

# 有価証券報告書

事業年度 自 2023年4月1日  
(第73期) 至 2024年3月31日

ト一カ口株式会社

E 0 1 4 4 3

第73期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

# 有価証券報告書

- 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。
- 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。

ト一カ口株式会社

# 目 次

頁

## 第73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】	7
4 【関係会社の状況】	9
5 【従業員の状況】	10
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 【サステナビリティに関する考え方及び取組】	14
3 【事業等のリスク】	21
4 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	23
5 【経営上の重要な契約等】	30
6 【研究開発活動】	32
第3 【設備の状況】	34
1 【設備投資等の概要】	34
2 【主要な設備の状況】	35
3 【設備の新設、除却等の計画】	36
第4 【提出会社の状況】	37
1 【株式等の状況】	37
2 【自己株式の取得等の状況】	41
3 【配当政策】	42
4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	43
第5 【経理の状況】	61
1 【連結財務諸表等】	62
2 【財務諸表等】	94
第6 【提出会社の株式事務の概要】	108
第7 【提出会社の参考情報】	109
1 【提出会社の親会社等の情報】	109
2 【その他の参考情報】	109
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	110

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】** 近畿財務局長

**【提出日】** 2024年6月28日

**【事業年度】** 第73期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

**【会社名】** トーカロ株式会社

**【英訳名】** TOCALO Co., Ltd.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役 社長執行役員 小林 和也

**【本店の所在の場所】** 神戸市中央区港島南町六丁目4番4号

**【電話番号】** 078-303-3433(代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役 常務執行役員 管理本部長 後藤 浩志

**【最寄りの連絡場所】** 神戸市中央区港島南町六丁目4番4号

**【電話番号】** 078-303-3433(代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役 常務執行役員 管理本部長 後藤 浩志

**【縦覧に供する場所】** 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
決算年月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月
売上高 (百万円)	38,084	39,294	43,813	48,144	46,735
経常利益 (百万円)	6,812	8,914	10,571	11,003	9,662
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	4,404	5,463	6,909	7,350	6,326
包括利益 (百万円)	4,738	5,916	8,274	8,213	7,607
純資産額 (百万円)	42,634	46,891	52,459	57,643	59,924
総資産額 (百万円)	61,122	64,183	69,517	74,263	77,940
1株当たり純資産額 (円)	662.28	727.06	807.31	884.83	933.08
1株当たり 当期純利益 (円)	72.45	89.86	113.62	120.83	105.53
潜在株式調整後1株当 たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	65.9	68.9	70.6	72.5	71.2
自己資本利益率 (%)	11.3	12.9	14.8	14.3	11.6
株価収益率 (倍)	14.1	16.1	12.0	10.7	17.0
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	6,621	10,588	9,873	9,894	7,877
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△4,217	△4,615	△5,044	△5,094	△4,634
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	1,871	△3,798	△4,547	△4,561	△3,241
現金及び現金同等物の 期末残高 (百万円)	16,496	18,672	19,141	19,520	19,656
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (名)	1,060 (263)	1,121 (253)	1,176 (265)	1,300 (164)	1,389 (148)

- (注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 2 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第71期の期首から適用しており、第71期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。
- 3 第71期以前は臨時従業員に算入していた無期雇用契約社員(フルタイム勤務)について、第72期より従業員数に含めております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
決算年月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月
売上高 (百万円)	31,450	33,122	36,487	40,175	37,977
経常利益 (百万円)	5,520	7,531	8,917	9,447	7,877
当期純利益 (百万円)	3,980	4,756	6,324	6,856	5,850
資本金 (百万円)	2,658	2,658	2,658	2,658	2,658
発行済株式総数 (株)	63,200,000	63,200,000	63,200,000	63,200,000	61,200,000
純資産額 (百万円)	37,212	40,452	44,226	48,230	48,950
総資産額 (百万円)	54,026	55,976	59,331	62,584	64,264
1株当たり純資産額 (円)	612.10	665.40	727.19	792.65	823.56
1株当たり配当額 (内、1株当たり中間配 当額) (円)	25.00 (12.50)	35.00 (12.50)	45.00 (20.00)	50.00 (22.50)	53.00 (25.00)
1株当たり 当期純利益 (円)	65.48	78.23	104.01	112.70	97.58
潜在株式調整後1株当 たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	68.9	72.3	74.5	77.1	76.2
自己資本利益率 (%)	11.0	12.2	14.9	14.8	12.0
株価収益率 (倍)	15.6	18.5	13.1	11.5	18.3
配当性向 (%)	38.2	44.7	43.3	44.4	54.3
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (名)	667 (148)	695 (158)	725 (165)	811 (138)	889 (122)
株主総利回り (比較情報：配当込み TOPIX) (%)	119.7 (90.5)	172.9 (128.6)	168.0 (131.2)	166.4 (138.8)	229.1 (196.2)
最高株価 (円)	1,261	1,634	1,638	1,419	1,828
最低株価 (円)	645	852	1,158	1,128	1,238

- (注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 2 最高株価及び最低株価は、2022年4月3日以前は東京証券取引所市場第一部におけるものであり、2022年4月4日以降は東京証券取引所プライム市場におけるものであります。
- 3 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第71期の期首から適用しており、第71期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。
- 4 第71期以前は臨時従業員に算入していた無期雇用契約社員(フルタイム勤務)について、第72期より従業員数に含めております。

## 2 【沿革】

当社(形式上の存続会社)は、1973年6月に化学機械器具の技術サービス並びに販売を目的として、キザイサービス株式会社の商号で設立されました。

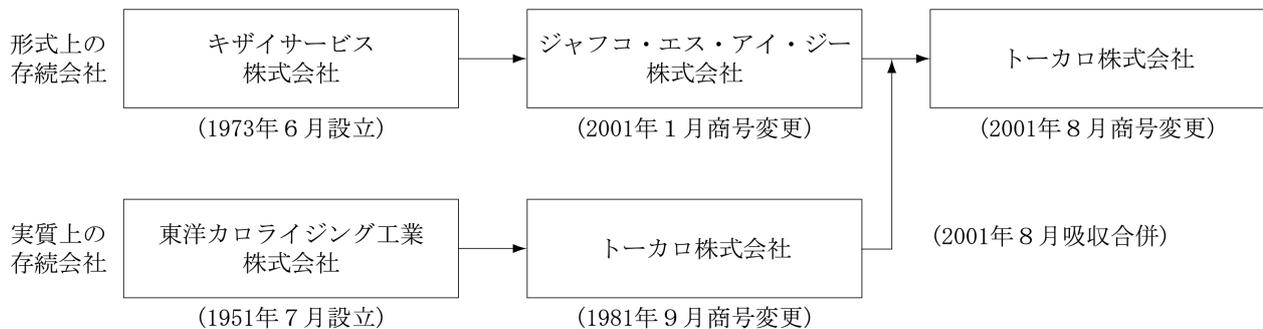
当社は、2000年7月以降、営業活動を休止しておりましたが、2001年1月に株式会社ジャフコが運営するジャフコ・バイアウト一号投資事業有限責任組合が当社の発行済株式総数の100%を所有し、商号をジャフコ・エス・アイ・ジー株式会社に変更いたしました。

また、2001年1月下旬から3月初旬に、当社は、実質上の存続会社であるトーカロ株式会社(旧トーカロ株式会社)の株式の公開買付を行い、その発行済株式総数の97.9%を取得いたしました。

その後、2001年8月に当社は子会社である旧トーカロ株式会社を吸収合併するとともに、商号をトーカロ株式会社に変更いたしました。

この公開買付や合併は、旧トーカロ株式会社の経営陣が、海外重機械メーカーからの同社買収を阻止するため、同社の当時の親会社でありました日鐵商事株式会社(現、日鉄物産株式会社)から同社株式を買い取って独立することを目的とした、いわゆるマネジメント・バイアウト(MBO)の一環として行われたものであります。

なお、合併前の当社は休眠に近い状態にあり、合併後は被合併会社である旧トーカロ株式会社の営業活動を全面的に承継いたしました。このため、合併前の状態につきましては、特段の記載がない限り実質上の存続会社である旧トーカロ株式会社について記載しております。また、事業年度の記載につきましては、実質上の存続会社である旧トーカロ株式会社の期数を承継しております。



年月	事項
1973年6月	横浜市港南区において商号キザイサービス株式会社、資本金1,000万円として設立。 化学工業薬品及び化学機械器具の技術サービス並びに販売等を行う。
1983年2月	神奈川県横浜市磯子区へ本店を移転。
2000年7月	営業を中止し、休眠会社となる。
2000年8月	東京都北区へ本店を移転。
2001年1月	株式会社ジャフコが運営するジャフコ・バイアウト一号投資事業有限責任組合の100%出資となり、商号を「ジャフコ・エス・アイ・ジー株式会社」に変更、本店所在地を東京都千代田区へ移転。 実質上の存続会社であるトーカロ株式会社(店頭上場企業)の経営陣による同社のマネジメント・バイアウトの一環として、同社株式に対して公開買付を開始。

年月	事項
2001年3月	トーカロ株式会社の公開買付を終了。トーカロ株式会社の発行済株式総数の97.9%を保有する親会社となる。本店所在地を神戸市東灘区へ移転。
2001年8月	トーカロ株式会社を吸収合併。 商号を「トーカロ株式会社」に変更。
2002年3月	本社及び溶射技術開発研究所で「ISO 14001」の認証を取得。
2003年5月	神戸工場で「ISO 9001:2000」の認証を取得。
2003年12月	当社株式を東京証券取引所市場第二部に上場。
2004年9月	日本コーティングセンター株式会社(現、連結子会社)の全株式を取得し、子会社とする。
2004年10月	溶射技術開発研究所を明石工場隣接地へ移転。
2005年3月	当社株式を東京証券取引所市場第一部に上場。
2005年4月	中華人民共和国広東省広州市に出資比率70%の現地法人、東華隆(広州)表面改質技術有限公司(現、連結子会社)を設立。
2006年5月	日本コーティングセンター株式会社の本社及び本社工場を神奈川県大和市から神奈川県座間市へ移転。
2006年10月	東華隆(広州)表面改質技術有限公司が中国当局からの営業許可を取得、操業を開始。
2008年11月	名古屋工場で「JIS Q 9100」の認証を取得。
2010年9月	明石第三工場を明石工場に移転、統合。
2011年5月	中華人民共和国江蘇省昆山市に出資比率90%の現地法人、東賀隆(昆山)電子有限公司(現、連結子会社)を設立。
2011年6月	中華民国(台湾)台南市に出資比率50%の現地法人、漢泰国際電子股份有限公司(現、連結子会社)を設立。
2011年7月	宮城県黒川郡大郷町に宮城技術サービスセンターを設置。
2012年8月	当社の全拠点で「ISO 14001」の認証を取得。
2014年3月	名古屋工場で「Nadcap」の認証を取得。
2014年8月	神戸工場を神戸市東灘区から神戸市西区へ移転。
2014年12月	明石工場で「JIS Q 9100」の認証を取得。
2015年11月	名古屋工場を名古屋市緑区から愛知県東海市へ移転。 米国カリフォルニア州に出資比率100%の現地法人、TOCALO USA, Inc. (現、連結子会社)を設立。
2017年6月	インドネシア共和国に出資比率100%(間接所有含む)の現地法人、PT. TOCALO Surface Technology Indonesia(現、非連結子会社)を設立。
2017年8月	本社を神戸市東灘区から神戸市中央区へ移転。 明石工場で「Nadcap」の認証を取得。
2018年8月	千葉県船橋市に東京第二工場(現、東京工場鈴木事業所)を設置。
2022年4月	東京証券取引所の市場区分の見直しにより、市場第一部からプライム市場へ移行。
2022年4月	水島工場を岡山県倉敷市松江から岡山県倉敷市宇野津へ移転し、倉敷工場に改称。

(注) 2024年6月 タイ王国の当社関連会社(持分法非適用) NEIS & TOCALO (Thailand) Co., Ltd. の株式を追加取得し子会社化。

(旧トーカロ株式会社の沿革)

年月	事項
1951年 7月	神戸市東灘区に、資本金1百万円をもって、東洋コロライジング工業株式会社を設立、コロライズ加工・販売を開始し、同時に神戸工場を設置。
1958年 3月	金属溶射分野の研究開始。
1959年11月	千葉県船橋市に東京工場（現、東京工場行田事業所）を設置。
1960年10月	金属溶射部門の本格的営業を開始。
1969年11月	北九州市小倉区(現、小倉南区)に小倉工場(2012年廃止)を設置。
1973年 8月	岡山県倉敷市に水島工場を設置。
1974年 8月	神戸工場に溶射、機械設備を増設。
1975年11月	神戸工場にTDプロセス工場を新設。
1976年 3月	東京工場にTDプロセス工場を新設。
1980年 4月	名古屋市緑区に名古屋工場を設置。
1980年 7月	神戸工場にZACコーティング法の技術をアメリカのカマンサイエンシズコーポレーションより導入。
1980年 9月	大阪府豊中市に豊中工場を設置。
1981年 9月	「トーカロ株式会社」に商号変更。
1982年 7月	兵庫県明石市に明石工場を設置。
1983年10月	豊中工場を閉鎖し、神戸工場に集約。
1989年 4月	兵庫県明石市に明石工場の機械加工専用工場として、製造部機械課分工場(明石第二工場)を設置。
1991年 3月	兵庫県明石市に明石工場のPTA処理加工専用工場として、明石第三工場を設置。
1992年 1月	神戸工場のPTA設備を明石第三工場へ移転。
1993年10月	明石工場に隣接する土地・建物を賃借し、新溶射技術の開発を開始。
1996年 2月	本社社屋を新築完成。
1996年10月	当社株式を店頭登録銘柄として日本証券業協会に登録。
1997年 7月	福岡県京都郡苅田町に小倉第二工場を設置(現、北九州工場)。
1998年 6月	明石工場事務所棟を新設。
1998年 7月	小倉第二工場(現、北九州工場)で「ISO 9002」認証を取得。
1998年 9月	東京工場パウダー溶射棟の改築。
1999年 5月	東京工場で「ISO 9002」認証を取得。
1999年10月	明石工場で「ISO 9002」認証を取得。
2000年 9月	小倉第二工場(現、北九州工場)に溶射工場棟を増設。
2001年 8月	ジャフコ・エス・アイ・ジー株式会社に吸収合併。店頭登録廃止。

### 3 【事業の内容】

当社グループ(当社及び当社の関係会社)は、当社、連結子会社5社、非連結子会社1社、関連会社1社で構成され、溶射加工を中心とし、その周辺分野としてTD処理加工、ZACコーティング加工、PTA処理加工、PVD処理加工等を行っております。これらはいずれも、被加工品の表面にその基材とは異なる性質の皮膜を形成し新たな機能を付与する「表面改質加工」と呼ばれるものであります。

当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであり、以下に示す区分は、セグメントと同一の区分であります。

#### (1) 溶射加工(単体) (主な関係会社：当社)

溶射加工は、半導体・FPD(フラットパネルディスプレイ)製造装置の部品、発電用ガスタービンや電力貯蔵用電池、各種軸受類などの産業用機械部品及び鉄鋼用ロールや製紙用ロール、化学プラント部品など設備部品等の被加工品の表面に、金属やセラミックス、サーメット等のコーティング材料をプラズマやガス炎等の高温熱源で加熱し吹き付けて皮膜を形成することで、耐摩耗性や耐熱性等の耐久性を向上させたり、導電性や電気絶縁性等の電気的特性や、遮熱性や放熱性といった熱的特性を与えたりと、様々な機能を付与する表面改質法であります。

溶射加工の方法は多種多様ですが、当社では主に、プラズマを熱源とする大気プラズマ溶射や減圧プラズマ溶射、及び燃焼炎を熱源とする高速フレイム溶射や溶線式フレイム溶射、粉末フレイム溶射等を用いており、被加工品の用途により使い分けを行っております。

#### (2) 国内子会社 (主な関係会社：日本コーティングセンター株式会社)

国内連結子会社の日本コーティングセンター株式会社は、主にPVD(物理蒸着)処理加工といわれる、切削工具や刃物、金型などへの表面改質加工を行っております。PVD処理加工は、真空中でチタン、クロムなどの金属を反応性ガスとともにイオン化し、切削工具、金型など被加工品の表面に、密着力の高い緻密な硬質セラミック薄膜を形成し、耐摩耗性、耐食性などの機能を付与する表面改質法であります。

#### (3) 海外子会社 (主な関係会社：東華隆(広州)表面改質技術有限公司、東賀隆(昆山)電子有限公司、漢泰国際電子股份有限公司、TOCALO USA, Inc.)

在外連結子会社の東華隆(広州)表面改質技術有限公司(中国広東省広州市、2005年4月設立)は、主に中国国内において溶射と溶接肉盛を主体とする表面改質加工を行っております。

在外連結子会社の東賀隆(昆山)電子有限公司(中国江蘇省昆山市、2011年5月設立)及び漢泰国際電子股份有限公司(中華民国(台湾)台南市、2011年6月設立)は、中国・台湾市場における半導体・FPD製造装置部品のメンテナンス事業の展開に向けた拠点であり、半導体・FPD製造装置部品等への溶射・洗浄・アルマイト等の表面改質加工を行っております。

在外連結子会社のTOCALO USA, Inc.(米国カリフォルニア州、2015年11月設立)は、半導体製造装置部品のメンテナンス事業において、有力なエンドユーザーを有する米国でのサービス体制を整えるため設立されております。

(4) その他 (主な関係会社：当社)

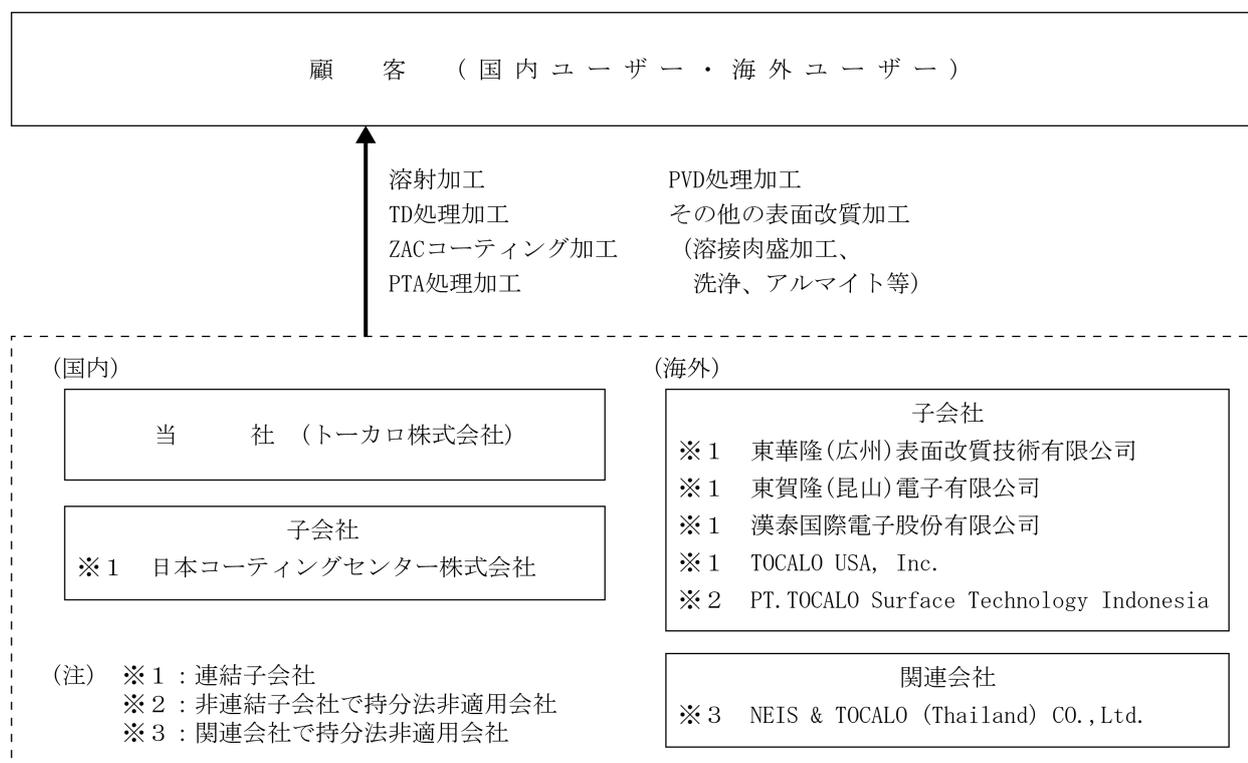
TD処理加工は、自動車用金型や鉄鋼用部品、押出機部品等の被加工品を高温の溶融塩浴中にひたし、バナジウムやニオブなどを拡散浸透させ、極めて硬く薄い炭化物皮膜を形成することで、耐摩耗性や耐焼き付き性を付与する表面改質法であります。

ZACコーティング加工は、ポンプ部品や繊維機械部品、伸線機部品等の被加工品の表面に酸化クロムを主成分とする極めて緻密な複合セラミックス皮膜を形成し、耐食性や耐摩耗性を付与する表面改質法であります。

PTA処理加工は、溶接肉盛加工の一種であり、高度の信頼性を要求されるポンプ・バルブ部品や鉄鋼用ロール等の被加工品の表面に、各種の粉末材料を高エネルギーのプラズマアークにより溶融し溶接肉盛するもので、耐摩耗性や耐食性を付与する表面改質法であります。

在外非連結子会社のPT. TOCALO Surface Technology Indonesia(インドネシア、2017年6月設立)、並びに在外関連会社(持分法非適用)のNEIS & TOCALO (Thailand) CO.,Ltd.(タイ、2012年10月設立)は、主に現地の日系鉄鋼メーカー向けに溶射及び溶接加工等の表面改質加工を行っております。

また、事業の系統図は、次のとおりであります。



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) 日本コーティング センター(株)	神奈川県 座間市	100百万円	国内子会社	100.0	①加工業務の受委託 ②土地・工場建物等の賃借 ③役員の兼任等あり(当社従業員の出向2名、 当社従業員の兼任3名)
東華隆(広州)表面 改質技術有限公司 (注)2	中国 広東省 広州市	400万 USドル	海外子会社 (東華隆、 中国)	70.0 (出資比率)	①当社による溶射加工の技術指導及び溶射材 料等の販売 ②加工業務の受委託 ③当社による債務保証あり ④役員の兼任等あり(当社従業員の兼任4名)
東賀隆(昆山)電子 有限公司 (注)2	中国 江蘇省 昆山市	500万 USドル	海外子会社 (東賀隆、 中国)	90.0 (出資比率)	①当社による溶射加工の技術指導及び溶射材 料等の販売 ②加工業務の受委託 ③役員の兼任等あり(当社従業員の出向1名、 当社従業員の兼任4名)
漢泰国際電子股份 有限公司 (注)2	中華民国 (台湾) 台南市	4億NTD	海外子会社 (漢泰国際 電子、台湾)	50.0	①当社による溶射加工の技術指導及び溶射材 料等の販売 ②加工業務の受委託 ③役員の兼任等あり(当社役員の兼任1名、当 社従業員の兼任2名)
TOCALO USA, Inc. (注)2	米国 カリフォル ニア州	1,500万 USドル	海外子会社 (TOCALO USA、 米国)	100.0	①当社による溶射加工の技術指導及び溶射材 料等の販売 ②加工業務の受委託 ③役員の兼任等あり(当社従業員の出向2名、 当社従業員の兼任1名)

- (注) 1 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。  
 2 特定子会社であります。  
 3 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2024年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
溶射加工(単体)	751 (114)
国内子会社	176 (26)
海外子会社	324 (0)
その他	39 (2)
全社(共通)	99 (6)
合計	1,389 (148)

- (注) 1 従業員数は就業人員数であります。  
 2 従業員数欄の( )内には、臨時従業員の年間平均雇用人員数を外数で記載しております。  
 3 臨時従業員には、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員は除いております。  
 4 全社(共通)は、研究開発部門及び管理部門の従業員であります。

### (2) 提出会社の状況

2024年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
889(122)	39.0	12.5	7,550

セグメントの名称	従業員数(名)
溶射加工(単体)	751 (114)
国内子会社	— (—)
海外子会社	— (—)
その他	39 (2)
全社(共通)	99 (6)
合計	889 (122)

- (注) 1 従業員数は就業人員数であります。  
 2 従業員数欄の( )内には、臨時従業員の年間平均雇用人員数を外数で記載しております。  
 3 臨時従業員には、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員は除いております。  
 4 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
 5 全社(共通)は、研究開発部門及び管理部門の従業員であります。

### (3) 労働組合の状況

当社の労働組合は、JAMトーカロ労働組合と称し、2024年3月31日現在の組合員数は694名であります。また、在外連結子会社の一部においては労働組合が組織されております。

なお、労使関係については円満に推移しており、特記すべき事項はありません。

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

① 提出会社

当事業年度				
管理職に占める 女性労働者の割合(%) (注) 1	男性労働者の 育児休業取得率(%) (注) 2	労働者の男女の 賃金の差異(%) (注) 1		
		全労働者	正規雇用 労働者	非正規雇用 労働者
2.1	82.8	64.6	70.3	68.9

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

2 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の4第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。

② 連結子会社

当事業年度					
名称	管理職に占める 女性労働者の割合 (%) (注)	男性労働者の 育児休業取得率 (%)	労働者の男女の 賃金の差異(%)		
			全労働者	正規雇用 労働者	非正規雇用 労働者
日本コーティングセンター(株)	4.2	—	—	—	—

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

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

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

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、溶射加工を中核とする表面処理加工の専門メーカーとして「技術とアイデア」「若さと情熱」「和と信頼」「グッド・サービス」を社是として掲げ、株主、取引先、社員、地域社会等あらゆるステークホルダーとの良好な信頼関係を基礎に、表面処理皮膜が持つ省資源化、省力化、環境負荷の低減等の諸機能を通じて社会に貢献し、「高技術・高収益体質の、内容の充実した企業グループ」を実現することを経営の基本理念としております。

当社は、「高技術・高収益体質の、内容の充実した企業グループ」を実現するため、以下の6項目を経営の基本方針として掲げております。

- ① 好不況に関係なく収益を確保できる「全天候型経営」を目指す。
- ② キャッシュ・フロー重視、バランスシート重視の経営により財務体質の強化を図る。
- ③ お客様のニーズに的確かつ迅速にお応えする「問題解決型企业」を目指す。
- ④ 常に高品質の高機能皮膜を追求し提供する「研究開発主導型企业」を目指す。
- ⑤ ステークホルダーとの信頼関係をより一層強化するため、コーポレート・ガバナンスの充実、環境保全への継続的な取組みを行う。
- ⑥ グループ企業の自主的運営を尊重するとともに、グループ全体での相乗効果を追求し、企業価値の向上と持続的かつ健全な成長を目指す。

#### (2) 中長期的な会社の経営戦略

2021年11月に公表いたしました「中期経営計画(2022年3月期～2026年3月期)」では、当社グループの「ビジョン(2030年の目指す姿)」及び「ミッション」を次のとおり定めました。

《ビジョン(2030年の目指す姿)》

「人と自然の豊かな未来に貢献する」

《ミッション》

ESGを重視した継続的な成長による企業価値の向上

- ・高品質・高付加価値商品(皮膜)を生み出し顧客に提供すること
- ・いつまでも顧客・株主・取引先・地域の皆様から信頼されること
- ・地球環境保全に資する技術に貢献すること
- ・トーカーでイキイキと安全に働くことが従業員やその家族の誇りに思えること

2050年カーボンニュートラル(脱炭素社会)の実現に向けて大きく動き出している世界の中で、特に当社グループの成長の鍵となる社会の大きな変化(メガトレンド)は、①環境問題の深刻化、②ICT(Information and Communication Technology、情報通信技術)／デジタル化へのテクノロジーシフト、③資源・食料不足・人口増加の3つであり、これらの変化・課題に対して、トーカーの成長戦略、すなわち「新商品開発」と「新市場開拓」を推進してまいります。

「中期経営計画(2022年3月期～2026年3月期)」では、当社グループの成長戦略として特に注力する取組み分野を、大きく「人」「環境(自然)」の2つといたしました。「人」への取組み分野としては、半導体、FPD(フラットパネルディスプレイ)、医療・農業・食品などがターゲットとなります。「環境(自然)」への取組み分野としては、エネルギー、素材、輸送などが挙げられます。

既存事業である「半導体・FPD」「環境・エネルギー」分野における用途を拡大しつつ、新事業領域である「農業」や「医療」分野などを上乗せしていくことで、中期経営計画の最終年度における業績イメージとして、連結売上高530億円(うち、半導体分野向け売上260億円)、経常利益120億円を想定しております。

「人」と「環境(自然)」への取組み分野において、既存事業と新事業領域それぞれで案件創出や適用拡大を図ることにより、テクノロジー(人)、環境(自然)の両面で社会に貢献し、継続的成長による企業価値向上に努めてまいります。

### (3) 目標とする経営指標

「中期経営計画(2022年3月期～2026年3月期)」において、当社グループが目標として定めた財務関連指標は次のとおりであります。

#### <強い財務体質の維持>

- ・自己資本比率(70%程度)の維持(実質無借金継続)

#### <収益力の維持>

- ・ROE(自己資本利益率)の維持(15%を目標)
- ・経常利益率の維持(20%を目標)
- ・EPS(1株当たり当期純利益)の維持・向上

#### <配当性向>

- ・純利益の1/3以上を目途に安定配当※  
※2023年度より適用される最新の配当方針では、連結配当性向50%程度を目標としています。
- ・DOE(自己資本配当率)の維持(5%を目標)

#### <設備投資>

技術優位性の維持・向上に向けた投資の継続 合計250-350億円(50-70億円/年)  
半導体増産関連、新技術プロセス関連、生産効率化関連等

#### <研究開発費+技術開発費>

研究開発費：連結売上高比3%程度を維持  
技術開発費：各工場の生産技術部門で投資継続

なお、上記記載の数値目標に関しては、当連結会計年度末現在において当社グループが判断した一定の前提に基づいたものであり、その達成を保証するものではありません。

### (4) 経営環境及び対処すべき課題

当社の対処すべき主要な課題は、ウェブサイトにてマテリアリティとして公開している以下5項目であり、これらの達成に向けて取り組んでおります。

#### ① 先進的皮膜開発と潜在市場の開拓

当社は、「人と自然の豊かな未来に貢献する」をビジョンとして掲げており、半導体、インフラ、医療、農業など人々の暮らしを支える分野及び、水力や風力、地熱発電、二次電池などの温室効果ガス排出削減に資する高機能皮膜開発を主要テーマとして潜在市場の開拓を進めてまいります。

#### ② 環境負荷低減への対応

脱炭素化(カーボンニュートラル)については、「2030年度の温室効果ガスの排出量を2013年度比で46%削減する」ことを目標に置き、定期的開催するサステナビリティ委員会を通じて、省エネ、創エネ、廃棄物の削減、リサイクルなど、温室効果ガス排出量の削減に取り組んでまいります。

#### ③ ものづくりの高度化と品質向上

ものづくりの高度化については、DXの活用によるスマートファクトリー化を進めてさらなる生産性の向上を図ってまいります。

また、今後も安定的に顧客要求を満たす品質を提供し続けるため、生産工程の標準化を推進するとともに、社員に対し資格取得を推奨するなど、社内教育を充実させることで、更なる品質管理体制の向上を推進してまいります。

#### ④ 多様な人財の育成と活躍

当社が持続的に成長するためには人財育成が必要不可欠であると認識し、教育機会の提供、健康経営、ダイバーシティ推進、ワークライフバランスの充実など、さまざまな取り組みを進めております。また、安全衛生に配慮した、「きれいで、機能的で、人にやさしい職場」を実現するために、労働安全衛生マネジメントシステムであるISO45001/JISQ45100の認証取得を進めております。

#### ⑤ コンプライアンスの徹底

当社は、誠意と創意を持って、健全な事業活動を推進し、豊かな社会の実現に貢献する企業として、行動指針を定めております。コンプライアンス遵守の徹底については、2023年度にコンプライアンスハンドブックを改定し、全員に配布しております。また、eラーニングを活用し、コンプライアンス教育を定期的実施しております。

## 2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

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

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

### (1) ガバナンス

サステナビリティに関する方針の策定、計画の立案、取り組みの進捗確認を担う組織としてサステナビリティ委員会を設置し、気候変動に関する対応についても審議しています。同委員会は、代表取締役社長執行役員を委員長（責任者）とし、常勤取締役や各部門長などから構成され、基本的に年4回開催することとしています。

取締役会は、同委員会から気候変動を含むサステナビリティ課題全般に関する報告を受け、審議・承認を行っています。2021年10月に開催した取締役会では気候変動に関する目標を含む中期経営計画を、2021年12月に開催した取締役会では気候変動に関する取り組みを含むマテリアリティ（当社が重点的に取り組むべき課題）を承認しました。

### (2) 戦略

当社は、2021年12月に「先進的皮膜開発と潜在市場の開拓」「環境負荷低減への対応」「ものづくりの高度化と品質向上」「多様な人財の育成と活躍」「コンプライアンスの徹底（企業倫理に則った行動の実践）」の5つのマテリアリティを特定し、各マテリアリティに対する取組を進めています。

#### (a) 気候変動対応

当社は「人と自然の豊かな未来に貢献する」ことをビジョンに掲げ、気候変動対応を経営における重要課題の一つと位置づけています。

2022年、気候変動に関するリスクと機会の洗い出しに着手しました。2022年6月にはトーカロ株式会社単体を対象範囲とし、主要なリスクと機会、およびその対応策を抽出しました。さらに分析を深化させるため、2023年6月にはそれぞれのリスクと機会について財務インパクトの試算を行い、その結果から特に重要と思われる対応策について指標および目標を設定しました。

2024年6月は、シナリオ分析をアップデートし、対応策の進捗を確認しました。アップデートにおいては、1.5℃を目標とする世界的な動向をふまえ、「脱炭素シナリオ(1.5℃～2℃)」と「温暖化進行シナリオ(4℃)」を用いて分析を実施しています。今後も、分析のさらなる精緻化とともに、設定した指標および目標に基づきリスク軽減と機会増加の対応策を推進してまいります。

<リスク・機会の内容と財務インパクト及びその対応策>

- ・対象範囲：炭素税の項目はトーカロ株式会社連結、その他の項目はトーカロ株式会社単体
- ・対象期間：現在～2050年
- ・主な参照シナリオ：
  - IEA WEO 2023 NZE・SPS・APS
  - IPCC第5次評価報告書 RCP2.6(2℃)、RCP8.5(4℃)
  - IPCC第6次評価報告書 SSP1-1.9(1.5℃)、SSP5-8.5(4℃)

区分	種類	内容	時間軸	事業への影響	財務インパクト [ ]で注記を記載していないものは、 +1.5～2℃シナリオ・2030年度	対応策
移行 リスク	政策・規制	カーボンプライシング制度導入に伴うエネルギー調達費の増加	中期～長期	中	炭素税 3.8億円* ※算出対象はトーカロ株式会社連結 ※2030年時点の炭素税額は140ドル/t-CO <sub>2</sub> と想定 ※為替レートは1ドル=153円で計算	再生可能エネルギー ・グリーン電力の長期契約 ・再生可能エネルギー（太陽光発電）の追加導入検討（再生可能エネルギーへの切り替えによる再生可能エネルギー比率の向上） ・太陽光発電で発電した電気の蓄電方法の検討 設備 ・生産性向上のための設備更新 ・エアコン、冷却設備、LED電球、コンプレッサーなどの省エネトップランナー機器への更新 ・ノンフロン設備への更新 車両 ・社用車のハイブリッド車への切り替え ・電気自動車の導入検討
		カーボンプライシングの導入による資材調達費の増加	中期～長期	中	—	情報収集の強化
	市場	石炭火力発電など、化石燃料を使用する発電設備向けのコーティング需要減少	短期～中期	中	火力発電等関連事業の売上高減少額11.1億円（2023年度比51%減*） ※火力発電等の減少率は、日本政府の第6次エネルギー基本計画に基づく	水素・アンモニア・バイオマス等の代替燃料への技術対応
	評判	気候関連課題への対応不備・開示情報不十分によるステークホルダーからの評判失墜、投資撤退・株価下落、人材獲得機会の喪失	短期～中期	中	—	CO <sub>2</sub> 排出量の管理、開示情報の充実化  ステークホルダーとのコミュニケーション強化  開示情報の信頼性向上に向けた第三者保証取得の検討

区分	種類	内容	時間軸	事業への影響	財務インパクト [ ]で注記を記載していないものは、 +2℃シナリオ・2030年度	対応策
物理 リスク	急性	台風、豪雨、落雷などに伴う工場被災、作業中断による回復費用の発生  サプライチェーン分断による工程遅延・コスト増加	中期～長期	大	当社では臨海部に所在する事業所が多く、河川氾濫等の洪水よりも、高潮による浸水被害の発生リスクの方が高い。  高潮浸水想定区域に所在する6事業所 <sup>※1</sup> において、浸水級の災害が1回発生した場合 操業停止による売上損失 58.9億円 <sup>※2</sup> 被災する設備の回復費用 92.9億円 <sup>※3</sup>  <small>※1 事業所所在自治体のハザードマップにより、高潮浸水想定区域に所在する事業所は、名古屋工場、本社、明石工場、溶射技術開発研究所、倉敷工場、北九州工場の6事業所</small> <small>※2 操業停止の日数は、国土交通省の治水経済調査マニュアルに基づく</small> <small>※3 1回の浸水で、機械装置の70%に修理不能な故障が発生すると想定</small>	高潮・高波による浸水リスクの高い海辺に立地する工場の防災計画、移転検討  落雷による瞬時停電対策（UPS導入完了、油圧コントロール機械の対策）  サプライチェーンを含めたBCP対策の強化
	慢性	金属の需要増加、採掘減少による調達困難・価格高騰	中期～長期	大	加工材料費増加額 12.4億円 (2023年度比 43%増 <sup>※</sup> ) <small>※加工材料価格の上昇率は、当社が主に使用する金属材料の市場成長率予測に基づく</small>	材料使用量の削減・効率化（リサイクルを含む）、価格転嫁  原材料である金属採掘規制に伴う鉱山変更によるサプライヤーの価格変動の注視  鉱山変更に伴う品質への影響把握、顧客の品質満足度の追求
		海面上昇に伴う工場被災等	長期	大	[+4℃・2050年] 浸水想定地域に所在する名古屋工場で、浸水または近隣の大半が水面下 <sup>※</sup> となった場合 工場移転費用 16.3億円 <small>※2023年から2050年までの海面上昇を0.3mと想定</small>	情報収集の強化、浸水対策
		熱中症や感染症など、従業員の健康被害増加	短期～長期	中	—	最適な空調による労働環境整備

区分	種類	内容	時間軸	事業への影響	財務インパクト [ ]で注記を記載していないものは、 +2℃シナリオ・2030年度	対応策
機会	技術	気候変動に適応する顧客ニーズ、新規顧客獲得機会の増加による収益拡大	短期～長期	中	環境エネルギー関連事業の収益増加額 19.4億円 (2023年度比 101%増)	顧客のGHG排出削減（水素・アンモニア・バイオマス等の代替燃料、リサイクル設備など）に対応したコーティング技術の開発とPR  自然エネルギー発電の普及・効率化（風力、水力、地熱、蓄電池など）に対応したコーティング技術の開発とPR  原材料メーカーで使用するエネルギーが再生可能エネルギーに置き換わった場合、顧客へスコープ3のGHG排出ゼロコーティングの供給が可能であることのアピール
	評判	コーティングが省エネ、GHG排出低減に結びつく技術であることへの理解促進が進むことによる受注機会の増加	短期～長期	大	補修・再生関連事業の収益増加額 41.6億円 (2023年度比 58%増)	溶射コーティングのリーディングカンパニーであることの積極的なPR

(b) 人材育成方針

当社が求める人材像は、社是である「技術とアイデア」「若さと情熱」「和と信頼」「グッド・サービス」をもとに、「今よりもっと」を考えて取り組む人材です。

当社は、表面改質技術（皮膜）による価値創造を通じて顧客のベストパートナーとなるために、4つの重点テーマ「市場開拓の強化」「技術開発体制の強化」「ものづくりの高度化」「100年企業を目指した持続的成長」に自律的に取り組む人材を育成する必要があります。そのために、社員が持っている可能性や意欲を引き出すとともに、一人ひとりのキャリア開発を支援するさまざまな成長機会を提供します。

具体的な人材育成の方策は、以下のとおりです。

(i) 最適なソリューション提供に向けた提案営業力の向上

顧客の多種多様なニーズを捉え、その課題に対して最適なソリューションを提供するため、重点分野プロジェクト参画や営業事例発表大会などの社内連携の機会を通して専門知識やアプリケーション事例の吸収・展開を促進し、提案営業力をさらに高める。

(ii) ものづくりの創意工夫とその基盤固め（ひとづくり）

顧客の要望に応じたオーダーメイド皮膜の実現と生産能力の増強を両立するため、QA発表大会（ものづくり改善活動）などで生産効率化に向けた創意工夫の動機付けを行う。また、職長の指導・監督下で仕様書や作業手順書どおり確実に施工するための仕組み（ひとづくり）を維持・発展させる。

(iii) 品質管理手法を採求するためのスキル獲得

皮膜の状態は施工後に確認することが難しく、製造プロセス管理が極めて重要であることから、品質マネジメントシステムの運用を基礎とし、QC検定や非破壊試験技術者資格を奨励する。それによって、もっと優れた品質管理手法を採求するためのスキル獲得を促す。

(iv) 技術開発に柔軟な発想で取り組む風土の醸成

技術的成果を競う技術レポート発表大会や技術会議は、当社の社是「技術とアイデア」の原点ともいえるイベントである。このような取り組みで技術開発への情熱を湧き上がらせ、既成概念にとらわれない柔軟な発想で開発に取り組む風土を醸成する。

(v) デジタル教育の実施とDX人材の選出

デジタル化・DXはあらゆる業務の生産性や品質を向上するための手段として重要であり、デジタル教育を幅広く実施して全社のデジタルリテラシー（理解して活用できる能力）向上に取り組む。また、データやデジタル技術を活用してイノベーションに結び付けることのできる社員（DX人材）を選出し育成していく。

(vi) グローバルチャレンジ制度で視座を高め戦略的思考を育む

グローバル展開の核となる人材のみならず、中長期的目線で当社を将来担っていく中核人材を育成するために、新たにグローバルチャレンジ制度を発足させる。それによって、チャレンジ精神をもった社員の視座を高め戦略的思考を育む。

(c) 社内環境整備方針

当社は、社員がその個性と能力を発揮し、仕事と生活の調和を図ることができるよう、すべての社員が働きやすい社内環境の整備を行います。

具体的な社内環境整備の方策は、以下のとおりです。

(i) 心理的安全性のある企業風土の醸成

自分の意見や気持ちを誰に対しても安心して発言でき、チャレンジングな姿勢をみんなの後押しする風通しのよい企業風土を醸成する。

(ii) 安全衛生に配慮した快適な作業環境の維持向上

労働基準法・労働安全衛生法などに基づき、職場における社員の安全と健康を確保するとともに、きれいで、機能的で、人にやさしい作業環境の維持向上に努める。

(iii) 成長機会の公平な提供と実力本位の評価

女性活躍の推進をはじめ、さまざまな属性（国籍、年齢、障害の有無など）の社員が働きがいをもって能力を発揮できるよう、多様な人材を積極的に採用する。また、成長機会の公平な提供と実力本位の評価を行う。

(iv) 仕事と育児・介護の両立支援

育児や介護の状況にあっても安心してキャリア（仕事を通じた成長）を継続できるよう、育児や介護に関する各種制度（休業、休暇、時短勤務など）の整備・周知を行う。また、上司を含めた職場の理解と協力を促す。

(v) 柔軟な働き方と健康的に働くことのできる職場環境づくり

柔軟な勤務制度（勤務場所、労働時間など）の導入・拡大と、社員が心身ともに健康的に働くことのできる職場環境づくりに努める。それによって、生産性の向上とワーク・ライフ・バランスの実現を図る。

(vi) 学習機会の提供と表彰制度の設置

さまざまな学習機会を提供して社員の能力向上や自己啓発を支援する。さらに、表彰制度などを設けて社員の働きがいを高める。

(3) リスク管理

気候変動に関するリスクを経営における重要リスクの一つと位置付け、各部門においてその管理に取り組んでいます。また、サステナビリティ委員会がリスク管理の状況を横断的に監視しています。取締役会では、こうした監視結果等の報告を受けて全社的な対応策を検討・決定しています。

(4) 指標及び目標

(a) 気候変動

当社の使用するエネルギー（CO<sub>2</sub>換算）は、電気によるものが全体の85.80%にあたり、CO<sub>2</sub>排出量のほとんどを占めています。

当社は、スコープ1及び2の2030年度の温室効果ガスの削減目標を「2013年度比46%減（54%以下に抑える）」と設定するとともに、その中間目標として、2025年度までに単体ベースで2013年度排出量の54%以下を達成することを目指して取り組んでいます。

また、金属の需要増加及び採掘減少による加工材料費高騰への対応策として、廃棄物リサイクル率の向上（2025年度目標40%）に取り組んでいます。

受注機会の増加への対応策としては、当社のコーティング技術が顧客の省エネ、GHG排出低減に結びつくことから、環境分野の受注金額（環境エネルギー機器、補修・再生品）に2050年度目標を定めて、コーティング技術の開発とPRを推進しています。

対応策	K P I (指標)	2025年度目標	2023年度実績	2022年度実績
再生可能エネルギーへの切り替え、電力使用量の削減・効率化	GHG排出量 (単体のスコープ1、2)	7,900t-CO <sub>2</sub> (2013年度排出量の54%以下を達成する)	7,835t-CO <sub>2</sub>	6,990t-CO <sub>2</sub>
材料使用量の削減・効率化(リサイクルを含む)	廃棄物リサイクル率	40%	48.6%	33.1%
顧客のGHG排出削減・省エネ、自然エネルギー発電の普及・効率化に対応したコーティング技術の開発とPR	環境分野の受注金額 ①環境エネルギー機器 ②補修・再生品	① 2,000百万円 ② 8,500百万円 合計 10,500百万円	① 1,913百万円 ② 7,229百万円 合計 9,143百万円	① 1,326百万円 ② 6,401百万円 合計 7,727百万円

(b) 人材育成に関するK P I (単体ベース)

テーマ	K P I (指標)	2025年度目標	2023年度実績	2022年度実績
ものづくりの創意工夫とその基盤固め(ひとづくり)	技能検定の合格者数(延べ人数)	240名	231名	226名
品質管理手法を探索するためのスキル獲得	QC検定の合格者数(延べ人数)	60名	91名	49名
	非破壊試験技術者の資格保有者数(延べ人数)	25名	20名	18名
技術開発に柔軟な発想で取り組む風土の醸成	対外発表件数(学協会発表、論文や解説記事の投稿)	25件	21件	28件
全体	従業員1人あたり教育費	80千円	75.8千円	63.2千円

## (c) 社内環境整備に関するK P I (単体ベース)

テーマ	K P I (指標)	2025年度目標	2023年度実績	2022年度実績
安全衛生に配慮した 快適な作業環境の維持 向上	労働安全度数率	ゼロを目指す	2.06 (派遣社員を含む)	1.80 (派遣社員を含まない)
	労働安全強度率	ゼロを目指す	0.08 (派遣社員を含む)	0.03 (派遣社員を含まない)
成長機会の公平な提供 と実力本位の評価	女性正社員比率	13%	12.2%	11.0%
	女性管理職比率	5%	2.1%	2.3%
仕事と育児・介護の 両立支援	男性育児休業取得率	90%	82.8%	68.0%

### 3 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。当社は2023年7月にリスク管理委員会を設置し、気候変動や災害リスク、地政学的リスクを含め、当社事業を取り巻く各種リスクの把握、発生可能性や発生した場合の当社事業への影響などを総合的に議論しております。

なお、下記事項のうち、将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において判断したものであります。

#### (1) 自然災害や事故、新型感染症等に係るリスク

当社グループは自然災害や事故等から受ける生産活動への影響を可能な限り限定化し早期復旧を図るための対策・手順として危機管理マニュアルを作成するほか、従業員の安否確認等を適宜実施するなど事業継続のための体制の整備を進めております。しかし台風、豪雨、地震、津波又は火山活動等の自然災害や、事故、火災、テロ、ストライキ、騒乱等により、生産活動の停止、設備の損壊や給水・電力供給の制限等の不測の事態が発生する可能性があります。また、取引先においても同様に生産活動に支障をきたす可能性があり、いずれも長期間におよんだ場合には当社グループの業績等に影響を与える可能性があります。

また、新型コロナウイルス感染症は5類に移行していますが、引き続き事業への影響を最小限とすべく状況を注視しております。今後変異ウイルスや新型感染症の拡大による影響により、受注の先送りや取消しが多数発生した場合、当社グループの従業員に感染者が多数発生し、長期間の生産活動停止に陥った場合、仕入先や外注先の生産活動や物流等、サプライチェーンに発生した混乱や分断が長期間におよんだ場合には、当社グループの財政状態及び業績に影響を与える可能性があります。

#### (2) 半導体・F P D関連業界の需要変動に関わるリスク

当社グループの主力である溶射加工(単体)の中で、2001年3月期以降、半導体・F P D製造装置分野の売上高が大幅に増加し、2024年3月期では連結ベースの総売上高に占める割合は41.8%となっております。

このため、半導体・F P D関連業界の市況、関連装置の需要動向が悪化した場合や、特に海外などで競合企業との価格競争が本格化した場合には、装置メーカー等からの受注減や値下げ要請により当社グループの業績に影響を与える可能性があります。また、半導体・F P D製造装置が溶射を必要としない構造に変更された場合にも、当社グループの業績に大きな影響を与える可能性があります。

これらのリスクに対応するため、既に納入された装置部品へのメンテナンス需要や非溶射部品の溶射化等の開拓、次世代装置の適用皮膜の開発を進め、半導体装置メーカー向けの受注変動による影響を最小限に止めるよう努力してまいりる考えであります。

#### (3) 顧客による表面改質加工の内製化リスク及び顧客工場の海外等の移転リスク

溶射加工は、当社のような専門家だけでなく、材料メーカーやメタリコン業者が手がけているほか、大手機械メーカー等が製造プロセスの一部として自社内で溶射加工を行っている場合もあります。これらの大手機械メーカー等は、生産能力的にオーバーフローした場合や、自社で技術対応できない場合、自社に当該溶射装置を保有しない場合などに当社をはじめとする溶射加工業者に委託しておりますが、これらの大手機械メーカー等が全面的に溶射加工を内製化したり、内製化の比率を高めたりした場合には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

また、当社グループは顧客から被加工品を受け入れて、当該被加工品に表面改質を行なっていることから、主要顧客の近隣に加工工場を設けるなど、顧客密着型の事業展開を行なっておりますが、主要顧客が生産拠点を海外等の遠方に移転させた場合には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

(注) メタリコン業者とは、構造物等の防食目的で、亜鉛、アルミニウム及びそれらの合金溶射による加工を行なう企業をいいます。

(4) 特定の取引先(東京エレクトロン株式会社グループ)への依存リスク

当社グループの東京エレクトロン株式会社グループへの販売依存度(総売上高に占める同社グループへの売上高の割合)は高水準であるため(2024年3月期については27.0%)、同社グループの半導体・FPD製造装置等の生産動向や同社グループからの受注動向が、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

(5) 製造物責任に係るリスク

当社グループは、多様な業界に顧客を有し、溶射加工を中心とした表面改質加工を提供しており、それぞれの製品に合わせた品質管理体制のもと、製品を出荷しております。製品の不具合を防止するため、品質保証に関わる人員と組織の充実を図るとともに、新たな品質管理手法を取り入れるなど体制の強化に努めております。

また、当社の品質不具合を原因として製造物責任賠償を請求されるような万一の事態に備えるため生産物賠償責任保険等にも加入し、こうした事態の発生にともなう費用負担に対応しております。

しかし品質に対するクレームの内容や不具合の規模によっては製造業としての当社グループの評価の低下につながり、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

(6) 知的財産権に係るリスク

当社は、新皮膜開発を通じて多くの新技術やノウハウを生み出しており、これらの知的財産を特許出願し、権利保護と経営資源としての活用を図っておりますが、特定の地域では十分な保護が得られない可能性や知的財産権の対象が模倣される可能性があり、知的財産権が侵害されるリスクがあります。また、当社グループが認識しない第三者の特許が既に成立しており、当該第三者より知的財産権を侵害しているとの事由により、損害賠償等の訴えを起こされた場合、当社グループの財政状態及び業績に影響を与える可能性があります。

(7) 情報セキュリティに係るリスク

当社グループは、半導体・FPD関連をはじめとして、顧客から預かった部品図面など重要技術情報を多数保有しております。これらを適切に管理するため、情報セキュリティに係る規程・細則の整備のみならず、情報技術の進歩や社会情勢の変化に応じた情報セキュリティルールの強化、適切な技術的対策のための設備投資、社内管理体制の整備や社員教育に努めております。しかし不正アクセスによる重大なシステム障害が発生した場合や、不測の事態により情報漏洩が明らかとなった場合等には、対応のための多額の費用負担や顧客からの信用の失墜等により、当社グループの財政状態及び業績に影響を与える可能性があります。

(8) 国際的な事業活動に係るリスク

当社グループは、中国・台湾などのアジアや米国にて海外事業を展開しております。そのため、事業展開している各国の文化、宗教、商慣習、社会資本の整備状況等の影響を受けるとともに、経済情勢、政治情勢及び治安状態の悪化や急激な為替変動が、当社グループの財政状態及び業績に影響を与える可能性があります。

また、主要な顧客の中には国際的に広く事業展開している企業もあるため、国際政治情勢の変化により、懲罰的な関税措置を含む輸出入規制や、商品販売に係る許認可等の一方的な規則変更などにより、当該顧客が深刻な事業活動の制限を受ける可能性があります。この場合、間接的に当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

(9) 気候関連のリスク

当社は「人と自然の豊かな未来に貢献する」ことをビジョンに掲げ、気候変動対応を経営における重要課題の一つと位置づけています。温室効果ガス排出削減をはじめとする様々なサステナビリティ課題の対応が遅れた場合には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。その対応策として、情報収集を図るとともに、「第2 事業の状況、2 サステナビリティに関する考え方及び取組(2)」に記載の戦略に基づき、気候変動による環境問題の深刻化という社会的課題に対する取り組みを進めてまいります。

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

##### (1) 経営成績等の状況の概要

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

##### ① 経営成績の状況

当連結会計年度における当社グループの業績は、売上高は前期比14億08百万円(2.9%)減の467億35百万円、営業利益は同13億61百万円(12.9%)減の91億97百万円、経常利益は同13億41百万円(12.2%)減の96億62百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は同10億23百万円(13.9%)減の63億26百万円となりました。

なお、セグメント別の状況につきましては、以下のとおりであります。

##### a. 溶射加工(単体)

半導体・FPD(フラットパネルディスプレイ)分野は、一時的な調整局面に入っている半導体市場の影響を受けて、大幅な減収となった一方で、産業機械、その他の分野は増収基調で推移し、当セグメントの売上高は前期比23億24百万円(6.4%)減の338億59百万円、セグメント利益(経常利益)は同20億56百万円(24.6%)減の62億84百万円となりました。

##### b. 国内子会社

国内子会社(日本コーティングセンター株式会社)は、自動車生産の回復に伴い、主力の切削工具関係の受注が回復基調で推移し、当セグメントの売上高は前期比42百万円(1.8%)増の24億57百万円、セグメント利益(経常利益)は同1億39百万円(39.7%)増の4億92百万円となりました。

##### c. 海外子会社

中国において半導体関連の売上が若干伸び悩んだものの、その他は総じて堅調に推移し、当セグメントの売上高は前期比6億35百万円(9.6%)増の72億57百万円、セグメント利益(経常利益)は同2億38百万円(14.4%)増の18億92百万円となりました。

##### d. その他

溶射加工(単体)、国内子会社、海外子会社以外のセグメントについては、農業機械部品向けTD処理加工が好調であったことから、売上高の合計は前期比2億73百万円(10.0%)増の30億19百万円、セグメント利益(経常利益)の合計は同66百万円(14.2%)増の5億34百万円となりました。

##### ② 財政状態の状況

当連結会計年度末における総資産は779億40百万円となり、前連結会計年度末比36億76百万円の増加となりました。これは、期末が金融機関休日であった影響などにより流動資産が15億14百万円増加したこと、台湾子会社での新工場建設に伴う有形固定資産(建設仮勘定)の増加などにより固定資産が21億61百万円増加したことによるものであります。

一方、負債は180億15百万円と前連結会計年度末比13億94百万円増加いたしました。これは、流動負債が35百万円増加したこと、長期借入金の増加などにより固定負債が13億58百万円増加したことによるものであります。

当連結会計年度末における純資産は599億24百万円と前連結会計年度末比22億81百万円増加いたしました。これは主に、株主資本の増加11億92百万円、非支配株主持分の増加6億60百万円、為替換算調整勘定の増加4億01百万円によるものであります。この結果、当連結会計年度末の1株当たり純資産は933円08銭(前連結会計年度末比48円25銭の増加)、自己資本比率は71.2%(同1.3ポイントの低下)となりました。

### ③ キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という)は、前連結会計年度末に比べ1億36百万円増加し、196億56百万円となりました。

なお、当連結会計年度における各活動別のキャッシュ・フローの状況は、以下のとおりであります。

#### a. 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の結果得られた資金は、前期比20億16百万円(20.4%)減の78億77百万円となりました。収入の主な内訳は、税金等調整前当期純利益96億55百万円、減価償却費30億56百万円であり、支出の主な内訳は法人税等の支払額31億96百万円、売上債権の増加額10億02百万円であります。

#### b. 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の結果使用した資金は、前期比4億60百万円(9.0%)減の46億34百万円となりました。支出の主な内訳は、有形固定資産の取得による支出47億85百万円であります。

#### c. 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の結果使用した資金は、前期比13億19百万円(28.9%)減の32億41百万円となりました。収入の主な内訳は、長期借入れによる収入30億00百万円であり、支出の主な内訳は、配当金の支払額31億68百万円、自己株式の取得による支出19億99百万円、長期借入金の返済による支出14億47百万円であります。

前年度に引き続き、慎重な資金運営を行った結果、フリーキャッシュ・フロー(営業活動によるキャッシュ・フロー+投資活動によるキャッシュ・フロー)は32億43百万円と非常に健全な状態を維持していると考えております。

### ④ 生産、受注及び販売の実績

#### a. 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	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	前年同期比	
	生産高(百万円)	生産高(百万円)	金額(百万円)	増減率 (%)
溶射加工(単体)	36,184	33,859	△ 2,324	△6.4
半導体・FPD製造装置 用部品への加工	23,260	19,557	△ 3,702	△15.9
産業機械用部品への加工	3,802	4,923	1,121	+29.5
鉄鋼用設備部品への加工	3,582	3,651	68	+1.9
その他の溶射加工	5,539	5,727	187	+3.4
国内子会社	2,414	2,457	42	+1.8
海外子会社	6,622	7,257	635	+9.6
報告セグメント 計	45,221	43,574	△ 1,646	△3.6
その他	2,745	3,019	273	+10.0
合計	47,966	46,593	△ 1,372	△2.9

(注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。

2 上記の金額は、販売価格によっております。

b. 受注実績

当連結会計年度における受注状況をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

(受注高)

セグメントの名称	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	前年同期比	
	受注高(百万円)	受注高(百万円)	金額(百万円)	増減率 (%)
溶射加工(単体)	36,195	34,866	△ 1,329	△3.7
半導体・FPD製造装置 用部品への加工	22,742	20,240	△ 2,502	△11.0
産業機械用部品への加工	3,864	4,891	1,026	+26.6
鉄鋼用設備部品への加工	3,954	3,659	△ 295	△7.5
その他の溶射加工	5,633	6,075	441	+7.8
国内子会社	2,402	2,473	71	+3.0
海外子会社	7,115	7,156	40	+0.6
報告セグメント 計	45,713	44,495	△ 1,217	△2.7
その他	2,706	3,009	303	+11.2
合計	48,419	47,505	△ 914	△1.9

(注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。

2 上記の金額は、販売価格によっております。

(受注残高)

セグメントの名称	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)	前年同期比	
	受注残高(百万円)	受注残高(百万円)	金額(百万円)	増減率 (%)
溶射加工(単体)	6,016	7,023	1,006	+16.7
半導体・FPD製造装置 用部品への加工	3,953	4,636	683	+17.3
産業機械用部品への加工	412	379	△ 32	△8.0
鉄鋼用設備部品への加工	968	976	8	+0.9
その他の溶射加工	681	1,029	348	+51.1
国内子会社	34	50	15	+46.5
海外子会社	1,951	1,850	△ 101	△5.2
報告セグメント 計	8,002	8,923	921	+11.5
その他	346	336	△ 10	△2.9
合計	8,349	9,260	911	+10.9

(注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。

2 上記の金額は、販売価格によっております。

c. 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	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	前年同期比	
	販売高(百万円)	販売高(百万円)	金額(百万円)	増減率 (%)
溶射加工(単体)	36,184	33,859	△ 2,324	△6.4
半導体・FPD製造装置 用部品への加工	23,260	19,557	△ 3,702	△15.9
産業機械用部品への加工	3,802	4,923	1,121	+29.5
鉄鋼用設備部品への加工	3,582	3,651	68	+1.9
その他の溶射加工	5,539	5,727	187	+3.4
国内子会社	2,414	2,457	42	+1.8
海外子会社	6,622	7,257	635	+9.6
報告セグメント 計	45,221	43,574	△ 1,646	△3.6
その他	2,745	3,019	273	+10.0
事業セグメントに帰属しな い売上高(受取ロイヤリテ ィー等)	177	141	△ 35	△20.0
合 計	48,144	46,735	△ 1,408	△2.9

(注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。

2 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	販売高(百万円)	割合(%)	販売高(百万円)	割合(%)
東京エレクトロン株式会社 グループ	15,946	33.1	12,633	27.0
アプライド・マテリアルズ グループ	3,156	6.6	5,353	11.5

## (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

### ① 経営成績に関する分析等

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症が5類に移行したことに伴い、個人消費の回復や、外国からの観光客の増加もあり、内需の持ち直しが顕著になっております。一方、当社グループを取り巻く事業環境では、紛争の長期化から、原材料や燃料価格が高値で推移しているうえ、円安も加わり、製造コストの上昇要因となりましたが、生産方法の効率化によるコストダウン、販売価格の適正化に取り組むとともに、産業機械等の国内製造メーカーの設備投資需要の取り込みに注力し、利益確保に努めました。

このような状況のもと当社グループの売上高は、産業機械分野ならびに石油化学、非鉄、輸送機器、農業などの各分野向け溶射加工が好調に推移しましたが、世界半導体市場は一部で回復が見られるものの、依然として在庫調整局面が続いていることから、半導体分野の溶射加工が大きく減少し、前期比で減収となりました。

#### (売上高)

溶射加工(単体)の受注減少などにより、当連結会計年度の売上高は467億35百万円(前期比2.9%減)となりました。

セグメント別の内訳は、溶射加工(単体)が338億59百万円(前期比6.4%減、構成比72.4%)、国内子会社が24億57百万円(前期比1.8%増、構成比5.3%)、海外子会社が72億57百万円(前期比9.6%増、構成比15.5%)、その他が30億19百万円(前期比10.0%増、構成比6.5%)、受取ロイヤリティ等が1億41百万円(前期比20.0%減、構成比0.3%)となっております。

#### (営業利益)

利益率の高い半導体分野の売上減少や賃上げの実施、人員増の一方で、退職給付会計における数理計算上の差異一括償却の影響による退職給付費用の戻入があった結果、売上原価は304億91百万円、販売費及び一般管理費が70億46百万円となり、当連結会計年度の営業利益は91億97百万円(前連結会計年度の営業利益105億58百万円に比べ13億61百万円(12.9%)減)となりました。なお、売上高営業利益率は、前期比2.2ポイント減少の19.7%であります。

また、当連結会計年度における研究開発費の総額は15億34百万円(連結売上高比率は3.3%)であり、目標とする連結売上高比3%程度の水準を維持しております。

#### (経常利益)

当連結会計年度における営業外損益(収益)は、純額で4億65百万円となりました。この結果、経常利益は96億62百万円(前連結会計年度の経常利益110億03百万円に比べ13億41百万円(12.2%)減)となりました。なお、売上高経常利益率は、前期比2.2ポイント減の20.7%であり、前期に引き続き目標とする20%を維持しています。セグメント別の内訳は、溶射加工(単体)が62億84百万円(前期比24.6%減、売上高経常利益率18.6%)、国内子会社が4億92百万円(前期比39.7%増、売上高経常利益率20.0%)、海外子会社が18億92百万円(前期比14.4%増、売上高経常利益率26.1%)、その他が5億34百万円(前期比微増、売上高経常利益率17.7%)となりました。

#### (税金等調整前当期純利益)

当連結会計年度においては、特別利益として固定資産売却益7百万円、特別損失として固定資産除売却損13百万円を計上いたしました。この結果、税金等調整前当期純利益は96億55百万円(前連結会計年度の税金等調整前当期純利益109億89百万円に比べ13億33百万円(12.1%)減)となりました。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

当連結会計年度における実効税率(税金等調整前当期純利益に対する法人税等の比率)は28.3%で、当期純利益は69億23百万円となりました。非支配株主に帰属する当期純利益が5億96百万円となったため、親会社株主に帰属する当期純利益は63億26百万円(前連結会計年度の親会社株主に帰属する当期純利益73億50百万円に比べ10億23百万円(13.9%)減)となりました。また、1株当たり当期純利益は105円53銭(前年度120円83銭)、自己資本純利益率(ROE)は11.6%(前年度14.3%)であり、目標とする15%に届きませんでした。株主資本価値を更に高めるため、3つの施策(収益力の向上、現預金水準の最適化、株主還元の強化)を通じてROE15%の安定的な達成を目指します。

## ② 財政状態に関する分析等

財政状態に関する認識及び分析・検討内容は下記となります。なお、資産については、事業セグメントに配分していないため、財政状態についてのセグメント別内訳は記載しておりません。

(流動資産)

当連結会計年度末における流動資産の残高は403億42百万円で、前連結会計年度末に比べ15億14百万円増加いたしました。主な要因は、受取手形及び売掛金の増加11億11百万円であります。

なお、当連結会計年度末における流動比率(流動資産の流動負債に対する割合)は281.9%(前連結会計年度末は272.0%)であります。

(固定資産)

当連結会計年度末における固定資産の残高は375億97百万円で、前連結会計年度末に比べ21億61百万円増加いたしました。主な要因は、当社の北九州工場、東京工場を中心に生産体制の強化等を図ったほか、台湾子会社での新工場建設を進めたこと等により、有形固定資産が20億88百万円増加したことによるものであります。なお、当連結会計年度の設備投資総額は48億55百万円であります。

また、当連結会計年度末における固定比率(固定資産の純資産に対する割合)は62.7%(前連結会計年度末は61.5%)、固定長期適合率(固定資産の長期資本(純資産と固定負債の合計)に対する割合)は59.1%(前連結会計年度末は59.1%)であり、当社グループの設備投資の現状に関して、問題のない水準であると判断しております。

(流動負債)

当連結会計年度末における流動負債の残高は143億08百万円で、前連結会計年度末に比べ35百万円増加と微増にとどまりました。主な要因は、期末が金融機関休日であった影響等もあり、電子記録債務が9億00百万円増加した一方で、未払法人税等が8億04百万円減少したことなどによります。

(固定負債)

当連結会計年度末における固定負債の残高は37億06百万円で、前連結会計年度末に比べ13億58百万円増加いたしました。主な要因は、長期借入金の増加17億02百万円であります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産の残高は599億24百万円で、前連結会計年度末に比べ22億81百万円増加いたしました。これは主に、株主資本の増加11億92百万円、非支配株主持分の増加6億60百万円、為替換算調整勘定の増加4億01百万円によるものであります。

この結果、当連結会計年度末の1株当たり純資産は933円08銭(前連結会計年度末比48円25銭の増加)、自己資本比率は71.2%(前連結会計年度末比1.3ポイントの減少)となりました。今後も目標とする経営指標である70%程度の自己資本比率を維持することで、健全な財務体質を確保していくことが、当社グループにとりまして重要であると判断しております。

なお、当連結会計年度の剰余金の配当につきましては、1株当たり53円(うち中間配当25円)といたしました結果、連結配当性向は50.2%、純資産配当率(DOE)は5.8%となりました。

③ キャッシュ・フローに関する分析等

当連結会計年度における連結ベースの現金及び現金同等物は1億36百万円増加し、期末残高は196億56百万円となりました。

なお、当社グループのキャッシュ・フロー指標のトレンドは、次のとおりであります。

	2020年 3月期	2021年 3月期	2022年 3月期	2023年 3月期	2024年 3月期
自己資本比率(%)	65.9	68.9	70.6	72.5	71.2
時価ベースの自己資本比率(%)	101.4	137.2	119.0	106.2	136.5
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(%)	123.0	57.0	43.0	28.3	63.5
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	396.6	896.8	1,190.6	1,693.1	860.6

(注) 自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／営業活動によるキャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：営業活動によるキャッシュ・フロー／利払い

※ 各指標は、いずれも連結ベースの財務数値により計算しております。

※ 株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数(自己株式控除後)により算出しております。

※ 有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち、利子を支払っている全ての負債を対象としております。また、利払いにつきましては、連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額を使用しております。

④ 資産の財源及び資金の流動性に関する認識等

当社グループの運転資本や設備投資に係る財源としましては、営業活動により得られる資金以外に、資金需要に応じた金融機関からの借入を基本としております。

手許資金の流動性につきましては、適正な水準の現預金残高を維持するよう財務部門での資金計画に基づいた管理を行っておりますが、運転資金の効率的な調達のため、取引銀行と30億円の貸出コミットメント契約を締結しております。

⑤ 重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成しております。この連結財務諸表を作成するにあたって、資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす見積り及び仮定を用いておりますが、これらの見積り及び仮定に基づく数値は実際の結果と異なる可能性があります。

連結財務諸表の作成にあたって用いた会計上の見積り及び仮定のうち、重要なものは、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項」における(重要な会計上の見積り)に記載しております。

5 【経営上の重要な契約等】

技術供与契約

会社名	相手方の名称	国名	契約内容	契約期間
当社	東華隆(広州)表面改質技術有限公司	中国	溶射加工に関する技術供与	2022年1月1日から 2026年12月31日まで
	東賀隆(昆山)電子有限公司	中国	溶射加工に関する技術供与 (半導体製造装置部品)	2012年4月1日から 2027年12月31日まで
			溶射加工に関する技術供与 (半導体製造装置部品)	2020年8月1日から 2025年7月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	漢泰国際電子股份有限公司	台湾	溶射加工に関する技術供与	2011年6月17日から 2016年6月16日まで (以後1年毎の自動更新)
	TOCALO USA, Inc.	米国	米国、カナダ、メキシコにおける 溶射加工に関する技術供与	2016年4月1日から 2026年4月30日まで
			溶射加工に関する技術供与 (半導体製造装置部品)	2018年1月1日から 2027年12月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	PT. TOCALO Surface Technology Indonesia	インドネシア	溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)	2017年11月1日から 2025年10月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	NEIS & TOCALO (Thailand) CO., Ltd.	タイ	タイ等における溶射加工に関する 技術供与 (鉄鋼分野製品)	2013年2月1日から 2023年12月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	漢泰科技股份有限公司	台湾	溶射加工に関する技術供与	2015年4月1日から 2025年3月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	宝武裝備智能科技有限公司	中国	その他表面処理加工に関する技術 供与 (鉄鋼分野製品)	2022年1月1日から 2026年12月31日まで
	宝武裝備智能科技有限公司 漢泰科技股份有限公司	中国 台湾	溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)	2022年1月1日から 2026年12月31日まで
	大新メタライジング(株)	韓国	溶射加工に関する技術供与	2008年6月2日から 2013年6月1日まで (以後1年毎の自動更新)
	第一W I N T E C H(株)	韓国	溶射加工に関する技術供与 (半導体製造装置部品)	2018年4月1日から 2028年3月31日まで
	ATS Techno Pvt. Ltd.	インド	溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)	2018年3月1日から 2028年2月28日まで
	HAN TAI VIETNAM CO., LTD.	ベトナム	溶射加工に関する技術供与	2018年10月1日から 2023年12月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	NxEdge Inc.	米国	溶射加工等に関する技術供与 (半導体製造装置部品)	2022年7月1日から 2027年6月30日まで
	SMS Siemag Technology (Tianjin) Co., Ltd.	中国	溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)	2014年4月1日から 2017年3月31日まで (以後1年毎の自動更新)
		中国	溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)	2016年1月1日から 2018年12月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	SMS Group Inc.	米国	米国、カナダ、メキシコにおける 溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)	2014年4月1日から 2017年3月31日まで (以後1年毎の自動更新)
	DUMA-BANDZINK GmbH.	ドイツ	インドにおける 溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)	2011年5月16日から 2016年5月15日まで (以後1年毎の自動更新)
EU諸国における 溶射加工に関する技術供与 (鉄鋼分野製品)			2014年10月1日から 2020年9月30日まで (以後1年毎の自動更新)	

会社名	相手方の名称	国名	契約内容	契約期間
当社	Oerlikon Surface Solutions AG, Pfäffikon	スイス	ヨーロッパにおける溶射加工に関する技術供与(鉄鋼分野製品)	2019年2月22日から2024年12月31日まで
	SMS group Limited Liability Company	ロシア	ロシアにおける溶射加工に関する技術供与(鉄鋼分野製品)	2020年1月1日から2023年12月31日まで(以後1年毎の自動更新)
	SMS group Metalurgia do Brasil	ブラジル	ブラジルにおける溶射加工に関する技術供与(鉄鋼分野製品)	2021年4月1日から2024年3月31日まで(以後1年毎の自動更新)

(注) 上記については、ロイヤリティーとして販売価格の一定率を受取るほか、イニシャルペイメントを受取っている場合もあります。

#### (株式取得に関する契約)

当社は、2024年6月21日開催の取締役会において、当社の関連会社(持分法非適用)であるタイ王国のNEIS & TOCALO (Thailand) Co., Ltd. の株式を追加取得し、完全子会社化することを決議し、2024年6月24日付で株式譲渡契約を締結いたしました。

##### ① 株式取得の目的

当社の溶射加工事業において、有力な鉄鋼メーカーを有するタイ王国は重要なマーケットのひとつとなっております。当社は、同国における溶射加工市場のシェア獲得を図るため、2012年10月にナイス株式会社グループ(溶接関連事業)との合弁会社NEIS & TOCALO (Thailand) Co., Ltd. を設立し、溶射及び溶接加工事業を開始いたしました。

このたび、同社の経営資源を溶射加工事業に集中し業容の拡大を図るため、合弁相手先のナイス株式会社グループが保有する発行済株式の51%を追加取得し、完全子会社化することといたしました。

##### ② 被取得企業の概要

名称	NEIS & TOCALO (Thailand) Co., Ltd.
住所	700/436 Moo 7, Bangna-Trad Highway Km. 57, Donhuaroh, Muang District, Chonburi, Thailand
代表者の氏名	Managing Director 久保 信一
資本金	1億7千万THB (タイバーツ)
事業の内容	溶射及び溶接加工事業

##### ③ 株式譲渡契約の相手先

ナイス株式会社、NEIS (Thailand) Co., Ltd.

##### ④ 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

取得前の所有株式数：	83,300株	議決権比率	49%
取得株式数：	86,700株		
取得価額：	80百万THB		
取得後の所有株式数：	170,000株	議決権比率	100% (うち、間接所有1%)

## 6 【研究開発活動】

当社は、中期経営計画のビジョンに合わせて「人と自然の豊かな未来に貢献するコーティング技術開発」を73期の新たな研究開発活動の理念として掲げ、表面改質技術を軸とする新時代ビジネスの模索を行うべく、先進的コーティング開発や環境負荷低減、モノづくりの高度化及び人材育成を活動の基本指針として、独創的な研究開発を進めております。多様化する顧客ニーズに対応するべく、様々な技術的アプローチを通じて、表面改質技術をコアとする顧客満足度の高い総合ソリューションの徹底追及とその実現に努めております。

当社の研究開発活動は、将来を見通した先行基礎研究とともに、顧客ニーズに即応する商品開発による2本柱で推進し、以下の3点を重点研究開発領域としております。

- ① 溶射技術開発（一般産業機械・装置全般の部材開発、溶射プロセス開発）
- ② 半導体部品化技術（溶射技術を中心とした半導体・液晶パネル製造装置部品等の開発）
- ③ 成膜プロセス開発（レーザ応用、PVD、CVD、TD、ZAC）、有機コーティング

当社グループの研究開発活動は溶射技術開発研究所が中心となって推進し、顧客ニーズに対応する機能皮膜の開発を行うべく、近未来技術の模索や検討、機能皮膜の創生、知財化推進、学協会への参加や発表、また技術情報収集を通じた研究開発レベルの向上を図っております。一方、多様化する顧客ニーズへの対応が求められる次世代商品開発や生産技術的な課題につきましては、各工場、事業所の営業、製造、技術部門と溶射技術開発研究所が相互に連携しながら、迅速な対応を行っています。なお、PVD（物理蒸着）やDLC（ダイヤモンドライクカーボン）などの薄膜プロセスに関しましては、連結子会社の日本コーティングセンター株式会社と協力しながら研究開発を進めております。

当連結会計年度における当社グループの研究開発費の総額は1,534百万円であり、セグメントごとの主な内容は次のとおりであります。なお、当社グループの研究開発費につきましては、事業セグメントへの配分が困難なものも多いため、セグメントごとの研究開発費の金額は記載しておりません。

### (1) 溶射加工(単体)

73期では、当社の中期経営計画及び研究開発活動の方針にあわせて、「環境・エネルギー」及び「半導体製造装置」分野の用途拡大を重点テーマとして、表面改質技術の適用開発による高機能部材の提供を押し進めて参りました。半導体分野におきましては、製造装置メーカー向けにメモリICやロジックICの製造部品を中心に、チャンバー部品や静電チャックへのコーティング開発を継続しております。特にプラズマエッチング装置部品では、ナノレベルの配線幅を持つ集積回路の増産にも対応できる高性能なコーティングとして、各種酸化物や弗化物、または複合化合物等の新材料開発、皮膜組織の緻密化を目的とした成膜プロセスの開発、部材の温度制御に係る溶射ヒータや測温技術開発、計算科学を用いた皮膜構造設計ならびに成膜条件の最適化、製品展開における生産技術開発、またこれらの開発に必要な評価機器設備の導入や評価技術の高度化など、様々なコーティング開発を進めております。環境・エネルギー分野におきましては、脱炭素と資源循環社会の実現に向けた取り組みの中で、ガスタービン火力発電などの高効率発電設備における新規熱遮蔽皮膜の模索やその性能評価を進めました。また、ボイラ発電設備におけるバイオマス混焼時に発生する高温腐食に耐える溶射皮膜の開発も継続的に進めております。一方、事業活動における環境負荷低減策として、溶射施工時に発生する二酸化炭素の排出抑制技術に関する燃料の検討や、成膜時の歩留まり向上、溶射時に発生する粉塵の廃材のリサイクルにも積極的に取り組んでおります。

## (2) 国内子会社

国内子会社の日本コーティングセンター株式会社では、主にPVDやDLCの被膜開発を行っております。昨年度は、名古屋工場に水素フリーDLC装置を新たに導入し、「TETRAスリック」を上市して、Alなどの非鉄金属用切削工具や、半導体後工程のパッケージング工程に使用されるリードフレームの打ち抜きパンチなどへのサンプルコートを開始いたしました。また、小径切削工具への適用拡大を目的に「ゼニスコート」の耐摩耗性や耐チップング性をさらに向上させるべく性能改善を図りました。その他、自動車のEV化に伴う各種部品を対象に、切削加工だけでなく様々な加工方法に対応した被膜開発の検討を開始いたしました。

## (3) 海外子会社

海外子会社である台湾の漢泰国際電子股份有限公司では、主に半導体、FPD製造装置部品への再コーティングを行っております。台湾の半導体製造メーカーでは最先端製品の生産が行われており、漢泰国際電子股份有限公司では最新の皮膜分析装置を導入し皮膜開発を進めております。昨年度は、皮膜の表面粗さを制御する新たな処理設備を導入し、これを新皮膜開発にも応用して性能評価を行いました。また、市場動向の影響も受けますが、顧客の求める生産、品質、コスト要求に応えるべく、新規生産設備の導入につきましても検討を進めてまいります。

## (4) その他

当社は溶射加工以外に、TD処理加工やZACコーティング加工、PTA処理等の肉盛り加工など、機能皮膜の継続的な商品開発を行っております。このうちTD処理加工におきましては、新たにステンレス鋼へのTD被膜適用に向けた実機サンプルの提供を開始いたしました。また、高荷重のかかる鋼管製造部品向けに表面粗さを制御したTD皮膜の実機展開を図りました。ZACコーティング加工の部門では、クロムフリー無機皮膜の開発や、半導体製造装置の排気部品に対する適用開発などを継続しております。その他、レーザ技術の応用開発におきましては、LMD（レーザクラディング）施工時の基材ひずみを制御するべく、計算科学を用いたシミュレーション技術の研究を進めました。また、LMDよりも皮膜の残留応力が小さいEALA（ハイスピードレーザクラディング）皮膜の基礎評価や、実機製品に対する適用開発を積極的に進めました。

## (5) 特許出願状況等

当社グループは積極的な特許出願によって、開発した技術及び皮膜商品の権利化に努めております。当連結会計年度の実績は、特許出願41件、特許登録11件であります。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当社グループでは、新規需要への対応、生産設備の合理化、品質の向上、コスト低減等を図るべく、設備の新設、拡充並びに改修を継続的に実施しております。

当連結会計年度の設備投資の総額は4,875百万円であり、セグメントごとの設備投資について示すと、次のとおりであります。

##### (1) 溶射加工(単体)

当連結会計年度は、主に提出会社の明石工場や東京工場における半導体・FPD分野の溶射加工設備の導入、北九州工場における新管理棟の建設や次世代コーティング装置の導入、その他新規溶射設備の購入などにより、総額2,558百万円の設備投資を実施いたしました。

なお、重要な設備の除却、売却等はありません。

##### (2) 国内子会社

当連結会計年度は、日本コーティングセンター株式会社において、生産能力増強のためのコーティング装置を購入したことなどにより、総額379百万円の設備投資を実施いたしました。

なお、重要な設備の除却、売却等はありません。

##### (3) 海外子会社

当連結会計年度は、台湾において半導体・FPD分野の表面改質加工を行っている漢泰国際電子股份有限公司における生産設備投資などにより、総額1,488百万円の設備投資を実施いたしました。

なお、重要な設備の除却、売却等はありません。

##### (4) その他

当連結会計年度は、提出会社の神戸工場での生産用設備の購入など、総額209百万円の設備投資を実施いたしました。

なお、重要な設備の除却、売却等はありません。

##### (5) 全社共通

当連結会計年度は、提出会社の溶射技術開発研究所における新規研究開発設備の購入など、総額238百万円の設備投資を実施いたしました。

なお、重要な設備の除却、売却等はありません。

## 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりであります。

### (1) 提出会社

2024年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
本社 (神戸市中央区)	—	本社機能	1,323	—	1,029 (6,000)	2	54	2,409	65 (3)
溶射技術開発 研究所 (兵庫県明石市他)	—	研究開発設備	140	172	50 (2,748)	—	140	503	41 (2)
東京工場 行田事業所 (千葉県船橋市)	溶射加工(単体)、 その他(TD処理加 工)	溶射設備 TD処理設備 その他設備	2,352	682	710 (6,621)	4	184	3,933	110 (22)
東京工場 鈴身事業所 (千葉県船橋市)	溶射加工(単体)	溶射装置 その他設備	977	167	1,907 (25,211)	—	40	3,092	98 (6)
宮城技術サー ビスセンタ ー (宮城県大郷町)	溶射加工(単体)	溶射設備 その他設備	123	35	176 (11,375)	—	7	343	22 (—)
名古屋工場 (愛知県東海市)	溶射加工(単体)	溶射設備 その他設備	651	58	520 (5,338)	5	18	1,254	46 (5)
神戸工場 (神戸市西区)	その他(TD処理加 工、ZACコーテ ィング加工)	TD処理設備 ZAC処理設備	599	118	1,142 (14,161)	4	74	1,938	39 (1)
明石工場 (兵庫県明石市)	溶射加工(単体)、 その他(PTA処理加 工)	溶射設備 PTA処理設備 その他設備	1,128	337	1,003 (13,810) [1,517]	—	83	2,553	193 (28)
明石播磨工場 (兵庫県加古郡播 磨町)	溶射加工(単体)	溶射設備 その他設備	1,918	607	689 (32,370)	—	58	3,273	83 (27)
倉敷工場 (岡山県倉敷市)	溶射加工(単体)	溶射設備 その他設備	1,187	290	571 (17,521) [337]	—	34	2,083	56 (3)
北九州工場 (福岡県京都郡 菟田町)	溶射加工(単体)	溶射設備 その他設備	1,179	193	1,170 (36,999)	—	1,106	3,649	122 (19)
神奈川営業所他 (横浜市港北区 他)	—	その他設備	0	—	— [50]	—	0	0	14 (1)
福利厚生施設 (兵庫県明石市 他)	—	寮・保養所	248	—	32 (1,301) [87]	—	0	280	— (—)
その他 (神奈川県座間市)	—	子会社向け賃 貸用土地	—	—	358 (3,953)	—	—	358	— (—)

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。  
 2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 3 帳簿価額のうち「その他」は、「工具、器具及び備品」と「建設仮勘定」の合計であります。  
 4 上記の他、連結会社以外から賃借している設備の内容は、次のとおりであります。

設備の内容	セグメントの名称	年間リース料 (百万円)	リース契約残高 (百万円)
営業車等	主に溶射加工(単体)	38	99

- 5 上記土地の面積で [ ] 内は、賃借中のもので外数であります。  
 6 従業員数の( )内は、臨時従業員数で外数であります。

## (2) 国内子会社

2024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㎡)	リース 資産	その他	合計	
日本コー ディング センター (株)	本社 (神奈川県座 間市)他	国内子会社	PVD処理 設備 その他 設備	911	479	417 (14,267) [9,227]	—	184	1,992	176 (23)

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。  
 2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 3 帳簿価額のうち「その他」は、「工具、器具及び備品」と「建設仮勘定」の合計であります。  
 4 上記土地の面積で[ ]内は、貸借中のもので外数であります。  
 5 従業員数の( )内は、臨時従業員数で外数であります。

## (3) 在外子会社

2024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㎡)	リース 資産	その他	合計	
東華隆(広 州)表面改 質技術有 限公司	本社 (中国広東省 広州市)	海外子会社 (東華隆、中 国)	溶射設備 その他 設備	63	146	— [11,538]	0	21	231	60 (—)
東華隆(昆 山)電子有 限公司	本社 (中国江蘇省 昆山市)	海外子会社 (東華隆、中 国)	溶射設備 その他 設備	3	116	— [7,340]	—	66	185	125 (—)
漢泰國際 電子股份 有限公司	本社 (中華民国台 南市)	海外子会社 (漢泰國際電 子、台湾)	溶射設備 その他 設備	1,009	572	2,195 (28,676) [10,823]	—	2,974	6,751	136 (—)
TOCALO USA, Inc.	本社 (米国カリフ ォルニア州)	海外子会社 (TOCALO USA、米 国)	溶射設備 その他 設備	—	—	— [1,717]	—	286	286	3 (—)

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。  
 2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 3 帳簿価額のうち「その他」は、「工具、器具及び備品」と「建設仮勘定」の合計であります。  
 4 上記土地の面積で[ ]内は、貸借中のもので外数であります。  
 5 従業員数の( )内は、臨時従業員数で外数であります。

## 3 【設備の新設、除却等の計画】

重要な設備の新設、除却等の計画は、以下のとおりであります。

## (1) 重要な設備の新設等

[会社名] 事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定額(百万円)		資金調達 方法	着手年月	完了予定 年月	完成後の 増加能力
			総額	既支払額				
[漢泰國際電子股份有限公司] 安南工場 (中華民国台南市)	海外 子会社	新工場の建設	2,577	2,355	自己資金 及び借入金	2022年5月	2024年7月	—
[提出会社] 神戸工場 (神戸市西区)	その他	新工場の建設	1,250	11	自己資金	2024年5月	2025年3月	—

(注) 「完成後の増加能力」は算定が困難なため、記載しておりません。

## (2) 重要な設備の除却等

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

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	160,000,000
計	160,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2024年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2024年6月28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	61,200,000	61,200,000	東京証券取引所 プライム市場	単元株式数は100株で あります。
計	61,200,000	61,200,000	—	—

#### (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】

該当事項はありません。

##### 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 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2023年5月31日 (注)	△2,000,000	61,200,000	—	2,658	—	2,292

(注)自己株式の消却による減少であります。

## (5) 【所有者別状況】

2024年3月31日現在

区分	株式の状況(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)	—	20	26	56	191	19	13,216	13,528	—
所有株式数(単元)	—	185,885	6,365	1,720	209,590	71	207,750	611,381	61,900
所有株式数の割合(%)	—	30.41	1.04	0.28	34.28	0.01	33.98	100.00	—

- (注) 1 自己株式1,762,426株は、「個人その他」に17,624単元、「単元未満株式の状況」に26株含まれております。  
2 「その他の法人」には、証券保管振替機構名義の株式が176単元含まれております。

## (6) 【大株主の状況】

2024年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	東京都港区赤坂一丁目8番1号 赤坂インターシティAIR	10,282	17.30
株式会社日本カストディ銀行	東京都中央区晴海一丁目8番12号	6,902	11.61
BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO) (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	245 SUMMER STREET BOSTON, MA 02210 U. S. A. (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)	2,813	4.73
トーカロ従業員持株会	神戸市中央区港島南町六丁目4番4号	2,632	4.43
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE FIDELITY FUNDS (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋三丁目11番1号)	2,008	3.38
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505001 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	P. O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U. S. A. (東京都港区港南二丁目15番1号 品川インターシティA棟)	1,283	2.16
GOVERNMENT OF NORWAY (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	BANKPLASSEN 2, 0107 OSLO 1 OSLO 0107 NO (東京都新宿区新宿六丁目27番30号)	1,242	2.09
西條 久美子	神戸市東灘区	1,036	1.74
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U. S. A. (東京都港区港南二丁目15番1号 品川インターシティA棟)	908	1.53
KIA FUND F149 (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	MINISTRIES COMPLEX, BLK 3, PO BOX 64, SAFAT 13001, KUWAIT (東京都新宿区新宿六丁目27番30号)	858	1.45
計	—	29,968	50.42

- (注) 1 上記のほか、自己株式1,762千株があります。  
2 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数として当社が把握しているものは次のとおりであります。  
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 10,282千株  
株式会社日本カストディ銀行 6,902千株

- 3 三井住友信託銀行株式会社、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社、日興アセットマネジメント株式会社の3社による連名の大量保有報告書が2020年12月4日付で提出され、2020年11月30日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けておりますが、当社としては2024年3月31日現在における所有株式数の確認ができませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数(千株)	株券等保有割合(%)
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	80	0.13
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	2,455	3.88
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	745	1.18

- 4 株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループによる大量保有報告書が2024年3月18日付で提出され、2024年3月11日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けておりますが、当社としては2024年3月31日現在における所有株式数の確認ができませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数(千株)	株券等保有割合(%)
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	120	0.20
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	2,393	3.91
三菱UFJアセットマネジメント株式会社	東京都港区東新橋一丁目9番1号	584	0.96

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2024年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 1,762,400	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 59,375,700	593,757	—
単元未満株式	普通株式 61,900	—	—
発行済株式総数	61,200,000	—	—
総株主の議決権	—	593,757	—

(注) 1 単元未満株式数には当社所有の自己株式26株が含まれております。

2 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が17,600株(議決権176個)含まれております。

## ② 【自己株式等】

2024年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) トーカロ株式会社	神戸市中央区港島南町 六丁目4番4号	1,762,400	—	1,762,400	2.88
計	—	1,762,400	—	1,762,400	2.88

## 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号及び会社法第155条第7号による普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(百万円)
取締役会(2023年5月10日)での決議状況 (取得期間2023年5月11日～2023年12月22日)	2,000,000	2,000
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	1,433,700	1,999
残存決議株式の総数及び価額の総額	566,300	0
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	28.32	0.00
当期間における取得自己株式	—	—
提出日現在の未行使割合(%)	28.32	0.00

(注) 1 取得期間は約定ベースで、取得自己株式は受渡ベースで記載しております。

2 自己株式の取得方法は、東京証券取引所における市場買付けであります。

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(百万円)
当事業年度における取得自己株式	38	0
当期間における取得自己株式	—	—

(注) 当期間における取得自己株式には、2024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りによる株式数は、確認が困難であるため、含めておりません。

### (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	2,000,000	788	—	—
合併、株式交換、株式交付、 会社分割に係る移転を行った 取得自己株式	—	—	—	—
その他 (譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分)	24,157	34	—	—
保有自己株式数	1,762,426	—	1,762,426	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、2024年6月1日から有価証券報告書提出日までの市場買付け及び単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営の重要政策と位置づけており、収益力の向上を通じて企業体質の強化を図りながら、安定的な配当を継続することを基本方針としております。この基本方針のもと、連結配当性向50%程度及び純資産配当率（DOE）5%以上を目標としています。また、自己株式の取得につきましても、株主に対する有効な利益還元のひとつと認識しており、事業環境や財務状況などを考慮しつつ機動的に実施してまいります。

また、当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本としており、これらの決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当事業年度の配当につきましては、1株当たり53円（うち中間配当25.0円）といたしました。この結果、当事業年度の連結配当性向は50.2%、純資産配当率（DOE）は5.8%となりました。

内部留保資金につきましては、事業の発展・拡大を通じた中長期的な株式価値の向上に資するためにも、事業の成長、企業体質の強化に必要な研究開発や設備投資の原資として充当してまいります。

なお、当社は「毎年9月30日を基準日として、取締役会の決議をもって、株主又は登録株式質権者に対し、中間配当金として剰余金の配当を行うことができる」旨を定款に定めております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)
2023年10月31日 取締役会決議	1,495	25.00
2024年6月27日 定時株主総会決議	1,664	28.00

## 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

#### 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、コーポレート・ガバナンスの充実を経営の最重要課題の一つとして認識しております。当社のコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方は、「企業は社会の構成員であり、社会の公器である」との認識に立ち、経営の透明性を確保し、株主・取引先・社員・地域社会等、あらゆるステークホルダーとの信頼関係を一層強化しつつ、グループ全体として企業価値の向上と持続的かつ健全な成長を成し遂げ、表面処理加工事業を通じて社会に貢献することにあります。

#### ② 企業統治の体制

(企業統治の体制の概要及び企業統治の体制を採用する理由)

当社は監査役会設置会社であり、かつ社外役員を選任しております。取締役会と監査役・監査役会により、取締役の職務執行の監督及び監査を行っております。

当社の取締役会は、有価証券報告書提出日現在、女性の取締役2名を含む9名の取締役で構成され、比較的少人数のため活発な議論が可能となっております。このうち4名は社外取締役であり、外部者の立場から経営に対する適切な指導と意見を期待しております。

取締役会は毎月1回中旬に開催するほか、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。また経営方針会議を開催し、重要な経営問題につき審議並びに討議を行っております。日常的には、全社の予算会議、営業会議、製造会議、品質会議、その他の社内重要会議に、社外取締役を除くほとんど全ての取締役が出席し意見交換を行っており、相互の意思疎通と認識の統一を図っております。

当事業年度において取締役会は17回開催され、環境への取り組みを含むサステナビリティ課題への取り組み、マテリアリティのKPI進捗の確認と達成に向けた協議、CSR活動の取り組みのほか、コンプライアンス及びリスク管理を含めた内部統制システムの運用状況などの検討を行いました。

当社は2021年6月25日よりコーポレート・ガバナンスの強化の観点から、取締役会の意思決定の迅速化及び監督機能の強化、業務執行機能の強化、経営の効率化等を図ることを目的として執行役員制度を導入いたしております。有価証券報告書提出日現在、執行役員は13名であります。執行役員は担当業務について取締役会・経営方針会議に出席し説明、報告を行います。また執行役員会を開催し、取締役会で決議した事項の周知及び執行役員間の意見交換を行っております。

また、当社は取締役会の任意の諮問機関として、指名・報酬諮問委員会を設置しております。当委員会は独立社外取締役が委員の過半数を占め、かつ独立社外取締役を委員長としており、通常2カ月に1回の頻度で開催されております。当委員会では、取締役と執行役員の選解任、代表取締役の選定・解職、取締役と執行役員の報酬等の内容の決定に関する方針や個人別報酬等の内容等について事前に審議し、取締役会に対して助言・提言を行っております。

当事業年度において指名・報酬諮問委員会は6回開催され、取締役の報酬の妥当性、執行役員選任に関する取締役会議案、取締役会の在り方（監査等委員会設置会社への移行、取締役会の実効性向上）代表取締役のサクセッションプラン（後継者計画）などの検討を行いました。

個々の取締役の当事業年度に開催された取締役会、指名・報酬諮問委員会への出席状況は次のとおりであります。

役職名	氏名	当事業年度の出席回数（出席割合）	
		取締役会	指名・報酬諮問委員会
代表取締役 会長	三船 法行	17回 (100%)	6回 (100%)
代表取締役 社長執行役員	小林 和也	17回 (100%)	6回 (100%)
取締役 副社長執行役員	黒木 信之	17回 (100%)	—
取締役 常務執行役員	後藤 浩志	17回 (100%)	6回 (100%)
取締役 常務執行役員	吉積 隆幸	17回 (100%)	—
社外取締役	鎌倉 利光	17回 (100%)	6回 (100%)
社外取締役	瀧原 圭子	17回 (100%)	6回 (100%)
社外取締役	佐藤 陽子	17回 (100%)	6回 (100%)
社外取締役	富田 和之	17回 (100%)	6回 (100%)

当社の監査役会は、有価証券報告書提出日現在、4名の監査役で構成されております。このうち2名は社外監査役であり、社外監査役を含む監査体制が経営監視機能として有効、かつ当社の現状において現体制が適正であると判断しております。監査役会は原則として月1回の頻度で開催され、法令及び当社監査役会規程に定める職務を遂行しております。当事業年度において監査役会は14回開催されました。

なお、有価証券報告書提出日現在における当社の会計監査人は、PwC Japan有限責任監査法人であります。

当社は株主総会を最高の決議機関だけでなく、株主の皆様が当社に対する理解を深めていただく重要な機会と考え、総会終了後に会社説明会を行っております。この観点から、定時株主総会は集中日を避けて開催するように努めております。

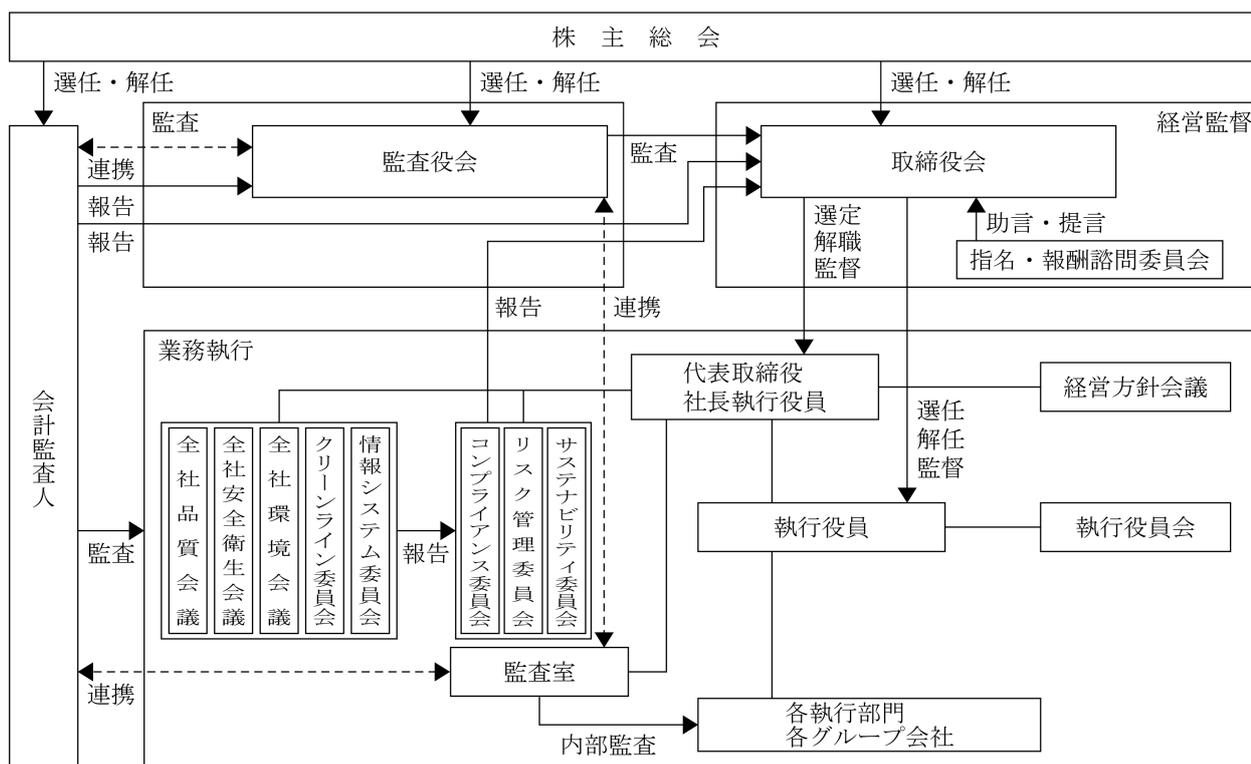
有価証券報告書提出時点での取締役会、監査役会、指名・報酬諮問委員会の構成及びそのスキル・マトリックスは以下のとおりであります。

◎は議長又は委員長を示しております。

氏名	●男性 ○女性	社外	取締役会	指名・報酬諮問委員会	監査役会	当社が特に期待する経験・専門性 (注) 3						
						企業経営・経営戦略	営業・マーケティング	製造・技術	法務・コンプライアンス	財務・会計	国際性・多様性	環境・社会問題
取締役	三船 法行	●		●		●	●	●			●	
	小林 和也	●		◎		●	●	●				●
	黒木 信之	●		●		●	●	●			●	
	後藤 浩志	●		●	●	●			●	●	●	
	吉積 隆幸	●		●		●	●	●			●	
	鎌倉 利光	●	●	●	◎				●			●
	瀧原 圭子	○	●	●	●						●	●
	佐藤 陽子	○	●	●	●					●	●	
	富田 和之	●	●	●	●		●		●			●
監査役	進 英俊	●		●		◎	●	●	●			
	浜田 博介	●		●		●	●			●	●	
	吉田 敏彦	●	●	●		●			●			
	加地 則子	○	●	●		●				●		

- (注) 1 経営方針会議は、取締役会と構成員が同じであります。  
 2 執行役員会は、執行役員と常勤監査役が構成員であり、議長は社長執行役員であります。各執行役員の詳細については、(2) 役員の状況 ① 役員一覧 (注) 5をご参照ください。  
 3 上記の一覧表は、各氏の有するすべての経験・専門性を表すものではありません。

なお、当社のコーポレート・ガバナンス体制の概要図は、次のとおりであります。



#### (その他の事項)

##### ・内部統制システムの整備の状況

当社は、コンプライアンス体制の整備と運用のために、企業の行動指針及びコンプライアンス規程を制定し、管理本部長後藤浩志を委員長とするコンプライアンス委員会を設置しております。その他の主な構成員は、黒木信之、吉積隆幸、相坂弘行、中井勝紀、中平康樹、高島剛、オブザーバーとして進英俊、浜田博介であります。このコンプライアンス委員会が中心となり、当社並びに当社従業員に対して、法令・定款遵守の徹底を図っております。

また、各種規程の整備や職務分掌の明確化等を通じて、業務の有効性及び効率性、財務報告の信頼性を確保する体制の構築・運用に努めております。

##### ・リスク管理体制の整備の状況

当社のリスク管理体制においては、代表取締役社長執行役員小林和也を委員長とするリスク管理委員会を2023年7月に設置しました。当委員会では組織横断的リスク管理の状況を監視し、全社的対策を検討することを基本としております。当委員会のその他の主な構成員は、三船法行、黒木信之、後藤浩志、吉積隆幸、千葉祐二、水津竜夫、相坂弘行、中井勝紀、中平康樹、高島剛、濱口竜哉、村田裕、オブザーバーとして進英俊、浜田博介であります。事業継続計画書を2010年4月1日に発行し、毎年更新しています。

コンプライアンス、反社会的勢力への対応、環境、災害、品質、情報セキュリティ、与信管理、投融資及び輸出管理等に係るリスクについては、それぞれの担当部署にて規程・ガイドライン・マニュアル等を作成し、周知徹底を図っております。なお、不測の事態が生じた場合は、災害対策規程に則り、ただちに災害対策本部を設置し、対策を実施することとなっております。

また、上記以外に新たに生じたリスクについては、取締役会においてすみやかに対応責任者となる取締役を定め、適切な対応を図る体制を整備することとしております。

##### ・当社の子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社トップ及びグループ各社トップの連絡体制を整備し、情報交換及び方針決定を行い適正な運営に努めております。また、当社とグループ各社との間における不適切な取引又は会計処理を防止するため、管理本部とグループ各社が十分な情報交換を行い、必要あるときは取締役会に報告することとしております。

#### (責任限定契約及び役員等のために締結される保険契約の内容の概要)

当社と社外取締役及び監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役又は監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失がないときに限られます。

また当社は、取締役、監査役、執行役員及び子会社役員を被保険者とする役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。被保険者がその職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険により填補することを目的としており、被保険者の保険料負担はありません。

#### ③ 取締役に関する事項

##### ・取締役の定数

当社の取締役は15名以内とする旨を定款で定めております。

##### ・取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってする旨及び累積投票によらないものとする旨を定款で定めております。

#### ④ 株主総会決議事項に関する事項

##### ・取締役会で決議することができることとした事項及びその理由

###### イ 自己の株式の取得

当社は、自己の株式の取得について、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸施策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議をもって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款で定めております。

###### ロ 取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して期待される役割を果たしうる環境を整備するため、会社法第426条第1項の規定に基づき、任務を怠ったことによる取締役(取締役であった者を含む)及び監査役(監査役であった者を含む)の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議をもって免除することができる旨を定款で定めております。

###### ハ 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を可能とするため、会社法第454条第5項の規定に基づき、毎年9月30日を基準日として、取締役会の決議をもって、株主又は登録株式質権者に対し、中間配当金として剰余金の配当を行うことができる旨を定款で定めております。

##### ・株主総会の特別決議要件

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

## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性10名 女性3名 (役員のうち女性の比率23%)

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	三 船 法 行	1955年5月3日	1978年4月 2001年4月 2005年4月 2007年6月 2009年6月 2011年6月 2012年6月 2013年6月 2021年6月 2023年6月	当社入社 北九州工場長 明石工場長 取締役明石工場長 取締役製造副本部長 漢泰国際電子股份有限公司董事長 常務取締役製造本部長 代表取締役社長 代表取締役社長執行役員 代表取締役会長(現任)	(注) 3	185,391
代表取締役 社長執行役員	小 林 和 也	1964年12月24日	1989年4月 2014年4月 2017年4月 2018年4月 2019年6月 2020年4月 2021年6月 2023年6月	当社入社 北九州工場長 品質管理部長 明石工場長 取締役明石工場長 取締役製造副本部長 常務執行役員製造本部長 代表取締役社長執行役員(現任)	(注) 3	36,768
取締役 副社長執行役員	黒 木 信 之	1954年11月21日	1978年4月 2001年4月 2005年4月 2011年4月 2011年5月 2011年6月 2013年6月 2016年6月 2019年6月 2021年4月 2021年6月 2023年6月	当社入社 東京工場営業部長 東京工場長 海外準備室長 東賀隆(昆山)電子有限公司董事長 取締役 取締役営業副本部長 常務取締役営業本部長 専務取締役営業本部長 漢泰国際電子股份有限公司董事長(現任) 取締役専務執行役員 取締役副社長執行役員(現任)	(注) 3	126,370
取締役 常務執行役員 管理本部長	後 藤 浩 志	1962年1月31日	1984年4月 2010年5月 2013年6月 2015年2月 2016年4月 2017年4月 2018年6月 2019年6月 2021年6月	㈱東海銀行(現 ㈱三菱UFJ銀行)入行 ㈱三菱東京UFJ銀行(現 ㈱三菱UFJ銀行)東支社長 ㈱三菱東京UFJ銀行(現 ㈱三菱UFJ銀行)より㈱不二越に転籍 同執行役員グローバル財務部長 当社入社 経理部長 経理部長兼経営企画室長 取締役経理部長兼経営企画室長 取締役管理副本部長兼経理部長兼経営企画室長 取締役常務執行役員管理本部長(現任)	(注) 3	90,827
取締役 常務執行役員 営業本部長	吉 積 隆 幸	1961年3月25日	1984年4月 2006年4月 2013年4月 2018年4月 2019年6月 2020年4月 2021年6月 2021年7月 2023年6月	当社入社 東京工場営業部長 名古屋工場長 東京工場長 取締役東京工場長 取締役営業副本部長 常務執行役員営業本部長 TOCALO USA, Inc. Chairman of the Board 取締役常務執行役員営業本部長(現任)	(注) 3	119,819

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役 (非常勤)	鎌倉 利光	1959年9月23日	1990年4月 1995年4月 2018年6月 2019年6月	弁護士登録 鎌倉・檜垣法律事務所(現 檜垣・鎌倉・寺 廣法律事務所)入所 同パートナー弁護士(現任) ㈱きんでん 社外監査役(現任) 当社取締役(現任)	(注)3	200
取締役 (非常勤)	瀧原 圭子	1956年3月13日	1986年3月 2008年4月  2012年4月 2014年10月 2018年4月  2018年6月 2020年9月  2021年4月 2024年4月	医学博士(大阪大学) 大阪大学保健センター(現 キャンパスライ フ健康支援センター)兼大阪大学大学院医 学系研究科循環器内科学 教授 同保健センター長 同副学長 国立研究開発法人国立循環器病研究センタ ー 理事 当社取締役(現任) 国立研究開発法人量子科学技術研究開発機 構 監事 国立大学法人大阪大学 名誉教授(現任) 近畿車輛㈱ 健康推進センター長(現任)	(注)3	700
取締役 (非常勤)	佐藤 陽子	1960年7月23日	1986年9月  1990年3月 2011年5月 2019年9月 2020年6月 2020年6月 2021年6月	太田昭和監査法人(現 EY新日本有限責任 監査法人)入所 公認会計士登録 同監査法人 シニアパートナー 公認会計士佐藤陽子事務所 所長(現任) 当社取締役(現任) 日本金銭機械㈱ 社外監査役(現任) 山陽電気鉄道㈱ 社外取締役(現任)	(注)3	400
取締役 (非常勤)	富田 和之	1958年4月23日	1982年4月 2004年1月  2007年7月  2015年10月  2017年4月  2021年6月 2022年4月  2023年4月	松下電器産業㈱(現 パナソニック㈱)入社 パナソニックモバイルコミュニケーション ズ㈱ 要素技術開発センター所長 パナソニックエコテクノロジーセンター㈱ 社長 パナソニックETソリューションズ㈱ 社 長 独立行政法人中小企業基盤整備機構 近畿 本部 チーフインキュベーションマネー ジャー 当社取締役(現任) 公益財団法人大阪産業局 技術アドバイザー (現任) ㈱クオルテック 社外取締役(現任)	(注)3	200
監査役 (常勤)	進 英俊	1959年3月5日	1982年4月 2009年4月 2009年10月 2013年4月 2015年6月 2018年4月 2021年6月 2023年6月	当社入社 北九州工場部長 明石工場製造部長 明石工場長 取締役明石工場長 取締役品質管理本部長 常務執行役員品質管理本部長 常勤監査役(現任)	(注)4	75,341
監査役 (常勤)	浜田 博介	1960年8月9日	1984年4月 2006年4月 2011年8月 2015年2月 2017年4月  2017年7月 2021年6月 2024年4月 2024年6月	当社入社 経理部長 東賀隆(昆山)電子有限公司出向 東華隆(広州)表面改質技術有限公司出向 海外事業部長兼東華隆(広州)表面改質技術 有限公司 董事長 東賀隆(昆山)電子有限公司董事長を兼務 執行役員海外事業部長 執行役員 常勤監査役(現任)	(注)4	21,600

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
監査役	吉田 敏彦	1955年8月6日	1978年4月 ㈱太陽神戸銀行(現 ㈱三井住友銀行)入行 2004年4月 ㈱三井住友銀行 神戸法人営業第三部長 2007年6月 山陽特殊製鋼㈱ 経営企画部部长(出向) 2007年10月 同監査部長(出向) 2008年6月 同社へ転籍 2009年4月 同総務部長 2012年6月 同常勤監査役 2016年6月 当社常勤監査役 2021年6月 当社監査役(現任)	(注)4	5,400
監査役	加地 則子	1958年7月6日	1981年4月 大阪国税局入局 2014年7月 東成税務署 署長 2016年7月 税務大学校 大阪研修所 幹事 2018年7月 岸和田税務署 署長 2019年7月 退官 2019年8月 税理士登録 加地郁雄税理士事務所入所 2023年4月 加地則子税理士事務所 所長(現任) 2024年6月 当社監査役(現任)	(注)4	—
計					663,016

- (注) 1 取締役 鎌倉 利光、瀧原 圭子、佐藤 陽子及び富田 和之は社外取締役であります。
- 2 監査役 吉田 敏彦及び加地 則子は、社外監査役であります。
- 3 取締役の任期は、2023年3月期に係る定時株主総会終結のときから2025年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。
- 4 監査役の任期は、2024年3月期に係る定時株主総会終結のときから2028年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。
- 5 当社は、経営監督機能と業務執行機能を分離し、意思決定の迅速化等を図るべく、執行役員制度を導入しております。なお、執行役員は次のとおりであります。

氏名	役職名
小林 和也	代表取締役 社長執行役員
黒木 信之	取締役 副社長執行役員
後藤 浩志	取締役 常務執行役員 管理本部長
吉積 隆幸	取締役 常務執行役員 営業本部長
千葉 祐二	常務執行役員 日本コーティングセンター㈱代表取締役社長
水津 竜夫	執行役員 東京工場長
相坂 弘行	執行役員 品質管理本部長
中井 勝紀	執行役員 人事総務部長
中平 康樹	執行役員 海外事業本部長
高島 剛	執行役員 製造本部長
濱口 竜哉	執行役員 北九州工場長
村田 裕	執行役員 明石工場長
寺谷 武馬	執行役員 溶射技術開発研究所長

## ② 社外取締役及び社外監査役

当社の社外取締役は4名、社外監査役は2名であります。なお、社外取締役4名及び社外監査役1名が「(2) 役員状況」に記載のとおり当社株式を保有していることを除き、各社外取締役及び各社外監査役と当社との間には、人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係(社外取締役又は社外監査役が他の会社等の役員若しくは使用人である、又は役員若しくは使用人であった場合における当該他の会社等と当社の関係を含む)はありません。社外取締役鎌倉利光は、企業法務に精通した弁護士及び上場会社の社外監査役としての豊富な経験と幅広い見識に基づきコンプライアンス強化に有用な意見を述べるなど、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。さらに、任意の指名・報酬諮問委員会の委員長として審議の充実に主導的な役割を果たしております。社外取締役瀧原圭子は、大学保健管理部門の教授としての幅広い見識をもとに働き方改革やダイバーシティ推進に有用な意見を述べるなど、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。さらに、任意の指名・報酬諮問委員会の委員として活発な審議に参画しております。社外取締役佐藤陽子は、公認会計士としての豊富な監査経験と財務戦略やコーポレート・ガバナンスに関する見識に基づき、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。さらに、任意の指名・報酬諮問委員会の委員として活発な審議に参画しております。社外取締役富田和之は、大手製造会社における薄膜・半導体のプロセス開発、要素技術開発など豊富な経験と専門的な見識に基づき、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。社外監査役吉田敏彦は、上場会社の常勤監査役として培われた企業監査に関する経験・知識に基づき、取締役会の意思決定の妥当性・公平性を確保するための助言・提言を行っております。社外監査役加地則子は、国税局ならびに税務署において永年の経験を有しており、税務や会計の専門家としての見識に基づき、取締役会の意思決定の妥当性・公平性を確保するための助言・提言を行っていただけると期待しております。このため、コーポレート・ガバナンス面はもとより、幅広い視点から社外取締役及び社外監査役として職務を適切に遂行していただけると考えております。なお、当社の社外取締役及び社外監査役は、株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員であります。

社外取締役及び社外監査役がその機能と役割を十分に果たすためには、当社からの独立性が重要な要件になると考えております。当社は、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準又は方針を定めておりませんが、選任にあたっては株式会社東京証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考にしております。

また、社外取締役及び社外監査役の選任状況については、当社の現状の経営規模からみて適正であると判断しております。

なお、社外取締役による監督や社外監査役による監査が効果的に実施されるべく、取締役、監査役、会計監査人、監査室等との円滑なコミュニケーションを図り、社外取締役及び社外監査役に対して、内部統制システムの状況や監査に係る情報が適時適切に伝達されるよう努めております。

### (3) 【監査の状況】

#### ① 監査役監査の状況

当社は監査役制度を採用し、監査役4名で構成される監査役会を設置しております。監査役監査につきましては、監査役会において策定された年度監査方針・監査計画等に基づき、会計監査の相当性監査及び業務監査を実施しております。

監査役は、取締役会及び経営方針会議に出席するほか、四半期ごとに代表取締役及び社外取締役と定期会合を開催する等、随時意見交換や意見具申を行っております。くわえて四半期ごとに関係会社監査役等と意思疎通・情報の共有を図るためグループ監査役連絡協議会を開催しております。また会計監査人と定期的に会合を持ち、会計監査人から監査計画、監査結果等について詳細な説明を受けるとともに、会計監査人の品質管理体制を確認する等、積極的に意見交換・情報交換を行っております。期中でPwC京都監査法人がPwCあらた有限責任監査法人と合併し、PwC Japan有限責任監査法人となりましたが、監査体制、監査内容に変更はありませんでした。また監査役は、業務の適正を確保するための体制（内部統制システム）の整備及び運用状況を監視・検証し、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況については、監査室メンバーが中心となって実施された評価の結果や、会計監査人による監査の状況について、適宜、報告・説明を受け、情報を共有しております。

常勤監査役は、監査室とも連携しながら、国内外の各事業所等の監査を実施し、日常的な業務遂行の状況把握に努めるほか、重要会議（執行役員会、品質会議等）、委員会（サステナビリティ委員会、リスク管理委員会等）にも出席し、また稟議書等の決裁書類を閲覧し、取締役の職務の執行状況につき、適法性、妥当性等の観点から監査を実施しております。往査については5月にコロナ感染症が5類に移行したことを受け、計画した事業所等すべてにおいて対面にて実施しております。

なお、以下の項目を当事業年度の重点監査項目としております。

- 1) サステナビリティに関する主な取り組みや、マテリアリティ・KPI、指標と目標等の浸透と進捗状況の確認
- 2) インボイス制度の準備と運用状況の確認
- 3) 売上高の期間帰属を誤るリスクの確認
- 4) 長期滞留仕掛品の管理状況の確認
- 5) 暫定価格の妥当性の確認
- 6) 設備審議会で承認された主な案件に係る投資効果の確認

また、期末に監査役会についての実効性評価を行い、結果を次期の監査方針・監査計画に反映させております。

個々の監査役の当事業年度に開催された監査役会及び取締役会への出席状況は次のとおりであります。

役職名	氏名	経歴等	当事業年度の出席回数(出席割合)	
			監査役会	取締役会
常勤監査役	三木 猛	営業を中心とした職務経歴のみならず、工場長及び取締役を歴任し、当社事業に関する豊富な知識と経験を有しております。	14回 (100%)	17回 (100%)
常勤監査役	小山 俊彦	営業を中心とした職務経歴のみならず、工場長及び総務部長を歴任し、幅広い知識や豊富な経験を有しております。	4回 (29%)	4回 (24%)
常勤監査役	進 英俊	製造、品質管理を中心とした職務経歴のみならず、工場長及び取締役を歴任し、当社事業に関する豊富な知識と経験を有しております。	10回 (71%)	13回 (76%)
社外監査役	吉田 敏彦	上場会社の常勤監査役として培われた企業監査に関する相当程度の経験、知見を有しております。	14回 (100%)	17回 (100%)
社外監査役	中田 琢也	税理士としての豊富な経験と財務、会計の専門知識を有しております。	14回 (100%)	17回 (100%)

監査活動の概要と会計監査人、監査室との連携

月次	監査活動	会計監査人との連携	監査室との連携
4月	取締役職務執行状況確認書の内容確認	現金実査立会い 期末監査内容確認	当期監査項目、日程等確認
5月	代表取締役との定期会合 社外取締役との連携会合 グループ監査役等との連絡協議会 視察(山梨営業所)	独立監査人の監査報告書受領 期末監査報告書受領	監査役往査資料打合せ
6月	有価証券報告書内容確認 当期財務報告に係る内部統制の結果と次期財務報告に係る内部統制の評価範囲の確認	監査計画概要説明 金商法に基づく監査結果概要報告書受領	監査役往査資料打合せ 当期財務報告に係る内部統制の結果報告受領 来期財務報告に係る内部統制の評価範囲の確認
7月	代表取締役との定期会合 社外取締役との連携会合 グループ監査役等との連絡協議会 法定備置書類確認 往査(神戸工場)	監査計画説明書受領 監査役会監査計画説明	監査役往査資料打合せ
8月	往査(東京工場、神奈川営業所、北九州工場)	四半期レビュー結果報告 KAM討議 IT監査立会い	監査報告受領(名古屋工場、静岡営業所、神戸工場、山梨営業所) 監査役往査資料打合せ
9月	往査(明石工場、漢泰国際電子股份有限公司) 中間期棚卸立会い(東京工場、名古屋工場、明石工場)		
10月	代表取締役との定期会合 社外取締役との連携会合 往査(倉敷工場、東賀隆(昆山)電子有限公司)	監査品質に関する報告書2023受領	監査報告受領(北九州工場) 監査役往査資料打合せ
11月	グループ監査役等との連絡協議会 往査(名古屋工場、宮城技術サービスセンター) 視察(北関東営業所、日本コーティングセンター佐野工場)	四半期レビュー結果報告 KAM討議 非監査業務提供に関する事前承認提出	監査報告書受領(倉敷工場、溶射技術開発研究所)
12月	往査(NEIS & TOCALO (Thailand) Co., Ltd.、PT. TOCALO Surface Technology Indonesia、経理部)		監査報告書受領(宮城技術サービスセンター)
1月	代表取締役との定期会合 海外子会社期初計画報告 往査(営業企画部、人事総務部、経営企画部、海外事業部、環境推進部)	品質管理体制確認(京都事務所訪問)	監査報告書受領(海外事業部)
2月	グループ監査役等との連絡協議会 往査(東華隆(広州)表面改質技術有限公司) TOCALO USA, Inc. ヒアリング	四半期レビュー結果報告 KAM討議 IT監査立会い	監査報告書受領(東京工場、明石工場、東賀隆(昆山)電子有限公司)
3月	副社長、各本部長との面談 期末棚卸立会い(東京工場、明石工場、北九州工場) 内部統制システムの運用状況報告内容確認	漢泰国際電子内部統制監査立会い	監査報告受領(神奈川営業所、北関東営業所、人事総務部、経理部) 当期年次報告書受領 次期監査計画書受領 内部統制システムの運用状況報告受領

(注) PwC京都監査法人は12月1日付けでPwCあらた有限責任監査法人と合併しPwC Japan有限責任監査法人へ名称変更されました。なお合併による監査体制、内容についての変更はありませんでした。

## 監査役会活動の概要

決議事項	前期事業年度監査役会監査報告書、定時株主総会提出議案、会計監査人の再任、株主総会想定問答及び監査役口頭報告内容、常勤監査役選定、監査役会議長、議長代行選定、特定監査役選定、当期事業年度監査計画、業務分担、会計監査人の報酬等に関する同意、監査役選任議案への同意
協議事項	当期事業年度監査計画、監査役の報酬、監査役会の実効性評価、当期監査の統括報告
審議事項	監査役会監査報告書
報告事項	主要会議・委員会の討議内容、往査結果、監査室監査結果、稟議書閲覧内容、社内重要トピックス等

### 出席した主要会議

取締役会、経営方針会議、執行役員会、全社品質会議、全社安全衛生会議、全社環境会議、全社予算会議、全社営業会議、全社製造会議、省エネ環境会議

### 出席した主要委員会

サステナビリティ委員会、リスク管理委員会、コンプライアンス委員会、情報システム委員会、賞罰委員会

備考：常勤監査役が出席

## ② 内部監査の状況

当社は、内部監査部門として、社長直属の監査室を設置し、3名の専従者を配置しております。監査室は監査計画に従い、原則として年一巡方式により各組織の内部監査を実施し、改善点の指摘とそれに対する改善状況の確認を行い、業務の適正な運営に努めております。監査内容は、法令及び社内諸規程の遵守状況にとどまらず、業務の効率運営、環境、安全衛生、品質管理等の状況確認と改善指示等、多岐にわたっております。また、子会社における内部監査は、当社の経営企画部又は海外事業部と連携して実施しております。

また、監査室は内部監査結果等について社長、常勤監査役及び取締役会へ定期的に報告する体制を構築しております。さらに、必要に応じて監査役より調査依頼を受け、その結果を報告しております。なお、監査室と会計監査人においても、随時意見交換・情報交換を行うこととしております。

監査室メンバーを中心として実施される財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況評価については、結果を適宜監査役へ報告・説明し、情報を共有しております。また、取締役会に対して年次内部監査実施報告を行いました。

### ③ 会計監査の状況

#### a. 監査法人の名称、継続監査期間及び業務を執行した公認会計士の氏名並びに監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査人は、PwC Japan有限責任監査法人であり、継続監査期間は2017年3月期以降の8年間であります。

(注) PwC京都監査法人は2023年12月1日付けでPwCあらた有限責任監査法人と合併し、同日付けで名称をPwC Japan有限責任監査法人に変更しております。

公認会計士の氏名等		継続監査年数
指定有限責任社員 業務執行社員	浦上 卓也	1年
指定有限責任社員 業務執行社員	有岡 照晃	3年

また、当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士3名、その他13名程度であります。

#### b. 監査法人の選定方針と理由

当社の会計監査人に求められる専門性、独立性及び適切性を有し、当社の会計監査が適切かつ妥当に行われることを確保する体制を備えている事等総合的に勘案して選定することとしております。当社は、これらを踏まえ適正な会計監査が期待できる会計監査人として、PwC Japan有限責任監査法人を選定しております。

また、会計監査人の解任又は不再任の決定方針については、会計監査人が会社法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監査役会が会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選任した監査役は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨及びその理由を報告いたします。

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合、その他その必要があると判断した場合は、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。

#### c. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

日本監査役協会が公表する「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」を踏まえ、会計監査人から監査計画・監査の実施状況・職務の遂行が適正に行われていることを確保するための体制・監査に関する品質管理基準等の報告を受け、評価チェックリスト等も活用の上検討し、総合的に評価しております。

d. 監査法人の異動

当社の監査法人は次のとおり異動しております。

第72期（連結・個別） PwC 京都監査法人

第73期（連結・個別） PwC J a p a n 有限責任監査法人

なお、2023年12月1日に提出しました臨時報告書に記載した事項は次のとおりであります。

(1) 異動に係る監査公認会計士等の名称

① 存続する監査公認会計士等

PwC J a p a n 有限責任監査法人

② 消滅する監査公認会計士等

PwC 京都監査法人

(2) 異動の年月日

2023年12月1日

(3) 消滅する監査公認会計士等の直近における就任年月日

2023年6月24日

(4) 消滅する監査公認会計士等が直近3年間に作成した監査報告書等における意見等に関する事項

該当事項はありません。

(5) 異動の決定又は異動に至った理由及び経緯

当社の会計監査人であるPwC 京都監査法人（消滅監査法人）は、2023年12月1日付けでPwC あらた有限責任監査法人（存続監査法人）と合併し、消滅しました。また、PwC あらた有限責任監査法人は、同日付けでPwC J a p a n 有限責任監査法人に名称を変更しました。これに伴いまして、当社の監査証明を行う監査公認会計士等はPwC J a p a n 有限責任監査法人となります。

(6) (5)の理由及び経緯に対する監査報告書等の記載事項に係る消滅する監査公認会計士等の意見

特段の意見はないとの申し出を受けております。

④ 監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

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

b. 監査公認会計士と同一のネットワーク（PwC）に属する者に対する報酬（a.を除く）

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	—	—	—	—
連結子会社	3	1	3	1
計	3	1	3	1

（注）連結子会社における非監査報酬の内容は、税務申告業務等によるものであります。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

監査公認会計士等に対する監査報酬は、当社の規模・特性や監査予定日数等に応じた適切な水準となるよう、監査役会の同意を得て、取締役会にて決定することとしております。

e. 監査役による監査報酬の同意理由

日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、会計監査人の監査計画・監査の実施状況及び報酬見積りの算定根拠などを確認し、検討した結果、会計監査人の報酬等について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

###### a. 基本方針

当社は、企業価値向上に向けた適切なインセンティブとなるように、役員の報酬体系は、常勤・非常勤の別を含めた各役員の職務・職責及び会社の業績等を考慮したものとしております。

2018年6月28日開催の定時株主総会及び2016年6月24日開催の定時株主総会にて決議された報酬総額の上限額は、年額として取締役400百万円、監査役100百万円であります。

###### b. 取締役報酬

当有価証券報告書提出時点の当社の社外取締役及び非常勤取締役を除く取締役の報酬は、固定報酬としての基本報酬（月例の金銭報酬）と業績連動報酬としての金銭報酬及び株式報酬により構成されており、業績連動報酬は基本報酬をベースとして、当社グループの業績指標（経常利益額、売上高経常利益率、ROE、ROAの過去3年実績平均）により導き出した乗数を用いて算出しております。また、基本報酬と業績連動報酬としての金銭報酬、株式報酬の支給割合は、目標とする業績指標を達成した場合に概ね7：2：1の割合となるように設定しております。指名・報酬諮問委員会の助言・提言を踏まえて取締役会において決定しております。主に監督機能を担う社外取締役及び非常勤取締役については、その職務に鑑み、基本報酬のみを支払うこととしております。

2021年6月25日開催の定時株主総会において、役員報酬制度の見直しの一環として、社外取締役及び非常勤取締役を除く当社の取締役（以下、対象取締役とする）に当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えるとともに、株主との一層の価値共有を進めることを目的として、上記の報酬枠の範囲内にて、対象取締役に対して新たに譲渡制限付株式の付与のための報酬（金銭債権）を支給することを決議いたしました。

当該報酬は年額として50百万円を上限とし、対象取締役への具体的な支給時期及び配分については、取締役会において決定することとしております。当該株主総会終了時点の対象取締役の員数は5名であります。

また、対象取締役は、当社の取締役会決議に基づき、本議案により支給される金銭債権の全部を現物出資財産として払込み、当社の普通株式について発行又は処分を受けるものとし、これにより発行又は処分をされる当社の普通株式の総数は年間50,000株以内としております。

なお、その1株当たりの払込金額は各取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値を基礎として、取締役会において決定することとし、これによる当社の普通株式の発行又は処分並びにその現物出資財産としての金銭報酬債権の支給に当たっては、当社と対象取締役との間で譲渡制限付株式割当契約を締結することを条件としております。業績連動金銭報酬は毎月均等に支給し、株式報酬は譲渡制限期間を30年とする譲渡制限付株式を毎年1回一定の時期に付与、その譲渡制限の解除は、当社又は当社子会社の役職員の地位のうち、当社の取締役会が予め定める地位を退任したときとしております。

また、各取締役の具体的報酬額については、取締役会が定めた算定方法に基づき原案を作成のうえ、独立社外取締役が委員の過半数を占め、かつ独立社外取締役を委員長とする指名・報酬諮問委員会が事前に審議し、その助言・提言を踏まえ取締役会の決議による委任の範囲内で代表取締役社長執行役員小林和也が決定することとしております。取締役会は、これらの手続を経て取締役の個人別の報酬額を決定していることから、その内容が決定方針に沿うものであり、相当であると判断しております。さらに、代表取締役社長執行役員に委任した理由は、当社グループ全体の業績を俯瞰しつつ各取締役の担当業務の評価を行うことができると判断したためであります。

当連結会計年度における業績指標の目標及び実績は以下のとおりであります。

業績指標	目標値 (注) 1	実績 (過去3年度平均)
経常利益額 (注) 2	4,000百万円以上	10,163百万円
売上高経常利益率	15%以上	23.2%
ROE	10%以上	14.0%
ROA (経常利益ベース)	10%以上	15.1%

- (注) 1 業績連動報酬を算定するための計算上の基準値 (最低ライン) であり、経常利益額が4,000百万円未満の場合は、業績連動報酬を支給いたしません。  
 2 2022年6月24日開催の取締役会において取締役の固定報酬としての基本報酬の見直しを行い、併せて経常利益額の目標値を4,000百万円といたしました。

当該指標を選択した理由は、当社の企業価値への貢献度合を測る指標として最適であるとともに、客観的にも明確な指標であるからであります。なお目標とする業績指標とその値は、適宜、環境の変化に応じて経営計画と整合するように見直しを行っております。

#### c. 監査役報酬

監査役の報酬は、監査役の協議により決定しております。

#### ② 提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)			対象となる 役員の員数 (名)
		基本報酬	業績連動報酬	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役 (社外取締役を除く)	295	202	93	28	6
監査役 (社外監査役を除く)	47	47	—	—	3
社外役員	40	40	—	—	6

- (注) 1 上記の報酬等の総額とは別に使用人兼務取締役に対する使用人給与 (賞与を含む) はありません。  
 2 取締役 (社外取締役を除く) に対する非金銭報酬等の総額の内訳は、業績連動報酬 (株式報酬) 28百万円です。

#### 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、専ら株式の価値の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、持続的な企業価値の向上を企図して企業提携等の重要な事業目的のために必要な場合に保有する株式を純投資目的以外の目的である投資株式としております。

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、原則として政策保有株式を保有しません。

当事業年度において、当社は純投資目的以外の目的で保有する非上場株式以外の株式を有しておりません。

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	2	69
非上場株式以外の株式	—	—

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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。

④ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したもの

該当事項はありません。

⑤ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したもの

該当事項はありません。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

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

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

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いません。

### 2 監査証明について

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

なお、従来、当社が監査証明を受けているPwC京都監査法人は、2023年12月1日付けでPwCあらた有限責任監査法人と合併し、PwC Japan有限責任監査法人に名称を変更しております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しており、同財団等が開催する研修会に積極的に参加しております。

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 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	16,912	16,905
受取手形及び売掛金	12,476	※1 13,587
有価証券	4,000	4,000
仕掛品	1,708	2,027
原材料及び貯蔵品	3,049	3,055
その他	700	789
貸倒引当金	△19	△22
流動資産合計	38,827	40,342
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	24,147	24,604
減価償却累計額	△9,936	△10,787
建物及び構築物（純額）	14,210	13,816
機械装置及び運搬具	25,487	27,200
減価償却累計額	△21,927	△23,220
機械装置及び運搬具（純額）	3,559	3,979
土地	11,918	11,975
リース資産	68	68
減価償却累計額	△44	△51
リース資産（純額）	24	17
建設仮勘定	2,223	4,170
その他	3,823	4,300
減価償却累計額	△2,722	△3,135
その他（純額）	1,100	1,165
有形固定資産合計	33,037	35,125
無形固定資産	235	257
投資その他の資産		
投資有価証券	※2 1,325	※2 1,331
退職給付に係る資産	-	182
繰延税金資産	557	288
その他	280	414
貸倒引当金	△0	△2
投資その他の資産合計	2,163	2,215
固定資産合計	35,436	37,597
資産合計	74,263	77,940

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,425	※1 1,477
電子記録債務	4,869	5,770
短期借入金	-	646
1年内返済予定の長期借入金	1,447	1,297
リース債務	43	46
未払金	499	537
未払費用	1,998	1,900
未払法人税等	1,726	921
賞与引当金	1,488	1,323
その他	775	387
流動負債合計	14,272	14,308
固定負債		
長期借入金	1,355	3,058
リース債務	94	56
繰延税金負債	-	61
退職給付に係る負債	839	468
その他	58	62
固定負債合計	2,347	3,706
負債合計	16,620	18,015
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,658	2,658
資本剰余金	2,345	2,292
利益剰余金	48,628	51,061
自己株式	△757	△1,946
株主資本合計	52,874	54,066
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△6	△2
為替換算調整勘定	1,023	1,425
退職給付に係る調整累計額	△53	△30
その他の包括利益累計額合計	964	1,393
非支配株主持分	3,804	4,464
純資産合計	57,643	59,924
負債純資産合計	74,263	77,940

## 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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
売上高	48,144	46,735
売上原価	※1, ※2 30,778	※1, ※2 30,491
売上総利益	17,365	16,243
販売費及び一般管理費		
荷造運搬費	385	329
貸倒引当金繰入額	15	4
役員報酬	315	386
人件費	2,769	2,883
賞与引当金繰入額	437	357
退職給付費用	51	△70
旅費交通費及び通信費	270	345
減価償却費	247	237
研究開発費	※2 1,143	※2 1,267
その他	1,169	1,303
販売費及び一般管理費合計	6,807	7,046
営業利益	10,558	9,197
営業外収益		
受取利息及び配当金	35	31
為替差益	366	378
その他	74	118
営業外収益合計	475	529
営業外費用		
支払利息	5	3
支払手数料	6	25
支払補償費	13	33
その他	3	1
営業外費用合計	29	63
経常利益	11,003	9,662
特別利益		
固定資産売却益	※3 4	※3 7
特別利益合計	4	7
特別損失		
固定資産除売却損	※4 18	※4 13
特別損失合計	18	13
税金等調整前当期純利益	10,989	9,655
法人税、住民税及び事業税	3,121	2,412
法人税等調整額	28	319
法人税等合計	3,150	2,732
当期純利益	7,838	6,923
非支配株主に帰属する当期純利益	487	596
親会社株主に帰属する当期純利益	7,350	6,326

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益	7,838	6,923
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	0	4
為替換算調整勘定	358	657
退職給付に係る調整額	16	22
その他の包括利益合計	※1 375	※1 683
包括利益	8,213	7,607
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	7,592	6,755
非支配株主に係る包括利益	620	851

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,658	2,317	44,166	△766	48,377
当期変動額					
剰余金の配当			△2,889		△2,889
親会社株主に帰属する当期純利益			7,350		7,350
自己株式の取得				-	-
自己株式の処分		27		9	36
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	-	27	4,461	9	4,497
当期末残高	2,658	2,345	48,628	△757	52,874

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調 整累計額	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	△6	798	△69	722	3,360	52,459
当期変動額						
剰余金の配当						△2,889
親会社株主に帰属する当期純利益						7,350
自己株式の取得						-
自己株式の処分						36
自己株式の消却						-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	0	225	16	241	443	685
当期変動額合計	0	225	16	241	443	5,183
当期末残高	△6	1,023	△53	964	3,804	57,643

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,658	2,345	48,628	△757	52,874
当期変動額					
剰余金の配当			△3,169		△3,169
親会社株主に帰属する当期純利益			6,326		6,326
自己株式の取得				△1,999	△1,999
自己株式の処分		11		22	34
自己株式の消却		△64	△724	788	-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	△52	2,433	△1,188	1,192
当期末残高	2,658	2,292	51,061	△1,946	54,066

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	△6	1,023	△53	964	3,804	57,643
当期変動額						
剰余金の配当						△3,169
親会社株主に帰属する当期純利益						6,326
自己株式の取得						△1,999
自己株式の処分						34
自己株式の消却						-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	4	401	22	428	660	1,089
当期変動額合計	4	401	22	428	660	2,281
当期末残高	△2	1,425	△30	1,393	4,464	59,924

## 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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	10,989	9,655
減価償却費	2,987	3,056
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	15	4
賞与引当金の増減額 (△は減少)	115	△178
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△14	△360
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	-	△182
受取利息及び受取配当金	△35	△31
支払利息	5	3
固定資産除売却損益 (△は益)	14	6
売上債権の増減額 (△は増加)	△270	△1,002
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△1,191	△274
仕入債務の増減額 (△は減少)	202	696
未払費用の増減額 (△は減少)	35	△135
その他	232	△206
小計	13,087	11,050
利息及び配当金の受取額	36	32
利息の支払額	△5	△9
法人税等の支払額	△3,224	△3,196
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,894	7,877
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△1,158	△895
定期預金の払戻による収入	1,280	1,073
有価証券の取得による支出	△1,000	△1,000
有価証券の償還による収入	500	1,000
有形固定資産の取得による支出	△4,610	△4,785
有形固定資産の売却による収入	4	95
無形固定資産の取得による支出	△93	△104
その他	△16	△19
投資活動によるキャッシュ・フロー	△5,094	△4,634
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	-	631
長期借入れによる収入	-	3,000
長期借入金の返済による支出	△1,447	△1,447
配当金の支払額	△2,888	△3,168
非支配株主への配当金の支払額	△176	△191
自己株式の取得による支出	-	△1,999
その他	△48	△66
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,561	△3,241
現金及び現金同等物に係る換算差額	139	135
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	378	136
現金及び現金同等物の期首残高	19,141	19,520
現金及び現金同等物の期末残高	※1 19,520	※1 19,656

## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 5社 (前連結会計年度 5社)

#### (1) 連結子会社の名称

日本コーティングセンター株式会社

東華隆(広州)表面改質技術有限公司

東賀隆(昆山)電子有限公司

漢泰国際電子股份有限公司

TOCALO USA, Inc.

#### (2) 非連結子会社の名称

PT. TOCALO Surface Technology Indonesia

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲から除いております。

### 2 持分法の適用に関する事項

持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の名称

PT. TOCALO Surface Technology Indonesia

NEIS & TOCALO (Thailand) CO., Ltd.

持分法を適用しない理由

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

### 3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、東華隆(広州)表面改質技術有限公司、東賀隆(昆山)電子有限公司、漢泰国際電子股份有限公司及びTOCALO USA, Inc. の決算日は12月31日であります。

連結財務諸表の作成にあたっては、同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

##### a. 満期保有目的の債券

償却原価法(利息法)

##### b. その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

## ② 棚卸資産

評価基準は原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。

### a. 原材料・貯蔵品

移動平均法

### b. 仕掛品

個別法

## (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)

当社及び国内連結子会社については、主として法人税法の規定に基づく定率法を採用し、在外連結子会社については、主として定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 2～50年

機械装置及び運搬具 3～10年

### ② 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

### ③ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## (3) 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 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額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。

## (4) 退職給付に係る会計処理の方法

### ① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、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

数理計算上の差異は、発生時に全額費用処理しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により費用処理しております。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

当社グループは、顧客から預かった、もしくは自ら手配した基材に溶射加工を中心とした表面処理加工を行い、顧客の求める機能を持つ製品（皮膜）を提供したことによる対価を収益として計上しております。

このため、溶射加工（単体）、国内子会社、海外子会社（各報告セグメント）に帰属する各社ともに顧客との契約に基づいて当該製品を引き渡す履行義務を負っており、製品に対する検収を受けた一時点において、顧客が製品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断しております。

しかし通常出荷前検査により当該製品が顧客の求める品質にあることを確認することや、特に日本国内での製品の引き渡しにおいては、出荷時点から製品の支配が顧客に移転するまでの期間が通常の期間であるため、国内取引においては出荷時点で収益を認識しております。

なお、顧客から受領する取引の対価は、財又はサービスを顧客に移転する時点から概ね一年以内に回収期日が到来し、重要な金融要素は含んでおりません。

(6) 連結財務諸表の作成の基礎となった連結会社の財務諸表の作成に当たって採用した重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。また、外貨建その他有価証券は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部におけるその他有価証券評価差額金に含めております。

なお、在外子会社の資産及び負債は、在外子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は在外子会社の会計期間に基づく期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び非支配株主持分に含めております。

(7) のれんの償却方法及び償却期間

5年間で均等償却しております。

(8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、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短期的な投資を資金の範囲としております。

(重要な会計上の見積り)

(棚卸資産の評価損)

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
原材料及び貯蔵品	257	249
仕掛品	432	390

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループは、原材料・貯蔵品については移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)、仕掛品については個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)で評価しております。

当連結会計年度末に計上した収益性の低下による簿価切下額は、原材料及び貯蔵品が249百万円、仕掛品が390百万円であり、連結貸借対照表には当該切下げ後の金額によって計上しております。

棚卸資産の評価は四半期ごとに実施され、棚卸資産の簿価と正味売却価額との差額を評価損として計上しております。また、将来廃却が見込まれる原材料についても考慮しております。

なお、仕掛品の正味売却価額の見積りにあたっては、大半が個別受注品で品数も多く追加製造原価等の予測が困難なため、期末仕掛原価に受注損失実績率を乗じた金額を当該仕掛原価から控除する方法で算出しております。受注損失実績率は、期末仕掛原価のうち翌期以降に回収することができなかった金額(受注損失実績額)の割合であり、個別受注品の構成(業界分野や加工種類)に急激な変化がないという仮定のもと、直近3年間の平均値を用いております。

当社グループの棚卸資産の評価は適正であると判断しておりますが、受注環境の急激な変化により受注損失実績額が大幅に増加した場合、翌年度の当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性があります。

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2025年3月期の期首より適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

連結財務諸表に与える影響については、現時点で評価中であります。

(連結貸借対照表関係)

※1 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、当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 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
受取手形	一百万円	94百万円
支払手形	—	10

※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 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
投資有価証券(株式)	1,262百万円	1,262百万円

### 3 貸出コミットメント契約

当社は運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行4行と貸出コミットメント契約を締結しております。連結会計年度末における貸出コミットメントに係る借入未実行残高等は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
貸出コミットメントの総額	3,000百万円	3,000百万円
借入実行残高	—	—
差引額	3,000	3,000

(連結損益計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
	33百万円	△59百万円

※2 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
一般管理費	1,143百万円	1,267百万円
当期製造費用	256	266
計	1,400	1,534

※3 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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
建物及び構築物	一百万円	11百万円
機械装置及び運搬具	4	2
土地	—	△6
その他	—	0
計	4	7

(注) 同一物件の売買契約において、科目別ではそれぞれ固定資産売却益と固定資産売却損が発生し、その売却損益の純額がプラスの場合は連結損益計算書上では固定資産売却益として表示しております。

※4 固定資産除売却損の内容は、次のとおりであります。

(固定資産除売却損)

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
建物及び構築物	14百万円	1百万円
機械装置及び運搬具	3	2
建設仮勘定	—	10
その他	0	0
計	18	13

(連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	1百万円	5百万円
組替調整額	—	—
税効果調整前	0	5
税効果額	0	1
その他有価証券評価差額金	0	4
為替換算調整勘定		
当期発生額	358	657
退職給付に係る調整額		
当期発生額	—	10
組替調整額	23	23
税効果調整前	23	33
税効果額	7	10
退職給付に係る調整額	16	22
その他の包括利益合計	375	683

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式 (株)	63,200,000	—	—	63,200,000

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式 (株)	2,381,222	—	28,377	2,352,845

(変動事由の概要)

増減数の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取請求による増加 0株  
譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少 28,377株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年6月24日 定時株主総会	普通株式	1,520	25.00	2022年3月31日	2022年6月27日
2022年10月31日 取締役会	普通株式	1,369	22.50	2022年9月30日	2022年12月2日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月23日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,673	27.50	2023年3月31日	2023年6月26日

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式 (株)	63,200,000	—	2,000,000	61,200,000

(変動事由の概要)

増減数の内訳は、次のとおりであります。

取締役会決議に基づく自己株式の消却による減少 2,000,000株

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式 (株)	2,352,845	1,433,738	2,024,157	1,762,426

(変動事由の概要)

増減数の内訳は、次のとおりであります。

取締役会決議に基づく自己株式の買取りによる増加 1,433,700株

単元未満株式の買取請求による増加 38株

取締役会決議に基づく自己株式の消却による減少 2,000,000株

譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少 24,157株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年6月23日 定時株主総会	普通株式	1,673	27.50	2023年3月31日	2023年6月26日
2023年10月31日 取締役会	普通株式	1,495	25.00	2023年9月30日	2023年12月4日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,664	28.00	2024年3月31日	2024年6月28日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
現金及び預金勘定	16,912百万円	16,905百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	△892	△748
有価証券勘定 (預入期間が3ヶ月以内の金銭信託)	3,500	3,500
現金及び現金同等物	19,520	19,656

(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、設備投資計画等に照らして、必要な資金を主に銀行等金融機関からの長期借入によって調達しております。また、短期的な運転資金の調達は、銀行借入による方針であります。資金運用については、短期的な預金及び安全性の高い金融資産等に限定し、投機的な取引は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。有価証券及び投資有価証券は、主に合同運用の金銭の信託、取引先企業との業務又は資本提携等に関連する株式であります。

営業債務である支払手形及び買掛金は、ほとんど1年以内の支払期日であります。借入金は、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、返済期限は決算日後、最長で5年以内であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、与信管理規程に従い、営業債権について、営業本部が主体となり主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。連結子会社についても、当社の与信管理規程に準じて、同様の管理を行っております。

合同運用の金銭の信託は、余資運用規程に従い短期的な資金運用として保有する安全性の高い金融商品を対象としているため、信用リスクは僅少であります。

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されております。

② 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、各部署からの報告に基づき経理部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手元流動性の維持などにより、流動性リスクを管理しております。連結子会社においても、当社と同様の管理を行っております。

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

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前連結会計年度(2023年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 受取手形及び売掛金	12,476	12,476	—
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	500	500	—
その他有価証券	3,500	3,500	—
資産計	16,476	16,476	—
(1) 支払手形及び買掛金	1,425	1,425	—
(2) 電子記録債務	4,869	4,869	—
(3) 長期借入金	2,802	2,790	△ 11
負債計	9,096	9,085	△ 11

当連結会計年度(2024年3月31日)

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 受取手形及び売掛金	13,587	13,587	—
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	500	499	△ 0
その他有価証券	3,500	3,500	—
資産計	17,587	17,587	△ 0
(1) 支払手形及び買掛金	1,477	1,477	—
(2) 電子記録債務	5,770	5,770	—
(3) 長期借入金	4,355	4,347	△ 7
負債計	11,603	11,595	△ 7

(\*1) 「現金及び預金」は現金であること、及び預金は短期間で決済されるため時価は帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

(\*2) 市場価格のない株式等の連結貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
非連結子会社株式及び関連会社 株式(非上場株式)等	1,325	1,331

非上場株式等については、「(2)有価証券及び投資有価証券」には含まれておりません。

(注1) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額  
前連結会計年度(2023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(*)	16,908	—	—	—
受取手形及び売掛金	12,476	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	500	—	—	—
その他有価証券のうち満期があるもの				
合同運用指定金銭信託	3,500	—	—	—
合計	33,384	—	—	—

(\*) 現金及び預金のうち、現金4百万円は金銭債権ではないため、含めておりません。

当連結会計年度(2024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(*)	16,899	—	—	—
受取手形及び売掛金	13,587	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	500	—	—	—
その他有価証券のうち満期があるもの				
合同運用指定金銭信託	3,500	—	—	—
合計	34,487	—	—	—

(\*) 現金及び預金のうち、現金5百万円は金銭債権ではないため、含めておりません。

(注2) 長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度(2023年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	—	—	—	—	—	—
長期借入金	1,447	697	658	—	—	—
合計	1,447	697	658	—	—	—

当連結会計年度(2024年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	646	—	—	—	—	—
長期借入金	1,297	1,258	600	600	600	—
合計	1,944	1,258	600	600	600	—

### 3 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

- レベル1の時価： 同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価
- レベル2の時価： レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価： 重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

#### (1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度（2023年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（2024年3月31日）

該当事項はありません。

#### (2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前連結会計年度（2023年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
① 受取手形及び売掛金	—	12,476	—	12,476
② 有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	—	500	—	500
その他有価証券	—	3,500	—	3,500
資産計	—	16,476	—	16,476
① 支払手形及び買掛金	—	1,425	—	1,425
② 電子記録債務	—	4,869	—	4,869
③ 長期借入金	—	2,790	—	2,790
負債計	—	9,085	—	9,085

当連結会計年度（2024年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
① 受取手形及び売掛金	—	13,587	—	13,587
② 有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	—	499	—	499
その他有価証券	—	3,500	—	3,500
資産計	—	17,587	—	17,587
① 支払手形及び買掛金	—	1,477	—	1,477
② 電子記録債務	—	5,770	—	5,770
③ 長期借入金	—	4,347	—	4,347
負債計	—	11,595	—	11,595

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

#### 資 産

① 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

② 有価証券及び投資有価証券

債券は取引所の価格または取引金融機関から提示された価格によっています。その他有価証券は合同運用の金銭の信託であります。これは預金と同等の性質を有し短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。これらの時価をレベル2の時価に分類しております。

#### 負 債

① 支払手形及び買掛金、並びに②電子記録債務

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

③ 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また、当社グループの信用状態は借入実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。固定金利によるものは、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。なお、1年内返済予定の長期借入金については、長期借入金に含めて記載しております。その時価をレベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2023年3月31日)

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額	連結決算日における時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額 を超えるもの	—	—	—
時価が連結貸借対照表計上額 を超えないもの	500	500	—
合計	500	500	—

当連結会計年度(2024年3月31日)

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額	連結決算日における時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額 を超えるもの	—	—	—
時価が連結貸借対照表計上額 を超えないもの	500	499	—
合計	500	499	—

2 その他有価証券

前連結会計年度(2023年3月31日)

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	—	—	—
小計	—	—	—
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	—	—	—
その他	3,500	3,500	—
小計	3,500	3,500	—
合計	3,500	3,500	—

当連結会計年度(2024年3月31日)

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	—	—	—
小計	—	—	—
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	—	—	—
その他	3,500	3,500	—
小計	3,500	3,500	—
合計	3,500	3,500	—

### 3 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(自 2022年4月1日～ 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日～ 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

当社グループはデリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

(退職給付関係)

#### 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び国内連結子会社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度、退職一時金制度を設けております。また、当社は一部複数事業主型企業年金制度も採用しておりますが、当制度は重要性が乏しいため、要拠出額を費用処理し、複数事業主に係る注記を省略しております。

なお、在外連結子会社は、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

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
退職給付債務の期首残高	4,037百万円	4,163百万円
勤務費用	284	282
利息費用	26	38
数理計算上の差異の発生額	△171	△184
退職給付の支払額	△12	△42
過去勤務費用の発生額	—	△10
退職給付債務の期末残高	4,163	4,248

##### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
年金資産の期首残高	3,183百万円	3,324百万円
期待運用収益	63	66
数理計算上の差異の発生額	△104	400
事業主からの拠出額	191	204
退職給付の支払額	△9	△33
年金資産の期末残高	3,324	3,962

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

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	3,706百万円	3,779百万円
年金資産	△3,324	△3,962
	382	△182
非積立型制度の退職給付債務	456	468
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	839	285
退職給付に係る負債	839百万円	468百万円
退職給付に係る資産	—	△182
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	839	285

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
勤務費用	284百万円	282百万円
利息費用	26	38
期待運用収益	△63	△66
数理計算上の差異の費用処理額	△67	△584
過去勤務費用の費用処理額	△23	△23
確定給付制度に係る退職給付費用	156	△353

## (5) 退職給付に係る調整額

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

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
過去勤務費用	23百万円	33百万円
数理計算上の差異	—	—
合計	23	33

## (6) 退職給付に係る調整累計額

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

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
未認識過去勤務費用	△76百万円	△43百万円
未認識数理計算上の差異	—	—
合計	△76	△43

## (7) 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 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
債券	45%	46%
株式	38	41
生命保険一般勘定	—	—
その他	17	13
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。

## (8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
割引率	0.4～1.0%	1.0～1.3%
長期期待運用収益率	2.0%	2.0%
平均予想昇給率(ポイント制を含む)	2.2～3.6%	2.2～3.5%

## 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17百万円、当連結会計年度17百万円であります。

## (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 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	399百万円	344百万円
貸倒引当金	3	4
退職給付に係る負債	272	159
棚卸資産評価損	199	183
合併引継土地等評価差額	49	49
投資有価証券評価損	4	3
会員権評価損	10	10
一括償却資産	22	24
法定福利費	55	46
未払事業税等	90	55
その他	306	458
繰延税金資産小計	1,414	1,339
評価性引当額	△ 223	△ 345
繰延税金資産合計	1,191	993
繰延税金負債		
退職給付に係る資産	—	55
合併引継土地等評価差額	181	167
その他	451	542
繰延税金負債合計	633	766
繰延税金資産の純額	557	227

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

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1	0.2
試験研究費等の税額控除	△1.6	△2.1
連結子会社の適用税率差異	△1.0	△1.4
その他	0.6	1.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.7	28.3

(収益認識関係)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社グループの外部顧客への売上高について、セグメント別に主たる地域別、収益認識の時期別に分解した場合の内訳は以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注)	合計
	溶射加工 (単体)	国内 子会社	海外 子会社	計		
主たる地域市場						
日本	31,795	2,414	—	34,209	2,732	36,942
海外	4,388	—	6,622	11,011	190	11,202
合計	36,184	2,414	6,622	45,221	2,923	48,144
収益認識の時期						
一時点で認識する収益	36,184	2,414	6,622	45,221	2,755	47,976
一定期間にわたって認識する収益	—	—	—	—	167	167
合計	36,184	2,414	6,622	45,221	2,923	48,144

(注) 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであるTD処理加工、ZACコーティング加工、PTA処理加工や、事業セグメントに属しない全社収益(受取ロイヤリティー等)を含んでおります。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注)	合計
	溶射加工 (単体)	国内 子会社	海外 子会社	計		
主たる地域市場						
日本	28,106	2,457	—	30,563	3,009	33,573
海外	5,752	—	7,257	13,010	151	13,162
合計	33,859	2,457	7,257	43,574	3,161	46,735
収益認識の時期						
一時点で認識する収益	33,859	2,457	7,257	43,574	3,032	46,607
一定期間にわたって認識する収益	—	—	—	—	128	128
合計	33,859	2,457	7,257	43,574	3,161	46,735

(注) 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであるTD処理加工、ZACコーティング加工、PTA処理加工や、事業セグメントに属しない全社収益(受取ロイヤリティー等)を含んでおります。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(1) 顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高等

(単位：百万円)

	当連結会計年度	
	期首残高	期末残高
顧客との契約から生じた債権 受取手形及び売掛金	12,176	12,476

(注) 当社グループの契約負債については、残高に重要性が乏しく、重大な変動も発生していないため、記載を省略しております。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループでは、残存履行義務に配分した取引価格の注記にあたって実務上の便法を適用し、当初に予想される契約期間が1年以内の契約は注記の対象に含めておりません。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(1) 顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高等

(単位：百万円)

	当連結会計年度	
	期首残高	期末残高
顧客との契約から生じた債権 受取手形及び売掛金	12,476	13,587

(注) 当社グループの契約負債については、残高に重要性が乏しく、重大な変動も発生していないため、記載を省略しております。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループでは、残存履行義務に配分した取引価格の注記にあたって実務上の便法を適用し、当初に予想される契約期間が1年以内の契約は注記の対象に含めておりません。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

報告セグメントの決定方法、並びに各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

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。

溶射加工を中心に表面改質加工事業を展開している当社グループは、加工・販売拠点を基礎としたセグメントから構成されており、連結子会社はそれぞれが独立した経営単位であります。その中で重要性の高い「溶射加工(単体)」、「国内子会社」及び「海外子会社」の3つを報告セグメントとしております。

「溶射加工(単体)」は、当社にて行っている、半導体・FPD(フラットパネルディスプレイ)製造装置用部品、発電用ガスタービンや各種軸受類などの産業機械用部品、鉄鋼用ロールや製紙用ロール、化学プラント部品などの設備部品等への溶射加工であります。

「国内子会社」は、国内連結子会社の日本コーティングセンター株式会社(JCC)にて行っている、切削工具や刃物、自動車用金型等へのPVD処理加工であります。

「海外子会社」は、東華隆(広州)表面改質技術有限公司(東華隆(中国))、東賀隆(昆山)電子有限公司(東賀隆(中国))、漢泰国際電子股份有限公司(漢泰国際電子(台湾))、TOCALO USA, Inc.(TOCALO USA(米国))にて行っている溶射加工であります。

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、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、経常利益ベースの数値であります。セグメント間の取引における取引価格及び振替高は第三者間取引価格に基づいております。

なお、資産については、事業セグメントに配分しておりません。

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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2, 3	連結財務 諸表計上額 (注) 4
	溶射加工 (単体)	国内 子会社	海外 子会社	計				
売上高								
外部顧客への売上高	36,184	2,414	6,622	45,221	2,745	47,966	177	48,144
セグメント間の内部 売上高又は振替高	930	455	102	1,487	11	1,499	△ 1,499	—
計	37,114	2,869	6,724	46,708	2,757	49,465	△ 1,321	48,144
セグメント利益	8,341	352	1,653	10,347	468	10,815	188	11,003
その他の項目								
減価償却費	1,952	333	374	2,661	93	2,754	233	2,987
受取利息	0	0	21	21	0	21	0	21
支払利息	5	—	—	5	0	5	—	5
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	2,590	226	1,261	4,078	571	4,649	309	4,958

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、TD処理加工、ZACコーティング加工、PTA処理加工を含んでおります。

- 2 外部顧客への売上高の調整額177百万円は、事業セグメントに属しない全社収益(受取ロイヤリティー等)であります。
- 3 調整額は、以下のとおりであります。
  - (1) セグメント利益の調整額188百万円には、各事業セグメントに配分していない全社損益(全社収益と全社費用の純額)161百万円、その他の調整額26百万円が含まれております。全社損益は、主に事業セグメントに帰属しない営業外収益、一般管理費及び研究開発費であります。
  - (2) 減価償却費の調整額233百万円は、主に事業セグメントに帰属しない本社及び溶射技術開発研究所の減価償却費であります。
  - (3) 受取利息の調整額0百万円は、事業セグメントに帰属しない本社の受取利息であります。
  - (4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額309百万円は、セグメント間取引消去△4百万円及び事業セグメントに帰属しない本社及び溶射技術開発研究所の設備投資額313百万円であります。
- 4 セグメント利益は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2, 3	連結財務 諸表計上額 (注) 4
	溶射加工 (単体)	国内 子会社	海外 子会社	計				
売上高								
外部顧客への売上高	33,859	2,457	7,257	43,574	3,019	46,593	141	46,735
セグメント間の内部 売上高又は振替高	825	600	49	1,474	6	1,481	△ 1,481	—
計	34,684	3,057	7,306	45,048	3,026	48,074	△ 1,339	46,735
セグメント利益	6,284	492	1,892	8,670	534	9,204	457	9,662
その他の項目								
減価償却費	1,977	291	390	2,659	131	2,791	265	3,056
受取利息	0	0	16	16	0	16	0	17
支払利息	3	—	—	3	0	3	—	3
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	2,571	421	1,492	4,486	211	4,697	324	5,021

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、TD処理加工、ZACコーティング加工、PTA処理加工を含んでおります。

2 外部顧客への売上高の調整額141百万円は、事業セグメントに属しない全社収益(受取ロイヤリティー等)であります。

3 調整額は、以下のとおりであります。

(1) セグメント利益の調整額457百万円には、各事業セグメントに配分していない全社損益(全社収益と全社費用の純額)429百万円、その他の調整額28百万円が含まれております。全社損益は、主に事業セグメントに帰属しない営業外収益、一般管理費及び研究開発費であります。

(2) 減価償却費の調整額265百万円は、主に事業セグメントに帰属しない本社及び溶射技術開発研究所の減価償却費であります。

(3) 受取利息の調整額0百万円は、事業セグメントに帰属しない本社の受取利息であります。

(4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額324百万円は、事業セグメントに帰属しない本社及び溶射技術開発研究所の設備投資額であります。

4 セグメント利益は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

**【関連情報】**

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 売上高

(単位：百万円)

日本	海外	合計
36,942	11,202	48,144

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	海外	合計
26,962	6,074	33,037

## 3 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
東京エレクトロン株式会社グループ	15,946	溶射加工(単体)

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 売上高

(単位：百万円)

日本	海外	合計
33,573	13,162	46,735

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	海外	合計
27,669	7,456	35,125

## 3 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
東京エレクトロン株式会社グループ	12,633	溶射加工(単体)
アプライド・マテリアルズグループ	5,353	溶射加工(単体)

**【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】**

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

**【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】**

前連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

**【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】**

該当事項はありません。

**【関連当事者情報】**

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	884.83円	933.08円
1株当たり当期純利益	120.83円	105.53円

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

2 1株当たり当期純利益の算定上の基礎

項目	前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	7,350	6,326
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	7,350	6,326
普通株式の期中平均株式数(株)	60,836,271	59,955,042

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎

項目	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当連結会計年度 (2024年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	57,643	59,924
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	3,804	4,464
(うち非支配株主持分(百万円))	(3,804)	(4,464)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	53,839	55,460
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(株)	60,847,155	59,437,574

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

⑤ 【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	—	646	1.8	—
1年以内に返済予定の長期借入金	1,447	1,297	0.3	—
1年以内に返済予定のリース債務	43	46	—	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)	1,355	3,058	0.5	2025年6月～ 2029年3月
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く)	94	56	—	2025年1月～ 2028年10月
その他有利子負債	—	—	—	—
合計	2,940	5,104	—	—

- (注) 1 平均利率については、当期末現在の残高及び利率を用いて算定した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く)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額は、以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (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	1,258	600	600	600
リース債務	47	7	0	0

【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)	11,787	22,971	34,804	46,735
税金等調整前四半期(当期)純利益 (百万円)	2,380	4,590	6,728	9,655
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益 (百万円)	1,539	2,985	4,280	6,326
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	25.35	49.42	71.19	105.53

(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)	25.35	24.06	21.75	34.43

## 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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	13,089	12,959
受取手形	217	※3 166
電子記録債権	1,276	※3 1,524
売掛金	8,847	9,411
有価証券	4,000	4,000
仕掛品	1,365	1,694
原材料及び貯蔵品	2,456	2,461
前払費用	101	136
未収入金	28	37
未収消費税等	-	40
その他	4	34
貸倒引当金	△2	△2
流動資産合計	31,385	32,464
固定資産		
有形固定資産		
建物	11,669	11,338
構築物	543	491
機械及び装置	2,350	2,658
車両運搬具	7	5
工具、器具及び備品	399	436
土地	9,443	9,362
リース資産	23	16
建設仮勘定	627	1,366
有形固定資産合計	25,065	25,676
無形固定資産		
ソフトウェア	134	167
その他	4	2
無形固定資産合計	139	169
投資その他の資産		
投資有価証券	63	69
関係会社株式	4,333	4,333
関係会社出資金	475	475
長期前払費用	24	19
会員権	16	16
差入保証金	22	21
前払年金費用	-	236
繰延税金資産	1,057	780
その他	1	1
投資その他の資産合計	5,994	5,954
固定資産合計	31,199	31,800
資産合計	62,584	64,264

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	77	※3 71
電子記録債務	5,031	6,061
買掛金	1,234	1,325
1年内返済予定の長期借入金	1,447	1,297
リース債務	7	7
未払金	442	514
未払費用	1,239	1,207
未払法人税等	1,467	515
未払消費税等	339	-
預り金	169	257
賞与引当金	1,179	973
設備関係支払手形	38	14
流動負債合計	12,674	12,244
固定負債		
長期借入金	1,355	3,058
リース債務	19	11
退職給付引当金	305	-
固定負債合計	1,680	3,069
負債合計	14,354	15,314
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,658	2,658
資本剰余金		
資本準備金	2,292	2,292
その他資本剰余金	52	-
資本剰余金合計	2,345	2,292
利益剰余金		
その他利益剰余金		
別途積立金	6,220	6,220
繰越利益剰余金	37,769	39,727
利益剰余金合計	43,989	45,947
自己株式	△757	△1,946
株主資本合計	48,236	48,952
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△6	△2
評価・換算差額等合計	△6	△2
純資産合計	48,230	48,950
負債純資産合計	62,584	64,264

## ②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)	当事業年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日)
売上高	40,175	37,977
売上原価	26,403	25,890
売上総利益	13,771	12,087
販売費及び一般管理費	※2 5,213	※2 5,303
営業利益	8,557	6,783
営業外収益		
受取利息及び配当金	490	643
その他	450	504
営業外収益合計	941	1,148
営業外費用		
支払利息	5	3
その他	45	50
営業外費用合計	51	54
経常利益	9,447	7,877
特別利益		
固定資産売却益	2	5
特別利益合計	2	5
特別損失		
固定資産除売却損	18	12
特別損失合計	18	12
税引前当期純利益	9,432	7,869
法人税、住民税及び事業税	2,614	1,743
法人税等調整額	△38	275
法人税等合計	2,576	2,019
当期純利益	6,856	5,850

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	
I 材料費	※1	3,781	14.2	3,453	13.1	
II 労務費		7,629	28.6	7,264	27.6	
III 外注加工費		6,488	24.3	7,134	27.1	
IV 経費		8,797	32.9	8,504	32.2	
当期総製造費用		26,697	100.0	26,356	100.0	
期首仕掛品棚卸高		1,554		1,748		
合計		28,251		28,105		
期末仕掛品棚卸高		1,748		2,007		
他勘定振替高		※2	119		155	
当期製造原価		26,383		25,942		
棚卸資産評価損		20		△ 52		
当期売上原価	26,403		25,890			

(注) ※1 経費の主な内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度(百万円)	当事業年度(百万円)
電力及び燃料費	1,388	1,163
消耗品費	3,013	2,832
減価償却費	1,952	2,030

※2 他勘定振替高は、広告宣伝費や研究開発費等に振替えられたものであります。

3 当社の採用している原価計算の方法は、実際原価による個別原価計算であります。

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金		利益剰余金合計
				別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,658	2,292	25	2,317	6,220	33,802	40,022
当期変動額							
剰余金の配当						△2,889	△2,889
当期純利益						6,856	6,856
自己株式の取得							
自己株式の処分			27	27			
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	-	-	27	27	-	3,966	3,966
当期末残高	2,658	2,292	52	2,345	6,220	37,769	43,989

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△766	44,233	△6	△6	44,226
当期変動額					
剰余金の配当		△2,889			△2,889
当期純利益		6,856			6,856
自己株式の取得	-	-			-
自己株式の処分	9	36			36
自己株式の消却	-	-			-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			0	0	0
当期変動額合計	9	4,003	0	0	4,003
当期末残高	△757	48,236	△6	△6	48,230

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金		利益剰余金合計
				別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,658	2,292	52	2,345	6,220	37,769	43,989
当期変動額							
剰余金の配当						△3,169	△3,169
当期純利益						5,850	5,850
自己株式の取得							
自己株式の処分			11	11			
自己株式の消却			△64	△64		△724	△724
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	△52	△52	-	1,957	1,957
当期末残高	2,658	2,292	-	2,292	6,220	39,727	45,947

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△757	48,236	△6	△6	48,230
当期変動額					
剰余金の配当		△3,169			△3,169
当期純利益		5,850			5,850
自己株式の取得	△1,999	△1,999			△1,999
自己株式の処分	22	34			34
自己株式の消却	788	-			-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			4	4	4
当期変動額合計	△1,188	715	4	4	719
当期末残高	△1,946	48,952	△2	△2	48,950

## 【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 満期保有目的の債券

償却原価法(利息法)

##### ② 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

##### ③ その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

#### (2) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

評価基準は原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。

##### ① 原材料・貯蔵品

移動平均法

##### ② 仕掛品

個別法

### 2. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、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。

建物及び構築物 2～50年

機械装置及び車両運搬具 4～6年

#### (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

#### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

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

#### (2) 賞与引当金

従業員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、当事業年度末では、年金資産の額が退職給付債務を超過しているため、当該超過額を前払年金費用(投資その他の資産)に計上しております。

##### 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。

##### ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、発生時に全額費用処理しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により費用処理しております。

### 4. 収益及び費用の計上基準

当社は、顧客から預かった、もしくは自ら手配した基材に溶射加工を中心とした表面改質加工を行い、顧客の求める機能を持つ製品(皮膜)を提供したことによる対価を収益として計上しております。

このため、当社は顧客との契約に基づいて当該製品を引き渡す履行義務を負っており、製品に対する検収を受けた一時点において、顧客が製品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断しております。

しかし、出荷前検査等によって当該製品が顧客の求める品質を満たしていることを確認するほか、日本国内での製品引き渡しにおいては、出荷時点から製品の支配が顧客に移転するまでの期間が通常の間であるため、国内取引においては出荷時点で収益を認識しております。

なお、顧客から受領する取引の対価は、財又はサービスを顧客に移転する時点から概ね一年以内に回収期日が到来し、重要な金融要素は含んでおりません。

### 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### (1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表における会計処理の方法と異なっております。

#### (2) 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

また、外貨建その他有価証券は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部におけるその他有価証券評価差額金に含めております。

(重要な会計上の見積り)

(棚卸資産の評価損)

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
原材料及び貯蔵品	217	232
仕掛品	383	313

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

連結財務諸表「注記事項（重要な会計上の見積り）（棚卸資産の評価損）（2）識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報」に記載した内容と同一であります。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する金銭債権・債務

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
短期金銭債権	334百万円	299百万円
短期金銭債務	213	337

2 貸出コミットメント契約

運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行4行と貸出コミットメント契約を締結しております。  
当事業年度末における貸出コミットメントに係る借入未実行残高等は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
貸出コミットメントの総額	3,000百万円	3,000百万円
借入実行残高	—	—
差引額	3,000	3,000

※3 期末日満期手形

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、当事業年度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等が、期末残高に含まれております。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
受取手形	一百万円	24百万円
電子記録債権	—	69
支払手形	—	10

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

		前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業取引	売上	1,039百万円	1,057百万円
	仕入	490	627
	その他	101	102
営業取引以外の取引	収入分	519	666
	支出分	—	—

※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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
貸倒引当金繰入額	0百万円	△0百万円
人件費	2,090	2,123
賞与引当金繰入額	346	274
退職給付費用	42	△78
減価償却費	168	147
研究開発費	876	961
おおよその割合		
販売費	41%	40%
一般管理費	59	60

(有価証券関係)

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

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

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
子会社株式	4,078	4,078
関連会社株式	254	254
計	4,333	4,333

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	360百万円	297百万円
貸倒引当金	0	0
退職給付引当金	93	—
棚卸資産評価損	183	166
合併引継土地等評価差額	49	49
投資有価証券評価損	4	3
関係会社株式評価損	288	288
関係会社出資金評価損	59	59
会員権評価損	10	10
一括償却資産	18	18
法定福利費	49	38
未払事業税等	86	43
その他	35	46
繰延税金資産小計	1,241	1,023
評価性引当額	—	—
繰延税金資産合計	1,241	1,023
繰延税金負債		
前払年金費用	—	72
合併引継土地等評価差額	181	167
その他	1	2
繰延税金負債合計	183	242
繰延税金資産の純額	1,057	780

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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1	0.1
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△1.5	△2.3
試験研究費等の税額控除	△1.7	△2.4
その他	△0.1	△0.3
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.3	25.7

(収益認識関係)

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

(重要な後発事象)

(株式の取得による企業結合)

当社は、2024年6月21日開催の取締役会において、当社の関連会社（持分法非適用）であるNEIS & TOCALO (Thailand) Co.,Ltd. の株式を追加取得し、完全子会社化することを決議し、同6月24日付で株式譲渡契約を締結いたしました。

企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業内容

被取得企業の名称：NEIS & TOCALO (Thailand) Co.,Ltd.

事業の内容：溶射及び溶接加工事業

(2) 企業結合を行った主な理由

当社の溶射加工事業において、有力な鉄鋼メーカーを有するタイ王国は重要なマーケットのひとつとなっております。当社は、同国における溶射加工市場のシェア獲得を図るため、2012年10月にナイス株式会社グループ（溶接関連事業）との合弁会社NEIS & TOCALO (Thailand) Co.,Ltd. を設立し、溶射及び溶接加工事業を開始いたしました。

このたび、同社の経営資源を溶射加工事業に集中し業容の拡大を図るため、合弁相手先のナイス株式会社グループが保有する発行済株式の51%を追加取得し、完全子会社化することといたしました。

(3) 企業結合の法的形式

株式取得

(4) 取得した議決権比率

取得前の所有株式数： 83,300株、議決権比率 49%

取得後の所有株式数： 170,000株、議決権比率 100%（うち、間接所有1%）

(5) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したことによるものです。

## ④ 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却 累計額
有形 固定資産	建物	11,669	426	8	748	11,338	8,650
	構築物	543	12	0	64	491	618
	機械及び装置	2,350	1,543	1	1,233	2,658	17,603
	車両運搬具	7	1	0	3	5	22
	工具、器具及び備品	399	284	0	246	436	2,158
	土地	9,443	—	80	—	9,362	—
	リース資産	23	—	—	6	16	50
	建設仮勘定	627	1,300	562	—	1,366	—
	計	25,065	3,569	654	2,304	25,676	29,104
無形 固定資産	ソフトウェア	134	103	—	70	167	—
	その他	4	—	2	—	2	—
	計	139	103	2	70	169	—

(注) 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

(機械及び装置)	明石工場	溶射設備等	646百万円
	東京工場	溶射設備等	499百万円
	倉敷工場	溶射設備等	129百万円
(建設仮勘定)	北九州工場	新管理棟建設工事	339百万円
	北九州工場	次世代コーティング装置導入関連	247百万円

## 【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	2	—	0	2
賞与引当金	1,179	973	1,179	973

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	—
買取手数料	無料
公告掲載方法	当会社の公告方法は電子公告とする。ただし、事故その他のやむを得ない事由によつて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う。 公告掲載URL <a href="https://www.tocalo.co.jp/">https://www.tocalo.co.jp/</a>
株主に対する特典	なし

(注) 当社定款の定めにより、当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。

会社法第189条第2項各号に掲げる権利

取得請求権付株式の取得を請求する権利

株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第72期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日) 2023年6月26日近畿財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

2023年6月26日近畿財務局長に提出

#### (3) 四半期報告書及び確認書

第73期第1四半期(自 2023年4月1日 至 2023年6月30日) 2023年8月10日近畿財務局長に提出

第73期第2四半期(自 2023年7月1日 至 2023年9月30日) 2023年11月10日近畿財務局長に提出

第73期第3四半期(自 2023年10月1日 至 2023年12月31日) 2024年2月9日近畿財務局長に提出

#### (4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の4(監査公認会計士等の異動)の規定に基づく  
臨時報告書 2023年12月1日近畿財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号(特定子会社の異動)の規定に基づく臨時報告書  
2024年6月21日近畿財務局長に提出

#### (5) 自己株券買付状況報告書

報告期間(自 2023年6月1日 至 2023年6月30日) 2023年7月7日近畿財務局長に提出

報告期間(自 2023年7月1日 至 2023年7月31日) 2023年8月4日近畿財務局長に提出

報告期間(自 2023年8月1日 至 2023年8月31日) 2023年9月8日近畿財務局長に提出

報告期間(自 2023年9月1日 至 2023年9月30日) 2023年10月10日近畿財務局長に提出

報告期間(自 2023年10月1日 至 2023年10月31日) 2023年11月9日近畿財務局長に提出

報告期間(自 2023年11月1日 至 2023年11月30日) 2023年12月5日近畿財務局長に提出

報告期間(自 2023年12月1日 至 2023年12月31日) 2024年1月10日近畿財務局長に提出

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2024年6月27日

トーカー株式会社  
取締役会 御中

## PwC Japan有限責任監査法人

京都事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 浦上 卓也

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 有岡 照晃

### <連結財務諸表監査>

#### 監査意見

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

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

#### 監査意見の根拠

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

#### 監査上の主要な検討事項

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

仕掛品の評価(収益性の低下による簿価切下額) - 連結財務諸表注記(重要な会計上の見積り)	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、2024年3月31日現在、連結貸借対照表において、仕掛品2,027百万円を計上している。</p> <p>注記事項(重要な会計上の見積り)に記載のとおり、仕掛品の収益性の低下による簿価切下額390百万円を計上した。</p> <p>大半が個別受注品で品数も多く追加製造原価等の予測が困難なため、期末仕掛原価に受注損失実績率を乗じた金額を当該仕掛原価から控除する方法で算出している。受注損失実績率は、期末仕掛原価のうち翌期以降に回収することができなかった金額(受注損失実績額)の割合であり、個別受注品の構成(業界分野や加工種類)に急激な変化がないという仮定のもと、直近3年間の平均値を用いている。</p> <p>このようにして決定された収益性の低下による簿価切下額が、収益性の低下のリスクを適切に反映しているかについては、不確実性を伴い、経営者の判断が重要な影響を及ぼす。</p> <p>このことを鑑み、当監査法人は、仕掛品の評価(収益性の低下による簿価切下額)を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、仕掛品の評価を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <p>仕掛品の評価に関する以下の統制を含む、仕掛品の評価に係る内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・仕掛品原価の正確性・網羅性を担保する内部統制</li> <li>・正味売却価額の見積りプロセスに係る内部統制</li> </ul> <p>(2) 正味売却価額の見積りの合理性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・前期の収益性の低下による簿価切下額と当期の受注損失実績額とを比較し、その差異原因について検討することで、経営者による見積りの精度を評価した。</li> <li>・当期における受注損失実績額の発生原因について、経営者及び主要な生産拠点の工場長に対して質問を行い、過年度の発生原因と比較した。</li> <li>・過去4年間の実績データを用いて、個別受注品の構成(業界分野や加工種類)に急激な変化がないという経営者の仮定及び直近3年間の平均値を用いるという経営者が採用した方法を評価した。</li> <li>・収益性による簿価切下額を算定のために作成した算定資料の計算の正確性・網羅性を検討した。</li> </ul>

#### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

### <内部統制監査>

#### 監査意見

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

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

#### 監査意見の根拠

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

#### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

#### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

#### <報酬関連情報>

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月27日

ト一カロ株式会社  
取締役会御中

## PwC Japan有限責任監査法人

京都事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 浦上 卓也

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 有岡 照晃

### <財務諸表監査>

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているト一カロ株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第73期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ト一カロ株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 監査上の主要な検討事項

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

#### 仕掛品の評価（収益性の低下による簿価切下額） - 財務諸表注記（重要な会計上の見積り）

会社は、2024年3月31日現在、貸借対照表において仕掛品1,694百万円を計上している。注記事項（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、仕掛品の収益性の低下による簿価切下額313百万円を計上した。監査上の主要な検討事項の内容、決定理由及び監査上の対応については、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（仕掛品の評価（収益性の低下による簿価切下額））と同一内容であるため、記載を省略している。

#### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

<報酬関連情報>

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

利害関係

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

以 上

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

**【表紙】**

**【提出書類】** 内部統制報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の4第1項

**【提出先】** 近畿財務局長

**【提出日】** 2024年6月28日

**【会社名】** トーカロ株式会社

**【英訳名】** TOCALO Co., Ltd.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役 社長執行役員 小林 和也

**【最高財務責任者の役職氏名】** —

**【本店の所在の場所】** 神戸市中央区港島南町六丁目4番4号

**【縦覧に供する場所】** 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 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】

代表取締役社長執行役員である小林和也は、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いる。

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る。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る。

## 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2024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た。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制(全社的な内部統制)の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定している。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った。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、会社及び連結子会社について、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2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た。なお、連結子会社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いない。

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3事業拠点を「重要な事業拠点」とした。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、売掛金及び棚卸資産等に至る業務プロセスを評価の対象とした。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、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等を財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加している。

## 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た。

## 4 【付記事項】

該当事項なし。

## 5 【特記事項】

該当事項なし。

**【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】** 近畿財務局長

**【提出日】** 2024年6月28日

**【会社名】** トーカロ株式会社

**【英訳名】** TOCALO Co., Ltd.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役 社長執行役員 小林 和也

**【最高財務責任者の役職氏名】** ー

**【本店の所在の場所】** 神戸市中央区港島南町六丁目4番4号

**【縦覧に供する場所】** 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

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執行役員である小林和也は、当社の第73期(自 2023年4月1日 至 2024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。