつ意見交換会を実施するなど、相互に連携して監査を遂行しております。

当社は、独立社外取締役及び独立社外監査役をメンバーとする独立社外役員会議を、少なくとも年1回開催し、当社のコーポレートガバナンスに関する事項等を議論しております。

### (3) 【監査の状況】

#### ① 内部監査及び監査役監査の状況

当社グループは、内部統制を整備し、その運用状況を評価するとともに、業務運営状況を監査するためESG推進部内部統制室を設置し、12名のスタッフを配置しております。

監査役は4名であり、内2名が独立社外監査役であります。常勤監査役には、当社経理部門で長年の経験があり、財務及び会計に関する相当程度の知見を有する者を選任しております。なお、監査役会に事務局を設け、監査役の職務を補助すべき使用人として監査役補助者を設置しております。また、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、補欠監査役1名を選任しております。

監査役会は、内部監査の状況についてESG推進部内部統制室に対して適宜報告を求めるとともに、会計監査人から定期的な監査報告を受けかつ意見交換会を実施するなど、相互に連携して監査を遂行しております。

#### ② 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. 業務を執行した公認会計士

土居 正明

小野 友之

安田 智則

##### c. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士4名、その他18名であります。

##### d. 監査法人の選定方針と理由

当社は職業的専門家組織としての信頼性、監査品質と効率性、グローバルな監査体制、監査報酬の妥当性等を満たすことを監査法人選定の方針としております。有限責任 あずさ監査法人は当該方針に合致し、適任と判断したため、監査法人として選定しております。

監査役会は、会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査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、監査役会は、会計監査人の独立性、職務執行状況等を総合的に勘案し、会計監査人の変更が妥当であると認められる場合には、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いたします。取締役会は、監査役会の当該決定に基づき、会計監査人の解任又は不再任議案を定時株主総会に提出いたします。

##### e. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、監査法人の評価を毎期実施しております。定期的な監査法人とのミーティングを通じ、監査計画の内容、監査の品質や不正リスクへの対応、監査チームの独立性・効率性、監査報酬の妥当性等を評価しております。また、日本公認会計士協会・金融庁等が実施する監査法人の監査状況等についての確認を行っております。



### ③ 監査報酬の内容等

「企業内容等の開示に関する内閣府令の一部を改正する内閣府令」（2019年1月31日 内閣府令第3号）による改正後の「企業内容等の開示に関する内閣府令」第二号様式記載上の注意(56) d (f) i からiiiの規定に経過措置を適用しております。

#### (監査公認会計士等に対する報酬の内容)

当社の監査公認会計士等は、有限責任 あずさ監査法人に所属しており、当社及び当社の連結子会社の有限責任 あずさ監査法人に対する報酬は、以下のとおりであります。

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	82	6	82	13
連結子会社	16	0	16	0
計	98	7	98	14

#### (その他重要な報酬の内容)

##### 前連結会計年度

当社の海外連結子会社は、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に対して、監査報酬等228百万円を支払っております。

##### 当連結会計年度

当社の海外連結子会社は、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に対して、監査報酬等189百万円を支払っております。

#### (監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容)

##### 前連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払ってい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に関する認定申請に必要となる確認手続業務及び内部統制に係るアドバイザリー業務等であります。

##### 当連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払ってい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に関する認定申請に必要となる確認手続業務、IFRSアドバイザリー業務及び内部統制に係るアドバイザリー業務等であります。

#### (監査報酬の決定方針)

該当事項はありません。

#### (監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由)

監査役会は、取締役、社内関係部署及び会計監査人からの必要な資料の入手や報告の聴取を通じて、会計監査人の監査計画の内容、職務執行状況及び報酬見積りの算出根拠等を確認し、その妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。



#### (4) 【役員の報酬等】

##### ① 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

取締役の報酬は、株主の中長期的利益に連動するとともに、取締役の当社の企業価値の最大化に向けた意欲をより高めることができる、適切、公正かつバランスの取れたものとします。社内取締役については固定報酬としての月例報酬、業績連動報酬としての賞与及び株式報酬型ストック・オプションで構成し、報酬は職責に応じて決めております。社外取締役については固定報酬としています。それぞれ株主総会の決議により承認いただいた上限額の範囲内で、経営環境、業績等を勘案して、決定いたします。

取締役の報酬については、指名・報酬諮問委員会で審議の上、取締役会で決定します。但し、賞与は株主総会の決議により決定します。当事業年度においては、2018年4月17日の指名・報酬諮問委員会で報酬について審議し、2018年5月11日の取締役会で賞与支給を第94回定時株主総会に付議することを決議し、2018年6月28日の定時株主総会後の取締役会において取締役の報酬額配分について決議しております。

業績連動報酬の割合については、短期業績、経営環境、株価、配当動向等の反映という視点で、これらを総合的に判断し、ひとつの指標では決定しておりません。

監査役の報酬は、固定報酬とし、株主総会の決議により承認いただいた上限額の範囲内で決定しております。個々の監査役の報酬については、職務と責任に応じた報酬額を監査役の協議により決定しております。

##### ② 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)	報酬等の種類別の額 (百万円)			対象となる 役員の員数
		月例 (固定) 報酬	株式報酬型 ストックオプション	業績連動報酬 (賞与)	
取締役 (社外取締役を除く)	594	411	72	110	9
監査役 (社外監査役を除く)	48	48	—	—	2
社外役員	68	68	—	—	4

(注) 1 金額は表示単位未満を切り捨てております。

2 取締役に対する報酬限度額は、月額 (固定) 報酬が46百万円 (2000年6月29日開催の第76回定時株主総会決議)、株式報酬型ストック・オプションが年額75百万円 (2007年6月28日開催の第83回定時株主総会決議) であります。

3 監査役に対する報酬限度額は、月額780万円 (2007年6月28日開催の第83回定時株主総会決議) であります。

##### ③ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が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】

① 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、株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とするものを純投資目的の投資株式、それ以外の株式を純投資目的以外の目的である投資株式と区分しております。当社は、純投資目的の投資株式は保有しない方針であります。

② 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、取引関係の維持・強化、業務提携及び資本提携を目的に、必要最小限度の政策保有株式を保有しております。政策保有株式については、保有目的の妥当性、保有に伴うリターンとリスクの経済合理性等を総合的に検証した上で、毎年定期的に保有の可否を見直し、保有の必要性が低いと判断した株式については縮減を実施しております。これらの取り組みについては、取締役会で報告しております。

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	55	6,479
非上場株式以外の株式	77	44,455

(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	1	182	取引関係の強化を目的とした取得
非上場株式以外の株式	4	13	取引先持株会を通じた取得

(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	4	225
非上場株式以外の株式	3	1,214

c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、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)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
塩野義製薬(株)	672,000	672,000	Health Care Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	4,604	3,689		
(株)日本触媒	480,000	480,000	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	3,465	3,465		
(株)三井住友フィナンシャルグループ	803,112	803,112	重要な資金借入先であり、良好な関係の構築は当社の資金調達の安定に資するため、保有しております。	無(注5)
	3,112	3,580		
大和ハウス工業(株)	767,000	767,000	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	2,699	3,144		
森永製菓(株)	416,505	416,505	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	2,001	1,951		
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,297,700	3,297,700	重要な資金借入先であり、良好な関係の構築は当社の資金調達の安定に資するため、保有しております。	無(注6)
	1,813	2,298		
三井物産(株)	1,031,093	1,031,093	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	1,771	1,879		
日東電工(株)	300,000	300,000	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	1,744	2,393		
日清食品ホールディングス(株)	227,074	227,074	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	1,725	1,675		
(株)ジェイ・エム・エス	2,473,500	2,473,500	Health Care Solutions Unitの重要な取引先であり、業務提携及び資本提携を目的に保有しております。	無
	1,657	1,550		
MS&AD インシユアランスグループホールディングス(株)	401,990	401,990	重要な保険契約先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無(注7)
	1,354	1,348		
NOK(株)	760,000	760,000	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	1,309	1,570		
江崎グリコ(株)	210,617	209,423	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。取引先持株会を通じた取得により株式数が増加しております。	無
	1,225	1,166		
コニシ(株)	684,000	684,000	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	1,097	1,140		
三井化学(株)	410,600	410,600	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	1,096	1,377		
(株)三菱ケミカルホールディングス	1,384,171	1,384,171	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無(注8)
	1,078	1,426		
(株)クボタ	672,966	1,952,966	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	1,076	3,636		
(株)ダスキン	350,000	350,000	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	922	943		
イビデン(株)	500,000	500,000	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	841	791		
三菱商事(株)	259,251	259,251	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	796	741		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、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)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
タキロンシーアイ(株)	1,318,201	1,318,201	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	790	913		
山崎製パン(株)	296,432	296,432	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	532	654		
Evergreen Products Group Ltd	21,212,000	21,212,000	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	494	516		
大日精化工業(株)	161,800	161,800	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	488	710		
岡谷鋼機(株)	52,600	52,600	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	483	631		
オカモト(株)	83,000	415,000	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	463	453		
東京海上ホールディングス(株)	73,500	73,500	重要な保険契約先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無(注9)
	394	348		
日油(株)	104,090	104,090	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	392	327		
クミアイ化学工業(株)	483,560	483,560	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	377	310		
雪印メグミルク(株)	124,000	124,000	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	334	356		
オーナンバ(株)	829,212	829,212	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	331	371		
ケンコーマヨネーズ(株)	100,000	100,000	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	219	349		
前澤化成工業(株)	213,600	213,600	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	219	247		
丸大食品(株)	115,800	579,000	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	217	297		
(株)ダイセル	176,000	176,000	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	211	204		
アキレス(株)	101,459	101,459	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	193	221		
東リ(株)	721,932	721,932	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	192	280		
三井住友トラスト・ホールディングス(株)	47,867	47,867	重要な資金借入先であり、良好な関係の構築は当社の資金調達の安定に資するため、保有しております。	無(注10)
	190	206		
リケンテクノス(株)	419,650	419,650	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	190	212		
積水化学工業(株)	100,000	100,000	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	177	185		
アイカ工業(株)	47,400	47,400	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	174	186		
(株)みずほフィナンシャルグループ	1,000,120	1,000,120	重要な資金借入先であり、良好な関係の構築は当社の資金調達の安定に資するため、保有しております。	無(注11)
	171	191		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、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)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
住友ベークライ ト(株)	40,000	200,000	重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	158	187		
(株)有沢製作所	186,000	186,000	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	147	183		
理研ビタミン(株)	41,000	41,000	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	143	168		
(株)ブルボン	73,921	71,950	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。取引先持株会を通じた取得により株式数が増加しております。	無
	138	218		
フクビ化学工業 (株)	232,208	232,208	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	131	194		
(株)りそなホール ディングス	237,437	237,437	重要な資金借入先であり、良好な関係の構築は当社の資金調達の安定に資するため、保有しております。	無(注12)
	113	133		
ソーダニッカ(株)	193,610	193,610	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	111	147		
すてきナイスグ ループ(株)	113,300	113,300	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	100	163		
バンドー化学(株)	92,481	92,481	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	98	112		
ハウス食品グル ープ本社(株)	16,941	16,941	Nutrition Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	75	59		
住江織物(株)	20,099	20,099	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	57	57		
(株)百五銀行	151,112	151,112	重要な資金借入先であり、良好な関係の構築は当社の資金調達の安定に資するため、保有しております。	有
	53	76		
小林製薬(株)	5,514	*	Health Care Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。取引先持株会を通じた取得により株式数が増加しております。	無
	51	*		
第一生命ホール ディングス(株)	30,100	30,100	重要な保険契約先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無(注13)
	46	58		
日本ピグメント (株)	15,776	15,776	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	39	59		
石原ケミカル(株)	22,000	*	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	37	*		
(株)土屋ホールデ ィングス	216,446	*	Quality of Life Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	35	*		
日本プラスト(株)	43,000	*	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	33	*		
(株)メドレックス	*	39,000	Health Care Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	*	73		
テルモ(株)	—	99,750	Material Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	無
	—	557		
大阪有機化学工 業(株)	—	350,000	Health Care Solutions Unitの重要な取引先であり、中長期的な取引関係構築、維持及び強化等を目的に保有しております。	有
	—	478		



銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、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)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
協和発酵キリン ㈱	—	59,000	Health Care Solutions Unitの重要な取引先 であり、中長期的な取引関係構築、維持及び 強化等を目的に保有しておりました。	無
	—	137		

みなし保有株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、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)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
㈱クボタ	1,280,000	—	退職給付を目的として信託設定しており、当 社が議決権行使の指図権を有しております。 信託への拠出により株式数が増加しておりま す。	有
	2,047	—		

- (注) 1 「—」は、当該銘柄を保有していないことを示しております。
- 2 「\*」は、当該銘柄の貸借対照表計上額が当社の資本金額の100分の1以下であり、かつ貸借対照表計上額の大きい順の60銘柄に該当しないために記載を省略していることを示しております。
- 3 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし保有株式を合算しておりません。
- 4 定量的な保有効果については記載が困難であります。保有の合理性は、保有目的の妥当性、保有に伴うリターンとリスクの経済合理性等を基に総合的に検証しております。
- 5 ㈱三井住友フィナンシャルグループは当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である㈱三井住友銀行は当社株式を保有しております。
- 6 ㈱三菱UFJフィナンシャル・グループは当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である㈱三菱UFJ銀行は当社株式を保有しております。
- 7 MS&ADインシュアランスグループホールディングス㈱は当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である三井住友海上火災保険㈱は当社株式を保有しております。
- 8 ㈱三菱ケミカルホールディングスは当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である三菱ケミカル㈱は当社株式を保有しております。
- 9 東京海上ホールディングス㈱は当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である東京海上日動火災保険㈱は当社株式を保有しております。
- 10 三井住友トラスト・ホールディングス㈱は当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である三井住友信託銀行㈱は当社株式を保有しております。
- 11 ㈱みずほフィナンシャルグループは当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である㈱みずほ銀行は当社株式を保有しております。
- 12 ㈱りそなホールディングスは当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である㈱りそな銀行は当社株式を保有しております。
- 13 第一生命ホールディングス㈱は当社株式を保有しておりませんが、同社子会社である第一生命保険㈱は当社株式を保有しております。

③ 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 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(1976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(1963年)大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)及び事業年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、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組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、

①公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構が主催するセミナーへ参加する等によって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の整備に努めております。

②有価証券報告書等の開示に当たって、作成部門である経理部以外の者がその項目ごとに記載事項の適正性を確認する社内点検制度を整備、運用しております。



1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	47,647	40,905
受取手形及び売掛金	※6 142,194	※6 147,993
有価証券	110	232
商品及び製品	55,955	61,609
仕掛品	9,527	9,365
原材料及び貯蔵品	38,732	41,459
その他	13,076	13,918
貸倒引当金	△972	△1,237
流動資産合計	306,270	314,245
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	※3 77,592	※3 79,815
機械装置及び運搬具（純額）	※3 106,298	※3 106,395
土地	※3 32,545	※3 31,354
建設仮勘定	12,711	26,338
その他（純額）	8,326	8,017
有形固定資産合計	※1 237,475	※1 251,922
無形固定資産		
のれん	3,476	3,981
その他	※3 6,415	9,443
無形固定資産合計	9,892	13,424
投資その他の資産		
投資有価証券	※2, ※3 68,888	※2, ※3 61,273
出資金	※2 698	※2 695
長期貸付金	1,229	1,100
長期前払費用	2,106	2,220
繰延税金資産	5,668	6,864
その他	7,821	8,101
貸倒引当金	△270	△260
投資その他の資産合計	86,142	79,994
固定資産合計	333,510	345,342
資産合計	639,780	659,587

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	※3, ※6 84,914	※3, ※6 84,797
短期借入金	※3 59,653	※3 67,668
1年内償還予定の社債	—	10,000
未払金	※3 26,983	29,533
未払費用	13,387	13,635
未払法人税等	4,481	2,864
未払消費税等	805	772
役員賞与引当金	126	128
その他	※6 4,530	※6 4,512
流動負債合計	194,881	213,912
固定負債		
社債	10,000	—
長期借入金	※3 45,847	※3 45,122
繰延税金負債	1,440	2,137
退職給付に係る負債	37,324	34,985
役員退職慰労引当金	297	266
債務保証損失引当金	346	—
その他	※3 3,043	2,437
固定負債合計	98,299	84,948
負債合計	293,181	298,861
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	33,046	33,046
資本剰余金	32,799	32,784
利益剰余金	264,963	272,944
自己株式	△18,683	△11,601
株主資本合計	312,125	327,173
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	24,730	19,642
繰延ヘッジ損益	△108	△110
為替換算調整勘定	△3,035	△4,008
退職給付に係る調整累計額	△7,526	△5,705
その他の包括利益累計額合計	14,060	9,818
新株予約権	300	431
非支配株主持分	20,112	23,302
純資産合計	346,599	360,726
負債純資産合計	639,780	659,587

② 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)
売上高	596,142	621,043
売上原価	※1 426,959	※1 446,254
売上総利益	169,183	174,789
販売費及び一般管理費	※2,※3 132,294	※2,※3 138,747
営業利益	36,888	36,041
営業外収益		
受取利息	107	146
受取配当金	1,495	1,774
為替差益	454	—
持分法による投資利益	146	29
固定資産売却益	—	※4 427
段階取得に係る差益	—	443
その他	898	1,103
営業外収益合計	3,102	3,924
営業外費用		
支払利息	1,692	2,014
固定資産除却損	1,748	2,521
為替差損	—	333
その他	3,774	3,828
営業外費用合計	7,215	8,697
経常利益	32,775	31,268
特別利益		
投資有価証券売却益	—	1,515
受取和解金	—	1,051
退職給付信託設定益	—	1,608
負ののれん発生益	954	—
段階取得に係る差益	1,429	—
特別利益合計	2,383	4,175
特別損失		
訴訟関連費用	1,087	1,683
事業構造改革費用	※1,※5,※6 1,781	※1,※5,※6 1,851
貸倒引当金繰入額	637	—
環境対策費用	566	—
特別損失合計	4,074	3,534
税金等調整前当期純利益	31,085	31,909
法人税、住民税及び事業税	8,371	7,893
法人税等調整額	△83	40
法人税等合計	8,288	7,933
当期純利益	22,796	23,975
非支配株主に帰属する当期純利益	1,224	1,736
親会社株主に帰属する当期純利益	21,571	22,238

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)
当期純利益	22,796	23,975
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,440	△5,164
繰延ヘッジ損益	△47	△1
為替換算調整勘定	2,116	△1,178
退職給付に係る調整額	2,153	1,800
持分法適用会社に対する持分相当額	2	△5
その他の包括利益合計	※1 6,665	※1 △4,549
包括利益	29,462	19,425
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	27,958	17,996
非支配株主に係る包括利益	1,503	1,429

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018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	33,046	32,813	248,523	△16,753	297,630
当期変動額					
剰余金の配当			△5,933		△5,933
連結範囲の変動			823		823
親会社株主に帰属する当期純利益			21,571		21,571
自己株式の取得				△2,618	△2,618
自己株式の処分			△21	687	666
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		△14			△14
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	－	△14	16,440	△1,930	14,495
当期末残高	33,046	32,799	264,963	△18,683	312,125

	その他の包括利益累計額					新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	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	22,338	△61	△5,105	△9,653	7,518	271	16,130	321,551
当期変動額								
剰余金の配当								△5,933
連結範囲の変動								823
親会社株主に帰属する当期純利益								21,571
自己株式の取得								△2,618
自己株式の処分								666
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動								△14
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,392	△47	2,069	2,126	6,541	29	3,981	10,552
当期変動額合計	2,392	△47	2,069	2,126	6,541	29	3,981	25,047
当期末残高	24,730	△108	△3,035	△7,526	14,060	300	20,112	346,599

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019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	33,046	32,799	264,963	△18,683	312,125
当期変動額					
剰余金の配当			△5,906		△5,906
親会社株主に帰属する当期純利益			22,238		22,238
自己株式の取得				△1,767	△1,767
自己株式の処分			△0	498	498
自己株式の消却			△8,351	8,351	—
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		△14			△14
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	△14	7,980	7,081	15,047
当期末残高	33,046	32,784	272,944	△11,601	327,173

	その他の包括利益累計額					新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	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	24,730	△108	△3,035	△7,526	14,060	300	20,112	346,599
当期変動額								
剰余金の配当								△5,906
親会社株主に帰属する当期純利益								22,238
自己株式の取得								△1,767
自己株式の処分								498
自己株式の消却								—
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動								△14
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△5,087	△1	△972	1,820	△4,241	131	3,190	△920
当期変動額合計	△5,087	△1	△972	1,820	△4,241	131	3,190	14,127
当期末残高	19,642	△110	△4,008	△5,705	9,818	431	23,302	360,726

## ④【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 2017年 4月 1日 至 2018年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019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	31,085	31,909
減価償却費	30,323	32,150
事業構造改革費用	1,781	1,851
段階取得に係る差損益 (△は益)	△1,429	△443
負ののれん発生益	△954	—
受取和解金	—	△1,051
退職給付信託設定損益 (△は益)	—	△1,608
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	3,026	2,244
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	638	△11
受取利息及び受取配当金	△1,602	△1,920
支払利息	1,692	2,014
持分法による投資損益 (△は益)	△146	△29
固定資産処分損益 (△は益)	531	445
投資有価証券売却損益 (△は益)	—	△1,515
売上債権の増減額 (△は増加)	△12,053	△5,329
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△6,176	△9,868
仕入債務の増減額 (△は減少)	8,568	△141
その他	1,704	139
小計	56,988	48,833
利息及び配当金の受取額	1,752	1,997
利息の支払額	△1,681	△2,009
和解金の受取額	—	1,051
法人税等の支払額	△7,309	△8,760
営業活動によるキャッシュ・フロー	49,750	41,113
<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	△34,113	△43,987
有形固定資産の売却による収入	61	1,705
無形固定資産の取得による支出	△1,405	△1,809
投資有価証券の取得による支出	△1,384	△1,607
投資有価証券の売却による収入	156	1,635
関係会社株式の取得による支出	—	△1,878
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	※2 △1,463	—
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	※2 780	227
事業譲受による支出	△331	—
貸付けによる支出	△933	△1,220
貸付金の回収による収入	895	1,162
その他	△1,057	△1,454
投資活動によるキャッシュ・フロー	△38,796	△47,229



(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	6,702	13,648
長期借入れによる収入	5,628	3,810
長期借入金の返済による支出	△9,169	△10,880
セール・アンド・リースバックによる収入	232	—
リース債務の返済による支出	△266	△127
自己株式の取得による支出	△2,618	△1,767
自己株式の売却による収入	475	395
非支配株主からの払込みによる収入	—	245
配当金の支払額	△5,933	△5,906
非支配株主への配当金の支払額	△358	△351
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	△82	△21
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,390	△954
現金及び現金同等物に係る換算差額	231	△373
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	5,795	△7,443
現金及び現金同等物の期首残高	41,018	47,413
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	600	—
現金及び現金同等物の期末残高	※1 47,413	※1 39,970

## 【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83社

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

当連結会計年度において、AB-Biotics, S.A.については、支配力基準により実質的に支配していると認められたことから、連結の範囲に含めております。また、(株)ソーラーサーキットの家及び思美定(寧波)汽車新材料有限公司については、清算終了により、連結の範囲から除外しております。

#### (2) 主要な非連結子会社の名称等

主要な非連結子会社は、カネカファーマベトナムCo.,Ltd.であります。

非連結子会社は、総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金等の観点からみて、いずれも重要性に乏しく、全体としても連結財務諸表に重要な影響を及ぼしておりません。

### 2 持分法の適用に関する事項

#### (1) 持分法適用の関連会社数3社

主要な会社名

イビデン樹脂(株)

当連結会計年度において、AB-Biotics, S.A.については、支配力基準により実質的に支配していると認められたことから、持分法適用の範囲から除外しております。

#### (2) 持分法を適用していない非連結子会社(カネカファーマベトナムCo.,Ltd.他)及び関連会社(株オーノ他)は、それぞれ当期純損益及び利益剰余金等に重要な影響を及ぼしておらず、かつ、全体としても重要性が乏しいため持分法を適用しておりません。

### 3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち鐘化(蘇州)緩衝材料有限公司、青島海華纖維有限公司、鐘化貿易(上海)有限公司、鐘化企業管理(上海)有限公司、鐘化(佛山)高性能材料有限公司等の決算日は12月31日であり、連結財務諸表の作成に当っては、当該連結子会社の決算日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

### 4 会計方針に関する事項

#### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

##### ① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

……移動平均法による原価法

##### ② デリバティブ

……時価法

③ たな卸資産

製品・商品

……主として総平均法(月次)による原価法

原材料・仕掛品

……主として移動平均法による原価法

(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

(2) 重要な減価償却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)

当社及び連結子会社は、主として定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物・・・・・・・・・・31年～50年

機械装置・・・・・・・・7年、8年

② 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、残存価額を零または残価保証額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

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 役員賞与引当金

当社及び一部の連結子会社は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当連結会計年度に見合う分を計上しております。

③ 役員退職慰労引当金

一部の連結子会社では、役員の退職慰労金の支給に充てるため、内規に基づく当連結会計年度末要支給額を引当計上しております。

④ 債務保証損失引当金

保証債務の履行による損失に備えるため、連結会計年度末における損失発生見込額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付に係る負債は、従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における見込額に基づき、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を計上しております。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、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(主として5年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(主として10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。

③ 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方法

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用については、税効果を調整の上、純資産の部におけるその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に計上しております。

(5) 重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。

ただし、特例処理の要件を満たす金利スワップについては特例処理を採用しております。

② ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段

デリバティブ取引(金利スワップ及び通貨スワップ)

ヘッジ対象

相場変動等により損失の可能性があり、相場変動等が評価に反映されていないもの及び、キャッシュ・フローが固定されその変動が回避されるもの

③ ヘッジ方針

社内規程に基づき、為替変動リスク及び金利変動リスクをヘッジしております。

④ 有効性評価の方法

ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動または、キャッシュ・フローの変動を比較し、相関性を見て有効性を評価しております。

(6) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、投資対象ごとに投資効果の発現する期間を見積り、20年以内で均等償却しております。ただし重要性が乏しい場合には発生連結会計年度に全額償却しております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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リスクしか負わないもので取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する短期投資からなっております。

(8) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

① 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

② 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

## 1 当社及び国内連結子会社

(「収益認識に関する会計基準」等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2018年3月30日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2018年3月30日)

### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

### (2) 適用予定日

2022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。

## 2 在外連結子会社

(IFRS第16号「リース」)

- ・IFRS第16号「リース」

### (1) 概要

当会計基準は、リースの借り手において、原則としてすべてのリースについて資産及び負債を認識すること等を要求しております。

### (2) 適用予定日

2020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)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)を当連結会計年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」5,638百万円及び「固定負債」の「繰延税金負債」のうちの1,229百万円を「投資その他の資産」の「繰延税金資産」5,668百万円に含めて表示し、「固定負債」の「繰延税金負債」は1,440百万円として表示しております。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

当社は、従業員への福利厚生を目的として、従業員持株会に信託を通じて自社の株式を交付する取引を行っていましたが、当連結会計年度をもって当該取引は終了しております。

#### (1) 取引の概要

当社は、2015年10月9日開催の取締役会において、当社従業員に対する当社の中長期的な企業価値向上へのインセンティブの付与を目的として、「信託型従業員持株インセンティブ・プラン」(以下「本プラン」という。)の導入を決議いたしました。本プランは、「カネカ従業員持株会」(以下、「持株会」という。)に加入するすべての従業員を対象とするインセンティブ・プランであります。本プランでは、当社が信託銀行に「カネカ従業員持株会信託」(以下、「従持信託」という。)を設定し、従持信託は、その設定後5年間にわたり持株会が取得すると見込まれる数の当社株式を予め取得します。その後は、従持信託から持株会に対して継続的に当社株式の売却が行われるとともに、信託終了時点で従持信託内に株式売却益相当額が累積した場合には、当該株式売却益相当額が残余財産として受益者適格要件を満たす者に分配されます。なお、当社は、従持信託が当社株式を取得するための借入に対し保証することになるため、当社株価の下落により従持信託内に株式売却損相当額が累積し、信託終了時点において従持信託内に当該株式売却損相当の借入金残債がある場合は、保証契約に基づき当該残債を弁済することになります。

なお、当連結会計年度において信託は終了しております。

#### (2) 従持信託に残存する自社の株式

従持信託に残存する当社株式を、従持信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により、純資産の部に自己株式として計上しております。前連結会計年度における当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、497百万円、419千株であります。当連結会計年度においては、信託が終了しているため、信託に残存する当社株式はありません。

#### (3) 総額法の適用により計上された借入金の帳簿価額

前連結会計年度791百万円

当連結会計年度においては、信託が終了しているため、計上された借入金の帳簿価額はありません。

## (連結貸借対照表関係)

## ※1 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
	570,503百万円	586,205百万円

## ※2 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 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
投資有価証券(株式)	5,032百万円	3,632百万円
出資金	481百万円	481百万円

## ※3 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
建物及び構築物	2,007百万円	2,327百万円
機械装置及び運搬具	2,168百万円	1,997百万円
土地	1,170百万円	771百万円
無形固定資産	16百万円	－百万円
投資有価証券	2,332百万円	1,354百万円
計	7,695百万円	6,450百万円

担保付債務は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
支払手形及び買掛金	526百万円	384百万円
短期借入金	206百万円	197百万円
未払金	8百万円	－百万円
長期借入金	925百万円	764百万円
長期未払金	8百万円	－百万円
計	1,674百万円	1,346百万円

## 4 保証債務

連結会社以外の会社の銀行借入等に対する保証

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
KSSベトナムCo., Ltd.	138百万円	144百万円
㈱カナエ	174百万円	174百万円

連結会社以外の会社の銀行借入に対する経営指導念書

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
TGA ペーストリーカンパニー Pty. Ltd.	204百万円	180百万円

## 5 受取手形割引高及び受取手形裏書譲渡高

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
受取手形割引高	30百万円	15百万円
受取手形裏書譲渡高	9百万円	11百万円

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

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
受取手形	2,326百万円	2,675百万円
支払手形	662百万円	457百万円
設備関係支払手形	51百万円	89百万円

(連結損益計算書関係)

- ※1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下げ後の金額であり、次のたな卸資産評価損(△戻入額)が売上原価及び特別損失(事業構造改革費用)に含まれております。

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
売上原価	△242百万円	△324百万円
特別損失(事業構造改革費用)	996百万円	1,578百万円
計	754百万円	1,253百万円

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

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
荷造運搬費	31,470百万円	33,303百万円
給料賃金	25,011百万円	25,882百万円
役員賞与引当金繰入額	126百万円	128百万円
退職給付費用	2,313百万円	2,077百万円
減価償却費	5,244百万円	5,370百万円
研究開発費	28,039百万円	28,963百万円

- ※3 一般管理費に含まれる研究開発費は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
	28,039百万円	28,963百万円

なお、当期製造費用に含まれる研究開発費はありません。

- ※4 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
土地等	－百万円	427百万円

- ※5 事業構造改革費用について

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

I o T、A I 社会到来により、需要が急拡大し、かつその構造が大きく変化している超高熱伝導グラファイトシートのうちステッカーについて、品質要求の高まりにより、生産プロセスを抜本的に見直して、旧式化した生産設備及び棚卸資産を廃棄する事業構造改革を決定いたしました。これに伴う損失を事業構造改革費用として計上しております。その主な内容は、たな卸資産評価損996百万円であります。

消化器・電気生理学領域における収益力強化を目的とする新製品開発と事業運営体制等の抜本的な改革の実行に伴って将来計画を見直した結果、(株)リバーセイコーののれん等の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、その減少額671百万円を事業構造改革費用として計上しております。



当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社グループは需要拡大が見込まれる太陽電池事業において、高効率太陽電池を開発、上市するため、過去から培ってきた技術をベースにした抜本的な生産プロセス革新を行いました。この構造改革に伴い、旧式化した製造設備及びたな卸資産について、以下の損失を事業構造改革費用として計上しております。

- (1) たな卸資産評価損 (1,578百万円)
- (2) 固定資産の減損損失 (272百万円)

#### ※6 減損損失について

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

前連結会計年度において、減損損失を計上した主な資産グループは以下のとおりです。

場所	用途	種類
—	その他	のれん等

当社グループは、事業用資産については主として当社のSolutions Vehicle単位でグルーピングすることを基本とし、そのうち連結子会社主体の事業については、当該子会社単位でグルーピングしております。遊休資産については個別資産ごとにグルーピングしております。

前連結会計年度において、事業構造改革に伴い、㈱リバーセイコーの将来計画を見直した結果、のれん等の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当期減少額671百万円を事業構造改革費用に含め特別損失に計上しております。その主な内訳は、のれん634百万円であります。

なお、回収可能価額は正味売却価額により測定しており、正味売却価額については路線価による相続税評価等に基づいて算定しております。

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当連結会計年度において、減損損失を計上した主な資産グループは以下のとおりです。

場所	用途	種類
兵庫県豊岡市	事業用資産	機械装置及び運搬具 等

当社グループは、事業用資産については主として当社のSolutions Vehicle単位でグルーピングすることを基本とし、そのうち連結子会社主体の事業については、当該子会社単位でグルーピングしております。遊休資産については個別資産ごとにグルーピングしております。

当連結会計年度において、事業構造改革に伴い今後の使用見込がなくなった機械装置等について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額272百万円を事業構造改革費用に含め特別損失に計上しております。その主な内訳は、機械装置及び運搬具202百万円であります。なお、回収可能価額は正味売却価額により測定しており、備忘価額により評価しております。

(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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	3,539百万円	△4,299百万円
組替調整額	△14百万円	△2,911百万円
税効果調整前	3,525百万円	△7,210百万円
税効果額	△1,084百万円	2,046百万円
その他有価証券評価差額金	2,440百万円	△5,164百万円
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	△1,061百万円	223百万円
組替調整額	998百万円	△226百万円
税効果調整前	△62百万円	△2百万円
税効果額	14百万円	0百万円
繰延ヘッジ損益	△47百万円	△1百万円
為替換算調整勘定		
当期発生額	2,116百万円	△1,153百万円
組替調整額	－百万円	△25百万円
税効果調整前	2,116百万円	△1,178百万円
税効果額	－百万円	－百万円
為替換算調整勘定	2,116百万円	△1,178百万円
退職給付に係る調整額		
当期発生額	482百万円	651百万円
組替調整額	2,643百万円	1,941百万円
税効果調整前	3,126百万円	2,592百万円
税効果額	△972百万円	△792百万円
退職給付に係る調整額	2,153百万円	1,800百万円
持分法適用会社に対する持分相当額		
当期発生額	2百万円	△76百万円
組替調整額	－百万円	71百万円
持分法適用会社に対する 持分相当額	2百万円	△5百万円
その他の包括利益合計	6,665百万円	△4,549百万円

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
普通株式	350,000,000	—	—	350,000,000

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
普通株式	19,834,211	3,058,075	607,595	22,284,691

(注) 当連結会計年度期首及び当連結会計年度末の自己株式数には、「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社の株式がそれぞれ、931,000株、419,000株含まれております。

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取による増加	58,075 株
自己株式取得	3,000,000 株

減少数の内訳は、次のとおりであります。

「カネカ従業員持株会信託」から従業員持株会への売却による減少	512,000 株
ストック・オプションの行使による減少	95,000 株
単元未満株式の売渡による減少	595 株

## 3 新株予約権等に関する事項

区分	新株予約権 の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計 年度末残高 (百万円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 (親会社)	ストック・ オプション としての 新株予約権		—				253
連結子会社	ストック・ オプション としての 新株予約権		—				47
合計			—				300

## 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
2017年5月12日 取締役会	普通株式	2,979	9	2017年3月31日	2017年6月5日
2017年11月9日 取締役会	普通株式	2,953	9	2017年9月30日	2017年12月4日

(注) 1 2017年5月12日取締役会による配当金の総額には、「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社の株式に対する配当金8百万円が含まれております。

2 2017年11月9日取締役会による配当金の総額には、「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社の株式に対する配当金5百万円が含まれております。

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月11日 取締役会	普通株式	2,953	利益剰余金	9	2018年3月31日	2018年6月6日

(注) 2018年5月11日取締役会による配当金の総額には、「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社の株式に対する配当金3百万円が含まれております。

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
普通株式	350,000,000	—	282,000,000	68,000,000

(変動事由の概要)

減少数の内訳は、次のとおりであります。

株式併合による減少	280,000,000株
自己株式消却による減少	2,000,000株

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
普通株式	22,284,691	417,152	19,923,420	2,778,423

(注) 当連結会計年度期首の自己株式数には、「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社の株式が、419,000株含まれております。

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取による増加	17,152株
自己株式取得	400,000株

減少数の内訳は、次のとおりであります。

株式併合による減少	17,504,328株
自己株式消却による減少	2,000,000株
「カネカ従業員持株会信託」から従業員持株会への売却による減少	419,000株
単元未満株式の売渡による減少	92株

3 新株予約権等に関する事項

区分	新株予約権 の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計 年度末残高 (百万円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 (親会社)	ストック・ オプション としての 新株予約権			—			373
連結子会社	ストック・ オプション としての 新株予約権			—			58
合計				—			431

#### 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
2018年5月11日 取締役会	普通株式	2,953	9	2018年3月31日	2018年6月6日
2018年11月8日 取締役会	普通株式	2,953	9	2018年9月30日	2018年12月5日

- (注) 1 2018年5月11日取締役会による配当金の総額には、「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社の株式に対する配当金3百万円が含まれております。
- 2 2018年11月8日取締役会による配当金の総額には、「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社の株式に対する配当金1百万円が含まれております。
- 3 2018年11月8日取締役会による1株当たり配当額は、基準日が2018年9月30日であるため、2018年10月1日付の株式併合前の金額を記載しております。

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月14日 取締役会	普通株式	3,587	利益剰余金	55	2019年3月31日	2019年6月6日

- (注) 1株当たり配当額55円には、創立70周年記念配当10円を含んでおります。

(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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
現金及び預金勘定	47,647百万円	40,905百万円
預入期間が3か月を 超える定期預金	△343百万円	△1,045百万円
有価証券に含まれる現金同等物	110百万円	110百万円
現金及び現金同等物	47,413百万円	39,970百万円

※2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

株式の取得により新たにカネカエアロスペースLLCを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びにカネカエアロスペースLLC株式の取得価額とカネカエアロスペースLLC取得による支出(純額)との関係は次のとおりです。

流動資産	184百万円
固定資産	857百万円
流動負債	△25百万円
固定負債	△310百万円
のれん	827百万円
為替換算調整勘定	△25百万円
株式の取得価額	1,507百万円
現金及び現金同等物	△43百万円
差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	1,463百万円

株式の取得により新たに東武化学㈱を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに東武化学㈱株式の取得価額と東武化学㈱取得による収入(純額)との関係は次のとおりです。

流動資産	5,709百万円
固定資産	2,530百万円
流動負債	△2,856百万円
固定負債	△90百万円
非支配株主持分	△2,500百万円
負ののれん発生益	△954百万円
小計	1,838百万円
支配獲得時までの取得価額	△106百万円
段階取得に係る差益	△1,429百万円
追加取得した株式の取得価額	302百万円
現金及び現金同等物	△1,083百万円
差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	780百万円

3 重要な非資金取引の内容

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
自己株式の消却	-百万円	8,351百万円

## (金融商品関係)

### 1 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、主に製造販売事業を行うための設備投資計画や予算に照らして、必要な資金を調達（主に金融機関からの借入や社債発行）しております。当社グループの一時的な余資は、原則としてキャッシュ・マネジメント・システム（CMS）で当社が一元的に管理し、安全性の高い金融資産で運用しております。デリバティブ取引は、後述するリスクを回避するために実施しており、投機目的での取引は一切行わない方針であります。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券は、主に取引関係の維持・強化、業務提携及び資本提携を目的に保有する政策保有株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、基本的に短期で1年以内の支払期日であります。また、その一部には、原料輸入等に伴う外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されておりますが、恒常的に同じ外貨建ての売掛金残高の範囲内にあります。短期借入金は、主に営業取引に係る資金調達であり、長期借入金及び社債は、主に設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであります。なお、短期借入金及び長期借入金の一部は、金利の変動リスクに晒されておりますがその影響は限定的です。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権債務、運用資産、貸付金等の為替変動リスク及び金利変動リスクを回避する目的で為替予約、通貨スワップ、金利スワップ取引を利用しております。全てのデリバティブ取引は、貸借対照表上の資産、負債と対応しているため、為替変動によるリスクは回避されており、かつ市場金利変動によるリスクは重要なものではありません。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載されている「重要なヘッジ会計の方法」をご覧ください。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

##### ① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、営業債権について、各事業部門が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日、残高及び信用状況を管理するとともに、財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握により、リスクの軽減を図っております。連結子会社も、当社に準じた管理を行っております。

債券は、格付の高い又は取引があり信用の確認できる債券のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。また、定期的に財務状況等を確認し、リスクの軽減を図っております。デリバティブ取引の契約先は、信用度の高い金融機関であるため、相手側の契約不履行によるリスクはほとんど無いと判断しております。

当期の連結決算日現在における最大信用リスク額は、信用リスクに晒される金融資産の貸借対照表価額により表わされております。



## ② 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社及び一部の連結子会社は、外貨建ての営業債権又は営業債務について、通貨別月別に把握された為替の変動リスクに対して、原則として外貨建ての営業債務又は営業債権をネットした決済予定額を上限に、先物為替予約を利用してヘッジしております。なお、為替予約は、外国為替管理手続に基づいて予め月度限度額と運用基準を定め、その範囲内で実行しております。また、当社グループでは、主として金利の変動リスクヘッジ（低減）のために、金利スワップ取引を利用しております。

有価証券及び投資有価証券については、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財政状況等を把握し、また、満期保有目的の債券以外のものについては、保有目的の妥当性、保有に伴うリターンとリスクの経済合理性等を総合的に検証した上で、毎年定期的に保有の可否を見直し、保有の必要性が低いと判断した有価証券については縮減を実施しております。これらの取り組みについては、取締役会で報告しております。

デリバティブ取引については、取組の基本方針、業務の範囲、執行責任者、決定基準、管理体制に関する事項を定めた金融派生商品取引管理規程に基づき、当社では財務部が、連結子会社では当社の承認を得た上で機関決定して、取引を行っております。取引の実行機能と管理・チェック機能を分離して内部牽制機能を担保するとともに、当社の財務部長は、当社グループのデリバティブ取引全体について、リスクヘッジの有効性評価を行い、リスクヘッジ対象の資産及び負債の内容を付して、毎月社長及び財務担当役員に報告しております。

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

当社は、財務部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手元流動性にコミットメントライン契約枠を加えた手元資金枠を連結売上高1ヶ月分程度に維持すること等により、流動性リスクを管理しております。また、当社グループは原則としてCMSによりグループの資金を一元的に管理することでグループ各社の流動性リスクを低減させており、重要な流動性リスクはないと判断しております。

## (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません

(注2)を参照ください。

前連結会計年度(2018年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	47,647	47,647	—
(2) 受取手形及び売掛金	142,194	142,194	—
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	58,250	57,709	△540
(4) 長期貸付金 貸倒引当金(※1)	1,229 △0		
	1,229	1,229	0
資産計	249,321	248,781	△539
(1) 支払手形及び買掛金	84,914	84,914	—
(2) 短期借入金	59,653	59,653	—
(3) 1年内償還予定の社債	—	—	—
(4) 未払金	26,983	26,983	—
(5) 社債	10,000	10,236	236
(6) 長期借入金	45,847	45,703	△143
負債計	227,398	227,490	92
デリバティブ取引(※2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	5	5	—
ヘッジ会計が適用されているもの	(322)	(322)	—

(※1)長期貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

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

当連結会計年度(2019年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	40,905	40,905	—
(2) 受取手形及び売掛金	147,993	147,993	—
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	49,232	49,232	—
(4) 長期貸付金 貸倒引当金(※1)	1,100 △0		
	1,100	1,108	8
資産計	239,232	239,240	8
(1) 支払手形及び買掛金	84,797	84,797	—
(2) 短期借入金	67,668	67,668	—
(3) 1年内償還予定の社債	10,000	10,080	80
(4) 未払金	29,533	29,533	—
(5) 社債	—	—	—
(6) 長期借入金	45,122	45,090	△32
負債計	237,122	237,170	48
デリバティブ取引(※2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(12)	(12)	—
ヘッジ会計が適用されているもの	(96)	(96)	—

(※1)長期貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

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

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

資産

(1) 現金及び預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 受取手形及び売掛金

受取手形及び売掛金は、短期間で決済されるものは、時価が帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。決済が長期にわたるものの時価は、債権ごとの当該帳簿価額より、一定の期間ごとに区分した債権ごとに債権額を回収予定までの期間及び信用リスクを加味した利率により割引いた現在価値によって算出しております。

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、債券は取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。また、取引価格のない債券は、対象の金融資産から発生する将来キャッシュ・フローを割引いて現在価値を算出する方法によって算定しております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項は「有価証券関係」注記を参照ください。

(4) 長期貸付金

長期貸付金の時価の算定は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割引いた現在価値により算定しております。また、貸倒懸念債権は、担保及び保証による回収見込額等により、時価を算定しております。

負債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、並びに (4) 未払金

これらはほぼ全てが短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。なお、短期間で決済されると判断できない場合は、一定の期間ごとに区分した債務ごとに、その将来キャッシュ・フローを、支払期日までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(3) 1年内償還予定の社債、(5) 社債

当社の発行する社債の時価は、市場価格に基づき算定しております。

(6) 長期借入金

長期借入金の時価は、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

区分	2018年3月31日 (百万円)	2019年3月31日 (百万円)
非上場株式等	10,748	12,272

これらは市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため「(3)有価証券及び投資有価証券  
その他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2018年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	47,647	—	—	—
受取手形及び売掛金	142,194	—	—	—
長期貸付金	47	614	460	107
合計	189,889	614	460	107

当連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	40,905	—	—	—
受取手形及び売掛金	147,993	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの(社債)	—	222	—	—
長期貸付金	36	589	458	15
合計	188,935	811	458	15

(注4) 短期借入金、社債、長期借入金、リース債務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(2018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	59,653	—	—	—	—	—
社債	—	10,000	—	—	—	—
長期借入金	—	2,893	14,979	5,544	4,718	17,712
リース債務	124	114	80	9	3	1
合計	59,777	13,007	15,060	5,554	4,721	17,713

当連結会計年度(2019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	67,668	—	—	—	—	—
社債	10,000	—	—	—	—	—
長期借入金	—	13,049	8,123	4,928	8,018	11,002
リース債務	113	90	24	18	9	1
合計	77,782	13,139	8,147	4,947	8,028	11,003

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度 (2018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	55,029	19,004	36,025
債券			
国債・地方債等		—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
その他	—	—	—
小計	55,029	19,004	36,025
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	1,784	2,180	△396
債券			
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
その他	—	—	—
小計	1,784	2,180	△396
合計	56,813	21,184	35,629

(注) 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

当連結会計年度 (2019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	46,158	17,289	28,868
債券			
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
その他	—	—	—
小計	46,158	17,289	28,868
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	3,074	3,545	△471
債券			
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
その他	—	—	—
小計	3,074	3,545	△471
合計	49,232	20,835	28,397

(注) 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

2 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度（2017年4月1日から2018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	25	14	—
債券			
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
その他	—	—	—
合計	25	14	—

当連結会計年度（2018年4月1日から2019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	1,697	1,515	—
債券			
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
その他	—	—	—
合計	1,697	1,515	—



(デリバティブ取引関係)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引  
通貨関連

前連結会計年度(2018年3月31日)

(単位:百万円)

	種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場 取引 以外の 取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	1,383	—	6	6
	ユーロ	137	—	6	6
	買建				
	米ドル	498	—	△1	△1
	通貨スワップ取引				
	ユーロ支払・米ドル受 取	2,177	—	0	0
	マレーシアリングgit 支払・円受取	1,112	—	△0	△0
マレーシアリングgit 支払・シンガポールド ル受取	544	—	△6	△6	
	合計	5,854	—	5	5

(注) 時価の算定方法

為替予約取引・・・先物為替相場に基づき算定しております。

通貨スワップ・・・通貨スワップ契約を締結している取引銀行から提示された価格によっております。

当連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場 取引 以外の 取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	1,920	—	△4	△4
	ポンド	231	—	△1	△1
	タイバーツ	690	—	△2	△2
	買建				
	米ドル	333	—	△0	△0
	通貨スワップ取引				
	マレーシアリングgit 支払・シンガポールド ル受取	678	—	△2	△2
	合計	3,853	—	△12	△12

(注) 時価の算定方法

為替予約取引・・・先物為替相場に基づき算定しております。

通貨スワップ・・・通貨スワップ契約を締結している取引銀行から提示された価格によっております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

### (1) 通貨関連

前連結会計年度(2018年3月31日)

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
原則的処理方法	通貨スワップ取引 米ドル支払・マレーシアリングット受取	長期借入金	2,549	2,549	△281
原則的処理方法	通貨スワップ取引 円支払・マレーシアリングット受取	長期借入金	4,753	4,753	△40
合計			7,303	7,303	△322

(注) 時価の算定方法

通貨スワップ・・・通貨スワップ契約を締結している取引銀行から提示された価格によっております。

当連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
原則的処理方法	通貨スワップ取引 米ドル支払・マレーシアリングット受取	長期借入金	2,352	1,636	△115
原則的処理方法	通貨スワップ取引 円支払・マレーシアリングット受取	長期借入金	4,753	4,753	19
合計			7,106	6,390	△96

(注) 時価の算定方法

通貨スワップ・・・通貨スワップ契約を締結している取引銀行から提示された価格によっております。

### (2) 金利関連

前連結会計年度(2018年3月31日)

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払変動・受取固定	長期借入金	500	500	(*)
合計			500	500	(*)

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

当連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払変動・受取固定	長期借入金	500	500	(*)
合計			500	500	(*)

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

(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、確定給付型の制度として、主として企業年金基金制度及び退職一時金制度(非積立型制度であります。退職給付信託を設定した結果、積立型制度となっているものがあります。)を設けております。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。なお、一部の連結子会社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。また、一部の海外連結子会社では、確定拠出型の年金制度を設けております。

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 (3)に掲げられたものを除く

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
退職給付債務の期首残高	115,523	117,567
勤務費用	4,274	4,250
利息費用	880	898
数理計算上の差異の発生額	576	△1,032
退職給付の支払額	△3,834	△3,777
その他	146	19
退職給付債務の期末残高	117,567	117,923

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表 (3)に掲げられたものを除く

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
年金資産の期首残高	81,343	83,516
期待運用収益	2,033	2,087
数理計算上の差異の発生額	1,059	△381
事業主からの拠出額	1,692	1,751
退職給付の支払額	△2,612	△2,646
退職給付信託設定額	-	2,000
年金資産の期末残高	83,516	86,328

(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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	3,130	3,274
退職給付費用	432	429
退職給付の支払額	△250	△310
新規連結による影響	71	-
その他	△108	△2
退職給付に係る負債の期末残高	3,274	3,389

(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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	91,415	114,018
年金資産	△83,517	△86,330
	7,897	27,687
非積立型制度の退職給付債務	29,427	7,297
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	37,324	34,985
退職給付に係る負債	37,324	34,985
退職給付に係る資産	—	—
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	37,324	34,985

(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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
勤務費用	4,274	4,250
利息費用	880	898
期待運用収益	△2,033	△2,087
数理計算上の差異の費用処理額	2,643	1,941
簡便法で計算した退職給付費用	432	429
確定給付制度に係る退職給付費用	6,197	5,431

(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。

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
数理計算上の差異	3,126	2,592
合計	3,126	2,592

(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。

	(百万円)	
	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
未認識数理計算上の差異	10,847	8,255
合計	10,847	8,255

(8) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
債券	52%	50%
株式	25%	26%
生保一般勘定	15%	14%
その他	8%	10%
合計	100%	100%

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(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基礎

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
割引率	主として 0.72%	主として 0.72%
長期期待運用収益率	2.50%	主として 2.50%

3 確定拠出制度

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424百万円、当連結会計年度446百万円です。

(ストック・オプション等関係)

I 提出会社

1 費用計上額及び科目名

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
販売費及び一般管理費の 株式報酬費用	87百万円	119百万円

2 スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

2018年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っており、以下は株式併合を反映した数値を記載しております。

(1) スtock・オプションの内容

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2007年8月8日	2008年7月8日	2009年7月8日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 13名	当社取締役 13名	当社取締役 12名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 11,400株	普通株式 15,000株	普通株式 15,000株
付与日	2007年9月10日	2008年8月11日	2009年8月11日
権利確定条件	権利確定条件は付されておりません。	権利確定条件は付されておりません。	権利確定条件は付されておりません。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	2007年9月11日から2032年9月10日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2008年8月12日から2033年8月11日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2009年8月12日から2034年8月11日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。
新株予約権の数(個) (注)7	3	12	11
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(注)7	普通株式 600	普通株式 2,400	普通株式 2,200
新株予約権の行使時の払込金額(円)(注)7	1株当たり1	1株当たり1	1株当たり1
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)(注)7	発行価格 4,416 資本組入額 2,208 (注)1	発行価格 3,001 資本組入額 1,501 (注)1	発行価格 3,111 資本組入額 1,556 (注)1
新株予約権の行使の条件(注)7	(注)2	(注)2	(注)2
新株予約権の譲渡に関する事項(注)7	(注)5	(注)5	(注)5
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項(注)7	(注)6	(注)6	(注)6

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2010年7月9日	2011年7月11日	2012年7月10日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 13名	当社取締役 12名	当社取締役 12名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 15,000株	普通株式 15,000株	普通株式 15,000株
付与日	2010年8月10日	2011年8月10日	2012年8月9日
権利確定条件	権利確定条件は付されてお りません。	権利確定条件は付されてお りません。	権利確定条件は付されてお りません。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはあり ません。	対象勤務期間の定めはあり ません。	対象勤務期間の定めはあり ません。
権利行使期間	2010年8月11日から2035年 8月10日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、当社の取締 役の地位を喪失したとき に、その地位を喪失した日 の翌日から10日を経過す る日までの間に限り、新株予 約権を行使することができます。	2011年8月11日から2036年 8月10日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、当社の取締 役の地位を喪失したとき に、その地位を喪失した日 の翌日から10日を経過す る日までの間に限り、新株予 約権を行使することができます。	2012年8月10日から2037年 8月9日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、当社の取締 役の地位を喪失したとき に、その地位を喪失した日 の翌日から10日を経過す る日までの間に限り、新株予 約権を行使することができます。
新株予約権の数(個) (注)7	13	18	21
新株予約権の目的とな る株式の種類、内容及 び数(注)7	普通株式 2,600	普通株式 3,600	普通株式 4,200
新株予約権の行使時の 払込金額(円)(注)7	1株当たり1	1株当たり1	1株当たり1
新株予約権の行使によ り株式を発行する場合 の株式の発行価格及び 資本組入額(円)(注) 7	発行価格 2,281 資本組入額 1,141 (注)1	発行価格 2,061 資本組入額 1,031 (注)1	発行価格 1,816 資本組入額 908 (注)1
新株予約権の行使の条 件(注)7	(注)3	(注)3	(注)3
新株予約権の譲渡に関 する事項(注)7	(注)5	(注)5	(注)5
組織再編成行為に伴う 新株予約権の交付に関 する事項(注)7	(注)6	(注)6	(注)6



会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2013年7月9日	2014年7月9日	2015年7月9日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 10名	当社取締役 10名	当社取締役 10名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 13,000株	普通株式 15,000株	普通株式 14,800株
付与日	2013年8月9日	2014年8月11日	2015年8月11日
権利確定条件	権利確定条件は付されておりません。	権利確定条件は付されておりません。	権利確定条件は付されておりません。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	2013年8月10日から2038年8月9日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2014年8月12日から2039年8月11日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2015年8月12日から2040年8月11日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。
新株予約権の数(個) (注)7	26	47	51
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(注)7	普通株式 5,200	普通株式 9,400	普通株式 10,200
新株予約権の行使時の払込金額(円)(注)7	1株当たり1	1株当たり1	1株当たり1
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)(注)7	発行価格 2,791 資本組入額 1,396 (注)1	発行価格 2,511 資本組入額 1,256 (注)1	発行価格 4,736 資本組入額 2,368 (注)1
新株予約権の行使の条件(注)7	(注)3	(注)3	(注)3
新株予約権の譲渡に関する事項(注)7	(注)5	(注)5	(注)5
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項(注)7	(注)6	(注)6	(注)6

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2016年7月11日	2017年7月11日	2018年7月10日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 10名	当社取締役 9名 当社執行役員16名	当社取締役 9名 当社執行役員20名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 14,800株	普通株式 22,600株	普通株式 24,400株
付与日	2016年8月9日	2017年8月9日	2018年8月9日
権利確定条件	権利確定条件は付されておりません。	権利確定条件は付されておりません。	権利確定条件は付されておりません。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	2016年8月10日から2041年8月9日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2017年8月10日から2042年8月9日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役又は執行役員の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2018年8月10日から2043年8月9日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、当社の取締役又は執行役員の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。
新株予約権の数(個) (注)7	58	113	122
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(注)7	普通株式 11,600	普通株式 22,600	普通株式 24,400
新株予約権の行使時の払込金額(円)(注)7	1株当たり1	1株当たり1	1株当たり1
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)(注)7	発行価格 3,606 資本組入額 1,803 (注)1	発行価格 3,881 資本組入額 1,941 (注)1	発行価格 4,901 資本組入額 2,451 (注)1
新株予約権の行使の条件(注)7	(注)3	(注)4	(注)4
新株予約権の譲渡に関する事項(注)7	(注)5	(注)5	(注)5
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項(注)7	(注)6	(注)6	(注)6

- (注) 1 ①新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものといたします。
- ②新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、上記①記載の資本金等増加限度額から上記①に定める増加する資本金の額を減じた額といたします。
- 2 ①新株予約権者は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。
- ②新株予約権の質入、その他一切の処分は認めません。
- ③その他の行使の条件は、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによります。
- 3 ①新株予約権者は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。
- ②新株予約権者が新株予約権を行使する場合は、新株予約権者に割り当てられた新株予約権の総数全てについて行使するものとし、その一部についての行使はできません。
- ③新株予約権の質入、その他一切の処分は認めません。
- 4 ①新株予約権者は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役又は執行役員の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。
- ②新株予約権者が新株予約権を行使する場合は、新株予約権者に割り当てられた新株予約権の総数全てについて行使するものとし、その一部についての行使はできません。
- ③新株予約権の質入、その他一切の処分は認めません。
- 5 譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものといたします。
- 6 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限ります。)、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転(以上を総称して以下、「組織再編行為」といいます。)をする場合において、組織再編行為の効力発生の直前の時点において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」といいます。)の新株予約権者に

対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」といいます。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することといたします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものいたします。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものいたします。

①交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存する新株予約権数と同一の数をそれぞれ交付するものいたします。

②新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式といたします。

③新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、上記新株予約権の目的となる株式の種類及び数に準じて決定します。

④新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額といたします。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円といたします。

⑤新株予約権を行使することができる期間

上記新株予約権の行使期間に定める残存新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、上記新株予約権の行使期間に定める残存新株予約権を行使することができる期間の満了日までといたします。

⑥新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

上記（注）1に準じて決定します。

⑦譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものいたします。

⑧新株予約権の取得事項

当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる吸収分割契約もしくは新設分割計画または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画の承認の議案が、当社の株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、これらを承認する当社の取締役会決議がなされた場合）は、当社の取締役会が別途定める日をもって、当社は同日時点で残存する新株予約権の全てを無償で取得することができます。

⑨その他の新株予約権の行使の条件

上記（注）2に準じて決定します。

- 7 当連結会計年度末における内容を記載しております。なお、有価証券報告書提出日の属する月の前月末（2019年5月31日）現在において、これらの事項に変更はありません。

（追加情報）

「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ①ストックオプション制度の内容」に記載すべき事項をストック・オプション等関係注記に集約して記載しております。

## (2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2019年3月31日)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

## ① ストック・オプションの数

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2007年8月8日	2008年7月8日	2009年7月8日
権利確定前			
期首(株)	—	—	—
付与(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	—
未確定残(株)	—	—	—
権利確定後			
期首(株)	600	2,400	2,200
権利確定(株)	—	—	—
権利行使(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
未行使残(株)	600	2,400	2,200

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2010年7月9日	2011年7月11日	2012年7月10日
権利確定前			
期首(株)	—	—	—
付与(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	—
未確定残(株)	—	—	—
権利確定後			
期首(株)	2,600	3,600	4,200
権利確定(株)	—	—	—
権利行使(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
未行使残(株)	2,600	3,600	4,200

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2013年7月9日	2014年7月9日	2015年7月9日
権利確定前			
期首(株)	—	—	—
付与(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	—
未確定残(株)	—	—	—
権利確定後			
期首(株)	5,200	9,400	10,200
権利確定(株)	—	—	—
権利行使(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
未行使残(株)	5,200	9,400	10,200

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2016年7月11日	2017年7月11日	2018年7月10日
権利確定前			
期首(株)	—	—	—
付与(株)	—	—	24,400
失効(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	24,400
未確定残(株)	—	—	—
権利確定後			
期首(株)	11,600	22,600	—
権利確定(株)	—	—	24,400
権利行使(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
未行使残(株)	11,600	22,600	24,400

② 単価情報

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2007年8月8日	2008年7月8日	2009年7月8日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	4,415	3,000	3,110

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2010年7月9日	2011年7月11日	2012年7月10日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	2,280	2,060	1,815

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2013年7月9日	2014年7月9日	2015年7月9日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	2,790	2,510	4,735

会社名	提出会社	提出会社	提出会社
決議年月日	2016年7月11日	2017年7月11日	2018年7月10日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	3,605	3,880	4,900

3 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

①使用した評価技法 ブラック・ショールズモデル

②主な基礎数値及び見積方法

株価変動性	(注) 1	30.88%
予想残存期間	(注) 2	4年
予想配当	(注) 3	90円
無リスク利率	(注) 4	0.081%

(注) 1 4年間(2014年8月から2018年8月まで)の株価実績に基づき算定しております。

2 過去に退任した取締役の在任期間及び現取締役の在任期間の実績に基づき設定しております。

3 2018年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っており、2017年9月期及び2018年3月期の配当金を株式併合後の金額に換算して記載しております。

4 予想残存期間に対応する国債の利回りによります。

4 スtock・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

## II 連結子会社（セメダイン㈱）

### 1 費用計上額及び科目名

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
販売費及び一般管理費の 株式報酬費用	10百万円	11百万円

### 2 ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

#### (1) ストック・オプションの内容

会社名	セメダイン㈱	セメダイン㈱	セメダイン㈱
決議年月日	2008年9月26日	2009年7月24日	2010年7月9日
付与対象者の区分及び 人数(名)	当社取締役 7名	当社取締役 7名	当社取締役 8名
株式の種類及び付与数 (株)	普通株式 58,000株	普通株式 58,000株	普通株式 67,000株
付与日	2008年10月20日	2009年8月11日	2010年7月26日
権利確定条件	付与対象者が取締役の地位 を喪失した場合	付与対象者が取締役の地位 を喪失した場合	付与対象者が取締役の地位 を喪失した場合
対象勤務期間	9ヶ月	11ヶ月	12ヶ月
権利行使期間	2008年10月21日から2028年 10月20日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、取締役の地 位を喪失したときに、その 地位を喪失した日の翌日か ら10日を経過する日までの 間に限り、新株予約権を行 使することができます。	2009年8月12日から2029年 8月11日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、取締役の地 位を喪失したときに、その 地位を喪失した日の翌日か ら10日を経過する日までの 間に限り、新株予約権を行 使することができます。	2010年7月27日から2030年 7月26日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、取締役の地 位を喪失したときに、その 地位を喪失した日の翌日か ら10日を経過する日までの 間に限り、新株予約権を行 使することができます。

会社名	セメダイン㈱	セメダイン㈱	セメダイン㈱
決議年月日	2011年6月24日	2012年6月22日	2013年6月19日
付与対象者の区分及び 人数(名)	当社取締役 8名	当社取締役 8名	当社取締役 7名
株式の種類及び付与数 (株)	普通株式 64,000株	普通株式 58,000株	普通株式 53,000株
付与日	2011年7月14日	2012年7月12日	2013年7月9日
権利確定条件	付与対象者が取締役の地位 を喪失した場合	付与対象者が取締役の地位 を喪失した場合	付与対象者が取締役の地位 を喪失した場合
対象勤務期間	12ヶ月	12ヶ月	12ヶ月
権利行使期間	2011年7月15日から2031年 7月14日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、取締役の地 位を喪失したときに、その 地位を喪失した日の翌日か ら10日を経過する日までの 間に限り、新株予約権を行 使することができます。	2012年7月13日から2032年 7月12日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、取締役の地 位を喪失したときに、その 地位を喪失した日の翌日か ら10日を経過する日までの 間に限り、新株予約権を行 使することができます。	2013年7月10日から2033年 7月9日まで。ただし、新 株予約権者は、上記行使期 間内において、取締役の地 位を喪失したときに、その 地位を喪失した日の翌日か ら10日を経過する日までの 間に限り、新株予約権を行 使することができます。

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2014年6月19日	2015年6月19日	2016年6月22日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 6名	当社取締役 4名	当社取締役 5名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 38,000株	普通株式 26,000株	普通株式 32,000株
付与日	2014年7月10日	2015年7月9日	2016年7月7日
権利確定条件	付与対象者が取締役の地位を喪失した場合	付与対象者が取締役の地位を喪失した場合	付与対象者が取締役の地位を喪失した場合
対象勤務期間	12ヶ月	12ヶ月	12ヶ月
権利行使期間	2014年7月11日から2034年7月10日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2015年7月10日から2035年7月9日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2016年7月8日から2036年7月7日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2017年6月21日	2018年6月20日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 4名	当社取締役 4名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 15,000株	普通株式 13,000株
付与日	2017年7月10日	2018年7月9日
権利確定条件	付与対象者が取締役の地位を喪失した場合	付与対象者が取締役の地位を喪失した場合
対象勤務期間	12ヶ月	12ヶ月
権利行使期間	2017年7月11日から2037年7月10日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。	2018年7月9日から2038年7月8日まで。ただし、新株予約権者は、上記行使期間内において、取締役の地位を喪失したときに、その地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができます。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2019年3月31日)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① ストック・オプションの数

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2008年9月26日	2009年7月24日	2010年7月9日
権利確定前			
期首(株)	8,000	8,000	8,000
付与(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	—
未確定残(株)	8,000	8,000	8,000
権利確定後			
期首(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	—
権利行使(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
未行使残(株)	—	—	—



会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2011年6月24日	2012年6月22日	2013年6月19日
権利確定前			
期首(株)	7,000	12,000	14,000
付与(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	—
未確定残(株)	7,000	12,000	14,000
権利確定後			
期首(株)	—	—	—
権利確定(株)	—	—	—
権利行使(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
未行使残(株)	—	—	—

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2014年6月19日	2015年6月19日	2016年6月22日
権利確定前			
期首(株)	22,000	26,000	32,000
付与(株)	—	—	—
失効(株)	—	—	—
権利確定(株)	10,000	8,000	10,000
未確定残(株)	12,000	18,000	22,000
権利確定後			
期首(株)	—	—	—
権利確定(株)	10,000	8,000	10,000
権利行使(株)	10,000	8,000	10,000
失効(株)	—	—	—
未行使残(株)	—	—	—

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2017年6月21日	2018年6月20日
権利確定前		
期首(株)	15,000	—
付与(株)	—	13,000
失効(株)	—	—
権利確定(株)	—	—
未確定残(株)	15,000	13,000
権利確定後		
期首(株)	—	—
権利確定(株)	—	—
権利行使(株)	—	—
失効(株)	—	—
未行使残(株)	—	—

② 単価情報

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2008年9月26日	2009年7月24日	2010年7月9日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	163	273	293

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2011年6月24日	2012年6月22日	2013年6月19日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	342	352	388

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2014年6月19日	2015年6月19日	2016年6月22日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	388	415	441

会社名	セメダイン(株)	セメダイン(株)
決議年月日	2017年6月21日	2018年6月20日
権利行使価格(円)	1	1
行使時平均株価(円)	—	—
付与日における公正な評価単価(円)	664	938

3 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

①使用した評価技法 ブラック・ショールズモデル

②主な基礎数値及び見積方法

株価変動性	(注) 1	40.72%
予想残存期間	(注) 2	4年11ヶ月
予想配当	(注) 3	10円
無リスク利率	(注) 4	△0.12%

(注) 1 2013年8月3日から2018年7月9日までの株価実績に基づき算定しております。

2 過去に退任した取締役の在任期間及び現取締役の在任期間の実績に基づき設定しております。

3 2018年3月期の実績配当金によります。

4 予想残存期間に対応する国債の利回りによります。

4 スtock・オプションの権利確定数の見積方法

権利確定条件及び権利行使価格等を考慮し、失効数を見積もっております。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
(繰延税金資産)		
退職給付に係る負債	11,091百万円	10,371百万円
繰越欠損金	1,436百万円	1,223百万円
投資有価証券評価損	859百万円	826百万円
未払費用(賞与)	1,859百万円	1,922百万円
減損損失	3,172百万円	2,169百万円
未実現利益	1,595百万円	1,408百万円
繰越税額控除	3,854百万円	3,668百万円
その他	3,204百万円	2,790百万円
小計	27,072百万円	24,380百万円
評価性引当額	△8,137百万円	△7,122百万円
繰延税金資産合計	18,934百万円	17,258百万円
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	△10,387百万円	△8,370百万円
海外子会社の減価償却費	△2,528百万円	△2,508百万円
その他	△1,792百万円	△1,652百万円
繰延税金負債合計	△14,707百万円	△12,531百万円
繰延税金資産(負債)の純額	4,227百万円	4,726百万円

## 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った主な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
法定実効税率	30.81%	30.58%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.65%	0.62%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.26%	△6.70%
受取配当金連結消去	6.00%	6.35%
試験研究費等税額控除	△7.85%	△3.80%
評価性引当額の増減	4.19%	△3.18%
海外子会社の税率差異	1.37%	0.88%
のれん償却額	0.52%	0.43%
のれん減損損失	0.63%	—%
負ののれん発生益	△0.95%	—%
段階取得に係る差益	△1.42%	△0.42%
税率変更による期末繰延税金負債の減額修正	△2.22%	—%
その他	1.18%	0.10%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.66%	24.86%

(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、ソリューション視点の成長戦略を遂行する組織として「Solutions Vehicle」を設置し、9つの「Solutions Vehicle」をソリューション別に4つのドメイン（「Solutions Unit」）に区分しております。各「Solutions Unit」は、取り扱う製品・サービスについて、国内及び海外の子会社と一体となったグローバル・グループ戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社は、ソリューション別のセグメントから構成されており、「Material Solutions Unit」「Quality of Life Solutions Unit」「Health Care Solutions Unit」及び「Nutrition Solutions Unit」の4つを報告セグメントとしております。

「Material Solutions Unit」は、社会インフラ・モビリティ(軽量化・燃費向上)の発展を支える優れた素材や、環境社会に直接役立つ生分解性ポリマーなどの先端素材をソリューションとして提供し、地球環境保護と快適なくらしに貢献しております。「Quality of Life Solutions Unit」は、住宅や生活インフラなどの省エネ・スマート化ニーズや、IoT・AIの発達など情報化社会の革新に応える優れた素材と独自のサービスをソリューションとして提供し、省エネルギーと豊かなくらしの創造に貢献しております。「Health Care Solutions Unit」は、医療・健康・介護等の分野において、デバイスと医薬の融合による価値あるソリューションを提供するとともに、バイオ医薬や再生・細胞医療など先端医療技術に基づく独自のヘルスケア事業を展開し、高齢化社会・医療高度化社会に貢献しております。「Nutrition Solutions Unit」は、「食」の多様化や健康増進ニーズに応える特色ある素材、サプリメントをソリューションとして幅広く提供するとともに、農業・畜産・水産分野の食料生産支援に寄与するソリューションを提供し、健康と豊かな「食」に貢献しております。

各報告セグメントに属するSolutions Vehicle及び主要製品は、次のとおりであります。

Solutions Unit (報告セグメント)	Solutions Vehicle	主要製品
Material Solutions Unit	Vinyls and Chlor-Alkali	一般用塩化ビニル樹脂、か性ソーダ、 塩ビ系特殊樹脂
	Performance Polymers	モディファイヤー、 変成シリコーンポリマー、生分解性ポリマー
Quality of Life Solutions Unit	Foam & Residential Techs	スチレン系発泡樹脂・成型品、 スチレン系発泡押出ボード、 発泡ポリオレフィン、 ソーラーサーキット工法（外断熱・二重通気工法）
	E & I Technology	超耐熱ポリイミドフィルム、光学材料、 超高熱伝導グラファイトシート
	PV & Energy management	太陽電池、住宅用蓄電池
	Performance Fibers	アクリル系合成繊維
Health Care Solutions Unit	Medical Devices	医療機器
	Pharma & Supplemental Nutrition (Pharma)	低分子医薬品原料、API、バイオ医薬品
Nutrition Solutions Unit	Pharma & Supplemental Nutrition (Supplemental Nutrition)	機能性食品素材
	Foods & Agris	マーガリン、ショートニング、パン酵母、 香辛料、不凍素材、乳製品、機能性肥料・飼料

(注) 2019年3月1日付で、Performance PolymersはPerformance Polymers(MOD)とPerformance Polymers(MS)に組織改訂しております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表作成において採用している会計処理の方法と同一であります。セグメント間の内部収益及び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、負債その他の項目の金額に関する情報  
前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他 (注) 1	合計	調整額	連結 財務諸表 計上額 (注) 2
	Material Solutions Unit	Quality of Life Solutions Unit	Health Care Solutions Unit	Nutrition Solutions Unit	計				
売上高									
外部顧客への売上高	238,880	149,360	45,856	160,930	595,028	1,114	596,142	—	596,142
セグメント間の 内部売上高又は振替高	1,267	27	0	30	1,325	1,209	2,534	△2,534	—
計	240,148	149,387	45,856	160,960	596,353	2,324	598,677	△2,534	596,142
セグメント利益	27,109	13,730	9,849	6,531	57,221	520	57,741	△20,853	36,888
セグメント資産	230,547	158,341	57,841	108,722	555,452	819	556,272	83,508	639,780
その他の項目									
減価償却費	10,157	10,458	2,376	3,751	26,743	17	26,760	3,360	30,121
のれんの償却額	35	—	448	—	483	—	483	46	529
持分法適用会社への 投資額	70	2,085	—	1,436	3,591	—	3,591	—	3,591
有形固定資産及び無形 固定資産の増加額	13,202	10,439	4,321	3,616	31,580	73	31,654	9,263	40,917

(注) 1 「その他」は、報告セグメントに含まれない損害保険・生命保険の代理業務等であります。

2 セグメント利益は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他 (注) 1	合計	調整額	連結 財務諸表 計上額 (注) 2
	Material Solutions Unit	Quality of Life Solutions Unit	Health Care Solutions Unit	Nutrition Solutions Unit	計				
売上高									
外部顧客への売上高	255,918	156,674	47,442	158,968	619,002	2,040	621,043	—	621,043
セグメント間の 内部売上高又は振替高	1,203	18	—	28	1,250	1,089	2,340	△2,340	—
計	257,122	156,692	47,442	158,996	620,253	3,130	623,383	△2,340	621,043
セグメント利益	25,961	15,092	10,583	5,930	57,569	1,464	59,034	△22,992	36,041
セグメント資産	237,437	173,350	59,956	113,500	584,245	795	585,040	74,547	659,587
その他の項目									
減価償却費	10,747	10,979	2,462	3,913	28,103	19	28,122	3,755	31,877
のれんの償却額	34	—	332	—	367	—	367	86	454
持分法適用会社への 投資額	67	2,124	—	—	2,191	—	2,191	—	2,191
有形固定資産及び無形 固定資産の増加額	13,470	20,500	3,927	9,251	47,149	387	47,537	6,056	53,594

(注) 1 「その他」は、報告セグメントに含まれない損害保険・生命保険の代理業務等であります。

2 セグメント利益は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

4 報告セグメント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)

(単位：百万円)

利益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	57,221	57,569
「その他」の区分の利益	520	1,464
セグメント間取引消去	△7	11
全社費用(注)	△20,909	△23,091
その他の調整額	63	87
連結財務諸表の営業利益	36,888	36,041

(注) 全社費用は主に特定の報告セグメントに帰属しない基礎的研究開発費であります。

(単位：百万円)

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	555,452	584,245
「その他」の区分の資産	819	795
セグメント間取引消去	△13,500	△14,184
全社資産(注)	96,442	88,168
その他の調整額	566	563
連結財務諸表の資産合計	639,780	659,587

(注) 全社資産は特定の報告セグメントに帰属しない全社共通の余資運転資金、投資有価証券及び土地等でありませす。

(単位：百万円)

その他の項目	報告セグメント計		その他		調整額(注)		連結財務諸表計上額	
	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度
減価償却費	26,743	28,103	17	19	3,360	3,755	30,121	31,877
のれんの償却額	483	367	—	—	46	86	529	454
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	31,580	47,149	73	387	9,263	6,056	40,917	53,594

(注) 調整額には主に特定の報告セグメントに帰属しない基礎的研究開発関連が含まれます。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスの区分が報告セグメント区分と同一であるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	北米	欧州	その他地域	合計
359,739	109,961	44,724	58,813	22,902	596,142

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	アジア		北米	欧州	合計
	マレーシア	その他			
166,858	29,920	8,432	18,125	14,137	237,475

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載をしておりません。

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスの区分が報告セグメント区分と同一であるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	北米	欧州	その他地域	合計
371,315	115,661	48,841	59,264	25,961	621,043

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	アジア		北米	欧州	合計
	マレーシア	その他			
176,884	27,713	8,967	18,952	19,404	251,922

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載をしておりません。



【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他	調整額	合計
	Material Solutions Unit	Quality of Life Solutions Unit	Health Care Solutions Unit	Nutrition Solutions Unit	計			
減損損失	—	114	671	—	785	—	—	785

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他	調整額	合計
	Material Solutions Unit	Quality of Life Solutions Unit	Health Care Solutions Unit	Nutrition Solutions Unit	計			
減損損失	—	273	—	—	273	—	—	273

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他	調整額 (注)	合計
	Material Solutions Unit	Quality of Life Solutions Unit	Health Care Solutions Unit	Nutrition Solutions Unit	計			
(のれん)								
当期償却額	35	—	448	—	483	—	46	529
当期末残高	118	—	2,411	—	2,529	—	947	3,476

(注) 調整額には主に特定の報告セグメントに帰属しない基礎的研究開発関連が含まれます。

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他	調整額 (注)	合計
	Material Solutions Unit	Quality of Life Solutions Unit	Health Care Solutions Unit	Nutrition Solutions Unit	計			
(のれん)								
当期償却額	34	—	332	—	367	—	86	454
当期末残高	78	—	2,015	1,117	3,212	—	769	3,981

(注) 調整額には主に特定の報告セグメントに帰属しない基礎的研究開発関連が含まれます。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

「Material Solutions Unit」において、東武化学(株)の株式を追加取得し、連結子会社としたことに伴い、954百万円の負ののれん発生益を計上しております。

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	4,976.67円	5,166.88円
1株当たり当期純利益	328.46円	339.15円
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	328.05円	338.59円

- (注) 1 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。
- 2 「カネカ従業員持株会信託」が保有する当社株式を、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めており、また、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めております。  
1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は前連結会計年度137千株、当連結会計年度37千株であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は、前連結会計年度83千株、当連結会計年度においてはカネカ従業員持株会信託が2018年12月をもって終了しているため、当該自己株式はありません。
- 3 当社は、2018年10月1日付で普通株式5株につき普通株式1株の割合で株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

項目	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	21,571	22,238
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)	21,571	22,238
普通株式の期中平均株式数(千株)	65,676	65,571
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(百万円)	△2	△4
(うち連結子会社の潜在株式による調整額)(百万円)	(△2)	(△4)
普通株式増加数(千株)	71	92
(うち新株予約権)(千株)	(71)	(92)

4 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	346,599	360,726
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)		
(うち新株予約権)(百万円)	(300)	(431)
(うち非支配株主持分)(百万円)	(20,112)	(23,302)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	326,186	336,992
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	65,543	65,221

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

⑤ 【連結附属明細表】

【社債明細表】

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
当社	第5回無担保社債	2009年9月16日	10,000	10,000 (10,000)	1.67	なし	2019年9月13日
合計	—	—	10,000	10,000 (10,000)	—	—	—

(注) 1 「当期末残高」欄の(内書)は、1年内償還予定の金額であります。

2 連結決算日後5年以内における1年ごとの償還予定額は次のとおりであります。

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)
10,000	—	—	—	—

【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	50,355	63,981	1.52	—
1年以内に返済予定の長期借入金	9,297	3,687	3.39	—
1年以内に返済予定のリース債務	124	113	—	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)	45,847	45,122	1.43	2020年1月10日～ 2032年6月30日
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く)	209	144	—	2020年1月31日～ 2025年12月25日
その他有利子負債	—	—	—	—
合計	105,834	113,048	—	—

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

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

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

区分	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	13,049	8,123	4,928	8,018
リース債務	90	24	18	9

【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)	152,271	306,053	467,615	621,043
税金等調整前四半期(当期)純利益 (百万円)	8,784	15,105	21,652	31,909
親会社株主に 帰属する四半期(当期)純利益 (百万円)	6,285	10,686	14,681	22,238
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	95.90	163.00	223.90	339.15

(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)	95.90	67.11	60.91	115.25

(注) 当社は、2018年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。当連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり四半期(当期)純利益を算定しております。

訴訟等

(イ) 当社は、韓国のUNO&COMPANY, LTD. 並びに、米国のJBS HAIR, INC. 及びJinny Beauty Supply Company, Inc. を相手方とし、難燃性ポリエステル系人工毛髪用繊維に関する米国特許侵害訴訟を提起していましたが、本訴訟については、2016年7月に当社の勝訴が最終確定いたしました。その後、損害賠償の回収を進めるため、UNO&COMPANY, LTD. を相手方とし、韓国の地裁に対して執行判決の請求の訴えを提起していましたが、2019年2月に韓国の地裁による和解勧告に基づき和解が成立し、和解金9,500千米ドルを受領しております。

(ロ) 当社は、韓国のSKC KOLON PI, Inc. (以下、SKPI) 及び米国のSKC, Inc. を相手方とし、ポリイミドフィルム製品に関する米国特許侵害訴訟を提起しております。本訴訟については、2017年5月24日に米国カリフォルニア州中部地区連邦地方裁判所は、当社の主張を認め、13,488千米ドルの損害賠償金を当社に支払うようSKPIに命じる判決を下しました。

(ハ) 当社は、Zhejiang Medicine Co.,Ltd. (ZMC) , ZMC - USA, LLC, Xiamen Kingdomway Group Company, Pacific Rainbow International Inc., 及びShenZhou Biology&Technology Co.,Ltd. を相手方とし、酸化型コエンザイムQ10に関する米国特許侵害訴訟を提起しております。このうち、ShenZhou Biology&Technology Co.,Ltd. とは2017年11月に和解が成立いたしました。

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	27,737	20,105
受取手形	※1, ※4 1,249	※1, ※4 1,325
売掛金	※1 78,856	※1 81,626
商品及び製品	23,789	25,111
仕掛品	5,800	5,648
原材料及び貯蔵品	20,597	21,988
前払費用	1,711	1,985
その他	※1 25,715	※1 27,218
貸倒引当金	△600	△705
流動資産合計	184,856	184,304
固定資産		
有形固定資産		
建物	31,130	32,328
構築物	10,697	10,632
機械及び装置	47,504	48,040
車両運搬具	109	94
工具、器具及び備品	3,920	3,812
土地	20,483	19,569
建設仮勘定	5,398	14,307
有形固定資産合計	119,244	128,784
無形固定資産		
ソフトウェア	3,169	2,690
その他	64	57
無形固定資産合計	3,234	2,747
投資その他の資産		
投資有価証券	※2 58,336	※2 51,653
関係会社株式	55,155	61,018
長期貸付金	※1 4,145	※1 3,020
繰延税金資産	—	651
その他	12,497	11,730
貸倒引当金	△196	△100
投資その他の資産合計	129,938	127,973
固定資産合計	252,416	259,505
資産合計	437,273	443,810

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	※1 38,112	※1 38,420
短期借入金	※1,※2 59,081	※1,※2 61,531
1年内償還予定の社債	—	10,000
未払金	※1 21,006	※1 25,193
未払費用	5,564	5,483
未払法人税等	2,866	862
前受金	578	683
預り金	465	498
役員賞与引当金	100	110
事業構造改革引当金	665	—
その他	15	23
流動負債合計	128,456	142,807
固定負債		
社債	10,000	—
長期借入金	※2 32,619	※2 32,237
繰延税金負債	1,271	—
退職給付引当金	20,273	19,244
債務保証損失引当金	346	—
その他	1,854	1,336
固定負債合計	66,364	52,818
負債合計	194,821	195,625
純資産の部		
株主資本		
資本金	33,046	33,046
資本剰余金		
資本準備金	34,821	34,821
資本剰余金合計	34,821	34,821
利益剰余金		
利益準備金	5,863	5,863
その他利益剰余金		
特定災害防止準備金	30	34
配当準備積立金	1,995	1,995
技術振興基金	500	500
従業員福祉基金	300	300
買換資産積立金	753	753
買換資産圧縮記帳積立金	434	415
別途積立金	138,427	144,427
繰越利益剰余金	21,751	18,946
利益剰余金合計	170,056	173,235
自己株式	△18,683	△11,601
株主資本合計	219,240	229,501
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	22,958	18,309
評価・換算差額等合計	22,958	18,309
新株予約権	253	373
純資産合計	242,452	248,184
負債純資産合計	437,273	443,810

② 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
売上高	※1	293,016	※1	304,951
売上原価	※1	206,531	※1	215,528
売上総利益		86,484		89,423
販売費及び一般管理費	※2	71,346	※2	75,158
営業利益		15,137		14,264
営業外収益				
受取利息	※1	73	※1	79
受取配当金	※1	7,462	※1	8,314
為替差益		—		152
その他		336		726
営業外収益合計		7,872		9,272
営業外費用				
支払利息	※1	325	※1	328
社債利息		167		168
固定資産除却損		1,555		2,343
為替差損		505		—
その他	※1	2,909	※1	2,054
営業外費用合計		5,463		4,894
経常利益		17,546		18,642
特別利益				
投資有価証券売却益		—		1,262
受取和解金		—		1,051
退職給付信託設定益		—		1,608
貸倒引当金戻入額		804		—
特別利益合計		804		3,922
特別損失				
訴訟関連費用		1,087		1,683
事業構造改革費用	※3	2,326	※3,※4	1,851
貸倒引当金繰入額		598		—
環境対策費用		566		—
特別損失合計		4,579		3,534
税引前当期純利益		13,771		19,030
法人税、住民税及び事業税		2,137		1,692
法人税等調整額		△491		△99
法人税等合計		1,646		1,593
当期純利益		12,125		17,436



③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本									
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金					
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金					
				特定災害防止準備金	配当準備積立金	技術振興基金	従業員福祉基金	買換資産積立金	買換資産圧縮記帳積立金	
当期首残高	33,046	34,821	34,821	5,863	33	1,995	500	300	753	454
当期変動額										
特定災害防止準備金の積立					△2					
買換資産圧縮記帳積立金の取崩										△19
別途積立金の積立										
剰余金の配当										
当期純利益										
自己株式の取得										
自己株式の処分										
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）										
当期変動額合計	—	—	—	—	△2	—	—	—	—	△19
当期末残高	33,046	34,821	34,821	5,863	30	1,995	500	300	753	434

	株主資本					評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	利益剰余金			自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計		
	その他利益剰余金	利益剰余金合計							
	別途積立金	繰越利益剰余金							
当期首残高	128,427	25,558	163,885	△16,753	215,000	20,924	20,924	223	236,148
当期変動額									
特定災害防止準備金の積立		2	—		—				—
買換資産圧縮記帳積立金の取崩		19	—		—				—
別途積立金の積立	10,000	△10,000	—		—				—
剰余金の配当		△5,933	△5,933		△5,933				△5,933
当期純利益		12,125	12,125		12,125				12,125
自己株式の取得				△2,618	△2,618				△2,618
自己株式の処分		△21	△21	687	666				666
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						2,033	2,033	30	2,063
当期変動額合計	10,000	△3,807	6,170	△1,930	4,240	2,033	2,033	30	6,303
当期末残高	138,427	21,751	170,056	△18,683	219,240	22,958	22,958	253	242,452

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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	利益剰余金					
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金					
				特定災害防止準備金	配当準備積立金	技術振興基金	従業員福祉基金	買換資産積立金	買換資産圧縮記帳積立金	
当期首残高	33,046	34,821	34,821	5,863	30	1,995	500	300	753	434
当期変動額										
特定災害防止準備金の積立					3					
買換資産圧縮記帳積立金の取崩										△19
別途積立金の積立										
剰余金の配当										
当期純利益										
自己株式の取得										
自己株式の処分										
自己株式の消却										
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)										
当期変動額合計	-	-	-	-	3	-	-	-	-	△19
当期末残高	33,046	34,821	34,821	5,863	34	1,995	500	300	753	415

	株主資本					評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	利益剰余金			自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計		
	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計						
当期首残高	138,427	21,751	170,056	△18,683	219,240	22,958	22,958	253	242,452
当期変動額									
特定災害防止準備金の積立		△3	-		-				-
買換資産圧縮記帳積立金の取崩		19	-		-				-
別途積立金の積立	6,000	△6,000	-		-				-
剰余金の配当		△5,906	△5,906		△5,906				△5,906
当期純利益		17,436	17,436		17,436				17,436
自己株式の取得				△1,767	△1,767				△1,767
自己株式の処分		△0	△0	498	498				498
自己株式の消却		△8,351	△8,351	8,351	-				-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						△4,648	△4,648	119	△4,528
当期変動額合計	6,000	△2,804	3,179	7,081	10,261	△4,648	△4,648	119	5,732
当期末残高	144,427	18,946	173,235	△11,601	229,501	18,309	18,309	373	248,184

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1 資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

①子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法

②その他有価証券

・時価のあるもの…決算期末日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

・時価のないもの…移動平均法による原価法

#### (2) デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法

#### (3) たな卸資産の評価基準及び評価方法

①製品・商品 総平均法(月次)による原価法

②原材料・仕掛品 移動平均法による原価法

(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

### 2 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物・・・・・・・・・・31年～50年

機械及び装置・・・7年、8年

#### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア(自社利用分)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 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) 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。

#### (3) 退職給付引当金

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

なお、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(5年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。

#### (4) 事業構造改革引当金

事業構造改革に伴い、今後発生が見込まれる費用について合理的な見積額を計上しております。

#### (5) 債務保証損失引当金

保証債務の履行による損失に備えるため、事業年度末における損失発生見込額を計上しております。

#### 4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### (1) ヘッジ会計の処理

繰延ヘッジ処理を採用しております。

ただし、特例処理の要件を満たす金利スワップについては特例処理を採用しております。

##### (2) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

##### (3) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

##### (4) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異、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これらの会計処理の方法と異なっております。

(表示方法の変更)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」1,995百万円は、「固定負債」の「繰延税金負債」1,271百万円に含めて表示しております。

(損益計算書関係)

前事業年度において、独立掲記していた「営業外費用」の「支払補償費」は、金額的重要性が乏しくなったため、当事業年度より「営業外費用」の「その他」に含めております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「支払補償費」577百万円、「その他」2,332百万円は、「営業外費用」の「その他」2,909百万円として組み替えております。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

「カネカ従業員持株会信託」に関する会計処理について、連結財務諸表「注記事項(追加情報)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

※1 関係会社に対する金銭債権又は金銭債務

区分掲記されたもの以外で関係会社に対する金銭債権又は金銭債務の金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
短期金銭債権	60,426百万円	61,808百万円
長期金銭債権	3,098百万円	2,078百万円
短期金銭債務	35,736百万円	35,885百万円

※2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
投資有価証券	2,332百万円	1,354百万円
計	2,332百万円	1,354百万円

担保付債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
短期借入金	185百万円	185百万円
長期借入金	925百万円	740百万円
計	1,110百万円	925百万円

3 偶発債務

保証債務

関係会社の銀行借入に対する保証

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
カネカアメリカズホールディング Inc.	3,187百万円	—百万円
カネカマレーシア Sdn. Bhd.	7,834百万円	7,287百万円
カネカイノベイティブファイバー ズ Sdn. Bhd.	3,874百万円	2,690百万円
カネカMSマレーシアSdn. Bhd.	1,806百万円	1,542百万円
PT. カネカフーズインドネシア	171百万円	136百万円
カネカタイランド Co., Ltd.	680百万円	1,361百万円
計	17,554百万円	13,018百万円

関係会社の銀行借入に対する経営指導念書

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
TGA ペーストリーカンパニー Pty. Ltd.	204百万円	180百万円
鐘化(佛山)高性能材料有限公司	219百万円	148百万円
計	424百万円	329百万円

※4 期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、期末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれております。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
受取手形	220百万円	164百万円

(損益計算書関係)

※1 関係会社との営業取引及び営業取引以外の取引の取引高の総額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	117,051百万円	118,386百万円
仕入高	51,261百万円	49,658百万円
営業取引以外の取引による取引高	7,528百万円	7,498百万円

※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は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
荷造運搬費	11,860百万円	12,408百万円
給料賃金	8,020百万円	8,497百万円
役員賞与引当金繰入額	88百万円	118百万円
退職給付費用	1,779百万円	1,571百万円
減価償却費	3,267百万円	3,407百万円
業務委託料	7,121百万円	7,955百万円
研究開発費	25,332百万円	26,294百万円

※3 事業構造改革費用について

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

消化器・電気生理学領域における収益力強化を目的とする新製品開発と事業運営体制等の抜本的な改革の実行に伴って将来計画を見直した結果、㈱リバーセイコーの株式の帳簿価額を切り下げ、その減少額1,119百万円等を事業構造改革費用として計上しております。

また、I o T、A I 社会到来により、需要が急拡大し、かつその構造が大きく変化している超高熱伝導グラフィートシートのうちステッカーについて、品質要求の高まりにより、生産プロセスを抜本的に見直して、旧式化した生産設備及び棚卸資産を廃棄する事業構造改革を決定いたしました。これに伴う損失を事業構造改革費用として計上しております。その内容は、事業構造改革に要する費用の引当金繰入665百万円、たな卸資産評価損445百万円であります。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社は需要拡大が見込まれる太陽電池事業において、高効率太陽電池を開発、上市するため、過去から培ってきた技術をベースにした抜本的な生産プロセス革新を行いました。この構造改革に伴い、旧式化した製造設備及びたな卸資産について、以下の損失を事業構造改革費用として計上しております。

(1) たな卸資産評価損 (1,578百万円)

(2) 固定資産の減損損失 (272百万円)

※4 減損損失について

当事業年度において、減損損失を計上した主な資産グループは以下のとおりです。

場所	用途	種類
兵庫県豊岡市	事業用資産	機械及び装置 等

当社は、事業用資産については主として当社のSolutions Vehicle単位でグルーピングしており、遊休資産については個別資産ごとにグルーピングしております。

当事業年度において、事業構造改革に伴い今後の使用見込がなくなった機械装置等について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額272百万円を事業構造改革費用に含め特別損失に計上しております。その主な内訳は、機械及び装置202百万円であります。なお、回収可能価額は正味売却価額により測定しており、備忘価額により評価しております。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度 (2018年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	3,513	7,161	3,648
合計	3,513	7,161	3,648

当事業年度 (2019年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	3,530	7,451	3,920
合計	3,530	7,451	3,920

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式

区分	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
子会社株式	50,884百万円	56,729百万円
関連会社株式	757百万円	757百万円
計	51,642百万円	57,487百万円

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。



(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
(繰延税金資産)		
退職給付引当金	5,920百万円	5,927百万円
未払費用(賞与)	1,099百万円	1,129百万円
関係会社株式評価損	3,849百万円	4,192百万円
投資有価証券評価損	843百万円	814百万円
減損損失	1,649百万円	863百万円
その他	2,255百万円	2,109百万円
繰延税金資産小計	15,618百万円	15,036百万円
評価性引当額	△6,939百万円	△6,256百万円
繰延税金資産合計	8,679百万円	8,779百万円
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	△9,409百万円	△7,594百万円
固定資産圧縮積立金	△523百万円	△514百万円
その他	△18百万円	△19百万円
繰延税金負債合計	△9,950百万円	△8,128百万円
繰延税金資産(負債)の純額	△1,271百万円	651百万円

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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
法定実効税率	30.81%	30.58%
(調整)		
試験研究費等税額控除	△11.59%	△7.03%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.97%	0.76%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△13.93%	△11.09%
評価性引当額の増減	4.98%	△3.58%
その他	0.68%	△1.27%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	11.92%	8.37%

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## ④ 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	減価償却 累計額 (百万円)
有形固定資産						
建物	31,130	3,644	574	1,871	32,328	47,409
構築物	10,697	706	53	718	10,632	24,164
機械及び装置 (注1) (注2)	47,504	13,334	1,188 (202)	11,610	48,040	302,969
車両運搬具	109	27	0	42	94	630
工具、器具及び備品 (注2)	3,920	1,703	237 (70)	1,573	3,812	17,761
土地(注2)	20,483	—	913 (1)	—	19,569	—
建設仮勘定(注1)	5,398	20,681	11,772	—	14,307	—
有形固定資産計(注2)	119,244	40,098	14,740 (273)	15,816	128,784	392,934
無形固定資産						
ソフトウェア (注2)	3,169	1,063	26 (0)	1,516	2,690	9,069
その他	64	18	5	19	57	95
無形固定資産計 (注2)	3,234	1,081	31 (0)	1,536	2,747	9,165

(注) 1 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

種類	場所	設備内容	金額
機械及び装置	高砂工業所	排水処理設備増強	1,022百万円
機械及び装置	高砂工業所	機能性樹脂製品生産実証設備設置	636百万円
建設仮勘定	滋賀工場	電子材料製造設備増設	5,729百万円
建設仮勘定	栃木カネカ	電子材料製造設備増設	1,937百万円

2 「当期減少額」欄の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	796	15	7	805
役員賞与引当金	100	110	100	110
事業構造改革引当金	665	—	665	—
債務保証損失引当金	346	—	346	—

(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】

訴訟等

- (イ) 当社は、韓国のUNO&COMPANY, LTD. 並びに、米国のJBS HAIR, INC. 及びJinny Beauty Supply Company, Inc. を相手方とし、難燃性ポリエステル系人工毛髪用繊維に関する米国特許侵害訴訟を提起していましたが、本訴訟については、2016年7月に当社の勝訴が最終確定いたしました。その後、損害賠償の回収を進めるため、UNO&COMPANY, LTD. を相手方とし、韓国の地裁に対して執行判決の請求の訴えを提起していましたが、2019年2月に韓国の地裁による和解勧告に基づき和解が成立し、和解金9,500千ドルを受領しております。
- (ロ) 当社は、韓国のSKC KOLON PI, Inc. (以下、SKPI) 及び米国のSKC, Inc. を相手方とし、ポリイミドフィルム製品に関する米国特許侵害訴訟を提起しております。本訴訟については、2017年5月24日に米国カリフォルニア州中部地区連邦地方裁判所は、当社の主張を認め、13,488千ドルの損害賠償金を当社に支払うようSKPIに命じる判決を下しました。
- (ハ) 当社は、Zhejiang Medicine Co.,Ltd. (ZMC) , ZMC - USA, LLC, Xiamen Kingdomway Group Company, Pacific Rainbow International Inc., 及びShenZhou Biology&Technology Co.,Ltd. を相手方とし、酸化型コエンザイムQ10に関する米国特許侵害訴訟を提起しております。このうち、ShenZhou Biology&Technology Co.,Ltd. とは2017年11月に和解が成立いたしました。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・ 売渡し	
取扱場所	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	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	—
買取・売渡手数料	無料
公告掲載方法	電子公告といたします。 <a href="http://www.kaneka.co.jp/koukoku/index.html">http://www.kaneka.co.jp/koukoku/index.html</a> ただし、事故その他やむを得ない事由により電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 2018年6月28日開催の第94回定時株主総会決議により、2018年10月1日付で単元株式数を1,000株から100株に変更しております。

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

- |                                   |                     |                               |                                      |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| (1) 有価証券報告書<br>及びその添付書類並びに<br>確認書 | 事業年度<br>(第94期)      | 自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日   | 2018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           | 事業年度<br>(第94期)      | 自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日   | 2018年6月28日<br>関東財務局長に提出。             |
| (3) 発行登録書(普通社債)<br>及びその添付書類       |                     |                               | 2019年4月19日<br>関東財務局長に提出。             |
| (4) 四半期報告書<br>及び確認書               | 事業年度<br>(第95期第1四半期) | 自 2018年4月1日<br>至 2018年6月30日   | 2018年8月10日<br>関東財務局長に提出。             |
|                                   | 事業年度<br>(第95期第2四半期) | 自 2018年7月1日<br>至 2018年9月30日   | 2018年11月13日<br>関東財務局長に提出。            |
|                                   | 事業年度<br>(第95期第3四半期) | 自 2018年10月1日<br>至 2018年12月31日 | 2019年2月13日<br>関東財務局長に提出。             |
| (5) 臨時報告書                         |                     |                               | 2018年6月29日<br>関東財務局長に提出。             |
| (6) 自己株券買付状況報告書                   |                     |                               | 2019年3月7日<br>2019年4月5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

2019年6月21日

株式会社カネカ  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 土 居 正 明 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小 野 友 之 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 安 田 智 則 ㊞

## <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社カネカの2018年4月1日から2019年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

## 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社カネカ及び連結子会社の2019年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社カネカの2019年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、株式会社カネカが2019年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- ※1 上記は、当社(有価証券報告書提出会社)が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- 2 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

2019年6月21日

株式会社カネカ  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 土 居 正 明 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小 野 友 之 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 安 田 智 則 ㊞

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カネカの2018年4月1日から2019年3月31日までの第95期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社カネカの2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

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

**【表紙】**

**【提出書類】** 内部統制報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の4第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 2019年6月21日

**【会社名】** 株式会社カネカ

**【英訳名】** KANEKA CORPORATION

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 角 倉 護

**【最高財務責任者の役職氏名】** 取締役専務執行役員 石 原 忍

**【本店の所在の場所】** 大阪市北区中之島二丁目3番18号

**【縦覧に供する場所】** 株式会社カネカ東京本社  
(東京都港区赤坂一丁目12番32号)  
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)  
株式会社名古屋証券取引所  
(名古屋市中区栄三丁目8番20号)

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役社長である角倉護及び取締役専務執行役員である石原忍は、当社の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しております。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものであります。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性があります。

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である2019年3月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しました。

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

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、会社並びに連結子会社及び持分法適用会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定しました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、会社及び連結子会社24社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定しました。なお、連結子会社59社及び持分法適用関連会社3社については、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断し、全社的な内部統制の評価範囲に含めておりません。

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

## 3 【評価結果に関する事項】

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

## 4 【付記事項】

該当事項はありません。

## 5 【特記事項】

該当事項はありません。

**【表紙】**

**【提出書類】** 確認書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の2第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 2019年6月21日

**【会社名】** 株式会社カネカ

**【英訳名】** KANEKA CORPORATION

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 角 倉 護

**【最高財務責任者の役職氏名】** 取締役専務執行役員 石 原 忍

**【本店の所在の場所】** 大阪市北区中之島二丁目3番18号

**【縦覧に供する場所】** 株式会社カネカ東京本社  
(東京都港区赤坂一丁目12番32号)  
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)  
株式会社名古屋証券取引所  
(名古屋市中区栄三丁目8番20号)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長角倉護及び当社取締役専務執行役員石原忍は、当社の第95期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。