

**【表紙】**

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                          |
| 【根拠条文】     | 金融商品取引法第24条第1項                   |
| 【提出先】      | 関東財務局長                           |
| 【提出日】      | 2020年6月23日                       |
| 【事業年度】     | 第83期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）   |
| 【会社名】      | 日立金属株式会社                         |
| 【英訳名】      | Hitachi Metals, Ltd.             |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表執行役 執行役会長 兼 執行役社長 西山 光秋        |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区港南一丁目2番70号                  |
| 【電話番号】     | 03 - 6774 - 3001（代表）             |
| 【事務連絡者氏名】  | 財務部長 中島 伸弥                       |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都港区港南一丁目2番70号                  |
| 【電話番号】     | 03 - 6774 - 3121                 |
| 【事務連絡者氏名】  | 財務部長 中島 伸弥                       |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>（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79期              | 第80期              | 第81期              | 第82期              | 第83期              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 決算年月   | 2016年3月           | 2017年3月           | 2018年3月           | 2019年3月           | 2020年3月           |
| 売上収益<br>(百万円)                                      | 1,017,584         | 910,486           | 988,303           | 1,023,421         | 881,402           |
| 税引前当期利益又は<br>税引前当期損失( )<br>(百万円)                   | 96,233            | 66,016            | 46,985            | 43,039            | 40,614            |
| 親会社株主に帰属する当期利益<br>又は親会社株主に帰属する当期<br>損失( )<br>(百万円) | 69,056            | 50,593            | 42,210            | 31,370            | 37,648            |
| 親会社株主に帰属する<br>当期包括利益<br>(百万円)                      | 40,664            | 51,821            | 39,569            | 36,562            | 54,588            |
| 親会社株主持分<br>(百万円)                                   | 495,865           | 536,563           | 562,720           | 587,979           | 520,313           |
| 資産合計<br>(百万円)                                      | 1,033,311         | 1,040,390         | 1,058,832         | 1,099,252         | 977,766           |
| 1株当たり親会社株主持分<br>(円)                                | 1,159.70          | 1,254.89          | 1,316.08          | 1,375.16          | 1,216.92          |
| 親会社株主に帰属する基本的<br>1株当たり当期利益又は当期<br>損失( )<br>(円)     | 161.50            | 118.32            | 98.72             | 73.37             | 88.05             |
| 親会社株主に帰属する希薄化後<br>1株当たり当期利益<br>(円)                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 親会社株主持分比率<br>(%)                                   | 48.0              | 51.6              | 53.1              | 53.5              | 53.2              |
| 親会社株主持分当期利益率<br>(%)                                | 14.4              | 9.8               | 7.7               | 5.5               | 6.8               |
| 株価収益率<br>(倍)                                       | 7.2               | 13.2              | 12.7              | 17.5              | -                 |
| 営業活動に関する<br>キャッシュ・フロー<br>(百万円)                     | 115,742           | 89,391            | 39,133            | 66,582            | 105,958           |
| 投資活動に関する<br>キャッシュ・フロー<br>(百万円)                     | 32,147            | 35,864            | 75,080            | 96,247            | 56,418            |
| 財務活動に関する<br>キャッシュ・フロー<br>(百万円)                     | 37,872            | 34,192            | 47,562            | 14,838            | 45,735            |
| 現金及び現金同等物の期末残高<br>(百万円)                            | 120,300           | 139,411           | 54,912            | 41,098            | 42,353            |
| 従業員数<br>[外、期中平均臨時雇用人員]<br>(人)                      | 29,157<br>[5,428] | 28,754<br>[5,623] | 30,390<br>[6,053] | 30,304<br>[6,178] | 29,805<br>[5,783] |

(注) 1. 売上収益には消費税等は含まれておりません。

2. 第79期の親会社株主に帰属する希薄化後1株当たり当期利益については、希薄化効果を有している株式が存在しないため、記載しておりません。第80期、第81期、第82期及び第83期の親会社株主に帰属する希薄化後1株当たり当期利益については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
3. 第83期の株価収益率については、親会社株主に帰属する当期損失であるため記載しておりません。
4. 当社は国際財務報告基準(以下、「IFRS」という。)に基づいて連結財務諸表を作成しております。

( 2 ) 提出会社の経営指標等

| 回次                       |       | 第79期    | 第80期    | 第81期    | 第82期    | 第83期    |
|--------------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月                     |       | 2016年3月 | 2017年3月 | 2018年3月 | 2019年3月 | 2020年3月 |
| 売上高                      | (百万円) | 441,103 | 410,818 | 467,963 | 535,308 | 471,933 |
| 経常利益                     | (百万円) | 32,117  | 25,707  | 26,928  | 22,232  | 1,258   |
| 当期純利益又は当期純損失<br>( )      | (百万円) | 40,108  | 31,168  | 26,960  | 16,421  | 18,622  |
| 資本金                      | (百万円) | 26,284  | 26,284  | 26,284  | 26,284  | 26,284  |
| 発行済株式総数                  | (千株)  | 428,904 | 428,904 | 428,904 | 428,904 | 428,904 |
| 純資産                      | (百万円) | 340,416 | 360,087 | 376,053 | 379,638 | 348,127 |
| 総資産                      | (百万円) | 723,828 | 713,495 | 720,841 | 739,578 | 664,712 |
| 1株当たり純資産額                | (円)   | 796.15  | 842.16  | 879.51  | 887.90  | 814.20  |
| 1株当たり配当額                 | (円)   | 26.00   | 26.00   | 26.00   | 34.00   | 26.00   |
| (うち1株当たり中間配当額)           |       | (13.00) | (13.00) | (13.00) | (17.00) | (13.00) |
| 1株当たり当期純利益又は当期<br>純損失( ) | (円)   | 93.80   | 72.89   | 63.05   | 38.41   | 43.55   |
| 潜在株式調整後1株当たり当期<br>純利益金額  | (円)   | -       | -       | -       | -       | -       |
| 自己資本比率                   | (%)   | 47.0    | 50.5    | 52.2    | 51.3    | 52.4    |
| 自己資本利益率                  | (%)   | 12.3    | 8.9     | 7.3     | 4.3     | 5.1     |
| 株価収益率                    | (倍)   | 12.4    | 21.4    | 20.0    | 33.5    | -       |
| 配当性向                     | (%)   | 27.7    | 35.7    | 41.2    | 88.5    | -       |
| 従業員数                     | (人)   | 5,966   | 5,858   | 6,315   | 7,067   | 7,022   |
| [ 外、期中平均臨時雇用人員 ]         |       | [710]   | [888]   | [1,129] | [1,264] | [1,108] |
| 株主総利回り                   | (%)   | 64.3    | 87.5    | 72.4    | 75.8    | 69.2    |
| (比較指標：配当込みTOP I<br>X)    | (%)   | (89.2)  | (102.3) | (118.5) | (112.5) | (101.8) |
| 最高株価                     | (円)   | 2,124   | 1,697   | 1,699   | 1,443   | 1,802   |
| 最低株価                     | (円)   | 1,059   | 945     | 1,203   | 1,047   | 951     |

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 第83期の株価収益率については、当期純損失であるため記載しておりません。

4. 第83期の配当性向については、当期純損失であるため記載しておりません。

5. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

## 2【沿革】

当社は、1956年4月株式会社日立製作所より分離独立したもので、その後の主な推移は次のとおりであります。

| 年     | 月   | 沿  | 革 |
|-------|-----|--|---|
| 1956年 | 4月  | 日立金属工業(株)設立(資本金10億円、(株)日立製作所全額出資)  |   |
| 1956年 | 10月 | (株)日立製作所より、戸畑、深川、桑名、若松及び安来の5工場を含む同社鉄鋼部門の事業を譲り受けて営業開始   |   |
| 1961年 | 7月  | 熊谷工場新設   |   |
| 1961年 | 8月  | 株式の店頭公開  |   |
| 1961年 | 10月 | 株式の東京・大阪証券取引所市場第二部上場   |   |
| 1962年 | 8月  | 株式の東京・大阪証券取引所市場第一部指定替え   |   |
| 1965年 | 11月 | 米国に Hitachi Metals America, Ltd. (現連結子会社) を設立  |   |
| 1967年 | 1月  | 株式の額面及び社名変更の目的で日立金属(株)に合併  |   |
| 1970年 | 10月 | ドイツに Hitachi Metals Europe GmbH (現連結子会社) を設立   |   |
| 1971年 | 4月  | 熊谷機装工場新設(熊谷工場から独立)   |   |
| 1975年 | 10月 | 真岡工場新設(深川工場を移設)  |   |
| 1979年 | 2月  | シンガポールに Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd. (現連結子会社) を設立  |   |
| 1980年 | 3月  | 戸畑工場苅田分工場を九州工場と改称  |   |
| 1982年 | 7月  | 熊谷軽合金工場新設(熊谷工場から独立)  |   |
| 1984年 | 1月  | 関西、九州、中部、中国及び東海の5支店による支店制度発足<br>(2001年4月 東海支店を廃止、中部支店を中部東海支店と改称。2016年4月 関西支店及び中部東海支店を廃止)   |   |
| 1985年 | 1月  | 設備開発研究所(1993年10月 生産システム研究所と改称。2017年4月 廃止) 新設   |   |
| 1986年 | 10月 | 熊谷軽合金工場、熊谷工場及び熊谷機装工場を統合し、熊谷工場とする   |   |
| 1988年 | 7月  | 素材研究所新設  |   |
| 1989年 | 12月 | 米国に管継手製造会社 Ward Manufacturing, LLC. (現連結子会社) を設立   |   |
| 同年    | 同月  | 米国に電装用フェライト磁石製造会社 Hitachi Metals North Carolina, Ltd. (現連結子会社) を設立   |   |
| 1993年 | 10月 | 安来工場冶金研究所を独立の事業所とする  |   |
| 1995年 | 10月 | 日立フェライト(株)と合併し、Hitachi Ferrite (Thailand) Ltd. (2005年4月 Hitachi Metals (Thailand), Ltd. に社名変更、現連結子会社) 他を承継                               |   |
| 1999年 | 4月  | 東北営業所を東北支店(2001年4月 北日本支店と改称) に昇格   |   |
| 同年    | 同月  | 熊谷工場を廃止し、熊谷軽合金工場他に改編   |   |
| 2003年 | 6月  | 委員会等設置会社(現指名委員会等設置会社) に移行  |   |
| 2003年 | 8月  | Honeywell International, Inc. からアモルファス金属材料事業を買収  |   |
| 2004年 | 4月  | 磁材カンパニーに属する磁材事業を(株)NEOMAX(旧社名住友特殊金属(株)) に承継させる吸収分割を実施、同社を連結子会社とする  |   |
| 2004年 | 10月 | (株)NEOMAXが、(株)NEOMAXマテリアル(現(株)日立金属ネオマテリアル 現連結子会社) を設立して金属電子材事業を承継させる新設分割を実施  |   |
| 2006年 | 1月  | 中国に日立金属投資(中国)有限公司(現連結子会社) を設立  |   |
|       |     | インドにHitachi Metals (India) Pvt. Ltd. (現連結子会社) を設立  |   |
| 2007年 | 4月  | (株)NEOMAXと合併し、熊谷製作所(2014年4月 熊谷磁材工場と改称)、磁性材料研究所他を承継   |   |
| 2009年 | 10月 | 山崎製造センター新設(2013年4月 山崎製造部と改称)   |   |
| 2011年 | 4月  | メトグラス安来工場新設  |   |
| 2012年 | 4月  | 佐賀工場新設   |   |
| 2013年 | 7月  | 日立電線(株)を吸収合併。電線材料カンパニーを新設し、高砂工場、日高工場、豊浦工場、電線工場(2016年4月 高砂工場、日高工場、豊浦工場及び電線工場を廃止し、茨城工場に統合)及び電線材料研究所を置く。茨城支店を新設                             |   |
| 2014年 | 7月  | 三菱マテリアル(株)の子会社であるMMCスーパーアロイ(株)の発行済株式の51%を取得。社名を日立金属MMCスーパーアロイ(株)として、当社の連結子会社とする  |   |
| 2014年 | 11月 | Waupaca Foundry, Inc. (米国) の全株式を保有するWaupaca Foundry Holdings, Inc. (米国 2016年10月 Hitachi Metals America, Ltd. に吸収合併) の全株式を取得し、両社を連結子会社とする |   |

| 年     | 月   | 沿  | 革 |
|-------|-----|--|---|
| 2016年 | 4月  | 東日本支社、中日本支社及び西日本支社を新設  |   |
| 2017年 | 1月  | 持分法適用会社であった㈱SHカッププロダクツの発行済株式のうち住友金属鉱山(株)が保有する全株式を取得し、同社を連結子会社とする(2018年4月 連結子会社である㈱日立金属ネオマテリアルが同社を吸収合併) |   |
| 2017年 | 4月  | グローバル技術革新センターを新設   |   |
| 2017年 | 10月 | 連結子会社である日立金属MMCスーパーアロイ(株)の発行済株式のうち三菱マテリアル(株)が保有する全株式を取得し、同社を完全子会社とする(2018年4月 同社を吸収合併)                  |   |
| 2018年 | 4月  | 北関東支店及び桶川工場を新設   |   |
| 同年    | 同月  | 株式会社三徳の発行済株式の過半数を取得し、同社を連結子会社とする(2018年5月 同社を完全子会社化)  |   |
| 2019年 | 3月  | AAP St. Marys Corp.の全株式を光生アルミニウム工業グループに譲渡し、連結子会社から除外   |   |
| 2019年 | 4月  | 社内カンパニー制度(2001年4月より開始)から、金属材料事業本部、機能部材事業本部の2事業本部制へ移行   |   |
| 2019年 | 10月 | 冶金研究所と素材研究所を統合して、冶金研究所とする  |   |
| 同年    | 同月  | 磁性材料研究所、電線材料研究所及びパワーエレクトロニクス事業に関する開発技術部門を統合して、機能部材研究所とする   |   |

当社の登記上の設立年月日は、株式の額面変更及び社名変更のために合併を行った合併会社の設立年月日である1946年3月2日であります。

### 3【事業の内容】

当社グループにおける主要な関係会社の位置づけは概ね次のとおりであります。

なお、2019年4月1日付で「特殊鋼製品」セグメントのうち、軟磁性部材を「磁性材料」セグメントに移管し、「磁性材料」セグメントを「磁性材料・パワーエレクトロニクス」セグメントに名称変更いたしました。詳細は、「第5 経理の状況 1連結財務諸表等 連結財務諸表注記 注4 .セグメント情報」をご確認ください。

| 事業区分                         | 主要製品 及び 主要な関係会社   |
|------------------------------|---|
| 特殊鋼製品                        | <p>(主要製品)</p> <p>&lt;工具鋼・ロール&gt;<br/>工具鋼、各種圧延用ロール、射出成形機用部品、構造用セラミックス部品、鉄骨構造部品</p> <p>&lt;産機材・航空機エネルギー&gt;<br/>自動車関連材料、剃刃材および刃物材、精密鋳造品、航空機・エネルギー関連材料</p> <p>&lt;電子材&gt;<br/>ディスプレイ関連材料、半導体等パッケージ材料、電池用材料</p> <p>(主要な関係会社)</p> <p>日立金属工具鋼(株)、(株)日立金属ネオマテリアル、(株)日立金属若松、(株)日立金属プレシジョン、(株)日立金属安来製作所、青山特殊鋼(株)(*)、三菱日立ツール(株)(*)、宝鋼日立金属軋グン(南通)有限公司、日立金属商事(株)、日立金属韓国(株)、台湾日立金属股份有限公司、Hitachi Metals America, Ltd.、Hitachi Metals Hong Kong Ltd.、Hitachi Metals Europe GmbH、Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd.、Hitachi Metals (Thailand) Ltd.、日立金属投資(中国)有限公司、日立金属(蘇州)科技有限公司</p>                               |
| 素形材製品                        | <p>(主要製品)</p> <p>&lt;自動車鋳物&gt;<br/>高級ダクタイル鋳鉄製品[HNM]、輸送機向け鋳鉄製品、排気系耐熱鋳造部品[ハーキュナイト]、アルミニウム部品</p> <p>&lt;配管機器&gt;<br/>設備配管機器(ひょうたん印各種管継手・各種バルブ、ステンレスおよびプラスチック配管機器、冷水供給機器、精密流体制御機器、密閉式膨張タンク)</p> <p>(主要な関係会社)</p> <p>日立金属ファインテック(株)、(株)アルキャスト、(株)九州テクノメタル、Waupaca Foundry, Inc.、Namyang Metals Co.,Ltd.、Ward Manufacturing, LLC、HNV Castings Private Limited、日立金属商事(株)、Hitachi Metals America, Ltd.、Hitachi Metals Europe GmbH、日立金属投資(中国)有限公司、日立金属(蘇州)科技有限公司</p>   |
| 磁性材料・<br>パワー<br>エレクトロ<br>ニクス | <p>(主要製品)</p> <p>&lt;磁性材料&gt;<br/>希土類磁石[NEOMAX]、フェライト磁石、その他各種磁石およびその応用品</p> <p>&lt;パワーエレクトロニクス&gt;<br/>軟磁性材料(アモルファス金属材料[Metglas]、ナノ結晶軟磁性材料[ファインメット]、ソフトフェライト)およびその応用品、セラミックス製品</p> <p>(主要な関係会社)</p> <p>(株)NEOMAX近畿、NEOMAXエンジニアリング(株)、(株)NEOMAX九州、(株)三徳、San Technology, Inc.、Pacific Metals Co., Ltd.、PT. HITACHI METALS INDONESIA、日立金属三環磁材(南通)有限公司、Taigene Metals Ind. Co., Ltd.(*)、日立フェライト電子(株)、日立金属商事(株)、Hitachi Metals America, Ltd.、Hitachi Metals Hong Kong Ltd.、Hitachi Metals Europe GmbH、Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd.、Hitachi Metals (Thailand) Ltd.、日立金属投資(中国)有限公司、Metglas, Inc.</p> |
| 電線材料                         | <p>(主要製品)</p> <p>&lt;電線&gt;<br/>産業用電線、機器用電線、電機材料、ケーブル加工品、工業用ゴム</p> <p>&lt;自動車部品&gt;<br/>自動車用電装部品、ブレーキホース</p> <p>(主要な関係会社)</p> <p>東日京三電線(株)、住電日立ケーブル(株)(*)、Thai Hitachi Enamel Wire Co.,Ltd.、HC Queretaro, S.A. de C.V.、Hitachi Cable (Johor) Sdn. Bhd.、日立金属商事(株)、(株)茨城テクノス、Hitachi Cable America Inc.、日立電線(蘇州)有限公司、Hitachi Cable Vietnam Co., Ltd.、Hitachi Metals Hong Kong Ltd.、Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd.、Hitachi Metals (Thailand) Ltd.、日立金属投資(中国)有限公司</p>   |

| 事業区分 | 主要製品 及び 主要な関係会社              |
|------|------------------------------|
| その他  | (主要製品)<br>不動産事業、ソフトウェア事業等    |
|      | (主要な関係会社)<br>(株)日立金属ソリューションズ |

(注) 1. \*印の会社は、持分法適用会社であります。

2. 複数事業を営んでいる場合には、それぞれの事業に含めております。

以上を図示すると、概ね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<br>(百万円) | 主要な<br>事業内容                  | 議決権の<br>所有割合<br>又は被所<br>有割合<br>(%) | 関係内容等             |           |                          |            | 摘要       |
|-----------------------|--------------------|--------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------------------|------------|----------|
|                       |                    |              |                              |                                    | 役員の<br>兼務等<br>(人) | 資金の<br>援助 | 営業上の<br>取引               | 設備の<br>賃貸借 |          |
| (親会社)                 |                    |              |                              | 被所有                                |                   |           |                          |            |          |
| (株)日立製作所              | 東京都<br>千代田区        | 459,863      | 電気機器<br>の製造及<br>び販売          | 53.5<br>(0.5)                      | なし                | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | あり         | *1<br>*8 |
| (連結子会社)               |                    |              |                              |                                    |                   |           |                          |            |          |
| 日立金属工具鋼(株)            | 東京都<br>港区          | 100          | 特殊鋼<br>製品                    | 100.0                              | 兼任2<br>転籍3        | あり        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | あり         |          |
| (株)日立金属ネオマテ<br>リアル    | 大阪府<br>吹田市         | 400          | 特殊鋼<br>製品                    | 100.0                              | 兼任4<br>出向4        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | あり         | *7       |
| (株)日立金属若松             | 福岡県<br>北九州市<br>若松区 | 65           | 特殊鋼<br>製品                    | 100.0                              | 兼任3<br>転籍1<br>出向1 | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| (株)日立メタルプレシ<br>ジョン    | 東京都<br>港区          | 300          | 特殊鋼<br>製品                    | 100.0                              | 兼任3<br>転籍1        | あり        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | あり         |          |
| (株)日立金属安来製作<br>所      | 島根県<br>安来市         | 144          | 特殊鋼<br>製品                    | 100.0                              | 兼任2<br>転籍1<br>出向3 | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| (株)NEOMAX近畿           | 兵庫県<br>養父市         | 400          | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任3<br>出向1        | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| NEOMAXエンジニアリング<br>(株) | 群馬県<br>高崎市         | 410          | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任2<br>転籍2        | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| 日立フェライト電子<br>(株)      | 鳥取県<br>鳥取市         | 150          | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任3<br>出向1        | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| (株)NEOMAX九州           | 佐賀県<br>武雄市         | 10           | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任3               | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| (株)三徳                 | 兵庫県<br>神戸市<br>東灘区  | 1,500        | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任2<br>出向2        | なし        | 当社の仕入先                   | なし         |          |
| 日立金属ファインテック<br>(株)    | 三重県<br>桑名市         | 70           | 素形材<br>製品                    | 100.0                              | 兼任5<br>出向1        | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| (株)アルキャスト             | 埼玉県<br>熊谷市         | 90           | 素形材<br>製品                    | 100.0                              | 兼任3<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |          |
| (株)九州テクノメタル           | 福岡県<br>京都郡         | 83           | 素形材<br>製品                    | 100.0                              | 兼任3<br>出向1        | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |          |
| 日立金属商事(株)             | 東京都<br>港区          | 350          | 各種製品<br>の販売                  | 100.0                              | 兼任5<br>転籍2<br>出向1 | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | あり         | *7<br>*9 |
| 東日京三電線(株)             | 茨城県<br>石岡市         | 3,569        | 電線材料                         | 100.0                              | 兼任2<br>出向2        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *7       |

| 名称                                 | 住所              | 資本金<br>(百万円)    | 主要な<br>事業内容                  | 議決権の<br>所有割合<br>又は被所<br>有割合<br>(%) | 関係内容等             |           |                          |            | 摘要             |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------------------|------------|----------------|
|                                    |                 |                 |                              |                                    | 役員の<br>兼務等<br>(人) | 資金の<br>援助 | 営業上の<br>取引               | 設備の<br>賃貸借 |                |
| (株)茨城テクノス                          | 茨城県<br>日立市      | 100             | 電線材料                         | 100.0                              | 兼任4<br>出向1        | あり        | 当社の仕入先                   | あり         |                |
| (株)日立金属ソリューションズ                    | 東京都<br>港区       | 250             | 不動産事業等                       | 100.0                              | 兼任2<br>転籍2        | なし        | 当社の仕入先                   | あり         |                |
| Metglas, Inc.                      | 米国<br>サウスカロライナ  | 10,000<br>千US\$ | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0<br>(100.0)                   | 兼任3<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *2             |
| 日立金属韓国(株)                          | 韓国<br>京畿道       | 1,427<br>百万W    | 各種製品<br>の製造及<br>び販売          | 100.0                              | 兼任4               | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |                |
| 宝鋼日立金属軋ゲン(南通)有限公司                  | 中国<br>江蘇省       | 504,217<br>千元   | 特殊鋼<br>製品                    | 70.0<br>(70.0)                     | 兼任4               | なし        | 当社製品の販<br>売先             | なし         | *3<br>*7       |
| San Technology, Inc.               | フィリピン<br>カビテ    | 29,238<br>千US\$ | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任2<br>出向2        | なし        | 当社の仕入先                   | なし         | *7             |
| Pacific Metals Co., Ltd.           | 韓国<br>慶北        | 15,000<br>百万W   | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任4               | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |                |
| PT. HITACHI METALS INDONESIA       | インドネシア<br>バンテン  | 7,000<br>千US\$  | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 100.0                              | 兼任2<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |                |
| 日立金属三環磁材(南通)有限公司                   | 中国<br>江蘇省       | 450,000<br>千元   | 磁性材料<br>・パワー<br>エレクト<br>ロニクス | 51.0                               | 兼任4<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先             | なし         | *7             |
| Waupaca Foundry, Inc.              | 米国<br>ウィスコンシン   | -<br>千US\$      | 素形材<br>製品                    | 100.0<br>(100.0)                   | 兼任4<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先             | なし         | *2<br>*7<br>*9 |
| Namyang Metals Co., Ltd.           | 韓国<br>大邱        | 19,000<br>百万W   | 素形材<br>製品                    | 100.0                              | 兼任3               | なし        | 当社製品の販<br>売先             | なし         | *7             |
| Ward Manufacturing, LLC            | 米国<br>ペンシルバニア   | 44,074<br>千US\$ | 素形材<br>製品                    | 100.0<br>(100.0)                   | 兼任3               | なし        | 当社製品の販<br>売先             | なし         | *2<br>*7       |
| HNV Castings Private Limited       | インド<br>ニューデリー   | 2,403<br>百万INR  | 素形材<br>製品                    | 100.0<br>(53.1)                    | 兼任2<br>出向1        | なし        | なし                       | なし         | *5<br>*6<br>*7 |
| Hitachi Metals America, Ltd.       | 米国<br>ニューヨーク    | 92,000<br>千US\$ | 各種製品<br>の販売                  | 100.0                              | 兼任2<br>出向2        | あり        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *7             |
| Hitachi Metals Hong Kong Ltd.      | 中国<br>香港        | 24,000<br>千HK\$ | 各種製品<br>の販売                  | 100.0                              | 兼任3<br>出向2        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |                |
| Hitachi Metals Europe GmbH         | ドイツ<br>デュッセルドルフ | 2,220<br>千EU    | 各種製品<br>の販売                  | 100.0                              | 兼任2<br>出向2        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |                |
| Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd. | シンガポール          | 16,009<br>千US\$ | 各種製品<br>の販売                  | 100.0                              | 兼任2<br>出向2        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |                |

| 名称                                   | 住所                 | 資本金<br>(百万円)     | 主要な<br>事業内容                  | 議決権の<br>所有割合<br>又は被所<br>有割合<br>(%) | 関係内容等             |           |                          |            | 摘要         |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------------------|------------|------------|
|                                      |                    |                  |                              |                                    | 役員の<br>兼務等<br>(人) | 資金の<br>援助 | 営業上の<br>取引               | 設備の<br>賃貸借 |            |
| 台湾日立金属股份有限公司                         | 台湾<br>新北市          | 50,500<br>千NT\$  | 各種製品<br>の製造及<br>び販売          | 100.0                              | 兼任3<br>出向2        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |            |
| Hitachi Metals<br>(Thailand) Ltd.    | タイ<br>アユタヤ         | 1,375<br>百万TB    | 各種製品<br>の製造及<br>び販売          | 100.0                              | 兼任2<br>出向5        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *7         |
| 日立金属(蘇州)科技有<br>限公司                   | 中国<br>江蘇省          | 300,403<br>千元    | 各種製品<br>の製造及<br>び販売          | 100.0<br>(100.0)                   | 兼任4<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *3<br>*7   |
| 日立金属投資(中国)有<br>限公司                   | 中国<br>上海市          | 749,021<br>千元    | 各種製品<br>の販売                  | 100.0                              | 兼任2<br>出向4        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *7         |
| Hitachi Cable America<br>Inc.        | 米国<br>ニュー<br>ヨーク   | 49,947<br>千US\$  | 電線材料                         | 100.0<br>(100.0)                   | 兼任3               | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *2<br>*7   |
| 日立電線(蘇州)有限公<br>司                     | 中国<br>江蘇省          | 338,613<br>千元    | 電線材料                         | 100.0                              | 兼任5<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *7         |
| Hitachi Cable (Johor)<br>Sdn. Bhd.   | マレーシ<br>アジョ<br>ホール | 122,056<br>千MYR  | 電線材料                         | 100.0<br>(5.1)                     | 兼任3<br>出向1        | なし        | なし                       | なし         | *5<br>*7   |
| Hitachi Cable Vietnam<br>Co., Ltd.   | ベトナム<br>ハイズオ<br>ン  | 35,463<br>千US\$  | 各種製品<br>の製造及<br>び販売          | 100.0                              | 兼任3<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *7         |
| Thai Hitachi Enamel<br>Wire Co.,Ltd. | タイ<br>チャチュ<br>ンサオ  | 240<br>百万TB      | 電線材料                         | 90.3                               | 兼任2<br>出向2        | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         |            |
| HC Queretaro, S.A. de<br>C.V.        | メキシコ<br>ケレタロ       | 104,338<br>千MXN  | 各種製品<br>の製造及<br>び販売          | 100.0<br>(100.0)                   | 兼任1<br>出向1        | なし        | 当社製品の販<br>売先             | なし         | *4         |
| その他 20社                              |                    |                  |                              |                                    |                   |           |                          |            |            |
| (持分法適用会社)                            |                    |                  |                              |                                    |                   |           |                          |            |            |
| 三菱日立ツール(株)                           | 東京都<br>墨田区         | 1,455            | 特殊鋼<br>製品                    | 49.0                               | 兼任2<br>転籍1        | なし        | 当社の仕入先                   | なし         | *10<br>*11 |
| 青山特殊鋼(株)                             | 東京都<br>中央区         | 310              | 特殊鋼<br>製品                    | 27.0                               | 兼任1               | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *10        |
| 住電日立ケーブル(株)                          | 東京都<br>台東区         | 400              | 電線材料                         | 34.0                               | 兼任3               | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *10        |
| Taigene Metal Ind. Co.,<br>Ltd.      | 台湾<br>台北市          | 514,873<br>千NT\$ | 磁性材料<br>・パワ<br>ーエレクト<br>ロニクス | 32.5                               | 兼任5               | なし        | 当社製品の販<br>売先及び当社<br>の仕入先 | なし         | *10        |
| その他 6社                               |                    |                  |                              |                                    |                   |           |                          |            |            |

- (注) 1. 主要な事業内容欄には、セグメントの名称を記載しております。
2. \*1 : 議決権の所有割合又は被所有割合の( )内の数字は、親会社の他の子会社( (株)日立アーバンインベストメント)による間接所有割合(内数)であります。
3. 議決権に対する所有割合又は被所有割合の( )内の数字は、間接所有割合(内数)であり、所有会社は次のとおりであります。
- \*2 : Hitachi Metals America, Ltd.
- \*3 : 日立金属投資(中国)有限公司
- \*4 : Hitachi Cable America Inc.
- \*5 : Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd.
- \*6 : Namyang Metals Co., Ltd.
4. \*7 : 特定子会社に該当しております。
5. \*8 : 有価証券報告書を提出しております。
6. \*9 : 売上収益(連結会社相互間の内部売上収益を除く)の連結売上収益に占める割合が100分の10を超えております。

| 名称                    | 主要な損益情報等(百万円) |         |       |         |         |
|-----------------------|---------------|---------|-------|---------|---------|
|                       | 売上収益          | 税引前当期利益 | 当期利益  | 資本の部合計  | 資産の部合計  |
| 日立金属商事(株)             | 126,279       | 7,001   | 4,864 | 20,736  | 55,086  |
| Waupaca Foundry, Inc. | 182,231       | 812     | 240   | 119,365 | 186,613 |

7. \*10 : 三菱日立ツール(株)、青山特殊鋼(株)、住電日立ケーブル(株)、及びTaigene Metal Ind. Co., Ltd.は関連会社であります。
8. \*11 : 三菱日立ツール(株)は、2020年4月1日付をもって、当社が保有する同社の発行済株式の総数の49%を株式譲渡したため、持分法適用の範囲より除外されております。また、同日付をもって、社名を(株)MOLDINOへ変更しております。

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2020年3月31日現在

| セグメントの名称         | 従業員数(人) |         |
|------------------|---------|---------|
| 特殊鋼製品            | 6,562   | [757]   |
| 素形材製品            | 7,928   | [1,317] |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 5,802   | [2,136] |
| 電線材料             | 8,637   | [1,382] |
| 報告セグメント計         | 28,929  | [5,592] |
| その他              | 127     | [84]    |
| 全社(管理部門他)        | 749     | [107]   |
| 合計               | 29,805  | [5,783] |

(注) 従業員数は、就業人員数(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時従業員(パートタイマー、嘱託契約の従業員及び派遣社員等)は、[ ]内に当連結会計年度の平均を外数で記載しております。

### (2) 提出会社の状況

2020年3月31日現在

| 従業員数(人)       | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------------|---------|-----------|------------|
| 7,022 [1,108] | 43.4    | 18.8      | 6,713      |

| セグメントの名称         | 従業員数(人) |         |
|------------------|---------|---------|
| 特殊鋼製品            | 2,325   | [223]   |
| 素形材製品            | 1,523   | [352]   |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 1,004   | [216]   |
| 電線材料             | 1,551   | [214]   |
| 報告セグメント計         | 6,403   | [1,005] |
| その他              | -       | -       |
| 全社(管理部門他)        | 619     | [103]   |
| 合計               | 7,022   | [1,108] |

(注) 1. 従業員数は、就業人員数(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時従業員(パートタイマー、嘱託契約の従業員及び派遣社員等)は、[ ]内に当事業年度の平均人員を外数で記載しております。

2. 上記平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

### (3) 労働組合の状況

労使関係について特に記載すべき事項はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

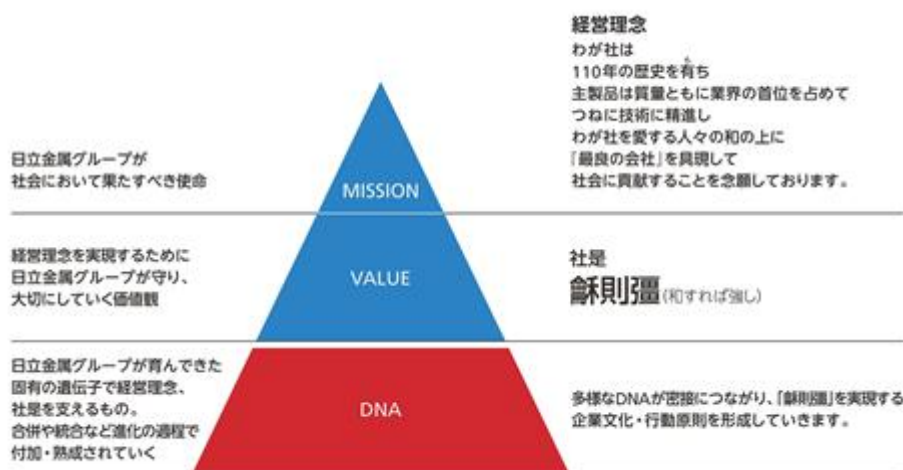
文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、株主・投資家の皆様、ビジネスパートナーの皆様等当社グループを取り巻くステークホルダーとの関係を築きながら、より良い社会の実現に貢献するために、社会的責任を自覚した企業活動を行うことを基本方針としております。そのために、基盤技術の高度化と新技術への挑戦によって新製品・新事業を創出し、新たな価値を社会に提供してまいります。製品の開発、製造に当たっては、次世代に引き継ぐ環境に配慮した企業活動を促進いたします。さらに、企業情報の適時かつ適切な開示、地域社会への貢献等を通じて社会とのコミュニケーションを推進して、より広範な社会の視点を経営に反映し、社会との信頼関係を築きます。当社グループは、これらの企業活動を通して企業価値の向上につなげてまいります。

当社グループでは、行動原則や判断基準となる「日立金属WAY」を定めています。「日立金属WAY」は経営理念（MISSION）、社是（VALUE）、多様性のあるDNAを体系的にまとめたもので日立金属らしさを形づくるものです。当社グループは、「日立金属WAY」のもと、事業を通じて社会課題の解決に貢献することにより「『最良の会社』」を具現してまいります。

#### 日立金属WAY



#### (2) 対処すべき課題

##### 概況

当社は、2020年4月27日付「当社及び子会社の一部製品における検査成績書への不適切な数値の記載等について」において、当社及び子会社で製造する特殊鋼製品並びに磁性材料製品（フェライト磁石及び希土類磁石）の一部に、お客さまに提出する検査成績書に不適切な数値の記載が行われていた等の事実が判明したことを公表しました。当社では、モノづくりを行う企業として最も起こしてはならない品質に関わる不適切行為を発生させ、お客さまをはじめ関係各位に多大なるご迷惑をおかけすることになったことを重く受け止めております。当社では、2020年4月27日付で外部の専門家から構成される特別調査委員会を設置し、客観的な視点から事実関係・発生原因を調査いただくとともに、それと並行して社内対策本部が中心となり適切な品質保証体制の構築に取り組んでおります。また、組織・管理体制等経営のあらゆる面においてより一層の改革に取り組むとともに、本事業の事実関係及び発生原因の究明並びにこれを踏まえた対策の検討及び実行において客観性・公正性を担保する目的で、2020年5月末日をもって執行役社長を含む複数の執行役及び過去に執行役社長であった取締役1名が退任いたしました。さらに、2020年6月1日付で、意思決定の迅速化を図るために執行役会長が執行役社長を兼務することとした他、新たな執行役を加え、新しい経営体制に移行いたしました。この新しい経営体制のもと、公明正大に事業を行う会社に生まれ変わる意思をもって、事実関係・発生原因を徹底的に究明するとともに、経営のあらゆる面において改革に取り組んでまいります。

また、当社グループではグローバルでの再成長をめざした中長期的戦略として「2021年度中期経営計画」（対象年度：2019年度～2021年度）に取り組んでおります。当期の後半からは経営改革「日立金属トランスフォーメーション」に着手しており、2020年4月1日付で経営改革の司令塔として経営改革推進室を設置しました。今後は、同室を管掌する西山代表執行役 執行役会長 兼 執行役社長の指揮のもと、ポートフォリオ改革、コスト構造改革の推進、営業力の強化等により、稼ぐ力の強化および資本効率の改善に取り組んでまいります。

現在、当社グループを取り巻く経営環境は、世界各地域で新型コロナウイルスの感染拡大が続いており、政治・経済・社会の混乱により先行きは極めて不透明な状況です。当社グループの主要な事業領域である自動車、エレクトロニクス、産業インフラの各分野においても需要の深刻な停滞がみられ、次期の当社グループの事業に与える影響は、当期と比較して甚大なものになると予想されます。

こうした中、当社グループは、先述の新しい経営体制のもと、経営改革に全力で取り組むと同時に、数年来継続している当社グループの業績不振、及び現在の感染症拡大という難局を乗り越え、企業体力の強化を図ってまいります。

#### 品質保証体制

先述の当社及び子会社で製造する特殊鋼製品並びに磁性材料製品（フェライト磁石及び希土類磁石）の一部に、お客さまに提出する検査成績書に不適切な数値の記載が行われていた等の事実が判明した事案について、当社では、2020年4月27日付で外部の専門家から構成される特別調査委員会を設置し、客観的な視点から事実関係・発生原因を調査いただいております。同委員会の調査結果を踏まえて、コンプライアンスの一層の強化等の再発防止策を実施してまいります。これと並行して、社内対策本部が中心となり、有効な品質監査を担保するための組織の見直しや、人手が介在するプロセスを排除し不正を発生させない検査システムを構築するなどの改善策を実行し、信頼回復に向け早急に適切な品質保証体制の構築に取り組んでおります。現在、不適切な行為が判明した部署においては、取得された検査及び試験データの保全を担保するため人手の介在を防止する仕組みの導入を推進しております。また、全社的には検査プロセスの自動化及び情報保全化に向けた取り組みに着手しました。加えて、当社グループの信頼回復に向けさらなる改革を行い、本事案の調査及び対策の検討・実行において、客観性・公正性を向上させるとともに、意思決定の迅速化を図るため、2020年6月1日付で、執行役会長が執行役社長を兼務する新しい経営体制に移行いたしました。

当社では、本事案によりお客さまをはじめ関係各位に多大なるご迷惑をおかけすることになったことを重く受け止め、再発防止及び信頼の回復に向けて、事実・原因を徹底的に究明するとともに、品質保証体制の抜本的な見直しとコンプライアンスの一層の強化に取り組んでまいります。

#### 2021年度中期経営計画とその進捗及び成果

当社グループは事業開始以来、自動車・産業インフラ・エレクトロニクス等の各分野において特色ある製品をお届けすることを通じ、社会に貢献してまいりました。

近年、世界規模で経済構造が激しく変化し、社会のニーズが多様化するなかで、次々に新しい技術・製品・サービスが生み出されています。さらに、SDGs（Sustainable Development Goals：持続可能な開発目標）に代表されるように、企業に対して、社会を構成する一員として持続可能な社会の実現に向けて主体的に取り組む貢献することが、ますます強く要請されるようになってきました。また、当社グループの事業領域である素材産業においては、社会の変化に伴いニーズが高度化・多様化するとともに、こうしたニーズに対応する新素材開発のスピードが年々加速しております。

このような状況において当社は、経営理念で掲げる「『最良の会社』の具現」が当社のミッション（使命、存在意義）であるとの認識のもと、その実現に向けて2021年度を最終年度とする「2021年度中期経営計画」を策定し、推進しております。当期の後半からは経営改革「日立金属トランスフォーメーション」に着手しており、2020年4月1日付で経営改革の司令塔として経営改革推進室を設置しました。今後は、同室を管掌する西山代表執行役 執行役会長 兼 執行役社長の指揮のもと、ポートフォリオ改革、コスト構造改革の推進、営業力の強化等により、稼ぐ力の強化および資本効率の改善に取り組んでまいります。

本中期経営計画においては、「ヒトをつくり、イノベーションをつくり、未来をつくる」をビジョンとして掲げ、経営戦略・施策の推進により「持続可能な社会を支える高機能材料会社」の実現をめざしております。そのために当社グループでは、企業の基盤となる人材に対して事業運営を通じた成長と豊かな社会生活の両立の機会を提供するとともに、顧客との協創により当社グループの強みをいかした「Only 1、No. 1」事業・製品を強化・拡充することで、素材のイノベーションの実現をめざします。こうしたイノベーションの成果の積み重ねにより、持続可能な社会の実現、社会全体の未来の創造に貢献してまいります。

本中期経営計画の具体的なアクションプランとその進捗及び成果は、以下のとおりです。

#### A. 高成長・高収益分野へのリソース集中

自動車の電装化・電動化をはじめとする市場・技術のトレンドに対応した製品展開と事業拡大を図り、経営資源を高成長・高収益分野に集中するとともに、ポートフォリオの継続的刷新を推進します。

[ 当期の進捗及び成果 ]

- ・自動車の電動化ニーズに対応し E P B 用ハーネスのグローバル生産体制強化（ベトナム・タイ拠点）
- ・三菱日立ツール株式会社（現 株式会社MOLDINO）の当社保有の株式について、三菱マテリアル株式会社との間で、同社に対し全て譲渡する旨の契約を締結（2020年4月1日に譲渡完了）

## B. 組織改革によるシナジー最大化

4 カンパニー制から2事業本部制に移行することでリソースの集中や迅速な意思決定により、将来にわたり注力する市場・ビジネスを主軸に据え、各事業間のシナジーの強化を図るとともに、コーポレート部門の充実や事業本部間の人財交流の活性化により横串機能を高め、戦略機能及びガバナンスの両面の強化を図ります。

[ 当期の進捗及び成果 ]

- ・2事業本部制への移行(2019年4月)

## C. フロント強化、顧客との協創

フロント機能(営業部門、研究開発部門)を強化し、顧客との協創により当社グループの独創的な技術を組み合わせた「Only 1、No. 1」事業・製品を早期に市場投入することにより、市場環境・顧客ニーズの変化に対応し、力強い成長を実現します。

[ 当期の進捗及び成果 ]

- ・フラウンホーファーIISB(ドイツ)とオンボードチャージャーの高電力密度化技術を開発
- ・「超極細銅合金線とその応用製品」が令和元年度 関東地方発明表彰「特許庁長官賞」を受賞
- ・Mn Zn系高周波電源用ソフトフェライトコア「MaDC FTM」シリーズが「2019年"超"モノづくり部品大賞 環境・資源・エネルギー関連部品賞」を受賞
- ・金属積層造形事業強化に向けAMソリューションセンターを設立
- ・オックスフォード大学(英国)と「Hitachi Metals - Oxford UTC of Metallurgy」を設立

## D. 大型設備投資のフル戦力化

前中期経営計画において行った大型設備投資のフル戦力化、早期の効果刈り取りを行うとともに、新たな設備投資については、高成長・高収益分野に重点配分する精選投資を実行します。

[ 当期の進捗及び成果 ]

- ・当社茨城工場において連続鑄造圧延ラインが本格稼働し、基盤製品の強化と新材料である高機能純銅の「HiFC®」の量産体制確立
- ・株式会社日立金属若松において熱延鋼板圧延用鑄造ロール及び構造用鑄鋼品の鑄造・加工設備稼働
- ・株式会社日立金属ネオマテリアルにおいて電気自動車や携帯端末などの分野で需要が拡大するクラッド材の製造設備(圧接機、圧延機など)が本格稼働

## E. 構造改革、経営基盤強化施策の断行

経営改革推進室が司令塔となり「日立金属トランスフォーメーション」を推し進め、ポートフォリオ改革、コスト構造改革の推進、営業力の強化等により、稼ぐ力の強化および資本効率の改善に取り組んでおります。

低収益で十分な改善の見込めない事業や製品は、実行責任部署により縮小・撤退等を推し進め、経営資源の集中や有効活用の徹底を図ります。また、新たな経営指標としてROIC(Return on Invested Capital: 投下資本利益率)による管理を導入し、CCC(Cash Conversion Cycle: 運転資金手持日数)の短縮など投下資本圧縮を推進し、キャッシュ・フローの改善と資産効率の向上を図ります。

さらに、グローバルにおける人財の採用・育成、女性の活躍促進等の施策により、ダイバーシティマネジメントや働き方改革の推進とその効果の最大化を図り、イノベティブで挑戦意欲の高い企業文化を創造します。

[ 当期の進捗及び成果 ]

- ・当期のCCC(運転資金手持日数)は87.1日となり前期と比較して3.6日短縮。また、フリー・キャッシュ・フローは49,540百万円となり、前期と比較して79,205百万円改善。
- ・2019年度の「なでしこ銘柄」に選定

### (3) 目標とする経営指標

当社グループは、従来、目標とする経営指標として中期経営計画の定量的な目標値を開示してまいりました。しかしながら、現在、感染症の拡大が継続しており、その終息時期やグローバルな社会・経済活動への影響度合いを見通すことが困難であること、また、2020年6月1日付けの新しい経営体制のもと事業構造の抜本的な見直しを検討していく方針であることから、2021年度の定量的目標値を設定することが極めて困難であるため、目標値を未定とさせていただきます。

なお、当社グループでは、中長期的な指針として調整後営業利益率10%、資本コスト(7.5%)を超えるROICの達成を目標としております。

(注)「調整後営業利益」は、事業再編等の影響を排除した経営の実態を表示するために、連結損益計算書に表示している営業利益からその他の収益、その他の費用を除いた指標です。



## 2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。なお、これらは当社グループに関する全てのリスクを網羅したのではなく、これら以外のリスクも存在します。また、文中における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当社グループ（当社及び連結子会社、以下同じ）が判断したものであります。

当社では、政治・経済・社会情勢の変化、為替変動、急速な技術革新及び顧客ニーズの変化その他の事業リスクについて、各執行役が把握、分析及び対応策の検討を行うとともに、適宜、取締役会、監査委員会、経営会議その他の会議における議論を通じて、その見直しを図っております。また、当社グループの各拠点は、コンプライアンス、反社会的勢力、財務、調達、環境、災害、品質、情報セキュリティ、輸出管理、法務等に係る顕在化したリスク情報を、各業務担当部門等と、速やかに共有する体制を構築するとともに、コーポレートの各業務担当部門が、社内規則・ガイドライン等の制定、教育、啓発、事前チェック並びに業務監査等を実施し、社内の関係業務担当部門と連携することによって、リスクの回避、予防及び管理を行っております。

なお、「(8)製品の品質に係るリスク 不適切事案の影響」に記載のとおり、当社及び子会社の一部製品について、顧客へ提出する検査成績書に不適切な数値の記載等が行われていた事案が判明いたしました。当社では、外部の専門家から構成される特別調査委員会を設置し、事実関係及び発生原因の調査を進めております。これと並行して、社内対策本部が中心となり、有効な品質監査を担保するための組織の見直しや人手が介在するプロセスを排除し不正を発生させない検査システムの構築等に着手し、信頼回復に向けて適切な品質保証体制の構築に取り組んでおります。今後、同委員会の調査結果が提出されたときには、これを踏まえて、コンプライアンス及び品質保証体制の一層の強化等の再発防止策を実施してまいります。

### (1) 製品需要及び市場環境に係るリスク

#### 市場分野別に想定される主なリスク

当社グループは、自動車、産業インフラ及びエレクトロニクス関連分野といったさまざまな市場分野において事業展開を行っており、またその地域も日本国内のほか、米国、アジア、中国、欧州等にわたっております。そのため、当社グループの業績及び財政状況は、これらの市場・各地域の動向によって影響を受ける可能性があります。特に直近においては、後記「新型コロナウイルス感染症の影響」以外にも、米中貿易摩擦等により世界的な景気減速が生じた場合、当社グループの製品需要に影響を与える可能性があります。また、市場分野別に想定される主なリスクは以下のとおりですが、これらに限られるものではありません。

#### 自動車関連分野

・当社では自動車分野向けに多様な製品を提供しておりますが、自動車業界は従来の内燃機関（エンジン）から電動化（xEV\*）への変革期に差し掛かっております。当社グループでは、このような市場のニーズに応えるために製造ラインの増強や製品ラインナップの拡充等を行っておりますが、電動化（xEV）への転換が急速に進んだり、あるいは転換が想定よりも遅れるなどした場合には、当社グループの業績又は財政状況に影響を与える可能性があります。

（\* 電気自動車(EV)、ハイブリッド電気自動車(HEV)、プラグインハイブリッド電気自動車(PHEV)を指しております。）

・工具鋼については、中国・新興国メーカーが台頭してきており、日本市場への流入も見込まれており、競争が激化した場合には、当社グループの業績又は財政状況に影響を与える可能性があります。これに対し当社グループは、高性能製品の投入等により他社との差別化やサプライチェーンの強化を図っております。

#### 産業インフラ関連分野

・航空機・エネルギー関連材料のうち航空機関連材料については、特定の顧客・製品向けの供給に依存する傾向があり、航空機産業の需要が低迷した場合は、当社グループの業績又は財政状況に影響を与える可能性があります。これに対し当社グループは、エンジンメーカーとのビジネスを強化し特殊技術で次世代新製品の投入を進めております。

・配管機器のうち継手類については、主にガス会社を顧客として製品の供給を行っておりますが、当該業界はガスの自由化により競争が激化しており、より競争が激化した場合には、当社グループの業績又は財政状況に影響を与える可能性があります。これに対し当社グループは、新型の継手製品を前倒しで投入すること等により他社との差別化を図っております。

・電線については、成長分野のひとつである鉄道分野の事業拡大に向けて、車両用電線の現地生産化、製品ラインナップの拡充等に取り組んでおりますが、最大市場である中国において鉄道投資が滞るなど需要が低迷した場合は、当社グループの業績又は財政状況に影響を与える可能性があります。

## エレクトロニクス関連分野

当社ではエレクトロニクス関連分野向けに多様な製品を提供しておりますが、当該分野は、顧客ニーズや技術が急速に変化する環境下にあります。技術革新が急速に進展し、その対応が遅れた場合には、当社グループの業績又は財政状況に影響を与える可能性があります。これに対し当社グループは、顧客ニーズ及び技術革新を早期に捉え、新製品の開発等による迅速な対応に努めております。

### 新型コロナウイルス感染症の影響

新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴い、当社グループの主要な事業領域である自動車、産業インフラ及びエレクトロニクス関連の各分野においても需要の減退がみられ、当社グループの翌連結会計年度の業績に与える影響は当連結会計年度以上に甚大なものになると予想されます。当社グループに関連する事業領域における影響については、翌第3四半期連結会計期間からは徐々に通常の営業活動に戻り始め、また翌連結会計年度の期間を通じて一定程度の影響は残るものと考えておりますが、想定以上に影響が長期化又は拡大した場合には、さらに当社グループの業績又は財政状況に影響を与える可能性があります。

なお、新型コロナウイルス感染症の翌連結会計年度の業績に与える影響は、売上収益に対しては1,000億円、調整後営業利益に対しては400億円、マイナスに影響を与えることを業績予想に織り込んでおります。

### (2) 原材料等の調達に係るリスク

当社グループでは生産活動に鉄スクラップ、銅等の種々の原材料を使用しており、産出地域や供給者が限定されているレアメタルも多く含まれます。その価格は国際的な需給状況のほか産出国における資源政策の事情等により大きく変動することがありますが、市況高騰時にこれをタイムリーに販売価格に転嫁できなければ当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。また、これらの原材料については、産出地域における大きな自然災害、ストライキ、政治情勢の悪化や物流機能の障害等のさまざまなトラブルにより供給が逼迫や遅延した場合、必要とする量を確保できない可能性や合理的な価格での確保が困難となる可能性があります。これに対しては当社グループでは、調達ソースの多様化等により安定調達によるリスク低減を図っております。

### (3) 為替レートの変動に係るリスク

当社グループは、海外からの原材料の輸入及び国内で製造した製品の海外への輸出を行っていることから、為替レートの変動により外貨建取引、外貨建の資産・負債が影響を受けております。そのため外貨建の輸出入に係る為替変動のリスクに対しては、為替予約、通貨オプション等を通じてリスクの低減に努めておりますが、為替レート的大幅な変動が生じた場合、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。これに対し当社グループは、外貨建の輸出入に係る為替変動のリスクに対しては、為替予約、通貨オプション等を通じてリスクの低減に努めております。また、当社グループの連結財務諸表作成にあたっては、海外の連結子会社の財務諸表を円換算しており、為替レートが変動した場合、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 海外への事業展開に係るリスク

当社グループでは、国内市場の成熟化や顧客の海外進出に対応するため、米国、アジア、中国、欧州等海外への進出、製品の輸出等により事業展開を積極的に行っております。

当社グループが新たに海外へ事業を進出する場合、製造設備等多額の初期投資を必要とするとともに、稼動開始まで時間を要するケースが多くなっております。また、海外への事業展開では、法律や税制上の諸規制の変更、未整備な社会制度・社会基盤、戦争、テロ、暴動、感染症の蔓延等の社会的混乱の発生、その他通商に係る関税、輸入規制、保護主義等の経済的、社会的、政治的な事情等に起因する事業活動に対する障害が顕在化するリスクが内在し、これらの問題が発生した場合、海外における事業活動に支障をきたし、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

### (5) 有形固定資産やのれん等の固定資産の減損損失に係るリスク

当社グループは、事業の維持・成長又は新たな事業機会の獲得のために、継続的な設備投資を必要とし、また他社の事業買収等も必要に応じて実施しています。特に「2021年度中期経営計画」では、前中期経営計画において行った大型設備投資のフル戦力化と効果の早期刈り取りを行うとともに、新たな設備投資については、高成長・高収益分野に重点配分する精選投資を実行することとしております。また、当社グループは過去に行った設備投資や他社の事業買収等に伴い多額の固定資産を保有しております。そのため、当社グループが現在保有しているもののほか将来保有する固定資産について、外部環境の変化等により投資額の回収が見込めなくなった場合には減損損失として計上する可能性があり、当社グループの業績又は財務状況に影響を与える可能性があります。

(6) M & Aに係るリスク

当社グループは、各事業分野の新技术や新製品の開発及び競争力の強化並びに事業分野の拡大等のため、他社の買収や合併会社の設立、戦略的提携等を行うことがあります。これらの施策は、事業遂行並びに技術、製品及び人事上の統合において時間と費用がかかる複雑な問題を含み、シナジー効果の発揮までに時間を要する場合があります。これらの施策が計画通りに実行できない場合は、当初期待した効果が得られない可能性があります。また、事業提携の効果は、当社グループがコントロールできない提携先の意思決定や能力、市場の動向によって悪影響を受ける可能性があります。さらに、これらの施策に関連して、統合や買収事業の再構築、その他買収後の運営等に多額の費用が当社グループに発生し、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 事業再編等に係るリスク

当社グループは、経営資源を成長性の高い事業及び収益性の高い事業に集中的に投入するとともに、事業の売却、再編、整理等によりポートフォリオの継続的刷新を推進しております。これらの施策は、売却を検討している事業の需要動向や関係するステークホルダーの利害関係の調整等の影響によって、計画通りに実施できない可能性があります。またこれらの施策を実行する際には、一時的に再編に伴う費用が発生し、当社グループの業績又は財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(8) 製品の品質に係るリスク

不適切事案の影響

当社及び子会社の一部製品について、顧客へ提出する検査成績書に不適切な数値の記載等が行われていた事案が判明いたしました。当社では、当該事案の判明後、顧客に対して個別に報告を行い、対応について協議しております。なお、当該事案に起因する製品の安全性及び性能に関する影響については、調査が継続中であるものの、現時点で、直ちに製品を回収、交換等が必要である事案は確認されておりません。

また、当社では客観的な視点から事実関係及び発生原因を調査するため、外部の専門家から構成される特別調査委員会を設置しており、当該委員会による調査も継続しております。

当該事案について今後の進捗次第では、当社グループの製品に対する信用低下による販売活動への影響、新たな不適切事案の判明に伴う追加対応の発生、顧客に対する補償費用を始めとする損失の発生、品質管理体制の強化に要する費用の増加等により、当社グループの業績又は財政状況に影響を受ける可能性があります。

製品の瑕疵・欠陥

当社グループの製品には、重要保安部品に該当するもの等、高い信頼性を要求されるものが存在し、製品の製造に当たっては、瑕疵・欠陥の生じた製品及び顧客とあらかじめ取り決めた仕様に満たない製品が市場に流出することのないよう厳格な品質管理体制を構築しております。しかしながら、瑕疵・欠陥のある製品又は顧客とあらかじめ取り決めた仕様に満たない製品が市場へ流出し、製品の補修、交換、回収、損害賠償請求又は訴訟等に対応する費用が発生した場合には、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 資金調達に係るリスク

当社グループでは、成長投資に必要な資金については、事業から創出する資金及び手元資金で賄うことを基本方針としていますが、成長の機会を逃さないために金融機関からの借入のほか、資本市場から長期の資金調達を行っております。そのため、金融市場の悪化に伴い有利な条件で資金調達ができない場合や、当社グループの業績悪化等により、資金調達コストが上昇する、あるいは機動的な資金調達が困難となった場合には、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社グループでは、金融機関との間において貸出コミットメント契約を締結する等により安定的な資金調達に努めております。

(10) 人材確保に係るリスク

当社グループの競争力を維持するためには、事業の遂行に必要となる優れた人材の継続的な確保が必要となりますが、そのような優れた人材は限られております。当社グループがそのような優れた人材を獲得できないあるいは雇用し続けることができなかった場合、又は人材の育成が計画どおりに進まなかった場合には、事業の遂行に必要な人材が不足し、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。これに対し当社グループでは、多様な人材が活躍できるよう人事制度の整備を通じて優秀な人材の確保に努めるとともに、さらなる人材育成プログラムの充実と強化により人材の育成を推進しております。

#### (11) 親会社との関係に係るリスク

当社の親会社である株式会社日立製作所（当連結会計年度末現在、当社の議決権総数の53.5%（間接被所有割合0.5%を含む。）を保有。）は、傘下に当社を含む上場子会社のほか多数の関係会社を擁し、モビリティ、ライフ、インダストリー、エネルギー、ITの分野にわたって、製品の製造及び販売・サービスに至る幅広い事業活動を展開しております。また、本有価証券報告書提出日現在、当社取締役6名のうち1名は同社の役員を兼務しており、同社とは製品の継続的売買、役務の提供、技術の提供及び金銭消費貸借の取引関係があります。当社は、経営の独立性を保ちながら、同社の日立グループ経営に積極的に参画し、日立グループの研究開発力やブランドその他の経営資源を当社グループ内で最大限に有効活用していくことを基本方針としておりますが、当社グループの事業展開等は、同社の経営戦略等の影響を受ける可能性があります。

#### (12) 知的財産権に係るリスク

当社グループは、多数の知的財産権を保有し、事業戦略に基づき他社に対して権利行使やライセンス供与を行い、一方で他社の知的財産権を尊重し、必要と認める場合には知的財産権のライセンス取得を行っております。それらの権利行使、ライセンス供与又はライセンス取得が予定どおり行われなかった場合は、当社グループの事業遂行や競争力に影響を及ぼす可能性があります。また、知的財産権に関する訴訟等の紛争が発生した場合、外部弁護士等の専門家と連携するなど適宜対応しますが、紛争の解決に係る費用が発生し、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

#### (13) 競争優位性及び新技術・新製品の開発・事業化に係るリスク

当社グループが展開する各事業においては、当社グループと同種の製品を供給する競合会社が存在しております。また、当社グループの製品の中には、技術変化や市場の成熟化が進み、既存の製品の市場が縮小する可能性のあるものがあります。そのため、当社グループの競争力は、価格・品質・納期での競争優位性や新技術・新製品の開発力とこれを事業化する能力の影響を受けております。そのため、技術や顧客ニーズの変化に適切に対応できなかった場合や新技術・新製品の開発・事業化に要する期間が長期化した場合には、当社グループの成長性や収益性を低下させ、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。これに対し当社グループでは、競争優位性を維持できるよう、新技術・新製品の開発・事業化に努めて、さらに顧客との協創による新製品の早期の市場投入による市場環境・顧客ニーズの変化への対応を図っております。

#### (14) 環境規制等に係るリスク

当社グループが取引を行っている顧客は、事業展開に当たり環境その他について広範囲にわたる規制を受けております。これらの規制は、より厳しくなる方向にあります。この影響を受け、当社グループが製品を製造する際に使用する材料、部品も規制への対応を迫られることがあり、顧客要求を遵守するため費用の支出を余儀なくされる可能性があります。また、当社グループの事業は、大気汚染、水質汚濁、有害物質の使用及び取扱い、エネルギー使用の合理化、廃棄物処理、土壌・地下水汚染等を規制する様々な環境関連法令、労働安全衛生関連法令の適用を受けております。過去、現在及び将来の事業活動に関し、当社グループは環境及び安全衛生に関する責任のリスクを有しております。そのため、関係法令の規制が厳しくなり、これに対応する費用が発生した場合には、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。これに対し当社グループでは、環境マネジメントシステム(ISO14001:2015)に準じた環境マネジメント体制の中で環境法令の規制への対応を実施し環境リスクの低減に努め、またその環境対応の財務的な影響を把握し、影響の低減を図っております。

#### (15) 法令・公的規制に係るリスク

当社グループは、日本国内及び事業展開する各国において、通商・貿易・為替・租税等の経済法規その他の関連する様々な法令及び公的規制の適用を受けております。当社グループは、内部統制体制の整備・改善を図りこれらの法令及び公的規制の遵守に努めておりますが、これらの法令及び公的規制を遵守していないと判断された場合には行政処分を課されたり、民事訴訟等により関連する違反に起因する損害の賠償を請求されたりする可能性があります。また、これらの法令又は公的規制が改正された場合には対応費用の増加等の可能性があります。これら行政処分や損害賠償請求、対応費用の増加等は、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。これに対し当社グループでは、全役員及び従業員へのコンプライアンス意識の醸成並びに法令遵守の徹底を図るため、判断の拠り所や取るべき行動を定めた「日立金属グループ行動規範」を策定し、「法を守り正道を歩む」を基本とした事業活動を進めています。さらに競争法遵守や贈収賄防止などを定めた規則体系である「日立金属グローバル・コンプライアンス・プログラム」を全グループ会社に整備しており、その理解を深めるためにCSRガイドブックの作成・配布、各種研修やeラーニングなどによる教育などを継続的に取り組んでいます。

(16) 地震、その他自然災害等に係るリスク

当社グループは、地震等の大規模な自然災害により当社グループの施設が直接損傷を受けたり、破壊されたりした場合、当社グループの事業活動が中断する可能性があります。また、当社グループの施設が直接の影響を受けない場合であっても、流通網、供給網又は通信網が混乱する可能性があります。さらに、新型インフルエンザウィルス等の未知の感染症が流行し当社グループの事業活動が混乱する可能性もあります。自然災害その他の事象により当社グループの事業遂行に直接的又は間接的な混乱が生じた場合、当社グループの事業活動に支障をきたし、業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。これに対し当社グループでは、大規模地震などを想定したBCP（Business Continuity Plan、事業継続計画）の策定及びその訓練や見直しを継続的に実施するとともに、災害発生時における従業員やその家族の安全をインターネット経由で確認するための安否確認システムを整備しております。

(17) 情報セキュリティに係るリスク

当社グループの事業活動において、情報システムの利用とその重要性は増大しております。そのため、情報セキュリティ強化策を推進していますが、外部からのサイバー攻撃その他の原因によって、かかる情報システムの機能に支障が生じた場合、又は外部のサービスプロバイダによるサービス停止が発生した場合は、当社グループの事業活動、業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、顧客等から入手した個人情報並びに当社グループ及び顧客の技術、研究開発、製造、販売及び営業活動に関する機密情報を外部のサービスプロバイダ利用を含め様々な形態で保持及び管理しております。当社グループにおいては、これらの機密情報を保護するための管理を行っておりますが、当初想定していない事態が発生した場合は有効に機能しなくなることがあります。そのため、これらの情報が権限なく開示された場合、当社グループが損害賠償を請求され又は訴訟を提起される可能性があります。また、当社グループの業績、財務状況、評判及び信用に影響を及ぼす可能性があります。

これに対し当社グループでは、サイバー攻撃が完全に防げない事を前提に、リスクの影響度や頻度を踏まえた上で、セキュリティ対策に取り組んでいます。セキュリティIT強化施策の範囲をOA環境から生産・製造現場へと拡大し、それへの対応などを目的として、関係部門の参画を更に強めるなど情報セキュリティ委員会体制強化を行います。また、万一の情報漏洩の際における損害賠償請求に備え、サイバー攻撃を含む情報漏洩保険に加入しています。

(18) 退職給付債務に係るリスク

当社グループは、数理計算によって算出される多額の退職給付費用及び債務を負担しております。この評価には、死亡率、脱退率、退職率、給与の変更、割引率、年金資産の期待収益率等の年金費用を見積る上で重要な前提条件が含まれております。当社グループは、人員の状況、現在の市況及び将来の金利動向等多くの要素を考慮に入れて、主要な前提条件を見積る必要があります。主要な前提条件の見積りは、基礎となる要素に基づき合理的であると考えておりますが、実際の結果と合致する保証はありません。割引率の低下は、数理上の退職給付債務の増加をもたらします。そのため、主要な前提条件の変化により、当社グループの業績又は財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

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

#### (1) 経営成績等の状況の概要

##### 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における当社グループ（当社、連結子会社及び持分法適用会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要については「(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」に含めて記載しております。

##### 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         | 金額（百万円） | 前年同期比（％） |
|------------------|---------|----------|
| 特殊鋼製品            | 231,678 | 20.9     |
| 素形材製品            | 292,969 | 23.2     |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 108,036 | 24.0     |
| 電線材料             | 206,816 | 14.1     |
| 報告セグメント計         | 839,499 | 20.6     |
| その他              | -       | -        |
| 合計               | 839,499 | 20.6     |

(注) 上記の金額は販売価格によっており、消費税等は含まれておりません。

##### b. 受注実績

当連結会計年度における受注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         | 金額（百万円） | 前年同期比（％） |
|------------------|---------|----------|
| 特殊鋼製品            | 250,993 | 7.4      |
| 素形材製品            | 294,313 | 21.5     |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 118,752 | 12.1     |
| 電線材料             | 212,470 | 11.5     |
| 報告セグメント計         | 876,528 | 14.2     |
| その他              | 2,025   | 5.3      |
| 合計               | 878,553 | 14.2     |

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## 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         | 金額（百万円） | 前年同期比（％） |
|------------------|---------|----------|
| 特殊鋼製品            | 250,643 | 9.5      |
| 素形材製品            | 299,703 | 18.5     |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 116,760 | 14.8     |
| 電線材料             | 213,329 | 11.2     |
| 報告セグメント計         | 880,435 | 13.8     |
| その他              | 3,371   | 23.9     |
| 調整額              | 2,404   | 7.8      |
| 合計               | 881,402 | 13.9     |

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 上記の調整額にはセグメント間の内部売上収益が含まれております。

## (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、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

## 重要な会計方針及び見積り

この連結財務諸表の作成にあたって、重要となる事項としては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記」に記載のとおりであります。

## 当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当連結会計年度における世界経済は、第3四半期連結累計期間までは緩やかながら成長が継続しました。しかしながら、第4四半期連結会計期間には中国に端を発した新型コロナウイルス感染症（COVID-19、以下「感染症」）および、これを受けたロックダウン（都市封鎖）等の施策が日を追うごとに世界各地域に拡大し、グローバルな実体経済にも影響を及ぼすところとなりました。国別にみると、中国は米中貿易摩擦の影響や内需鈍化により経済成長の減速が継続していましたが、これに感染症拡大の影響が加わり工業生産および個人消費が大幅に減少したことから減退しました。欧州やアジア新興国経済も弱い動きが続いていましたが、感染拡大の影響に伴う経済活動の抑制により大きく減速しました。米国は、第3四半期連結累計期間までは雇用環境の改善や個人消費拡大が継続していましたが、当連結会計年度末にかけて感染症拡大により急激に景況感が悪化しました。こうした中、我が国の経済は、鉱工業生産や輸出が鈍化していたところに、感染症の影響が加わり、急速に停滞感を強めることとなりました。

当社グループの関連業界を見ますと、自動車の新車販売台数については、中国が大幅な減少となったほか、国内や米国も減少した結果、グローバルでも減少となりました。工作機械の受注は、内需・外需とも低迷が続きました。また、住宅着工戸数については、米国は増加しましたが、国内は減少しました。エレクトロニクス関連は、スマートフォンの出荷が年末には復調の兆しが見られたものの、第4四半期連結会計期間には大きく落ち込みました。

このような状況のもと、当連結会計年度における当社グループの業績は、次のとおりです。

感染症拡大の影響については、中国や北米自動車事業の需要減少やこれに関連する製造拠点の稼働減少がありました。当連結会計年度全体における影響は限定的でした。

売上収益は、主力製品を中心に需要が減少したことや原材料価格下落（価格スライド制）の影響に加え、素形材製品セグメントの構造改革施策に伴う減少等により、前年同期比13.9%減の881,402百万円となりました。

調整後営業利益は、固定費削減等を進めたものの、エレクトロニクス・半導体関連市場の減退や各種製造装置・工作機械の需要減、新車販売台数の減少等に加えて、経営効率向上施策の一環として、需要減少への対応や棚卸資産の適正化のために大幅な生産調整を行った結果、前年同期比37,044百万円減の14,383百万円となりました。

営業損益は、磁性材料事業について、主に希土類磁石事業の事業環境の変化、およびこれに伴う将来における収益性を見直した結果により、第2四半期連結会計期間において磁性材料事業全体で42,581百万円の減損損失をその他の費用に計上したため、前年同期比81,568百万円減の39,126百万円の損失となりました。税引前当期損益は、前年同期比83,653百万円減の40,614百万円の損失、親会社株主に帰属する当期損益は前年同期比69,018百万円減の37,648百万円の損失となりました。

なお、当社グループでは2021年度中期経営計画における重要経営課題として、キャッシュ・フローの改善と資本効率の向上を掲げ、ROIC（投下資本利益率）による経営管理を導入しております。施策の一つとして、CCC（運転資金手持



日数)の短縮等により、投下資本を圧縮し、原材料価格変動リスクの低減を図っております。また、設備投資についても、重点領域に対する厳選投資により投資額の抑制を行いました。この結果、当連結会計年度のフリー・キャッシュ・フローは、前年同期と比べ79,205百万円改善しました。

セグメントの業績は、次のとおりです。各セグメントの売上収益は、セグメント間の内部売上収益を含んでおります。当連結会計年度において、当社グループが営む事業の内容について、重要な変更はありません。

なお、2019年4月1日付で「特殊鋼製品」セグメントのうち、軟磁性部材を「磁性材料」セグメントに移管し、「磁性材料」セグメントを「磁性材料・パワーエレクトロニクス」セグメントに名称変更いたしました。これに伴い、軟磁性部材の前連結会計年度(2018年4月1日～2019年3月31日)の業績は「磁性材料・パワーエレクトロニクス」セグメントに計上しております。

#### 特殊鋼製品

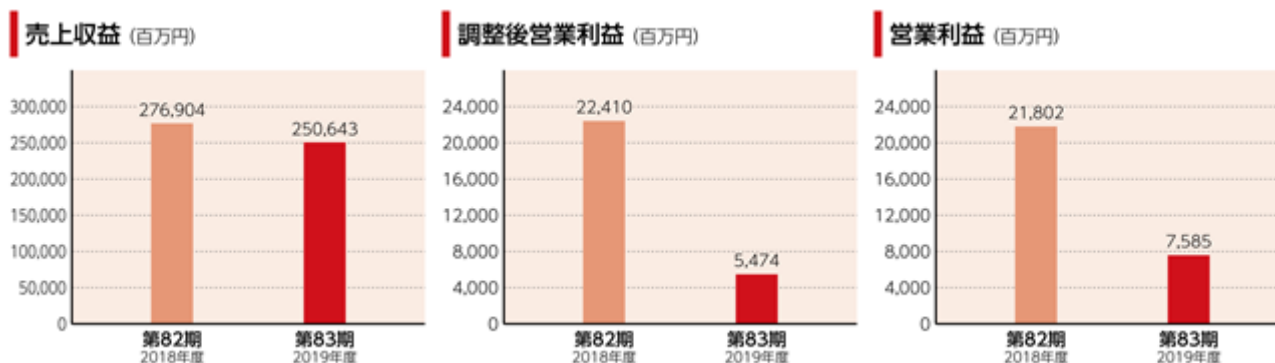
当セグメントの売上収益は、前年同期比9.5%減の250,643百万円となりました。

売上収益について事業別に見ますと、工具鋼・ロールのうち、工具鋼は、中国を中心とした海外市場の需要減や国内流通を含む在庫調整により、前年同期と比べて減少しました。各種ロールは、国内向けが増加し前年同期を上回りました。射出成形機用部品は、第3四半期連結会計期間から需要が急減したため、前年同期を下回りました。

産機材・航空機エネルギーのうち、産機材は、自動車関連製品の需要が減少したことにより、前年同期を下回りました。航空機エネルギーは、航空機およびエネルギー関連材料が共に増加したため、前年同期を上回りました。

電子材は、有機ELパネル関連部材が伸長し、クラッド材がスマートフォンや電池向けに増加しましたが、半導体パッケージ材料の需要が減少したため、全体としては前年同期を下回りました。

調整後営業利益は、主力の工具鋼や産機材の需要が減少したことや原材料価格下落の影響、および需要に対応した仕掛品圧縮等により、前年同期比16,936百万円減少し、5,474百万円となりました。また、営業利益は、前年同期比14,217百万円減の7,585百万円となりました。



#### 素形材製品

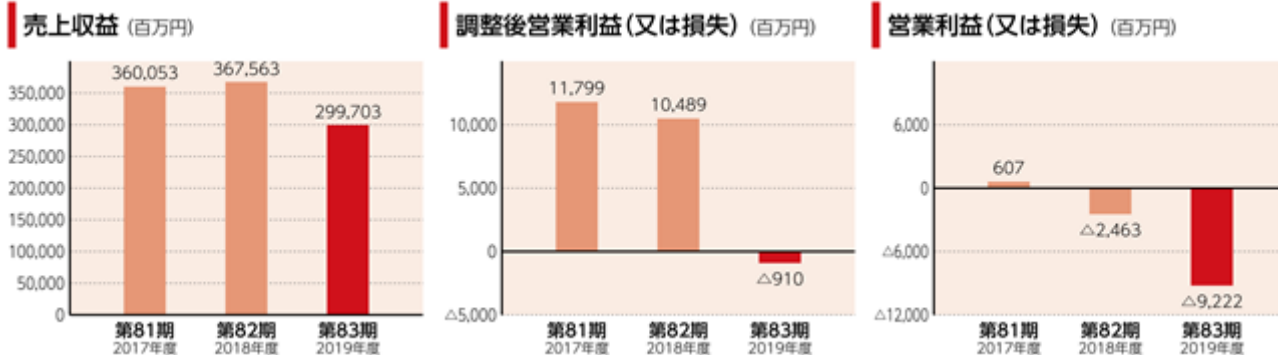
当セグメントの売上収益は、前年同期比18.5%減の299,703百万円となりました。

売上収益について事業別に見ますと、自動車鋳物については、北米では、ライトトラックや乗用車の需要減少が継続したことに加え、第2四半期連結累計期間まで比較的堅調に推移してきた商用車や建設機械・農業機械向けも第3四半期連結会計期間より減少したほか、アジアでも需要が落ち込みました。さらに、年度末には感染症拡大の影響も加わり前年同期を下回りました。耐熱鋳造部品は、新車販売台数が減少した影響や収益改善を目的とした受注厳選等により、前年同期を下回りました。アルミホイールについては、事業から撤退することを決定し、2019年3月にアルミホイールを生産する米国連結子会社を売却したほか、国内事業についても2020年9月末の生産終了に向けて計画どおり進捗しております。この結果、自動車鋳物全体としても前年同期と比較して減少しました。

配管機器のうち、継手類は、国内、海外向けとも前年同期並みでした。半導体製造装置用機器は、設備投資案件の延伸等により、前年同期と比較して減少しました。この結果、配管全体としては前年同期を下回りました。

調整後営業損益は、主力の北米自動車鋳物事業の需要低迷や半導体製造装置用機器の不調継続等に加え、年度末に感染症の拡大を受けて主要顧客が操業停止した影響等により、前年同期比11,399百万円減の910百万円の損失となりました。また、営業損益は、減損損失の計上等により前年同期比6,759百万円悪化し、9,222百万円の損失となりました。





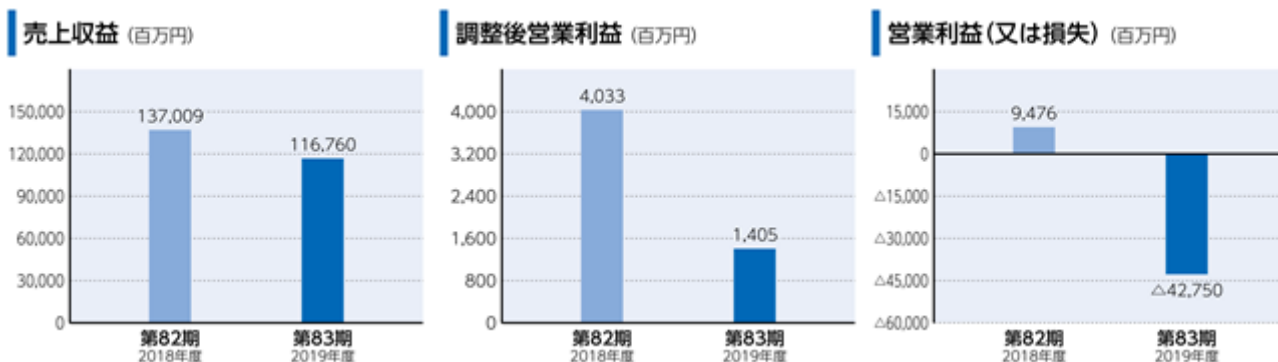
### 磁性材料・パワーエレクトロニクス

当セグメントの売上収益は、前年同期比14.8%減の116,760百万円となりました。

売上収益について事業別に見ますと、磁性材料のうち、希土類磁石は、産業機器関連においてエレクトロニクス・半導体関連市場の減退や各種製造装置・工作機械の需要の大幅な減少があったほか、自動車用電装部品も減少した結果、前年同期を下回りました。フェライト磁石は、自動車用電装部品が減少したことにより、前年同期を下回りました。この結果、磁性材料全体としても前年同期と比べて減少しました。

パワーエレクトロニクスのうち、軟磁性材料およびその応用品は、電気自動車向けが増加しましたが、変圧器用のアモルファス金属材料や一部の民生機器用途部材が減少した結果、前年同期を下回りました。一方、セラミックス製品は、自動車用電装部品向けや医療・セキュリティ機器向けの需要が増加したことなどにより、前年同期を上回りました。この結果、パワーエレクトロニクス全体としては前年同期並みとなりました。

調整後営業利益は、磁性材料の需要が減少したことにより、前年同期比2,628百万円減少し、1,405百万円となりました。また、営業損益は、磁性材料事業について、主に希土類磁石事業の事業環境の変化、およびこれに伴う将来における収益性を見直した結果により、第2四半期連結会計期間において磁性材料事業全体で42,581百万円の減損損失をその他の費用に計上したため、前年同期比52,226百万円減の42,750百万円の損失となりました。



### 電線材料

当セグメントの売上収益は、前年同期比11.2%減の213,329百万円となりました。

売上収益について事業別に見ますと、電線のうち、医療向けは、チューブ、ケーブルとも需要が増加し、前年同期を上回りました。鉄道車両用電線は大型案件の端境期となり、前年同期を下回りました。巻線は自動車および産業向けとも需要が減少し、前年同期を下回りました。機器用電線もFA・ロボット向けを中心に需要が減少し、前年同期を下回りました。この結果、電線全体としては前年同期と比べて減少しました。

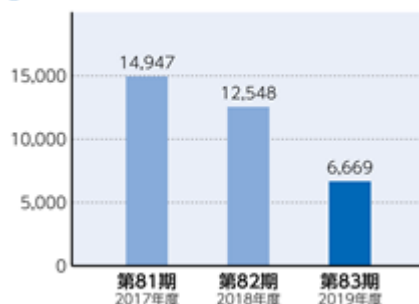
自動車部品は、グローバルでの新車販売台数の減少により自動車用電装部品、ブレーキホースとも需要が減少したため、前年同期と比べ減少しました。

調整後営業利益は、需要が減少したこと等により、前年同期比5,879百万円減の6,669百万円となりました。営業利益は、前年同期比6,341百万円減の5,257百万円となりました。

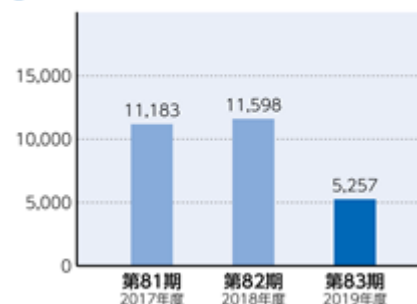
売上収益 (百万円)



調整後営業利益 (百万円)



営業利益 (百万円)



#### その他

当セグメントの売上収益は、前年同期比23.9%減の3,371百万円となり、調整後営業利益は前年同期比32百万円減の754百万円となりました。また、営業利益は、前年同期比435百万円減の510百万円となりました。

当社グループは、事業再編等の影響を排除した経営の実態を表示するため、連結損益計算書に表示している営業利益又は営業損失からその他の収益、その他の費用を除いた指標である調整後営業利益を記載しています。調整後営業利益は、当社の親会社である日立製作所を中心とする日立グループ統一の利益指標です。

#### 経営成績に重要な影響を与える要因について

「2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

#### 財政状態等の概要

##### a. 資産、負債及び資本の状況

当連結会計年度末における当社グループの財政状態として、連結財政状態計算書における増減を分析すると、以下のとおりであります。

資産合計は977,766百万円で、前連結会計年度末に比べ121,486百万円減少しました。流動資産は406,119百万円で、前連結会計年度末に比べ74,212百万円減少しました。これは主に売上債権が37,574百万円、棚卸資産が34,880百万円減少したこと等によるものです。非流動資産は571,647百万円で、前連結会計年度末に比べ47,274百万円減少しました。有形固定資産が21,065百万円減少しておりますが、これは主に、IFRS第16号「リース」適用により使用権資産が15,061百万円増加した一方、磁性材料事業において22,479百万円の減損損失を計上したこと等によるものです。加えて、のれん及び無形資産が25,384百万円減少しておりますが、これは主に、磁性材料事業において20,102百万円の減損損失を計上したこと等によるものです。

負債合計は454,913百万円で、前連結会計年度末に比べ49,128百万円減少しました。償還期長期債務及び長期債務が18,716百万円減少しておりますが、主にIFRS第16号「リース」適用によるリース負債が14,955百万円増加した一方、リース負債の増加を除いた償還期長期債務及び長期債務は前連結会計年度末に比べ33,671百万円減少しております。また、買入債務が28,611百万円減少しております。資本合計は522,853百万円で、前連結会計年度末に比べ72,358百万円減少しました。これは主に利益剰余金が51,066百万円、その他の包括利益累計額が16,956百万円減少したこと等によるものです。

##### b. キャッシュ・フロー

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、営業活動の結果得られた資金が投資活動および財務活動で使用した資金を上回ったことにより、前連結会計年度末に比べ1,255百万円増加し、42,353百万円となりました。

当連結会計年度末における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりです。

##### （営業活動に関するキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は、105,958百万円となりました。これは主に当期損失が39,538百万円に対して、減価償却費及び無形資産償却費が55,180百万円、減損損失が49,391百万円、棚卸資産等の運転資金の減少が38,879百万円あったこと等によるものです。

##### （投資活動に関するキャッシュ・フロー）

投資活動に使用した資金は、56,418百万円となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出が59,520百万円あったこと等によるものです。

##### （財務活動に関するキャッシュ・フロー）

財務活動に使用した資金は、45,735百万円となりました。これは主に長期借入債務の償還が37,488百万円、配当金の支払が12,849百万円あったこと等によるものです。

## c. 資本の財源及び資金の流動性についての分析

### ）概況

日立金属グループは、2021年度中期経営計画において「投資の選択と集中」「資本効率の向上」に注力しています。新規投資を厳選するとともに、前中期経営計画までの先進投資設備のフル戦力化を進めています。また、ROIC (Return on Invested Capital) の導入により資本効率の向上を図るとともに、フリー・キャッシュ・フローの最大化に注力しています。

しかしながら、中期経営計画の初年度となる2019年度は急激な経営環境の変化がおきました。年度前半には米中貿易摩擦が激化するなか、中国では貿易摩擦の影響や内需鈍化により経済成長の鈍化が続きました。これまでグローバル経済をけん引してきた中国経済に陰りが生じた影響は非常に大きく、日本、欧州、アジア新興国を中心にグローバルで景況感が悪化しました。当社においても、自動車関係、FA/ロボット、エレクトロニクス等の主要事業で需要が落ち込んだ結果、全事業セグメントで売上収益・調整後営業利益とも前年度の実績を下回りました。また、磁性材料事業において、経営環境の変化に伴う将来における収益性を見直した結果、426億円という多額の減損損失を計上し、過去最大の最終損失を計上するところとなりました。さらに、2020年2月以降、新型コロナウイルス感染症が世界各国で急拡大しており、経済活動にも深刻な打撃を与えています。世界経済は大きく縮小する局面に入ったと言わざるを得ません。

こうした状況において、当社グループでは「投資の選択と集中」と「資本効率の向上」をさらに強力に推進し、確実に成果の刈り取りを実行することが肝要と考えております。2019年度に実行した緊急業績対策に加え、経営改革「日立金属トランスフォーメーション」のアクションプラン遂行により、早期の業績回復と資本効率の向上につとめ、筋肉質な経営基盤を構築します。

なお、当社グループは、2020年3月期末において、連結で424億円の現金および現金同等物を保有しています。また、2020年3月末時点において、複数の金融機関との間で締結しているコミットメントライン契約額のうち未使用コミットメントライン400億円を維持しているほか、日立グループ・キャッシュ・プーリング・システムの活用などにより、流動性を十分に確保しています。

また、現在、感染症の拡大が継続しており、その終息時期やグローバルな社会・経済活動への影響度合いを見通すことが困難な状況です。また、2020年6月1日付けの新しい経営体制のもと事業構造の抜本的な見直しを検討していく方針です。このため中期経営計画の基本方針は堅持しその取り組みを加速するものの、現時点では定量的目標値は未定とさせていただきます。

主要な取り組みと2019年度の実績値は以下の通りです。

### ）資本効率の向上

当社グループの資本コストは7.5%と算定していますが、足元では全社的なROIC (Return on Invested Capital : 投下資本利益率) が資本コストを下回る状況です。このため、経営改革「日立金属トランスフォーメーション」においてアクションプランを着実に実行し、利益拡大と投下資本の圧縮によって早期にROICの改善を図ってまいります。

利益拡大については、引き続き、高付加価値製品、成長事業の拡大、IoTを利活用したモノづくり改革による品質改善や原価低減を実施します。加えて、ITを活用した間接業務改革等による固定費削減なども推進しています。また、低収益・ノンコア事業の縮小・撤退・切り離し等により、事業ポートフォリオを継続的に見直しています。

投下資本の圧縮については、CCC (Cash Conversion Cycle : 運転資金手持日数) の短縮に向け、IoTを利活用した最適生産計画の策定や人材交流により優秀事例の共有を進めています。棚卸資産については、当社では製造拠点と調達部門には材料在庫を、製造拠点と事業本部には仕掛品・製品等の生産棚卸資産を、国内外販社と事業本部には流通在庫を、各々の責任区分として在庫管理体制をとっております。これに加え、コーポレートの横ぐし機能強化により、売上見通しに基づき確かな棚卸資産管理を迅速に行う体制構築し、一段の在庫圧縮に努め運転資金手持日数のさらなる短縮をめざします。また、日立製作所のIEマイスター制度と連携した「改革人材養成講座」の開設により、改善のプロとなる人材を育成し、生産現場から棚卸資産、適正在庫の管理を徹底します。2019年度のCCC実績値は、売上収益が落ち込んだものの棚卸資産の適正化に重点的に取り組んだ結果、87.1日 (2018年度実績対比 3.6日) となりました。

なお、現状ではROICが資本コストを大きく上回る事業、今後着実に改善していく事業、先行投資が必要なため短期的には下回る事業があります。そのため、事業部門ごとにROICによる管理の浸透を図ることが重要と考えています。現在、事業セグメントごとの利益と投下資本を踏まえてROICの目標を設定することにより、グループ全体のROICの早期改善につなげています。また、2019年度はROICの啓発キャラバンを実施し、現場の一人ひとりの理解促進と、日常業務の改善を通じたROIC向上への参画を促進しました。2020年度は経営改革の各アクションプランに落とし込むことで、ROIC経営の実効性をあげていきます。

）キャッシュ・フローの改善

キャッシュ・フローについては、利益の拡大、運転資本効率の改善、重点領域に対する厳選投資等により、フリー・キャッシュ・フローの充実に取り組んでおります。

営業キャッシュ・フローは、2019年度実績値は運転資本効率の改善等により1,060億円（2018年度実績値対比+394億円）となりました。一方、投資キャッシュ・フローについては、2019年度実績値は、業績悪化を受け投資のさらなる絞り込み等を実行し565億円（同+398億円）となりました。この結果、フリー・キャッシュ・フローは495億円（同+792億円）と改善し、効果の刈り取りを着実に実行しました。

）投資判断プロセスの明確化

設備投資については、プロセスと判断基準を再構築しました。事業本部が行う設備投資では、事前の検討段階からコーポレート部門が参画し、意思決定の前段階での審査プロセスおよび審査部門長の責任を明確化しました。また、従来事業部門に意思決定を委任していた小規模投資についても、意思決定プロセスの見直し管理を強化します。

投資には、設備の更新や合理化、生産能力の増強や拠点の新設、安全投資などに加え、M&Aなどが含まれますが、通常の投資と戦略投資は、投資判断や投資回収など、定義・区分を分けて実行しています。戦略投資の計画立案にあたっては、キャッシュ・フローを重視し、ディスカウント・キャッシュフロー・メソッドに基づく現在価値評価（正味現在価値NPV）やROI・投資回収期間を用いて投資判断の意思決定を行っています。

）バランスシートマネジメント

財務体質の改善と資本効率の向上に向け、バランスシートのスリム化を推進しています。CCCの短縮による運転資本の圧縮、日立グループのキャッシュ・プーリング・システム（CPS）の活用による当社グループ全体で余剰資金と借入金の一元化、選択と集中による構造改革を推進します。2019年度末の総資産は9,778億円（2018年度末比11%）となりました。

また、成長投資に必要な資金については、事業から創出する資金および手元資金で賄うことを基本方針としています。ただし、成長の機会を逃さないためには、現在のD/Eレシオ0.3倍程度から0.5倍以下を目安に、また、格付けA+を維持することを念頭に、柔軟に資金調達を行っています。

2019年度においては、正味の運転資本の圧縮（売上債権、棚卸資産の削減）により創出した資金を主に成長基盤の強化に向けた設備投資および長期借入金償還に充当し、資金の安定化を図りました。また、2020年3月末現在の当社発行の長期社債及び無担保社債は「A+」格付け（株式会社格付け投資情報センター（Rating and Investment Information, Inc. (R&I)）となりました。

）キャッシュ・アロケーション

当社グループは、経営環境、業績、将来の事業展開を総合的に勘案し、中長期的な成長のための内部留保と、株主への利益配分を決定することを基本方針としています。

株主価値向上については、TSR（Total Shareholder Return：株主総利回り）の向上を念頭に、事業成長による株価上昇と株主還元のバランスが取れた利益配分をめざします。新中期経営計画においては、高収益・高成長分野へのリソース集中と構造改革・経営基盤強化施策を実行することで、事業の成長による株価上昇とともに、配当性向30%を目途とした安定配当を行います。2019年度のTSRIは69.2%となり、ベンチマーク（TOPIX）を下回りました。

自社株買いは、株主還元の有効な方策の一つであると認識していますが、現時点では、投資リターンが高い成長戦略に投資することが合理的であるとの認識から、研究開発や高付加価値製品分野への成長戦略投資による事業の成長・拡大に注力していきます。

（注）「調整後営業利益」は、事業再編等の影響を排除した経営の実態を表示するために、連結損益計算書に表示している営業利益からその他の収益、その他の費用を除いた指標です。

#### 4【経営上の重要な契約等】

| 契約会社名            | 相手方                | 契約内容  | 期間  |
|------------------|--------------------|---|---|
| 日立金属株式会社<br>(当社) | 株式会社日立製作所<br>(親会社) | 日立ブランド使用許諾に関する当社に対する当社関連会社への再使用許諾権付きの非独占的使用権の導入 | 2010年4月1日から<br>2015年3月31日まで<br>以後1年毎の自動更新 |

| 契約会社名               | 相手方         | 契約内容  | 契約締結日      |
|---------------------|-------------|---|------------|
| 日立金属株式会社<br>(当社)    | 三菱マテリアル株式会社 | 当社が49%を保有する三菱日立ツール株式会社(現株式会社MOLDINO)の発行済株式のうち、当社の保有する株式の全てを左記の相手方に譲渡する契約を締結し、2020年4月1日、当該株式の譲渡を実施 | 2020年3月2日  |
| 日立金属商事株式会社<br>(子会社) | 京葉瓦斯株式会社    | 日立金属商事株式会社が保有する千葉県市川市内の倉庫(土地・建物)を左記の相手方に譲渡する契約を締結し、2020年3月18日、当該土地・建物の譲渡を実施                       | 2020年3月18日 |

#### 5【研究開発活動】

当社グループは、持続的成長と社会貢献に資する先端材料研究開発テーマに継続的に投資しております。また、AIやマテリアルズインフォマティクスなど、デジタル技術を活用することで開発期間の短縮を進めております。

当連結会計年度における当社グループの研究開発費総額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

|       | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|-------|--|
| 研究開発費 | 15,918                                   |

また、当連結会計年度のセグメント毎の研究主要課題及び研究開発費は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

| セグメントの名称         | 研究主要課題   | 研究開発費 |
|------------------|--|-------|
| 特殊鋼製品            | 金型・工具、電子材料、産業機器材料、航空機・エネルギー関連材料等の分野に向けた高級特殊鋼、各種圧延用ロール等の開発                    | 4,525 |
| 素形材製品            | 高級ダクタイル鋳鉄製品、輸送機向け鋳鉄製品、排気系耐熱鋳鋼部品、アルミニウム部品及び管継手・バルブその他の設備配管機器の開発               | 3,317 |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 高性能磁石、情報端末用高周波部品部材、アモルファス金属材料・ナノ結晶軟磁性材料、その他各種磁石及びセラミックス製品並びにそれらの応用製品等の開発     | 3,201 |
| 電線材料             | 産業用・車輜/自動車用・機器用、医療用等の各種電線及び巻線に関連する材料、製造プロセス技術と接続技術、並びに自動車用電装部品・ホース、工業用ゴム等の開発 | 4,875 |

なお、当連結会計年度のセグメント毎の研究開発活動の主要な成果は、次のとおりであります。当社は、これらの成果が、これから電動化（xEV）（\*1）への転換が進んでいくことが見込まれる自動車関連分野のほか、産業インフラ及びエレクトロニクス関連分野における製品の軽量化、低燃費・省エネルギー化に貢献することを期待しております。

| セグメントの名称         | 主要な成果  |
|------------------|--|
| 特殊鋼製品            | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 今後の高機能薄膜デバイスに必要な高耐食性や高密着性等とフレキシブル基板に必要な低応力かつ屈曲性等を有する新たなMo合金「MVF-5X」を開発しました。本品は、機能薄膜の密着性確保のための下地膜や表面を保護するキャップ膜として用いることができます。</li> <li>・ 冷間プレス用金型での汎用的な硬さである60HRC級の状態から、そのまま切削加工により金型製作が可能なプリハードン・ダイス鋼（*2）「SLD®-f」を開発しました。本品は、ダイス鋼として必要な特性を有し、かつ金型製作において新しい効果が期待できます。</li> <li>・ コーティングの厚膜化及び遮断層を用い、耐溶損性や耐食性を向上させたPVD（Physical Vapor Deposition）コーティング「Tribec®SC」を開発しました。ダイカスト・射出成形金型にTribec SC を適用することにより、金型寿命の向上が期待できます。</li> </ul>                   |
| 素形材製品            | <p>高速開閉動作が可能な開閉速度可変型電動セグメントボールバルブを開発しました。セグメントボールバルブのトルク特性とアクチュエーター内の電動モーターのトルク特性を組み合わせることで、開閉時間を最短1秒/最長16秒で作動させることを実現できます。</p>  |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 配電用変圧器の小型・軽量化及び高効率化に寄与する、磁区制御型Fe基アモルファス合金「MaDC-A™」を開発しました。本品は、当社従来製品に比べ鉄損を約25%低減したものであり、環境負荷低減に寄与することが期待できます。</li> <li>・ 高周波環境で使っても磁心損失（エネルギー損失）を小さく抑えられるMn-Zn系の軟磁性材料を使った高周波電源用ソフトフェライトコア「MaDC-F」シリーズ（*3）を開発しました。本品は、サーバーやアダプター、電気自動車（EV）の電源・電力用変圧器（トランス）などに用いられ、高周波領域でも磁心損失が少なく、トランスの性能低下を防ぐことを期待できます。</li> <li>・ 電気自動車（EV）やプラグインハイブリッド電気自動車（PHEV）に搭載されるオンボードチャージャー（OBC）（*4,5）の高電力密度化技術を開発しました。試作した本品は電力密度3.8kW/Lの高出力密度で動作することが確認されております。</li> </ul> |
| 電線材料             | <p>独自の配合技術を活用し、識別性を向上させたEN電線や多層同時押出成形技術を適用した細径化3層電線を開発しました。本品は、従来のEN電線よりも細径化・軽量化しており、省スペース化と省エネ化に貢献するものです。</p>   |

（注）（\*1）電気自動車（EV）、ハイブリッド電気自動車（HEV）、プラグインハイブリッド電気自動車（PHEV）の総称です。

（\*2）中程度の焼入れ処理が施された材料で金型用鋼材（熱処理不要により熱処理コスト削減・納期短縮・焼入れ変形がないという特長を有します。）

（\*3）2019年"超"モノづくり部品大賞 環境・資源・エネルギー関連部品賞 受賞

（\*4）交流電圧を直流電圧に変換し、電気自動車（EV）やプラグインハイブリッド電気自動車（PHEV）のバッテリーに充電するためのAC/DCコンバータ

（\*5）試作したOBCは、当社の軟磁性部材とブラウンホーファーIISB（ドイツ：Fraunhofer Institute for Integrated Systems and Device Technology IISB）の回路技術を用いることで、高出力化と小型化を両立させたものです。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループは、生産能力増強及び合理化による競争力強化のための投資を優先的に行いました。当連結会計年度の設備投資（有形固定資産及び無形資産の購入ベースの数値。使用権資産の計上額を含む。金額には消費税は含まない。）のセグメント別内訳は次のとおりであります。

|                  | 当連結会計年度   |
|------------------|-----------|
| 特殊鋼製品            | 19,140百万円 |
| 素形材製品            | 14,813    |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 7,613     |
| 電線材料             | 9,874     |
| 報告セグメント計         | 51,440    |
| その他              | 156       |
| 全社(管理部門他)        | 1,423     |
| 合計               | 53,019    |

特殊鋼製品では、国内における電子材料分野及び産業機器分野の生産体制の構築を行っております。

素形材製品では、海外及び国内の生産設備の合理化及び更新を行っております。

磁性材料・パワーエレクトロニクスでは、国内におけるパワーエレクトロニクス分野の生産ラインの構築を行っております。

電線材料では、国内及び海外における電線及び電装品の生産能力増強を行っております。

当社グループでは、次世代金属製品に積極的な投資を行っており、上記の設備投資には、研究開発の要素を含んだ投資も含まれております。また、当社では、IoTの活用による生産技術力の強化にも併せて取り組んでおります。

なお、所要資金は、自己資金及び社債発行資金によって賄っております。

当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループは、多種多様な事業を国内外で行っており、その設備の状況をセグメント毎の数値とともに主たる設備の状況を開示する方法によっております。

当連結会計年度末における状況は、次のとおりであります。

##### (1)セグメント内訳

2020年3月31日現在

| セグメントの名称             | 帳簿価額(百万円)          |             |               |               |        |        |         | 従業員数<br>(千人) |
|----------------------|--------------------|-------------|---------------|---------------|--------|--------|---------|--------------|
|                      | 土地<br>(面積千㎡)       | 建物及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び運搬具 | 工具、器具<br>及び備品 | 使用権資産  | 建設仮勘定  | 合計      |              |
| 特殊鋼製品                | 23,686<br>(2,478)  | 30,089      | 72,087        | 4,853         | 6,173  | 6,821  | 143,709 | 6.6          |
| 素形材製品                | 8,985<br>(7,812)   | 23,461      | 52,751        | 4,553         | 1,727  | 6,528  | 98,005  | 7.9          |
| 磁性材料・パワー<br>エレクトロニクス | 15,040<br>(1,312)  | 16,136      | 21,968        | 2,356         | 708    | 4,535  | 60,743  | 5.8          |
| 電線材料                 | 7,143<br>(1,719)   | 16,360      | 21,423        | 2,194         | 4,053  | 3,485  | 54,658  | 8.6          |
| 報告セグメント計             | 54,854<br>(13,321) | 86,046      | 168,229       | 13,956        | 12,661 | 21,369 | 357,115 | 28.9         |
| その他                  | 902<br>(92)        | 997         | 25            | 98            | 539    | 1      | 2,562   | 0.1          |
| 全社(管理部門他)            | 4,035<br>(122)     | 10,269      | 1,994         | 1,524         | 3,519  | 77     | 21,418  | 0.8          |
| 合計                   | 59,791<br>(13,535) | 97,312      | 170,248       | 15,578        | 16,719 | 21,447 | 381,095 | 29.8         |

(2) 提出会社の状況

2020年3月31日現在

| 事業所名<br>(主な所在地)       | セグメントの<br>名称             | 設備の内容   | 帳簿価額(百万円)        |                 |                   |                   |           |           |        | 従業員数<br>(人) |
|-----------------------|--------------------------|---|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------|-----------|--------|-------------|
|                       |                          |   | 土地<br>(面積千<br>㎡) | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 工具、器<br>具及び<br>備品 | 使用権<br>資産 | 建設仮<br>勘定 | 合計     |             |
| 安来工場<br>(島根県安来市)      | 特殊鋼製品                    | 高級特殊鋼生<br>産施設設備                                 | 8,340<br>(1,108) | 13,516          | 34,917            | 1,941             | 18        | 2,650     | 61,382 | 1,662       |
| 桶川工場<br>(埼玉県桶川市)      | 特殊鋼製品                    | 高級特殊鋼生<br>産施設設備                                 | -<br>(-)         | 2,915           | 5,754             | 500               | 4,427     | 681       | 14,277 | 444         |
| ロール事業部<br>(北九州市若松区)   | 特殊鋼製品                    | ロール生産施<br>設設備                                   | 1,776<br>(171)   | 1,540           | 2,926             | 96                | -         | 101       | 6,439  | 32          |
| 九州工場<br>(福岡県京都郡苅田町)   | 素形材製品                    | 自動車用部品<br>生産施設設備                                | 1,052<br>(345)   | 897             | 2,585             | 353               | -         | 1,806     | 6,693  | 464         |
| 真岡工場<br>(栃木県真岡市)      | 素形材製品                    | 自動車用部品<br>生産施設設備                                | 126<br>(140)     | 816             | 2,282             | 143               | -         | 682       | 4,049  | 190         |
| 熊谷軽合金工場<br>(埼玉県熊谷市)   | 素形材製品                    | 自動車用部品<br>生産施設設備                                | 1,131<br>(185)   | 380             | 713               | 130               | 7         | 3         | 2,364  | 297         |
| 桑名工場<br>(三重県桑名市)      | 素形材製品                    | 配管機器生産<br>施設設備                                  | 4,939<br>(270)   | 1,536           | 4,015             | 362               | 36        | 103       | 10,991 | 394         |
| 熊谷磁材工場<br>(埼玉県熊谷市)    | 磁性材料・パ<br>ワーエレクト<br>ロニクス | マグネット生<br>産施設設備                                 | 1,194<br>(259)   | 5,535           | 4,217             | 187               | -         | 696       | 11,829 | 353         |
| 佐賀工場<br>(佐賀県杵島郡大町町)   | 磁性材料・パ<br>ワーエレクト<br>ロニクス | マグネット生<br>産施設設備                                 | 553<br>(79)      | 346             | 6                 | 12                | -         | 7         | 924    | 71          |
| 山崎製造部<br>(大阪府三島郡島本町)  | 磁性材料・パ<br>ワーエレクト<br>ロニクス | 情報通信部品<br>生産施設設備                                | 5,047<br>(69)    | 1,702           | 2,530             | 126               | -         | 1,960     | 11,365 | 207         |
| メトグラス安来工場<br>(島根県安来市) | 磁性材料・パ<br>ワーエレクト<br>ロニクス | 情報通信部品<br>生産施設設備                                | -<br>(-)         | 2,097           | 976               | 52                | -         | 75        | 3,200  | 147         |
| 茨城工場<br>(茨城県日立市)      | 電線材料                     | 電線・ケーブ<br>ル製造設備<br>機器他の製造<br>設備<br>ゴム製品製造<br>設備 | 4,643<br>(1,181) | 7,701           | 5,730             | 751               | 1,028     | 271       | 20,124 | 1,410       |



(3) 国内子会社の状況

2020年3月31日現在

| 子会社事業所名<br>(主な所在地)             | セグメントの<br>名称 | 設備の内容               | 帳簿価額(百万円)        |                 |                   |                   |           |           |        | 従業員数<br>(人) |
|--------------------------------|--------------|---------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------|-----------|--------|-------------|
|                                |              |                     | 土地<br>(面積千<br>㎡) | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 工具、器<br>具及び備<br>品 | 使用権<br>資産 | 建設仮<br>勘定 | 合計     |             |
| (株)日立金属ネオマテ<br>リアル<br>(大阪府吹田市) | 特殊鋼製品        | 電子金属材料生産施設<br>設備    | 11,160<br>(121)  | 3,807           | 15,538            | 1,056             | 297       | 203       | 32,061 | 1,047       |
| (株)日立金属安来製作<br>所<br>(鳥根県安来市)   | 特殊鋼製品        | 高級特殊鋼<br>生産施設設<br>備 | 1,785<br>(324)   | 852             | 4,555             | 407               | 30        | 373       | 8,002  | 787         |
| (株)日立金属ソリュー<br>ションズ<br>(東京都港区) | その他          | その他施設<br>設備         | 797<br>(33)      | 459             | -                 | 25                | -         | -         | 1,281  | 33          |
| 日立金属工具鋼(株)<br>(東京都港区)          | 特殊鋼製品        | 高級特殊鋼<br>生産施設設<br>備 | 1,724<br>(60)    | 1,391           | 1,250             | 131               | 471       | 1,229     | 6,196  | 418         |

(4) 在外子会社の状況

2020年3月31日現在

| 子会社事業所名<br>(主な所在地)                             | セグメントの<br>名称             | 設備の内容                          | 帳簿価額(百万円)        |                 |                   |                   |           |           |        | 従業員数<br>(人) |
|--|--------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------|-----------|--------|-------------|
|  |                          |                                | 土地<br>(面積千<br>㎡) | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 工具、器<br>具及び備<br>品 | 使用権<br>資産 | 建設仮<br>勘定 | 合計     |             |
| Waupaca Foundry, Inc.<br>(米国 ウィスコンシ<br>ン)      | 素形材製品                    | 自動車用部<br>品生産施設<br>設備           | 758<br>(5,754)   | 17,430          | 34,372            | 2,850             | 1,568     | 3,475     | 60,453 | 4,400       |
| Hitachi Metals<br>(Thailand) Ltd.<br>(タイ アユタヤ) | 磁性材料・パ<br>ワーエレクト<br>ロニクス | マグネッ<br>ト・情報通<br>信部品生産<br>施設設備 | 598<br>(111)     | 1,923           | 4,367             | 703               | 215       | 479       | 8,285  | 1,223       |

(注) 「投資不動産」は、上表から除外されています。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループは、多種多様な事業を国内外で行っており、その設備の新設・拡充の計画を個々のプロジェクト毎に決定しております。

当連結会計年度後1年間の設備投資計画（新設・拡充）は33,830百万円であり、期末時点におけるセグメント毎の内訳は次のとおりであります。

| セグメントの名称         | 2020年3月末<br>計画金額<br>(百万円) | 設備等の主な内容・目的       | 資金調達方法           |
|------------------|---------------------------|-------------------|------------------|
| 特殊鋼製品            | 15,420                    | 計画の内容は下記（注）に記載の通り | 自己資金及び<br>社債発行資金 |
| 素形材製品            | 5,500                     | 同 上               | 同 上              |
| 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 5,700                     | 同 上               | 同 上              |
| 電線材料             | 6,350                     | 同 上               | 同 上              |
| 報告セグメント計         | 32,970                    |                   |                  |
| その他              | 200                       |                   | 同 上              |
| 全社（管理部門他）        | 660                       |                   | 同 上              |
| 合計               | 33,830                    |                   |                  |

（注）1．金額には使用権資産の計上額を含んでおります。

2．金額には消費税等は含まれておりません。

3．経常的な設備の更新のための除却・売却を除き、重要な設備の除却・売却の計画はありません。

4．各セグメントの計画概要は次のとおりであります。

特殊鋼製品では、国内を中心に生産能力増強および合理化を実施する予定です。

素形材製品では、国内及び海外における生産能力増強および合理化を実施する予定です。

磁性材料・パワーエレクトロニクスでは、国内及び海外におけるパワーエレクトロニクス分野の生産能力の増強を中心に実施する予定です。

電線材料では、国内及び海外における電線及び電装品の生産能力増強、合理化を実施する予定です。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 500,000,000 |
| 計    | 500,000,000 |

【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在発行数(株)<br>(2020年3月31日) | 提出日現在発行数(株)<br>(2020年6月23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 | 428,904,352                   | 428,904,352                 | (株)東京証券取引所市場第一部            | 権利内容に限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。 |
| 計    | 428,904,352                   | 428,904,352                 | -                          | -   |

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日          | 発行済株式総数<br>増減数(千株) | 発行済株式総数<br>残高(千株) | 資本金増減額<br>(百万円) | 資本金残高<br>(百万円) | 資本準備金増減額<br>(百万円) | 資本準備金残高<br>(百万円) |
|--------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|
| 2013年7月1日(注) | 62,346             | 428,904           | -               | 26,284         | -                 | 36,699           |

(注) 発行済株式総数の増加は、2013年7月1日を効力発生日とする当社と日立電線株式会社との合併に伴うものであります。なお、当社と日立電線株式会社との合併比率は、1:0.17であります。

(5) 【所有者別状況】

2020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<br>(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)          | -                  | 55      | 33       | 502       | 512       | 7    | 19,134  | 20,243           | -       |
| 所有株式数<br>(単元)   | -                  | 615,839 | 30,827   | 2,341,935 | 1,005,751 | 18   | 289,461 | 4,283,831        | 521,252 |
| 所有株式数の<br>割合(%) | -                  | 14.37   | 0.72     | 54.67     | 23.48     | 0.00 | 6.76    | 100              | -       |

(注) 1. 自己株式1,337,583株は、「個人その他」の欄に13,375単元、「単元未満株式の状況」の欄に83株を含めて表示しております。

2. 上記「その他の法人」及び「単元未満株式の状況」の欄には、「株式会社証券保管振替機構(失念株管理口)」名義の株式がそれぞれ59単元及び42株含まれております。

(6)【大株主の状況】

2020年3月31日現在

| 氏名又は名称  | 住所   | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式(自己<br>株式を除く。)の<br>総数に対する所有<br>株式数の割合<br>(%) |
|---|--|---------------|---|
| 株式会社日立製作所   | 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号  | 226,233       | 52.91   |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)   | 東京都港区浜松町二丁目11番3号   | 18,634        | 4.36  |
| ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー レギュラーアカウント(常任代理人 ゴールドマン・サックス証券株式会社)       | 200 WEST STREET NEW YORK, NY, USA<br>(東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー)                             | 15,164        | 3.55  |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)                                       | 東京都中央区晴海一丁目8番11号   | 11,215        | 2.62  |
| ジェービー モルガン チェース バンク 385632(常任代理人 株式会社みずほ銀行 決済営業部)               | 25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM<br>(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) | 5,768         | 1.35  |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口7)                                      | 東京都中央区晴海一丁目8番11号   | 4,770         | 1.12  |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)                                      | 東京都中央区晴海一丁目8番11号   | 4,336         | 1.01  |
| ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505103(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.<br>(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)              | 4,307         | 1.01  |
| ジェービー モルガン チェース バンク 385151(常任代理人 株式会社みずほ銀行 決済営業部)               | 25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM<br>(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) | 3,497         | 0.82  |
| ステート ストリート バンク ウェスト クライアント トリ ティー 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.<br>(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)         | 3,236         | 0.76  |
| 計   | -  | 297,160       | 69.50   |

(注) 2020年3月31日現在における上記大株主の所有株式数のうち信託業務に係る株式数は、当社として把握することができないため、記載しておりません。

(7)【議決権の状況】  
【発行済株式】

2020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)<br>普通株式 1,337,500 | -         | 権利内容に限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。 |
|                | (相互保有株式)<br>普通株式 65,400    | -         |   |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 426,980,200           | 4,269,802 | 同上  |
| 単元未満株式         | 普通株式 521,252               | -         | 1単元(100株)未満の株式                              |
| 発行済株式総数        | 428,904,352                | -         | -   |
| 総株主の議決権        | -                          | 4,269,802 | -   |

(注)「完全議決権株式(その他)」及び「単元未満株式」の「株式数」欄には、「株式会社証券保管振替機構(失念株管理口)」名義の株式がそれぞれ5,900株及び42株含まれております。また、「完全議決権株式(その他)」の「議決権の数」欄には、「株式会社証券保管振替機構(失念株管理口)」名義の完全議決権株式に係る議決権の数59個が含まれております。

【自己株式等】

2020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(%) |
|------------|------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
| 日立金属(株)    | 東京都港区港南一丁目2番70号  | 1,337,500    | -            | 1,337,500   | 0.31                   |
| 青山特殊鋼(株)   | 東京都中央区新川二丁目9番11号 | 65,400       | -            | 65,400      | 0.02                   |
| 計          | -                | 1,402,900    | -            | 1,402,900   | 0.33                   |

## 2【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

#### (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

会社法第192条第1項の規定に基づく単元未満株式の買取請求による取得

| 区分              | 株式数(株) | 価額の総額(円)  |
|-----------------|--------|-----------|
| 当事業年度における取得自己株式 | 3,254  | 4,534,007 |
| 当期間における取得自己株式   | 210    | 220,510   |

(注)「当期間における取得自己株式」の欄には、2020年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取請求により取得した株式に係るものは含まれておりません。

#### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                              | 当事業年度     |            | 当期間       |            |
|---------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
|                                 | 株式数(株)    | 処分価額の総額(円) | 株式数(株)    | 処分価額の総額(円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式             | -         | -          | -         | -          |
| 消却の処分を行った取得自己株式                 | -         | -          | -         | -          |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式     | -         | -          | -         | -          |
| その他(単元未満株主の売渡請求による譲渡を行った取得自己株式) | 112       | 97,108     | -         | -          |
| 保有自己株式数                         | 1,337,583 | -          | 1,337,793 | -          |

(注)1. 当事業年度の処分価額の総額は、処分した自己株式の帳簿価額を記載しております。

2. 当期間における「その他(単元未満株主の売渡請求による譲渡を行った取得自己株式)」及び「保有自己株式数」の欄には、2020年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株主の売渡請求による譲渡を行った株式に係るものは含まれておりません。

### 3【配当政策】

当社は、顧客のニーズや技術の進化とグローバル化のなかで、国際的な競争力を強化し、企業価値の増大を通じて、株主へ長期的かつ適正な利益還元を行うことが会社の責務であるという認識のもと、中長期で成長することを主眼に経営環境、将来の事業展開及び業績を総合的に勘案して株主への利益配分及び内部留保を決定することを基本方針としております。

剰余金の配当の回数については、中間配当及び期末配当の年2回とすることを基本としております。これらの配当の決定機関は取締役会であります。

当期（第83期）の配当は、当期の業績、今後の事業展開及び見通し、株主の配当に対する期待を総合的に勘案し、中間配当を1株につき13円、期末配当を1株につき13円としております。これにより年間配当金は、1株につき26円となりました。

内部留保資金は、将来の事業展開を見据えて、新素材の開発・製品化、新事業の創出及び競争力のある製品の増産・合理化などに投資していきます。

第83期に係る剰余金の配当の詳細は、以下のとおりであります。

| 決議年月日                 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 2019年10月29日<br>取締役会決議 | 5,558           | 13.0            |
| 2020年5月27日<br>取締役会決議  | 5,558           | 13.0            |



## 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

#### コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、経営の透明性、健全性及び効率性を確保し、ステークホルダーの期待に応え、企業価値を増大させることがコーポレート・ガバナンスの基本であり、経営の最重要課題の一つであると認識しております。このため、経営の監督機能と業務執行機能が、各々有効に機能し、かつ両者のバランスのとれた組織体制を構築することが必要であると考えております。また、タイムリーで質の高い情報開示を行うことがコーポレート・ガバナンスの充実に資するものと考え、決算内容にとどまらず、定期的に個別事業の内容や中期経営計画の開示を行っております。コンプライアンスについては、コーポレート・ガバナンスの根幹であるとの認識のもと、単に法令や社内ルールの遵守にとどまらず、社会倫理及び道徳を尊び、社会の一員であることを自覚した企業行動をとることとしております。当社は、上記の内容を具体化した「日立金属グループ行動規範」を制定し、役員及び従業員がとるべき行動の具体的な基準としております。

#### 企業統治の体制の概要等

当社は、指名委員会等設置会社の機関構成をとっております。これは、この体制が事業再編や戦略投資等全社経営に関わる施策の大胆かつ迅速な実行に資するものであり、さらに、指名、監査、報酬の各委員会及び取締役会において、社会一般の規範に精通し、より広い視野に立ち、かつ豊富な経験と高度な知識を持った社外取締役により意思決定機能及び監督機能を強化することが、経営の透明性、健全性及び効率性の向上に有効であると判断したものであります。この体制の下で取締役6名（うち社外取締役3名）を選任し、会社法の規定に基づき取締役会、指名委員会、監査委員会及び報酬委員会を設置しております。また、取締役会及び各委員会の職務の執行を補助するため取締役会事務局を設置し、取締役会及び委員会の担当者を置いております。なお、各機関の目的、権限及び構成員の氏名等は次のとおりです。

- a. 取締役会は、当社の業務執行の決定並びに取締役及び執行役の職務執行の監督を目的とし、法令で定める事項のほか、当社定款及び取締役会規則に定める事項について決定する権限を有しております。なお、当社取締役会は、以下の取締役6名（うち3名は社外取締役）で構成されております。

取締役 西家 憲一（議長）      取締役 西山 光秋  
取締役 上野山 実（社外）      取締役 森田 守  
取締役 岡 俊子（社外）  
取締役 福尾 幸一（社外）

- b. 指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任及び解任に関する議案の内容の決定を目的とし、当該決定に係る権限のほか、指名委員のうち、取締役会を招集することができる者の指名、指名委員会の職務の執行の状況を取締役会に報告する指名委員の指名等の権限を有しております。なお、当社指名委員会は、以下の取締役4名（うち3名は社外取締役）の委員で構成されております。

取締役 福尾 幸一（議長・社外）  
取締役 上野山 実（社外）  
取締役 岡 俊子（社外）  
取締役 西山 光秋

- c. 監査委員会は、取締役及び執行役の職務の執行の監査及び株主総会に提出する会計監査人の選任及び解任並びに会計監査人を再任しないことに関する議案の内容の決定等に関する決議を行い、当社の業務が適法かつ妥当に運営されることを目的とし、当該決議に係る権限のほか、会計監査人の解任又は不再任の決定の方針の決定、監査委員のうち取締役会を招集することができる者の指名等の権限を有しております。また、監査委員会は会社法第405条に基づき当社又は子会社の職務執行に関する事項又は事業の報告を求め、当社又は子会社の業務及び財産の状況を調査することができる監査委員を選定する権限を有しております。なお、当社監査委員会は、以下の取締役4名（うち3名は社外取締役）の委員で構成されております。

取締役 上野山 実（議長・社外）  
取締役 岡 俊子（社外）  
取締役 福尾 幸一（社外）  
取締役 西家 憲一

- d. 報酬委員会は、取締役及び執行役に係る個人別の報酬の内容を決定することを目的とし、当該決定に係る権限のほか、取締役及び執行役が受ける個人別の報酬の内容の決定に関する方針の決定、報酬委員のうち、取締役会を招集することができる者の指名、報酬委員会の職務の執行の状況を取締役に報告する報酬委員の指名等の権限を有しております。なお、当社報酬委員会は、以下の取締役4名（うち3名は社外取締役）の委員で構成されております。

取締役 西山 光秋（議長）  
取締役 上野 山 実（社外）  
取締役 岡 俊 子（社外）  
取締役 福尾 幸一（社外）

- e. 業務執行については、取締役会から執行役に対し業務の決定権限を大幅に委譲することによって意思決定の迅速化を図っております。当社は、執行役会長の業務の決定及び執行が法令及び定款に適合し、かつ効率的に行われることを確保するために、経営会議を設置しており、取締役会から執行役会長に委任された業務の決定に関する重要事項は、経営会議で審議を行ったうえで、執行役会長が決定しております。当社経営会議は、以下の執行役会長兼執行役社長、管理管掌及び営業管掌の執行役並びに事業本部長で構成されており、議長である執行役会長兼執行役社長が必要に応じてその他の出席者を指名します。

代表執行役 執行役会長 西山 光秋（議長）  
兼 執行役社長  
代表執行役 執行役常務 西岡 宏明  
執行役常務 田宮 直彦  
執行役常務 村上 和也  
執行役 會田 亮一  
執行役 増田 久己  
執行役 山本 徹

なお、当社は、2020年4月27日付「当社及び子会社の一部製品における検査成績書への不適切な数値の記載等について」において、当社及び子会社で製造する特殊鋼製品並びに磁性材料製品（フェライト磁石及び希土類磁石）の一部に、お客さまに提出する検査成績書に不適切な数値の記載が行われていた等の事実が判明したことを公表しました。当社では、モノづくりを行う企業として最も起こしてはならない品質に関わる不適切行為を発生させ、お客さまをはじめ関係各位に多大なるご迷惑をおかけすることになったことを重く受け止めております。当社では、2020年4月27日付で外部の専門家から構成される特別調査委員会を設置し、客観的な視点から事実関係・発生原因を調査いただくとともに、それと並行して社内対策本部が中心となり適切な品質保証体制の構築に取り組んでおります。また、組織・管理体制等経営のあらゆる面においてより一層の改革に取り組むとともに、本事案の事実関係及び発生原因の究明並びにこれを踏まえた対策の検討及び実行において客観性・公正性を担保する目的で、2020年5月末日をもって執行役社長を含む複数の執行役及び過去に執行役社長であった取締役1名が退任いたしました。さらに、2020年6月1日付で、意思決定の迅速化を図るために執行役会長が執行役社長を兼務することとした他、新たな執行役を加え、新しい経営体制に移行いたしました。この新しい経営体制のもと、公明正大に事業を行う会社に生まれ変わる意思をもって、事実関係・発生原因を徹底的に究明するとともに、経営のあらゆる面において改革に取り組んでまいります。

企業統治に関するその他の事項

a. 内部統制システムの整備の状況（含、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）

当社は、会社法に定める内部統制システムに係る基本方針を取締役会で決議し、これを整備しております。その具体的な内容は、次のとおりであります。

| ( 1 ) 当社の監査委員会の職務の執行のため必要なものとして法務省令で定める事項                              |   |
|--|---|
| 当社の監査委員会の職務を補助すべき取締役及び使用人に関する事項  | 1) 監査委員会は、必要に応じ、常勤の監査委員を選定する。<br>2) 取締役会は、必要に応じ、監査委員会の職務を補助する取締役として、執行役を兼務しない取締役を置く。<br>3) 監査委員会の職務を補助するため、取締役会事務局に監査委員会担当者を置く。<br>4) 監査委員会は、監査を行うために必要があるときは、執行役が所管する内部監査部門に対し、監査委員会の職務の執行を補助させることができる。  |
| 上記 の取締役及び使用人の執行役からの独立性並びに当社の監査委員会の当該取締役及び使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項        | 1) 取締役会事務局の監査委員会担当者は、他の業務執行部門の職位を兼任しない。監査委員会担当者の任免及び懲戒は、監査委員会又は監査委員会が選定した監査委員（以下「選定監査委員」という。）の同意を得て、執行役が行う。また、監査委員会担当者の人事評価及び査定は、監査委員会又は選定監査委員の意見を聴取のうえ、執行役が行う。<br>2) 内部監査部門長の任免及び懲戒並びに人事評価及び査定は、執行役が行うが、あらかじめ、その理由を監査委員会又は選定監査委員に説明しなければならない。<br>3) 監査委員会の職務を補助する者が補助を行うに当たっては、執行役の指揮命令を受けない。  |
| 当社の監査委員会への報告に関する体制及び報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制               | 1) 執行役は、次に掲げる文書を監査委員会に提出する。<br>経営会議資料、執行役の決裁書類、中期経営計画及び予算審議資料、月次及び四半期の決算書類、内部監査部門の業務監査報告書<br>2) 当社の内部監査部門は、当社及び子会社（外国の事業体も含む。以下同じ。）における業務運営の監査を行い、その結果を監査委員会又は選定監査委員に報告する。<br>3) 執行役は、当社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実を発見したときは、直ちに当該事実を監査委員に報告する。<br>4) 当社の執行役及び使用人、並びに子会社の取締役、監査役及び使用人から監査委員会への報告は、選定監査委員への報告をもって行う。<br>5) 当社は、当社及び子会社の業務に従事する者が、当社及び子会社の業務における法令等に対する違反行為又は不適切な行為に係る事実（以下「違法行為等」という。）を発見したときに、当社の通報窓口で報告することができる制度（以下「コンプライアンス・ホットライン」という。）を整備する。通報窓口の責任者は、違法行為等の報告を受けたときは、速やかに、選定監査委員に報告するものとする。また、監査委員会に対し、直接、発見した違法行為等を報告することができる制度を整備する。当社は、これらの制度に基づき違法行為等の報告をした者が、報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないよう徹底する。 |
| 当社の監査委員の職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項 | 監査委員の職務の執行について生ずる費用の支払いその他の事務は取締役会事務局が担当し、監査委員の職務の執行に必要なと明らかに認められる場合を除き、速やかにその費用又は債務を処理する。  |
| その他当社の監査委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制                                    | 1) 選定監査委員は、内部監査部門長が翌事業年度に係る監査計画を策定する場合、当該監査計画の内容について意見を述べることができる。内部監査部門長は、策定した監査計画を監査委員会に報告しなければならない。<br>2) 監査委員会又は選定監査委員は、会計監査人、執行役、内部監査部門長及び業務執行部門の責任者と意見交換を行う。   |

|  |   |
|--|---|
| ( 2 ) 当社の執行役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制   |   |
| <p>1) 当社は、当社及び子会社の業務の運営において、法令及び定款の遵守並びに社会倫理の尊重を図るため、行動の指針を定め、周知する。</p> <p>2) 当社の執行役は、経営会議を組織して、当社、又は当社及び子会社から成る企業集団（以下「日立金属グループ」という。）に影響を及ぼす当社又は子会社の重要な経営事項について審議し、又は報告を受ける。</p> <p>3) 当社は、コンプライアンス・ホットラインを整備する。コンプライアンス・ホットラインの担当部門は、違法行為等の報告を受けたときは、報告内容に係る事実関係を調査し、必要に応じて、当社の執行役に対して是正措置の検討を要請するほか、再発防止のために適切な措置をとるものとする。</p> <p>4) 日立金属グループにおいては、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対して、毅然とした態度で臨み、一切の関係を遮断することを方針とする。当該方針の実効性を確保するため、担当部門を置き、反社会的勢力に係る情報の管理、取引の遮断その他の対応に関する制度を整備するとともに、警察等外部専門機関との緊密な連携に努めるものとする。</p> |   |
| ( 3 ) その他当社の業務と当社並びに当社の親会社及び子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するための当社における体制の整備   |   |
| 当社の執行役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制   | <p>1) 経営会議資料、決裁書類その他の執行役の職務の執行に係る文書は、文書の保存及び管理に係る社内規則に基づき、各業務執行部門において保存及び管理する。</p> <p>2) 選定監査委員は、各業務執行部門において保存及び管理する執行役の職務の執行に係る文書を閲覧、謄写又は複写することができる。</p>   |
| 当社及び子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制   | <p>1) 当社は、日立金属グループにおけるコンプライアンス及びリスク管理の最高責任者として日立金属グループリスクマネジメント責任者を置く。</p> <p>2) 当社の執行役は、コンプライアンス、反社会的勢力、投資、財務、調達、環境、災害、品質、情報管理、輸出管理、法務等に係る損失の危険について、各業務執行部門を指揮し、必要に応じて社内規則、ガイドライン等を制定し、マニュアルの作成及び配付、教育並びに業務監査を行い、当社の損失の危険を回避もしくは予防し、又は管理する。当社は、これらの規則等を子会社に提供し、その規模等に応じて当社に準じた規則等の整備を行わせる。</p> <p>3) 当社の執行役は、当社及び子会社において現実化した損失の危険の報告を受け、迅速に対応するための組織を置く。</p> <p>4) 当社の執行役は、当社及び子会社において新たに生じた損失の危険に対応するため、必要な場合は、関係業務執行部門に示達するとともに、速やかに対応責任者を定める。</p> <p>5) 当社の執行役は、当社及び子会社において損失の危険が現実化した場合には、速やかに監査委員会に報告する。</p>                                       |
| 当社の執行役及び子会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制   | <p style="text-align: center;">( 2 ) 2) に加え、以下に掲げる体制を整備する。</p> <p>1) 当社は、日立金属グループの連結企業価値の最大化を目的として、連結経営の基本方針を定める。</p> <p>2) 当社の取締役会は、当社の業務を戦略的かつ計画的に運営することで市場競争力を強化し、企業価値を高めるため、中期経営計画及び予算を決定し、業績を管理する。執行役は、当該管理の実効性を確保するため、予算及び業績の管理制度を整備する。当社は、連結中期経営計画及び連結予算を策定するに当たり、子会社と相互に情報を共有し、各会社のみならず日立金属グループ全体で最適な戦略の構築を図るとともに、連結業績を管理する。</p> <p>3) 当社の執行役は、各業務執行部門の責任者の権限及び責任を明確にし、意思決定及び職務の執行に係る手続を統制するための社内規則を整備する。</p> <p>4) 当社は、親会社及び子会社とともに財務報告に反映されるべき事項全般につき文書化された業務プロセスの着実な実行と検証を行う。</p> <p>5) 当社は、子会社の管理を担当する部門を定め、諸施策の周知、情報の収集、子会社の業務運営の支援等を行う。</p> |

|  |   |
|--|---|
| 当社の使用人並びに子会社の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制  | (2)1)、3)及び4)並びに(3) 1)に加え、以下に掲げる体制を整備する。<br>当社の執行役は、内部監査部門を置き、当社及び子会社に対する業務運営の監査を行わせる。また、当社は、親会社の内部監査部門が、当該親会社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するために、当社及び当社子会社の業務に係る業務運営の監査を行うときには、これに協力する。当社は、これらの監査の結果を検討して、業務の運営を改善する。              |
| 子会社の取締役の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制                      | (2)2)及び(3) 5)に加え、以下に掲げる体制を整備する。<br>当社は、必要に応じて子会社に取締役及び監査役を派遣する。当該取締役及び監査役は、当社の執行役又は選定監査委員の求めがあった場合には、その職務の執行の状況を報告する。   |
| その他当社の業務と当社並びに当社の親会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制 | 1)当社は、業務の運営及び取引では、親会社からの自律性を保つことを方針とする。親会社と親会社以外の株主の利益が実質的に相反するおそれのある親会社との取引その他の施策を行うに当たっては、必ず取締役会に付議のうえ、これを決定する。<br>2)当社は、親会社及び子会社との取引を市価を基準として公正に行うことを方針とする。<br>3)子会社の業務の適正を確保するため、当社における体制を基本として、子会社に対してその規模等に応じた体制の整備を行わせる。 |

当社は、上記の業務の適正を確保するための体制等（内部統制システム）の整備についての基本方針に基づき、業務の適正を確保するための体制を運用しております。しかしながら、当社及び子会社の一部製品について、お客さまに提出する検査成績書への不適切な数値の記載等が行われていた事実が判明し、2020年4月に当該事実を公表いたしました。これに伴い当社は、客観的な視点から事実関係・発生原因を調査するため、外部の専門家から構成される特別調査委員会を設置いたしました。これと並行して、社内対策本部が中心となり、有効な品質監査を担保するための組織の見直しや人手が介在するプロセスを排除し不正を発生させない検査システムの構築等に着手し、信頼回復に向けて適切な品質保証体制の構築に取り組んでおります。今後、同委員会の調査結果が提出されたときには、これを踏まえて、コンプライアンス及び品質保証体制の一層の強化等の再発防止策を実施してまいります。

b. コンプライアンス体制の整備の状況

当社は、コンプライアンスへの理解を深めるためCSRガイドブックを作成し、これを当社グループの全役員及び従業員に配布するとともに、講義形式やeラーニング形式による定期的なコンプライアンス教育をグループワイドで実施しております。また、毎年10月を企業倫理月間と定め、経営幹部を対象にした社外講師によるコンプライアンス講義をはじめとした、コンプライアンス意識の醸成のためのさまざまな行事を展開しております。

当事業年度は、CSRガイドブックを前事業年度に改定した「日立金属グループ行動規範」に準拠させるとともに現在の情勢に合致するように全面的に見直した新版を発行しました。また、コンプライアンスのさらなる徹底を図るための継続的な取り組みとして、コンプライアンス全般に関する意識や法令遵守についてチェックシートによる国内外従業員を対象とする自己点検を実施しております。

c. リスク管理体制の整備の状況

政治・経済・社会情勢の変化、為替変動、急速な技術革新、顧客ニーズの変化その他の事業リスクについて、各執行役が把握、分析及び対応策の検討を行うとともに、適宜、取締役会、監査委員会、経営会議その他の会議における議論を通じて、その見直しを図っております。また、当社グループの各拠点は、コンプライアンス、反社会的勢力、投資、財務、調達、環境、災害、品質、情報セキュリティ、輸出管理、法務等に係る顕在化したリスク情報を、各業務担当部門等と速やかに共有する体制を構築するとともに、コーポレートの各業務担当部門が、社内規則・ガイドライン等の制定、教育、啓発、事前チェック、業務監査等を実施し、社内の関係業務担当部門と連携することによって、リスクの回避、予防及び管理を行っております。さらに、BCP（Business Continuity Plan：事業継続計画）については、この策定のみならず事業構造やリスクの変化に合わせて定期的・継続的にBCPを改善するBCM（Business Continuity Management：事業継続管理）を実践しております。

当事業年度は、新型コロナウイルス感染症の拡大防止を目的として在宅勤務の実行のためのテレワーク環境の整備・充実などの諸対策に取り組んでおります。また、災害発生時における安否確認システムの応答訓練を継続的に実施し、大型台風などの災害時に活用しております。

#### 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項及び定款第24条の規定に基づき、取締役である西家憲一、上野山実、岡俊子、福尾幸一及び森田守の各氏との間で、会社法第423条第1項に定める損害賠償責任を限定する契約をそれぞれ締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、1,200万円又は法令が規定する額のいずれか高い額としております。

#### 取締役の定数及び選解任の決議要件

当社は、取締役の定数を10名以内とする旨、取締役の選任決議については、累積投票によらず、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。

#### 取締役会で決議可能な株主総会決議事項及び取締役会決議事項を株主総会では決議できないことを定款で定めた事項

当社は、剰余金の配当等の会社法第459条第1項各号に掲げる事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって定めることを定款に定めております。これは、剰余金の配当等を機動的に行うためであります。また、取締役会の決議によって、会社法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含みます。）及び執行役（執行役であった者を含みます。）の責任を法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役及び執行役が職務の遂行に当たり期待されている役割を十分に発揮することができるようにするためであります。なお、2003年6月に委員会等設置会社に移行する前の旧商法に基づく取締役及び監査役の責任についても、同様の理由から、取締役会の決議によって、法令の限度において免除することができる旨規定されていたため、定款において経過措置として規定を設けております。

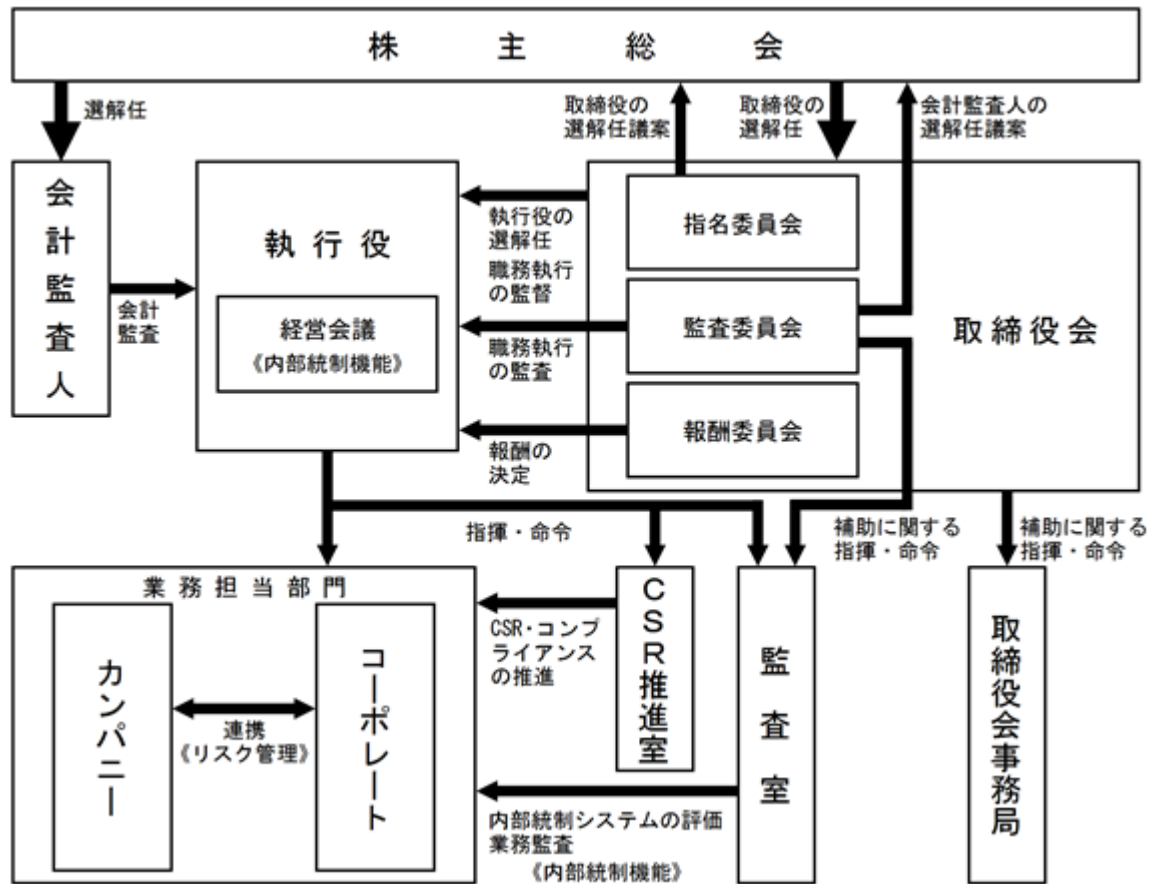
#### 株主総会の特別決議要件

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については、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。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、当該決議を機動的に行えるようにすることを目的とするものであります。

#### 当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

当社は、開発型企業として、継続的に基盤技術の高度化を図り、新技術に挑戦することによって新製品及び新事業を創出し、新たな価値を社会に提供し続けることを事業活動の基本としております。これを推進するため、株式会社日立製作所を親会社とする日立グループの一員として、同社との関係において事業運営及び取引では自律性を維持しつつ、研究開発協力等を通じて同グループ各社と緊密な協力関係を保ち、その経営資源を有効に活用することで、高品質の製品及びサービスの提供を図ることとしております。また、当社は、上場会社として、常に株主、投資家及び株式市場からの期待及び評価を認識し、情報の適時かつ適切な開示に努めるとともに、持続的成長の実現に資する経営計画の策定、企業統治の強化等を通じて、合理的で緊張感のある経営を確保することが重要であると認識しております。これらにより、当社は、企業価値の向上及び親会社のみならず広く株主全般に提供される価値の最大化を図ってまいります。

<コーポレート・ガバナンス体制の模式図>



( 2 ) 【 役員の状況】

役員一覧

男性14名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率6.7% )

a . 取締役の状況

| 役職名                            | 氏名    | 生年月日        | 略歴  | 任期 | 所有株式数<br>( 千株 ) |
|--------------------------------|-------|-------------|---|----|-----------------|
| 取締役会議長<br>監査委員                 | 西家 憲一 | 1956年8月18日生 | 1979年 4月 当社 入社<br>2012年 4月 監査室長<br>2013年 4月 磁性材料カンパニー次長 兼 企画部長<br>2015年 4月 代表執行役 執行役 調達センター長 兼 輸出管理室長<br>2016年 1月 代表執行役 執行役 人事総務本部長 兼 調達・VEC本部長 兼 輸出管理室長<br>2016年 4月 執行役常務 人事総務本部長 兼 調達・VEC本部長<br>2017年 4月 代表執行役 執行役専務 経営企画本部長<br>2018年 4月 代表執行役 執行役専務 経営企画本部長 兼 グループ会社監査役室長 ( 2019年3月退任 )<br>2019年 6月 取締役<br>2020年 6月 取締役会議長 ( 現任 )  | 注1 | 4               |
| 取締役<br>指名委員<br>監査委員会議長<br>報酬委員 | 上野山 実 | 1953年2月14日生 | 1975年 4月 松下電器産業(株)(後にパナソニック(株)に社名変更)入社<br>2006年 4月 同社 役員(経理担当)<br>2007年 6月 同社 取締役(経理・財務担当)<br>2010年 4月 同社 常務取締役(経理・財務担当)<br>2012年 6月 同社 常務役員(2013年3月退任)<br>2013年 4月 同社 顧問(2015年3月退任)<br>2013年 6月 総合警備保障(株) 社外監査役(2017年6月までは常勤監査役)(現任)<br>2019年 6月 当社 社外取締役(現任)  | 注1 | 0               |
| 取締役<br>指名委員<br>監査委員<br>報酬委員    | 岡 俊子  | 1964年3月7日生  | 1986年 4月 等松・トウシュロスコンサルティング(株)(現アビームコンサルティング(株)) 入社<br>2000年 7月 朝日アーサーアンダーセン(株) 入社<br>2002年 9月 デロイトトーマツコンサルティング(株)(現アビームコンサルティング(株)) プリンシパル ( 2012年8月退任 )<br>2005年 4月 アビームM&Aコンサルティング(株) 代表取締役社長 ( 後に社名変更等を経てプライスウォーターハウスクーパースマーバルパートナーズ合同会社 代表執行役 ) ( 2016年3月退任 )<br>2008年 6月 ネットイヤーグループ(株) 社外取締役 ( 2016年6月退任 )<br>2014年 6月 アステラス製薬(株) 社外監査役 ( 2018年6月退任 )<br>2015年 6月 (株)ハビネット 社外監査役 ( 2019年6月から社外取締役 ( 現任 ) )<br>2016年 4月 PwCアドバイザリー合同会社 パートナー ( 2016年6月退任 )<br>2016年 6月 (株)岡&カンパニー 代表取締役(現任)<br>同年 同月 当社 社外取締役 ( 現任 )<br>同年 同月 三菱商事(株) 社外取締役 ( 2020年6月退任 )<br>2018年 6月 ソニー(株) 社外取締役 ( 現任 ) | 注1 | 5               |



| 役職名                            | 氏名    | 生年月日        | 略歴   | 任期 | 所有株式数<br>(千株) |
|--------------------------------|-------|-------------|--|----|---------------|
| 取締役<br>指名委員会議長<br>監査委員<br>報酬委員 | 福尾 幸一 | 1955年4月17日生 | 1978年 4月 本田技研工業(株) 入社<br>2005年 6月 同社 執行役員(品質・認証担当)<br>2010年 6月 同社 常務執行役員<br>2014年 4月 同社 専務執行役員<br>2014年11月 (株)本田技術研究所 取締役副社長<br>2015年 4月 同社 代表取締役社長(2016年3月退任)<br>2015年 6月 本田技研工業(株) 取締役 専務執行役員(2016年6月退任)<br>2018年 6月 (株)セブン銀行 社外取締役(現任)<br>2019年 6月 当社 社外取締役(現任)   | 注1 | 0             |
| 取締役<br>報酬委員会議長                 | 西山 光秋 | 1956年9月25日生 | 1979年 4月 (株)日立製作所 入社<br>2008年 4月 同社 財務一部長<br>2011年 4月 日立電線(株) 執行役 兼 CFO<br>2012年 6月 同社 執行役 兼 CFO 兼 取締役<br>2013年 4月 同社 執行役常務 兼 CFO 兼 CPO 兼 取締役(2013年6月退任)<br>2013年 7月 当社 事業役員常務 電線材料カンパニープレジデント 兼 輸出管理室副室長<br>2014年 4月 執行役常務 最高財務責任者 兼 財務センター長 兼 人事総務センター長 兼 情報システムセンター長(2015年3月退任)<br>2015年 4月 (株)日立製作所 執行役常務<br>2015年 6月 (株)日立物流 社外取締役(2016年6月退任)<br>2016年 4月 (株)日立製作所 代表執行役 執行役専務 兼 CFO(2020年3月退任)<br>2020年 4月 当社 代表執行役 執行役会長 兼 CEO<br>2020年 6月 代表執行役 執行役会長 兼 執行役社長 兼 CEO 兼 金属材料事業本部長<br>同年 同月 代表執行役 執行役会長 兼 執行役社長 兼 CEO 兼 金属材料事業本部長 兼 取締役(現任) | 注1 | 3             |
| 取締役                            | 森田 守  | 1959年4月12日生 | 1983年 4月 (株)日立製作所 入社<br>2013年 4月 (株)日立産機システム 取締役(現任)<br>2015年 4月 (株)日立製作所 戦略企画本部長<br>同年 同月 Hitachi Asia Ltd. 取締役(2018年3月退任)<br>2016年 4月 (株)日立製作所 執行役常務<br>同年 同月 (株)日立総合計画研究所 取締役(現任)<br>2019年 4月 (株)日立インダストリアルプロダクツ 取締役(2020年3月退任)<br>2019年 6月 日立化成(株) 取締役(2020年6月退任予定)<br>(株)日立製作所 執行役専務(現任)<br>2020年 4月 日立グローバルライフソリューションズ<br>同年 同月 (株) 取締役(現任)<br>2020年 6月 当社 取締役(現任)   | 注1 | -             |
| 計                              |       |             |  |    | 14            |

(注) 1.任期は、2020年6月23日開催の定時株主総会にて就任後、2021年3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。

- 2.取締役のうち、上野山実、岡俊子及び福尾幸一の3氏は、社外取締役であります。
- 3.岡俊子氏は、2020年6月25日にJXTGホールディングス(株)(同日、ENEOSホールディングス(株)に社名変更予定)の社外取締役に就任する予定であります。
- 4.森田守氏は、2020年6月23日に日立化成(株)の取締役に退任する予定であります。

b. 執行役の状況

| 役職名   | 氏名    | 生年月日         | 略歴  | 任期 | 所有株式数<br>(千株) |
|---|-------|--------------|---|----|---------------|
| 代表執行役<br>執行役会長<br>兼 執行役社長<br>全社経営統括<br>全社業務 執行統括<br>CEO(最高経営責任者)<br>金属材料事業本部長 | 西山 光秋 | 1956年9月25日生  | a. 取締役の状況参照   | 注1 | 3             |
| 代表執行役<br>執行役常務<br>管理管掌<br>CFO(最高財務責任者)<br>財務本部長<br>経営改革推進室副室長                 | 西岡 宏明 | 1960年7月19日生  | 1984年 4月 (株)日立製作所 入社<br>2013年 4月 同社 財務統括本部財務二部長<br>2013年10月 同社 財務統括本部財務マネジメント本部担当本部長 兼 資金部長<br>2014年 4月 同社 財務統括本部財務マネジメント本部長 兼 資金部長<br>2016年 4月 当社 財務本部副本部長<br>2017年 4月 代表執行役 執行役 最高財務責任者 兼 財務本部長<br>2018年 4月 代表執行役 執行役常務 最高財務責任者 兼 財務本部長<br>2020年 4月 代表執行役 執行役常務 CFO(最高財務責任者) 財務本部長 兼 経営改革推進室副室長(現任) | 注1 | 6             |
| 執行役常務<br>管理管掌<br>人事総務本部長<br>グループリスクマネジメント責任者                                  | 田宮 直彦 | 1960年1月28日生  | 1982年 4月 (株)日立製作所 入社<br>2012年 6月 同社 人財統括本部人事教育部長<br>2013年10月 同社 人財統括本部人事勤労本部長<br>2016年 4月 同社 人財統括本部副統括本部長 兼 (株)日立総合経営研修所代表取締役社長<br>2017年 4月 当社 執行役 人事総務本部長 兼 コンプライアンス統括責任者<br>2018年 4月 執行役常務 人事総務本部長 兼 コンプライアンス統括責任者<br>2020年 4月 執行役常務 人事総務本部長 兼 グループリスクマネジメント責任者(現任)                                 | 注1 | 4             |
| 執行役常務<br>事業、技術管掌<br>機能部材事業本部長<br>技術開発本部長<br>輸出管理室副室長                          | 村上 和也 | 1962年9月29日生  | 1985年 4月 日立電線(株) 入社<br>2013年 4月 同社 電線本部電線事業部長 兼 日高工場長<br>2013年 7月 当社 電線材料カンパニー電線事業部電線統括部長<br>2015年 7月 電線材料カンパニーバイスプレジデント 兼 電線統括部長<br>2016年 4月 執行役 電線材料カンパニープレジデント 兼 輸出管理室副室長<br>2019年 4月 執行役常務 機能部材事業本部長 兼 輸出管理室副室長<br>2020年 6月 執行役常務 機能部材事業本部長 兼 技術開発本部長 兼 輸出管理室副室長(現任)                              | 注1 | 3             |
| 執行役<br>技術、管理管掌<br>CQO(最高品質保証責任者)  | 會田 亮一 | 1963年11月13日生 | 1988年 4月 日立電線(株) 入社<br>2015年 7月 当社 電線材料カンパニー電線統括部製造部主管技師<br>2017年 4月 安来工場 改革推進部長<br>2018年10月 電線材料カンパニー電線統括部主管<br>2019年 4月 機能部材事業本部電線統括部主管<br>2020年 4月 (株)茨城テクノス 代表取締役社長(2020年5月退任)<br>2020年 6月 当社 執行役 CQO(最高品質保証責任者)(現任)  | 注1 | 2             |

| 役職名  | 氏名     | 生年月日         | 略歴  | 任期 | 所有株式数<br>(千株) |
|--|--------|--------------|---|----|---------------|
| 執行役<br>事業管掌<br>機能部材事業本部副本部長<br>磁性材料統括部長              | 諏訪部 繁和 | 1961年10月23日生 | 1986年 4月 当社 入社<br>2009年 8月 熊谷製作所長 兼 熊谷製作所<br>フェライトマグネット工場長<br>2012年 4月 電子・情報部品カンパニー統括<br>企画部長<br>2013年 4月 事業役員 磁性材料カンパニー<br>プレジデント 兼 輸出管理室副<br>室長<br>2015年 4月 執行役 磁性材料カンパニー<br>プレジデント 兼 輸出管理室副<br>室長<br>2016年 6月 執行役 技術開発本部副本部長<br>2017年 4月 執行役 情報システム本部長 兼<br>品質保証本部長 兼 技術開発本<br>部副本部長<br>2017年10月 執行役 情報システム本部長 兼<br>技術開発本部副本部長<br>2018年 4月 執行役 情報システム本部長 兼<br>熊谷事業所長<br>2019年 4月 執行役 機能部材事業本部副本<br>部長 兼 磁性材料統括部長(現<br>任) | 注1 | 4             |
| 執行役<br>事業管掌<br>金属材料事業本部副本部長<br>自動車鋳物統括部長<br>輸出管理室副室長 | 谷口 徹   | 1968年4月5日生   | 1994年 4月 当社 入社<br>2014年10月 安来工場 改革推進部長<br>2016年 1月 Hitachi Metals Europe GmbH<br>President<br>2017年10月 当社 素形材カンパニー技術開<br>発部長<br>2018年 4月 素形材カンパニー自動車機器統<br>括部長<br>2019年 4月 執行役 金属材料事業本部副本<br>部長 兼 自動車鋳物統括部長<br>2020年 6月 執行役 金属材料事業本部副本<br>部長 兼 自動車鋳物統括部長<br>兼 輸出管理室副室長(現任)  | 注1 | 2             |
| 執行役<br>管理管掌<br>経営企画本部長<br>経営改革推進室副室長                 | 増田 久己  | 1963年6月2日生   | 1986年 4月 当社 入社<br>2014年 4月 技術センター調達部長<br>2017年 4月 調達・VEC本部長<br>2019年 4月 執行役 経営企画本部長<br>2020年 4月 執行役 経営企画本部長 兼<br>経営改革推進室副室長(現任)   | 注1 | 1             |
| 執行役<br>事業管掌<br>機能部材事業本部副本部長<br>電線統括部長                | 峯岸 憲二  | 1965年5月3日生   | 1988年 4月 日立電線(株) 入社<br>2009年 4月 日立電線(蘇州)有限公司 副董<br>事長 兼 総経理<br>2015年 4月 当社 電線材料カンパニー技術<br>部主管技師<br>2016年 1月 電線材料カンパニー電線統括部<br>製造部長<br>2016年 4月 電線材料カンパニー電線統括部<br>長<br>2019年 4月 機能部材事業本部電線統括部長<br>2020年 4月 執行役 機能部材事業本部副本<br>部長 兼 電線統括部長(現任)   | 注1 | -             |
| 執行役<br>営業管掌<br>営業本部長                                 | 山本 徹   | 1965年2月9日生   | 1988年 4月 当社 入社<br>2010年 3月 日立金属特殊鋼(東莞)有限公<br>司 総経理<br>2015年 4月 当社 高級金属カンパニー工具<br>鋼統括部営業部長<br>2016年 1月 日立金属工具鋼(株) 代表取<br>締役社長<br>2019年 4月 当社 執行役 営業本部長(現任)   | 注1 | 1             |
| 計  |        |              |   |    | 29            |

(注) 1 .任期は、2021年3月末日までであります。

2 .CEO : Chief Executive Officer CFO : Chief Financial Officer CQO : Chief Quality Officer

## 社外役員の状況

### a. 社外取締役の機能及び役割

当社の取締役6名のうち上野山実、岡俊子及び福尾幸一の3氏が社外取締役であります。

社外取締役は、取締役会の構成員及び指名、監査、報酬の各委員会の委員として活動しております。社外取締役は、豊富な経験と高度な知識を有するとともに社会一般の規範に精通し、より広い視野に立って当社の経営における意思決定及び監査機能の強化並びに効率性の向上に寄与するものと考えております。

### b. 社外取締役の独立性に関する基準

当社の指名委員会は、社外取締役候補者を決定する際、国籍、性別を問わず、人格、識見に優れた者であることに加え、会社経営、法曹、行政、教育等の分野において豊富な経験と高度な知識を有するとともに、社会一般の規範に精通しており、より広い視野に立って当社の経営における意思決定及び監督機能の強化並びに効率性の向上に寄与することが期待できる者であることを考慮することとしております。

また、当社の指名委員会は、以下のいずれにも該当しない場合、当該社外取締役に独立性があると判断しております。

1. 製品もしくは役務の提供の対価として、直近事業年度における年間連結売上収益の2%以上の支払いを当社から受けた者又は、現在もしくは過去1年間において、その業務執行者（業務執行取締役、執行役又は使用人をいう。以下同じ。）であった者
2. 製品もしくは役務の提供の対価として、当社に対し、当社の直近事業年度における年間連結売上収益の2%以上の支払いを行った者又は、現在もしくは過去1年間において、その業務執行者であった者
3. 弁護士、公認会計士もしくは税理士その他のコンサルタントであって、過去1年間において、当社から役員報酬以外に年間1,000万円以上の金銭その他の財産上の利益を得た者、又は法律事務所、監査法人、税理士法人もしくはコンサルティング・ファームその他の専門的アドバイザー・ファームであって、直近事業年度における年間連結売上収益の2%以上の支払いを当社から受けたファームにおいて現在もしくは過去1年間に社員、パートナー、アソシエイトもしくは従業員であった者
4. 直近事業年度において寄付金として1,000万円又は総収入もしくは経常収益の2%のいずれかが高い方の額以上の金銭その他の財産上の利益を当社から受けた非営利団体において現在又は過去1年間に役員であった者
5. 現在または過去1年間において、当社の親会社の業務執行者又は業務執行者でない取締役であった者
6. 現在または過去1年間において、当社の兄弟会社の業務執行者であった者
7. 次のいずれかに掲げる者（重要でない者を除く。）の配偶者又は2親等以内の親族
  - (1) 上記1から6までに掲げる者
  - (2) 現在または過去1年間において当社の子会社の業務執行者であった者
  - (3) 当社の親会社の業務執行者又は業務執行者でない取締役
  - (4) 当社の兄弟会社の業務執行者
  - (5) 現在または過去1年間において当社の業務執行者であった者
8. 上記以外の事情により、一般株主の間で、実質的な利益の相反が生じるおそれのある者

### c. 社外取締役の選任状況

取締役会等における審議を活発なものとするため、取締役を少数とするとともに、当社グループの事業の状況に通じた社内取締役を一定程度置くことが取締役会等における審議に資するものと考えており、各委員会の構成も勘案すると、現在の社外取締役の選任状況は適切であると認識しております。

### d. 会社と社外取締役との関係

各社外取締役と当社との間には、上記「b. 社外取締役の独立性に関する基準」として記載した事項に該当する人的関係、取引関係等はなく、また、その他特別の利害関係もありません。

当社は、各社外取締役について、当社からの独立性は確保されていると考えており、株式会社東京証券取引所に対し、全員を独立役員として届け出ております。

社外取締役による監督と内部監査、監査委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

監査委員である社外取締役は、後記「(3) 監査の状況」「内部監査及び監査委員会監査等の状況」「c. 内部監査、監査委員会監査及び会計監査の相互連携並びにこれらの監査と内部統制部門との関係」に記載した相互連携等をなすこととなります。

### (3)【監査の状況】

#### 内部監査及び監査委員会監査等の状況

##### a. 内部監査組織の状況

当社は、内部監査を担当する部門として監査室（専任担当者9名）を置いております。監査室は、年間の監査方針及び監査実施計画を作成し、これに基づき概ね3年サイクルで当社各事業所及び国内外の各グループ会社の業務執行状況及び経営状況を往査するとともに、監査委員会の監査及び会計監査人監査と連携し、三様監査の連携を推進しております。このほか、執行役会長の特命等に基づいて、特別監査を実施することがあります。なお、執行役会長及び監査委員会に対して監査実施計画を事前に報告するとともに、概ね月1回監査の結果を報告しており、加えて関連事業部門の事業責任者やコーポレート部門各部に対して概ね月1回監査報告会を開催し、業務執行の改善を提言しております。さらに、必要に応じて当社内の環境、安全、情報システム及びリスク・コンプライアンスを担当する各部門等と協力して往査を実施しております。

##### b. 監査委員会の監査の状況

監査委員会は、取締役及び執行役の法令・定款違反、経営判断の妥当性、内部統制システムの相当性の監査並びに会計監査を担っております。監査委員会の職務の執行は、取締役会事務局の監査委員会担当者が補助しております。この監査委員会担当者は、執行役からの独立性を確保するため他の業務執行部門の職位を兼務しておりません。監査委員会は、通常監査として、年間の監査方針及び監査実施計画を作成し、これに基づき重要事項の報告聴取、監査委員による各事業所等及び各子会社への往査等の手段により監査を行っております。また、取締役及び執行役の法令・定款違反の行為等が見込まれる場合は特別監査を実施することとしております。

当事業年度は、監査委員会を13回開催し、監査委員の全員が全ての回に出席しております。監査委員会の主要な議題は次のとおりで、監査委員会において、本質的な議論がなされ、ガバナンス、経営課題等の議論が活発になされております。

(a) 会計監査人の監査計画、四半期レビュー結果、監査結果に関する報告・討議

(b) 内部監査部門の監査方針及び監査計画、個々の内部監査結果の報告、内部監査で検出した経営課題及び業務上の課題のフォローアップ状況の報告・討議

(c) 財務報告に係る内部統制について、その推進の方針と計画、内部統制有効性評価結果（3回）の報告、内部統制実効性向上と経営改善に向けての議論

(d) 執行部門のその時々々の課題と取組み状況の報告、ガバナンス改善に向けての議論

また、監査委員会では、取締役会議題のうち重要な議題について、その資料の事前レビューを実施し、取締役会における実効性ある議論に結び付けております。

さらに、社外取締役である監査委員全員により、執行役社長との年2回の意見交換を行い、その時々々の課題等についての認識をそろえております。

また、常勤の監査委員は主に次の活動を行っております。

(a) 事業報告を監査し、計算書類等を確認し、会計監査人から重要論点についての手続や見解を聴取し、事業報告についての指摘事項と会計監査人の監査に対する見解を監査委員会に報告

(b) 上記の監査実施計画に基づき、各拠点や子会社を往査し、それにより発見した課題を内部監査部門、会計監査人に伝えるとともに、取締役会にガバナンスの観点からの課題を報告

上記の諸々の活動を通じて、内部統制の強化、業務遂行の質の向上を図っております。

なお、本有価証券報告書提出日現在の監査委員のうち、上野山実氏は、過去にパナソニック株式会社において経理・財務担当の取締役としての経験を有しており、また、岡俊子氏は、コンサルティング会社の経営者としての豊富な経験と高度な知識を有しており、また、西家憲一氏は、過去に当社の監査部門及び当社子会社の財務部門での経験を有していることから、それぞれ財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

##### c. 内部監査、監査委員会監査及び会計監査の相互連携並びにこれらの監査と内部統制部門との関係

監査委員会は、会計監査人から、(a)監査実施計画の説明を受け、必要に応じて協議及び調整を行っております。また、(b)監査結果の報告を受け意見交換を行っております。さらに、(c)会計監査人がその職務を行うに際して執行役の職務の執行について不正の行為又は法令もしくは定款に違反する重大な事実があることを発見したときは、その報告を受けることとしております。加えて、監査委員会は、内部監査部門から監査実施計画の報告を受け、定期的に報告を聴取するとともに、監査委員会の監査との連携を図るため、(a)監査委員会が必要と認める部門への内部監査部門による特別監査の実施及び(b)内部監査部門が実施する監査に盛り込む重点監査項目の設定を指示することができます。なお、取締役会の定めるところにより、監査委員会がその職務の遂行に必要な事項については、内部監査部門である監査室が監査委員会の指揮命令に基づき、同委員会の職務執行を補助することとしております。また、監査室は、内部統制の評価をも担当しており、その状況を監査委員会に報告しております。さらに、内部監査部門以外の財務、コンプライアンス、リスクその他を担当するコーポレート部門等も内部統制につき一定の役割を担っており、職務の遂行状況を監査委員会に報告しております。

また、当社では、「三様監査の連携推進」が監査・監督機能の最重要テーマと考え、監査委員会、会計監査人、内部監査部門それぞれが発見した課題を相互に情報共有するとともに、会計監査人评价基準に基づく当社側

から会計監査人への一方向の評価から一歩踏み込んで、「相互牽制と相互評価」を推進しております。特に、外部機関である会計監査人によるリスク検出機能が、当社グループのリスク検出全体の中で重要と考え、その機能強化のために、会計監査人と当社財務部門、内部監査部門、監査委員会との間それぞれで相互評価を拡充しております。具体的には、監査委員会が定めた会計監査人评价基準に基づき、当社側が、監査委員会、経営幹部、内部監査部門等とのコミュニケーション、監査の品質管理体制、監査計画、監査チーム、監査報告・四半期レビュー報告、監査報酬の基礎となる監査時間と監査計画の整合性等を評価したうえで、監査委員会が総合評価しております。他方、会計監査人は当社側財務部門、内部監査部門、監査委員会の基本業務、監査対応、連携、リスク認識、活動状況、リソース等を評価し、評価結果を相手に報告しており、当社はこれを当社の機能強化につなげております。また、当社事業所・子会社の財務部門と会計監査人との間の相互評価も始めております。

#### 会計監査の状況

##### a. 会計監査人の名称、継続監査期間及び業務を執行した公認会計士等

当社の会計監査人は、EY新日本有限責任監査法人であり、継続監査期間は、52年間であります。また、会計監査業務を執行した公認会計士は、次のとおりであります。なお、その指示により、必要に応じてEY新日本有限責任監査法人に所属する公認会計士及びその他が、会計監査業務の執行を補助しております。当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士9名、その他29名であります。

| 公認会計士の氏名等    | 所属する監査法人      |
|--------------|---------------|
| 業務執行社員 大内田 敬 | EY新日本有限責任監査法人 |
| 業務執行社員 表 晃靖  | EY新日本有限責任監査法人 |

(注) 継続監査年数については、全員7年以内であるため、記載を省略しております。

##### b. 会計監査人の選定方針と理由

監査委員会は、会計監査人候補を選定する場合、監査委員会が定めた会計監査人候補の選定基準に基づき、監査法人の概要（監査法人の概要、品質管理体制、会社法上の欠格事由への該非、独立性等）、監査の実施体制等（監査計画、監査チーム編成）、監査報酬の見積額について書面を入手し、面談、質問等を通じて選定することとしております。また、選定済みの会計監査人に対しては、前述の会計監査人候補の選定基準に掲げる項目を含む会計監査人评价基準に基づき、再任相当か不再任相当かを監査委員会が判断しております。

EY新日本有限責任監査法人は、グローバルネットワークを通じた高品質なサービスを展開し、国内においても、全国に拠点を持っております。また、同監査法人は、監査法人としての品質管理体制を適切に整備・運用し、独立性を具備していると共に、グローバル展開を行っている当社グループの事業分野についての専門的かつ適切な監査が可能であり、これらに掛かる報酬額は合理的であると判断しております。

さらに、同監査法人からは、「監査品質に関する報告書」の発行の都度、当社監査委員会にて、品質管理体制の整備・運用状況について説明を受け、当社側からの改善要望事項等、協議・検討しています。

なお、当社監査委員会は、次の内容の「会計監査人の解任又は不再任の決定の方針」を決定しております。

#### 〔会計監査人の解任又は不再任の決定の方針〕

会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める事由に該当すると認められ、速やかに解任する必要があると判断した場合、監査委員の全員の同意によって会計監査人を解任します。この場合、監査委員会が選定した監査委員は、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します。

上記の場合のほか、会計監査人が職務を適切に遂行することが困難と認められるなど、会計監査人を変更すべきと判断される場合には、監査委員会は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定します。

##### c. 監査委員会による会計監査人の評価

前記「内部監査及び監査委員会監査等の状況」「c. 内部監査、監査委員会監査及び会計監査の相互連携並びにこれらの監査と内部統制部門との関係」のとおり、監査委員会による会計監査人の評価を行っております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分    | 前連結会計年度           |                  | 当連結会計年度           |                  |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|       | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) |
| 提出会社  | 112               | 3                | 117               | -                |
| 連結子会社 | 40                | 20               | 60                | -                |
| 計     | 152               | 23               | 177               | -                |

前連結会計年度の当社における非監査業務の内容は、無担保社債発行に伴うコンフォート・レター作成業務になります。また、前連結会計年度の連結子会社における非監査業務の内容は、会計及び内部統制に関する指導・助言業務になります。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク(Ernst & young メンバーファーム)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) |
| 連結子会社 | 297               | 38               | 290               | 20               |

前連結会計年度及び当連結会計年度の連結子会社における非監査業務の内容は、主に内部統制関連業務と財務諸表に関する合意された手続きになります。

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

監査が公正かつ十分に、また効率的に実施されることを目的とし、監査手続の内容及び事業所別の合理的な監査工数について監査公認会計士と検討・協議を行い、合意した計画工数に基づき監査報酬額を決定しております。監査報酬額に関する契約締結に際しては、当社監査委員会の同意のうえ、執行役社長が決定しております。

e. 監査委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社監査委員会は、過年度の監査計画と実績の状況を確認するとともに、監査時間及び監査報酬の推移を確認し、当連結会計年度の監査時間及び報酬額の見積りの妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項及び第4項の同意を行っております。

(4)【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

当社は、会社法の規定により、報酬委員会が「取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容の決定に関する方針」を定めております。また、取締役及び執行役に対する個人別の報酬等の額は、当該方針に基づき報酬委員会の決議により決定しております。

「取締役及び執行役の報酬等の内容の決定に関する方針」の内容につきましては、「(a)当社経営を担う取締役及び執行役が、長期的視点で経営方針を決定し、中期経営計画及び年度事業予算を立案・実行することにより、当社の企業価値を増大させ、株主等利害関係者に資する経営を行うことに対して報酬を支払う。(b)取締役及び執行役が経営に対してそれぞれの経営能力あるいは経営ノウハウ・スキルを活かし、十分な成果を生み出せるよう動機付けするために、短期及び中長期的な会社の業績を反映した報酬体系とし、顕著な成果に対しては相応の報酬を支払うことで報いる。(c)当社が支払う報酬は基本報酬及び期末賞与とする。(d)自社株式の保有を通じて株主と利害を共有することで、当社の持続的成長と中長期的な企業価値の向上を促進するため、取締役及び執行役は、報酬の一部を役員持株会に拠出し、一定の株式数に至るまで自社株式を取得することを原則とする。取得した自社株式は在任中及び原則として退任後1年を経過するまで継続して保有する。」こととしております。基本報酬につきましては「取締役及び執行役としての経営に対する責任の大きさ、及びこれまでに培った豊富な経験、知見、洞察力、経営専門力等を活用した職務遂行への対価として個別に決定する。また、取締役及び執行役の人材確保のため、他社報酬レベルと比較して遜色のない水準とする」こととし、期末賞与につきましては「業績に連動するものとする」こととしております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分              | 報酬等の総額<br>(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(人) |
|-------------------|-----------------|-----------------|------|---------------|
|                   |                 | 基本報酬            | 期末賞与 |               |
| 取締役<br>(社外取締役を除く) | 116             | 98              | 18   | 7             |
| 執行役               | 381             | 314             | 67   | 13            |
| 社外役員              | 53              | 46              | 7    | 5             |

- (注) 1. 執行役を兼任する取締役に対しては、執行役としての報酬等を支給しており、取締役としての報酬等は支給しておりません。  
2. 当事業年度の業績が大きく落ち込むことになったことを受け、経営責任を明確にするため、常勤の取締役及び執行役は、当事業年度後半の役員報酬の一部を返上しております。

業績連動報酬とそれ以外の報酬等の支給割合の決定に関する方針

当社の役員報酬は、固定報酬である基本報酬と業績連動報酬である期末賞与により構成されております。執行役の業績連動報酬は、執行における責任の度合を勘案して業績との連動を強め、役位に応じて、総報酬に占める割合が以下の比率の範囲内に収まるように業績連動報酬の基準額を設定しております。また、取締役の業績連動報酬は、経営の監督機能を十分に発揮するため、総報酬に占める割合が以下の比率の範囲内に収まるように業績連動報酬の基準額を設定しております。なお、執行役を兼任する取締役に対しては、執行役としての業績連動報酬を支給しており、取締役としての業績連動報酬は支給しておりません。

| 役位       | 固定報酬    | 業績連動報酬の基準額 | 合計   |
|----------|---------|------------|------|
| 執行役会長、社長 | 60%     | 40%        | 100% |
| 執行役専務、常務 | 67%～68% | 32%～33%    |      |
| 執行役      | 70%     | 30%        |      |
| 取締役      | 86%～89% | 11%～14%    |      |



#### 業績連動報酬に係る指標及び当該指標を選択した理由

当事業年度における業績連動報酬に係る指標は、2021年度中期経営計画において成長性、収益性及び経営効率性を重視していることから、連結の「売上収益」、「調整後営業利益」、「ROIC(投下資本利益率)」及び「CCC(運転資金手持日数)」を用いております

#### 業績連動報酬の額の決定方法並びに業績連動報酬に係る指標の目標及び実績

業績連動報酬である期末賞与については、役員毎に業績連動報酬の基準額を設定したうえで、以下の算定式によって、個別に支給額の決定を行います。なお、その結果については報酬委員会において議論のうえ、最終確定いたします。

$$\begin{aligned} \text{個別期末賞与支給額} &= \text{業績連動報酬の基準額} \times \\ &((\text{全社業績支給係数} \ 1 \times \text{全社業績評価ウェイト}) + (\text{担当業務別支給係数} \ 2 \times \text{担当業務別評価ウェイト}) \\ &+ (\text{個人別目標支給係数} \ 2 \times \text{個人別目標評価ウェイト})) \end{aligned}$$

- 1 「全社業績支給係数」は、全社業績に関する指標毎の目標が1となるように0～2のレンジを会社があらかじめ定め、当該レンジにおける実績の達成度に指標別の評価ウェイト(売上収益：0.3、調整後営業利益：0.4、ROIC(投下資本利益率)：0.15、CCC(運転資金手持日数)：0.15)を乗じ、これを合計したものを使用します。なお、当事業年度における「全社業績支給係数」の指標における目標及び実績は次のとおりです。

| 指標(連結)        | 目標       | 実績      |
|---------------|----------|---------|
| 売上収益          | 10,000億円 | 8,814億円 |
| 調整後営業利益       | 540億円    | 144億円   |
| ROIC(投下資本利益率) | 3.5%     | 0.5%    |
| CCC(運転資金手持日数) | 84.2日    | 87.1日   |

- 2 「担当業務別支給係数」及び「個人別目標支給係数」は、それぞれ役員毎に設定する目標が1となるように0～2のレンジを会社があらかじめ定め、当該レンジにおける実績の達成度に目標別の評価ウェイトを乗じ、これを合計したものを使用します。

#### 役員報酬の決定権限を有する者の名称、その権限の内容及び裁量の範囲、並びに報酬委員会の手続きの概要

当社は指名委員会等設置会社であり、独立社外取締役が過半数の構成である報酬委員会において、個人別の報酬等の内容に係る決定に関する方針を定め、当該方針に基づき個人別の報酬額の決定を行っております。なお、報酬額の決定に際しては、毎年、役員報酬に関するマーケットサーベイに参加し、当社の役員報酬水準は国内における同一規模の他企業と比較しても適正な範囲であることを確認しております。

#### 報酬委員会の活動内容

当事業年度内に報酬委員会を合計5回開催し、取締役及び執行役の報酬等の内容の決定に関する方針の決定及びそれに基づく個人別の報酬の内容を決定いたしました。なお、報酬委員会への出席状況については、当事業年度に在籍した報酬委員会に属する取締役は、在任期間中に開催された報酬委員会全てに出席しております。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

保有目的が純投資目的である投資株式と、純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、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する純投資目的の株式は保有しておりません。純投資目的以外の株式に関しては、取引関係の維持・強化、資本・業務提携、共同開発等の保有目的並びに保有に伴うリターン及びリスクを総合的に勘案して、当社の企業価値の向上に資すると認められる場合を除き保有しないことを原則としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 保有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

純投資目的以外の株式については、取締役会で、その経済合理性の検証を毎年行い、保有する意義の乏しい銘柄については、市場動向等を考慮して売却する等の対応を適宜行っております。なお、経済合理性の検証は、直近事業年度末における各株式の金額を基準とし、これに対して発行会社が当社に寄与した事業利益や配当金といった便益の割合を過去の実績や見通しなど複数年度算出し、その割合が当社の定める資本コストに係る基準を満たしているかを検証します。

なお、保有株式に係る議決権行使に当たっては、当該株式の発行会社の状況や議案が株主価値を毀損するものではないか等を総合的に勘案し、その対応を決定しております。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

|                        | 銘柄数<br>(銘柄) | 貸借対照表計上額の<br>合計額(百万円) |
|------------------------|-------------|-----------------------|
| 非上場株式                  | 57          | 1,203                 |
| 非上場株式以外の株式<br>(特定投資株式) | 5           | 428                   |

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

|                        | 銘柄数<br>(銘柄) | 株式数の増加に係る取得<br>価額の合計額(百万円) | 株式数の増加の理由      |
|------------------------|-------------|----------------------------|----------------|
| 非上場株式                  | -           | -                          | -              |
| 非上場株式以外の株式<br>(特定投資株式) | 3           | 1                          | 持株会による取得及び株式分割 |

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

|                        | 銘柄数<br>(銘柄) | 株式数の減少に係る売却<br>価額の合計額(百万円) |
|------------------------|-------------|----------------------------|
| 非上場株式                  | 2           | 32                         |
| 非上場株式以外の株式<br>(特定投資株式) | -           | -                          |

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（政策保有株式）

特定投資株式

| 銘柄               | 当事業年度             | 前事業年度             | 保有目的、定量的な保有効果<br>及び株式数が増加した理由(注)  | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|------------------|-------------------|-------------------|---|-----------------|
|                  | 株式数(株)            | 株式数(株)            |   |                 |
|                  | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |   |                 |
| 尾張精機(株)          | 143,654           | 143,654           | 特殊鋼製品事業の顧客であります。当社は同社との事業上の関係維持のため同社株式を保有しております。                                      | 有               |
|                  | 373               | 431               |   |                 |
| (株)オータケ<br>(持株会) | 12,852            | 12,730            | 素形材製品事業(継手、バルブ等の配管機器)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係維持のため同社株式を保有しております。持株会による取得により増加しております。    | 有               |
|                  | 20                | 22                |   |                 |
| 橋本総業ホールディングス(株)  | 9,075             | 8,250             | 素形材製品事業の顧客であります。当社は同社との事業上の関係維持のため同社株式を保有しております。当事業年度において株式分割により株数が増加しております。          | 無               |
|                  | 16                | 12                |   |                 |
| K & Oエナジーグループ(株) | 8,000             | 8,000             | 素形材製品事業(ガス工事に使用する配管部材)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。                    | 無               |
|                  | 16                | 12                |   |                 |
| リョービ(株)<br>(持株会) | 5,220             | 4,644             | 特殊鋼製品事業(自動車用ダイカスト金型材)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。持株会による取得により増加しております。 | 無               |
|                  | 7                 | 11                |   |                 |

みなし保有株式

| 銘柄             | 当事業年度             | 前事業年度             | 保有目的、定量的な保有効果<br>及び株式数が増加した理由(注)                             | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|----------------|-------------------|-------------------|--|-----------------|
|                | 株式数(株)            | 株式数(株)            |  |                 |
|                | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |  |                 |
| 東海旅客鉄道(株)      | 79,300            | 79,300            | 電線材料事業(鉄道車両用電線等)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。 | 無               |
|                | 1,374             | 2,039             |  |                 |
| 岡谷鋼機(株)        | 126,000           | 126,000           | 素形材製品事業(配管機器)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。    | 有               |
|                | 1,014             | 1,158             |  |                 |
| 東日本旅客鉄道<br>(株) | 70,000            | 70,000            | 電線材料事業(鉄道車両用電線等)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。 | 無               |
|                | 572               | 748               |  |                 |

| 銘柄                | 当事業年度             | 前事業年度             | 保有目的、定量的な保有効果<br>及び株式数が増加した理由(注)                                   | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|-------------------|-------------------|-------------------|--|-----------------|
|                   | 株式数(株)            | 株式数(株)            |  |                 |
|                   | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |  |                 |
| 東京瓦斯(株)           | 208,600           | 208,600           | 素形材製品事業(ガス工事に使用する配管部材)の顧客であります。同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。    | 無               |
|                   | 533               | 624               |  |                 |
| 西日本旅客鉄道(株)        | 50,000            | 50,000            | 電線材料事業(鉄道車両用電線等)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。       | 無               |
|                   | 370               | 417               |  |                 |
| 近鉄グループホールディングス(株) | 17,300            | 17,300            | 電線材料事業の顧客であります。当社は同社との事業上の関係維持のため同社株式を保有しております。                    | 無               |
|                   | 87                | 89                |  |                 |
| (株)オータケ           | 55,000            | 55,000            | 素形材製品事業(継手、バルブ等の配管機器)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係維持のため同社株式を保有しております。     | 有               |
|                   | 84                | 93                |  |                 |
| 関西電力(株)           | 61,300            | 61,300            | 電線材料事業の顧客であります。当社は同社との事業上の関係維持のため同社株式を保有しております。2017年度に一部売却しております。  | 無               |
|                   | 74                | 100               |  |                 |
| 京葉瓦斯(株)           | 20,000            | 20,000            | 素形材製品事業(ガス工事に使用する配管部材)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。 | 無               |
|                   | 58                | 60                |  |                 |
| 東邦瓦斯(株)           | 10,000            | 10,000            | 素形材製品事業(ガス工事に使用する配管部材)の顧客であります。同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。    | 無               |
|                   | 49                | 50                |  |                 |
| 北陸瓦斯(株)           | 7,400             | 7,400             | 素形材製品事業(ガス工事に使用する配管部材)の顧客であります。当社は同社との事業上の関係強化・維持のため同社株式を保有しております。 | 無               |
|                   | 23                | 22                |  |                 |
| (株)神戸製鋼所          | 12,600            | 12,600            | 当社は同社との事業上の関係維持のため同社株式を保有しております。                                   | 無               |
|                   | 4                 | 10                |  |                 |
| 東京製鐵(株)           | -                 | 300,300           | 当事業年度において売却しております。   | 無               |
|                   | -                 | 289               |  |                 |
| 東北電力(株)           | -                 | 181,900           | 当事業年度において売却しております。   | 無               |
|                   | -                 | 257               |  |                 |
| 中部電力(株)           | -                 | 146,600           | 当事業年度において売却しております。   | 無               |
|                   | -                 | 253               |  |                 |

| 銘柄              | 当事業年度             | 前事業年度             | 保有目的、定量的な保有効果<br>及び株式数が増加した理由(注) | 当社の株式の<br>保有の有無 |
|-----------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------|
|                 | 株式数(株)            | 株式数(株)            |                                  |                 |
|                 | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |                                  |                 |
| 東京電力ホールディングス(株) | -                 | 239,100           | 当事業年度において売却しております。               | 無               |
|                 | -                 | 167               |                                  |                 |
| 大阪瓦斯(株)         | -                 | 60,200            | 当事業年度において売却しております。               | 無               |
|                 | -                 | 131               |                                  |                 |
| (株)中電工          | -                 | 40,100            | 当事業年度において売却しております。               | 無               |
|                 | -                 | 91                |                                  |                 |
| 北陸電力(株)         | -                 | 52,200            | 当事業年度において売却しております。               | 無               |
|                 | -                 | 45                |                                  |                 |
| 北海道電力(株)        | -                 | 41,900            | 当事業年度において売却しております。               | 無               |
|                 | -                 | 27                |                                  |                 |
| 日立造船(株)         | -                 | 46,500            | 当事業年度において売却しております。               | 無               |
|                 | -                 | 16                |                                  |                 |

(注) 政策保有している特定投資株式及びみなし保有株式の定量的な保有効果の開示は困難なため記載はしていませんが、前記 a の方法により、毎年、個別銘柄の保有の合理性を検証しております。2015年度から当事業年度末にかけて、特定投資株式 6 銘柄、みなし保有株式21銘柄を縮減しております。なお、みなし保有株式において有する権限は議決権行使のみです。

## 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)第93条の規定により、国際財務報告基準(以下、「IFRS」という。)に準拠して作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。
- また、当社は特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人より監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

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及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。

- (1) 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、会計基準の動向に注視しております。
- (2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準についての情報の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、IFRSに準拠した会計方針を作成し、それらに基づいて会計処理を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

|                 | 注記       | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|-----------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部            |          |                         |                         |
| 流動資産            |          |                         |                         |
| 現金及び現金同等物       |          | 41,098                  | 42,353                  |
| 売上債権            | 6        | 195,306                 | 157,732                 |
| 棚卸資産            | 7        | 214,805                 | 179,925                 |
| その他の流動資産        | 24       | 29,122                  | 26,109                  |
| 流動資産合計          |          | 480,331                 | 406,119                 |
| 非流動資産           |          |                         |                         |
| 持分法で会計処理されている投資 | 8        | 28,563                  | 28,354                  |
| 有価証券及びその他の金融資産  | 24       | 19,978                  | 13,234                  |
| 有形固定資産          | 3, 9, 11 | 402,160                 | 381,095                 |
| のれん及び無形資産       | 10       | 143,558                 | 118,174                 |
| 繰延税金資産          | 12       | 9,652                   | 17,816                  |
| その他の非流動資産       |          | 15,010                  | 12,974                  |
| 非流動資産合計         |          | 618,921                 | 571,647                 |
| 資産の部合計          |          | 1,099,252               | 977,766                 |

(単位：百万円)

|                | 注記    | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|----------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>    |       |                         |                         |
| <b>流動負債</b>    |       |                         |                         |
| 短期借入金          | 24    | 48,844                  | 53,048                  |
| 償還期長期債務        | 3,24  | 34,268                  | 51,253                  |
| その他の金融負債       | 24    | 37,730                  | 26,642                  |
| 買入債務           | 13,24 | 155,251                 | 126,640                 |
| 未払費用           |       | 38,018                  | 35,042                  |
| 契約負債           |       | 534                     | 640                     |
| その他の流動負債       | 14    | 2,739                   | 3,934                   |
| 流動負債合計         |       | 317,384                 | 297,199                 |
| <b>非流動負債</b>   |       |                         |                         |
| 長期債務           | 3,24  | 118,986                 | 83,285                  |
| その他の金融負債       | 24    | 923                     | 978                     |
| 退職給付に係る負債      | 15    | 58,124                  | 67,560                  |
| 繰延税金負債         | 12    | 4,964                   | 2,420                   |
| その他の非流動負債      | 14    | 3,660                   | 3,471                   |
| 非流動負債合計        |       | 186,657                 | 157,714                 |
| 負債の部合計         |       | 504,041                 | 454,913                 |
| <b>資本の部</b>    |       |                         |                         |
| <b>親会社株主持分</b> |       |                         |                         |
| 資本金            | 16    | 26,284                  | 26,284                  |
| 資本剰余金          | 16    | 115,045                 | 115,405                 |
| 利益剰余金          | 16,18 | 425,886                 | 374,820                 |
| その他の包括利益累計額    | 17    | 21,925                  | 4,969                   |
| 自己株式           | 16    | 1,161                   | 1,165                   |
| 親会社株主持分合計      |       | 587,979                 | 520,313                 |
| 非支配持分          |       | 7,232                   | 2,540                   |
| 資本の部合計         |       | 595,211                 | 522,853                 |
| 負債・資本の部合計      |       | 1,099,252               | 977,766                 |



【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)

|                                  | 注記   | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|----------------------------------|------|--|--|
| 売上収益                             | 4,19 | 1,023,421                                | 881,402                                  |
| 売上原価                             |      | 851,029                                  | 755,947                                  |
| 売上総利益                            |      | 172,392                                  | 125,455                                  |
| 販売費及び一般管理費                       |      | 120,965                                  | 111,072                                  |
| その他の収益                           | 20   | 10,667                                   | 8,599                                    |
| その他の費用                           | 20   | 19,652                                   | 62,108                                   |
| 営業利益又は営業損失( )                    |      | 42,442                                   | 39,126                                   |
| 受取利息                             |      | 514                                      | 456                                      |
| その他の金融収益                         | 21   | 846                                      | 122                                      |
| 支払利息                             |      | 2,818                                    | 2,646                                    |
| その他の金融費用                         | 21   | 8  | 1,087                                    |
| 持分法による投資損益                       | 8    | 2,063                                    | 1,667                                    |
| 税引前当期利益又は税引前当期損失( )              |      | 43,039                                   | 40,614                                   |
| 法人所得税費用                          | 12   | 11,796                                   | 1,076                                    |
| 当期利益又は当期損失( )                    |      | 31,243                                   | 39,538                                   |
| 当期利益又は当期損失( )の帰属                 |      |  |  |
| 親会社株主持分                          |      | 31,370                                   | 37,648                                   |
| 非支配持分                            |      | 127                                      | 1,890                                    |
| 当期利益又は当期損失( )                    |      | 31,243                                   | 39,538                                   |
| 1株当たり親会社株主に帰属する当期利益<br>又は当期損失( ) |      |  |  |
| 基本                               | 22   | 73.37円                                   | 88.05円                                   |
| 希薄化後                             |      | -  | -  |

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

|                                    | 注記 | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|------------------------------------|----|--|--|
| 当期利益又は当期損失( )                      |    | 31,243                                   | 39,538                                   |
| その他の包括利益                           |    |  |  |
| 純損益に組み替えられない項目                     |    |  |  |
| その他の包括利益を通じて測定する<br>金融資産の公正価値の純変動額 |    | 363                                      | 573                                      |
| 確定給付制度の再測定                         |    | 1,013                                    | 7,069                                    |
| 持分法のその他の包括利益                       | 8  | 1,127                                    | 219                                      |
| 純損益に組み替えられない項目合計                   |    | 477                                      | 7,423                                    |
| 純損益に組み替えられる可能性のある項目                |    |  |  |
| 在外営業活動体の換算差額                       |    | 5,800                                    | 9,723                                    |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値<br>の純変動額        |    | 49                                       | 109                                      |
| 持分法のその他の包括利益                       | 8  | 95                                       | 11                                       |
| 純損益に組み替えられる可能性のある<br>項目合計          |    | 5,656                                    | 9,843                                    |
| その他の包括利益合計                         | 17 | 5,179                                    | 17,266                                   |
| 当期包括利益                             |    | 36,422                                   | 56,804                                   |
| 当期包括利益の帰属                          |    |  |  |
| 親会社株主持分                            |    | 36,562                                   | 54,588                                   |
| 非支配持分                              |    | 140                                      | 2,216                                    |
| 当期包括利益                             |    | 36,422                                   | 56,804                                   |

【連結持分変動計算書】

(単位：百万円)

|                      | 注記 | 資本金    | 資本剰余金   | 利益剰余金   | その他の<br>包括利益<br>累計額 | 自己株式  | 親会社株主<br>持分合計 | 非支配<br>持分 | 資本の部<br>合計 |
|----------------------|----|--------|---------|---------|---------------------|-------|---------------|-----------|------------|
| 2018年4月1日            |    | 26,284 | 113,518 | 407,180 | 16,896              | 1,158 | 562,720       | 7,472     | 570,192    |
| 変動額                  |    |        |         |         |                     |       |               |           |            |
| 当期利益                 |    | -      | -       | 31,370  | -                   | -     | 31,370        | 127       | 31,243     |
| その他の包括利益             |    | -      | -       | -       | 5,192               | -     | 5,192         | 13        | 5,179      |
| 親会社株主に対する<br>配当金     | 18 | -      | -       | 12,827  | -                   | -     | 12,827        | -         | 12,827     |
| 非支配持分に対する<br>配当金     |    | -      | -       | -       | -                   | -     | -             | 146       | 146        |
| 自己株式の取得              | 16 | -      | -       | -       | -                   | 3     | 3             | -         | 3          |
| 自己株式の売却              | 16 | -      | 0       | -       | -                   | 0     | 0             | -         | 0          |
| 非支配持分との取引等           |    | -      | 1,527   | -       | -                   | -     | 1,527         | 46        | 1,573      |
| 利益剰余金への振替            |    | -      | -       | 163     | 163                 | -     | -             | -         | -          |
| 変動額合計                |    | -      | 1,527   | 18,706  | 5,029               | 3     | 25,259        | 240       | 25,019     |
| 2019年3月31日           |    | 26,284 | 115,045 | 425,886 | 21,925              | 1,161 | 587,979       | 7,232     | 595,211    |
| 会計方針の変更による<br>累積的影響額 | 3  | -      | -       | 607     | -                   | -     | 607           | -         | 607        |
| 会計方針の変更を反映<br>した期首残高 |    | 26,284 | 115,045 | 425,279 | 21,925              | 1,161 | 587,372       | 7,232     | 594,604    |
| 変動額                  |    |        |         |         |                     |       |               |           |            |
| 当期損失( )              |    | -      | -       | 37,648  | -                   | -     | 37,648        | 1,890     | 39,538     |
| その他の包括利益             |    | -      | -       | -       | 16,940              | -     | 16,940        | 326       | 17,266     |
| 親会社株主に対する<br>配当金     | 18 | -      | -       | 12,827  | -                   | -     | 12,827        | -         | 12,827     |
| 非支配持分に対する<br>配当金     |    | -      | -       | -       | -                   | -     | -             | 22        | 22         |
| 自己株式の取得              | 16 | -      | -       | -       | -                   | 4     | 4             | -         | 4          |
| 自己株式の売却              | 16 | -      | 0       | -       | -                   | 0     | 0             | -         | 0          |
| 非支配持分との取引等           |    | -      | 360     | -       | -                   | -     | 360           | 2,454     | 2,094      |
| 利益剰余金への振替            |    | -      | -       | 16      | 16                  | -     | -             | -         | -          |
| 変動額合計                |    | -      | 360     | 50,459  | 16,956              | 4     | 67,059        | 4,692     | 71,751     |
| 2020年3月31日           |    | 26,284 | 115,405 | 374,820 | 4,969               | 1,165 | 520,313       | 2,540     | 522,853    |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

| 注記   | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|--|--|--|
| <b>営業活動に関するキャッシュ・フロー</b>                         |  |  |
| 当期利益又は当期損失( )                                    | 31,243                                   | 39,538                                   |
| 当期利益から営業活動に関する<br>キャッシュ・フローへの調整                  |  |  |
| 減価償却費及び無形資産償却費                                   | 50,901                                   | 55,180                                   |
| 減損損失   | 7,394                                    | 49,391                                   |
| 持分法による投資損益( は益)                                  | 2,063                                    | 1,667                                    |
| 金融収益及び金融費用( は益)                                  | 1,466                                    | 3,155                                    |
| 固定資産売却等損益( は益)                                   | 3,721                                    | 2,155                                    |
| 事業構造改革関連費用                                       | 3,306                                    | 5,460                                    |
| 事業再編等損益( は益)                                     | 5,653                                    | 43                                       |
| 法人所得税費用  | 11,796                                   | 1,076                                    |
| 売上債権の増減( は増加)                                    | 18,294                                   | 33,673                                   |
| 棚卸資産の増減( は増加)                                    | 20,378                                   | 31,460                                   |
| 未収入金の増減( は増加)                                    | 1,482                                    | 5,683                                    |
| 買入債務の増減( は減少)                                    | 16,177                                   | 26,254                                   |
| 未払費用の増減( は減少)                                    | 2,800                                    | 2,359                                    |
| 退職給付に係る負債の増減( は減少)                               | 302                                      | 472                                      |
| その他  | 5,749                                    | 3,598                                    |
| 小計   | 77,085                                   | 107,870                                  |
| 利息及び配当金の受取                                       | 2,303                                    | 2,361                                    |
| 利息の支払  | 2,712                                    | 2,678                                    |
| 事業構造改革関連費用の支払                                    | 66                                       | 1,998                                    |
| 法人所得税等の支払又は還付( は支払)                              | 10,028                                   | 403                                      |
| 営業活動に関するキャッシュ・フロー                                | 66,582                                   | 105,958                                  |
| <b>投資活動に関するキャッシュ・フロー</b>                         |  |  |
| 有形固定資産の取得  | 98,414                                   | 59,520                                   |
| 無形資産の取得  | 1,476                                    | 1,328                                    |
| 有形固定資産の売却  | 650                                      | 5,321                                    |
| 有価証券等(子会社及び持分法で会計処理されている<br>投資を含む)の取得による収支( は支出) | 260                                      | 115                                      |
| 有価証券等(子会社及び持分法で会計処理されている<br>投資を含む)の売却による収支( は支出) | 955                                      | 171                                      |
| その他  | 1,778                                    | 947                                      |
| 投資活動に関するキャッシュ・フロー                                | 96,247                                   | 56,418                                   |

(単位：百万円)

|                          | 注記 | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|--------------------------|----|--|--|
| <b>財務活動に関するキャッシュ・フロー</b> |    |  |  |
| 短期借入金の純増減（は減少）           | 23 | 18,522                                   | 5,271                                    |
| 長期借入債務による調達              | 23 | 45,633                                   | 1,424                                    |
| 長期借入債務の償還                | 23 | 34,979                                   | 37,488                                   |
| 非支配持分からの子会社持分取得          |    | 1,362                                    | 2,089                                    |
| 配当金の支払                   | 18 | 12,827                                   | 12,827                                   |
| 非支配持分株主への配当金の支払          |    | 146                                      | 22                                       |
| 自己株式の取得                  |    | 3  | 4  |
| 自己株式の売却                  |    | 0  | 0  |
| 財務活動に関するキャッシュ・フロー        |    | 14,838                                   | 45,735                                   |
| 現金及び現金同等物に係る為替変動による影響    |    | 1,013                                    | 2,550                                    |
| 現金及び現金同等物の増減（は減少）        |    | 13,814                                   | 1,255                                    |
| 現金及び現金同等物の期首残高           |    | 54,912                                   | 41,098                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高           |    | 41,098                                   | 42,353                                   |

【連結財務諸表注記】

注1．報告企業

日立金属株式会社（以下、「当社」という。）は日本に拠点を置く株式会社であり、その株式を公開しております。本社の住所は東京都港区港南一丁目2番70号であります。当社の連結財務諸表は、当社及び子会社（以下、「当社グループ」という。）、並びにその関連会社及び共同支配企業に対する持分により構成されております。当社グループからなる企業集団は、特殊鋼製品、素形材製品、磁性材料・パワーエレクトロニクス及び電線材料の事業活動を展開しております。

注2．作成の基礎

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」（以下、「連結財務諸表規則」という。）第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たしていることから、同第93条の規定により、国際会計基準審議会（以下、「IASB」という。）によって公表された国際財務報告基準（以下、「IFRS」という。）に準拠して作成しております。

当社の連結財務諸表は、公正価値で測定されるデリバティブ金融商品、公正価値で測定しその変動を純損益で認識する金融商品（以下、「FVTPL」という。）、公正価値で測定しその変動をその他の包括利益で認識する金融商品（以下、「FVTOCI」という。）、確定給付制度に係る資産又は負債を除き、取得原価を基礎として作成しております。連結財務諸表は日本円建てで、百万円単位で表示しております。また、金額の表示は、百万円未満を四捨五入して記載しております。

連結財務諸表は2020年6月23日に代表執行役執行役会長兼執行役社長 西山光秋によって承認されております。

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定の設定を行うことが義務付けられております。実際の業績はこれらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直しております。会計上の見積りの見直しによる影響は、その見積りを見直した会計期間と将来の会計期間において認識しております。

連結財務諸表上で認識する金額に重要な影響を与える会計方針の適用に関する判断に関する情報は、以下の注記に含まれております。

・注3．（1）連結の基礎

・注3．（4）金融商品 及び 注24．金融商品及び関連する開示

翌連結会計年度において重要な修正をもたらすリスクのある、仮定及び見積りの不確実性に関する情報は、以下の注記に含まれております。

・注3．（10）非金融資産の減損

・注3．（12）退職後給付 及び 注15．従業員給付

・注3．（13）引当金、注3．（14）偶発事象、注14．引当金 及び 注27．コミットメント及び偶発事象（引当金として認識した偶発債務を除く）

・注3．（16）法人所得税 及び 注12．繰延税金及び法人所得税

### 注3 . 主要な会計方針についての概要

#### (1) 連結の基礎

##### 子会社

子会社とは、当社グループが直接・間接に議決権の過半数を所有する等により支配している企業をいいます。子会社は全て、取得日すなわち当社グループが支配を獲得した日から、当社グループが支配を喪失する日まで連結されております。

子会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針とは異なる場合には、必要により当該子会社の財務諸表の調整を行っております。

支配の喪失を伴わない子会社に対する持分の変動があった場合には、資本取引として会計処理しております。一方、支配の喪失を伴う子会社の持分の変動があった場合には、子会社の資産及び負債、子会社に関連する非支配持分及びその他の包括利益累計額の認識を中止しております。

決算日が異なる連結子会社の財務諸表は、連結決算日現在で仮決算を行った財務諸表を基礎としております。

##### 関連会社及び共同支配企業（持分法適用会社）

関連会社とは、当社グループが直接又は間接に議決権の20%以上50%以下の議決権を保有する等により経営方針や財務方針に重要な影響力を行使できるものの、支配をしていない企業をいいます。

共同支配企業とは、契約上の取決めにより当社グループを含む複数の当事者が共同して支配をしており、その活動に関連する財務上及び営業上の決定に際して、支配を共有する当事者の一致した合意を必要としており、かつ、当社グループが当該取決めの純資産に対する権利を有している企業をいいます。

当社グループは、関連会社及び共同支配企業（以下、「持分法適用会社」という。）への投資について、持分法を用いて評価しております。

連結財務諸表には、重要な影響力又は共同支配を獲得した日から喪失するまでの持分法適用会社の純損益及びその他の包括利益の変動に対する当社グループの持分が含まれております。

持分法適用会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針とは異なる場合には、必要により持分法適用会社の財務諸表の調整を行っております。

#### (2) 現金同等物

現金同等物には、流動性が高く取得日から満期日までが3ヶ月以内で価値の変動のリスクが小さい短期保有の投資を計上しております。

#### (3) 外貨換算

当社の連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円で表示しております。

##### 外貨建取引

外貨建取引は、取引日における直物為替相場又はそれに近似するレートにより当社グループの各機能通貨に換算しております。期末日における外貨建貨幣性資産及び負債は、期末日の為替レートで機能通貨に再換算してなりません。当該換算及び決済により生じる換算差額は純損益として認識しております。

##### 在外営業活動体の財務諸表の換算

在外営業活動体の資産・負債は決算日の為替相場により、収益及び費用項目は期中平均為替相場により円換算しております。

この在外営業活動体の財務諸表の換算により発生する換算差額は、その他の包括利益に計上しております。

#### (4) 金融商品

##### 非デリバティブ金融資産

当社グループは、売上債権及びその他の債権を、これらの発生日に当初認識しております。その他の金融資産は、当社グループが当該金融商品の契約当事者となった取引日に当初認識しております。

当社グループは、金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合又は金融資産の所有にかかるリスクと経済的便益を実質的に全て移転する取引において、当該金融資産から生じるキャッシュ・フローを受け取る契約上の権利を移転した時に当該金融資産の認識を中止しております。金融資産の所有に伴う実質的に全てのリスク及び経済価値を留保も移転もしない取引においては、当社グループは当該金融資産への支配を保持していない場合にその資産の認識を中止しております。

非デリバティブ金融資産の分類及び測定方法の概要は、下記のとおりであります。

#### 償却原価で測定される金融資産

以下の要件を満たす金融資産を償却原価で測定する金融資産として分類しております。

- ・当社グループのビジネスモデルにおいて、当該金融資産の契約上のキャッシュ・フローを回収することを目的として保有している場合
- ・契約条件が、特定された日に元本及び元本残高にかかる利息の支払いのみによるキャッシュ・フローを生じさせる場合

償却原価で測定する金融資産は、公正価値（直接帰属する取引費用を含む）で当初認識しております。当初認識後は、実効金利法を用いて帳簿価額を算定しております。また、償却原価で測定する金融資産にかかる利息発生額は連結損益計算書の受取利息に含めております。

#### FVTOCI金融資産

当社グループは、主に投資先との取引関係の維持、強化による収益基盤の拡大を目的として保有している資本性金融資産をFVTOCI金融資産として分類しております。FVTOCI金融資産は公正価値で当初認識し、それ以降も連結決算日の公正価値で測定しております。公正価値の変動は連結会計期間のその他の包括利益として認識し、その累計額はその他の包括利益累計額に認識しております。但し、FVTOCI金融資産から生じる配当金については、明らかに投資の払い戻しの場合を除き、純損益として認識しております。

#### FVTPL金融資産

FVTOCI金融資産として分類されない資本性金融資産及び償却原価で測定する金融資産に分類されない負債性金融資産は、全てFVTPL金融資産に分類しております。FVTPL金融資産は、当初認識後、公正価値で測定し、その公正価値の変動は純損益として認識しております。

#### 金融資産の減損

当社グループは、売上債権及びその他の債権に関する予想信用損失に係る貸倒引当金について、信用リスクが当初認識以降に著しく増大しているか否かに応じて、少なくとも四半期毎に継続的評価を実施しております。

信用リスクが当初認識以降に著しく増大している場合には、金融資産の予想残存期間の全期間の予想信用損失に等しい金額で貸倒引当金を測定しております。信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない場合には、期末日後12か月以内に生じる予想信用損失に等しい金額で貸倒引当金を測定しております。但し、売上債権については、常に全期間の予想信用損失に等しい金額で貸倒引当金を測定しております。

信用リスクの著しい増大の有無は、債務不履行発生リスクの変化に基づいて判断しており、債務不履行とは、債務者による契約上のキャッシュ・フローの支払いに重大な問題が生じ、金融資産の全体又は一部分を回収するという合理的な予想を有していない状態と定義しております。債務不履行発生リスクに変化があるかどうかの判断においては、主に外部信用格付け、期日経過の情報等を考慮しております。

予想信用損失は、金融資産に関して契約上支払われるキャッシュ・フロー総額と、受取りが見込まれる将来キャッシュ・フロー総額との差額の割引現在価値を発生確率により加重平均して測定しております。支払遅延の存在、支払期日の延長、外部信用調査機関による否定的評価、債務超過等悪化した財政状況や経営成績の評価を含む、一つまたは複数の事象が発生している場合には、信用減損が生じた金融資産として個別の評価を行い、主に過去の貸倒実績や将来の回収可能額等に基づき予想信用損失を測定しております。信用減損が生じていない金融資産については、主に過去の貸倒実績に必要に応じて現在及び将来の経済状況等を踏まえて調整した引当率等に基づく集合的評価により予想信用損失を測定しております。

売上債権及びその他の債権に関する予想信用損失については、帳簿価額を直接減額せず、貸倒引当金を計上しております。予想信用損失の変動額は減損損失として純損益に認識しており、連結損益計算書の販売費及び一般管理費に含めております。なお、金融資産について、全ての回収手段がなくなり、回収可能性がほぼ尽きたと考えられる時点で、金融資産の全体又は一部分を回収するという合理的な予想を有していないと判断し、直接償却しております。



#### 非デリバティブ金融負債

当社グループは、発行した負債性金融商品を、その発行日に当初認識しております。その他の金融負債は全て、当社グループが当該金融商品の契約の当事者になる取引日に認識しております。

当社グループは、金融負債が消滅した場合、つまり契約上の義務が履行されるか、債務が免責、取消又は失効となった場合に、認識を中止しております。

当社グループは、非デリバティブ金融負債として、社債、借入金、買入債務及びその他の金融負債を有しており、それらを公正価値（直接帰属する取引費用を控除後）で当初認識しております。また、社債及び借入金については当初認識後、実効金利法を用いた償却原価により測定しており、利息発生額は連結損益計算書の支払利息に含めております。

#### デリバティブ及びヘッジ会計

当社グループは、為替リスク、金利リスク及び原材料である銅の価格変動リスクをヘッジするために、先物為替予約契約、金利スワップ契約及び銅先物取引といったデリバティブ商品を利用しております。これらのデリバティブはその保有目的、保有意思にかかわらず全て公正価値で計上しております。

当社グループが利用しているヘッジの会計処理は、下記のとおりであります。

- ・「公正価値ヘッジ」は、既に認識された資産又は負債もしくは未認識の確定契約の公正価値の変動に対するヘッジであり、ヘッジの効果が有効である限り、既に認識された資産又は負債もしくは未認識の確定契約とその関連するデリバティブの公正価値の変動は純損益で認識しております。
- ・「キャッシュ・フロー・ヘッジ」は、将来取引のヘッジ又は既に認識された資産又は負債に関連して発生する将来キャッシュ・フローの変動に対するヘッジであり、ヘッジの効果が有効である限り、キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定したデリバティブの公正価値の変動はその他の包括利益として認識しております。この会計処理は、ヘッジ対象に指定された未認識の確定契約又は将来キャッシュ・フローの変動を純損益に認識するまで継続し、その時点でデリバティブの公正価値の変動も純損益に含めております。なお、ヘッジ対象に指定された予定取引により、非金融資産もしくは非金融負債が認識される場合、その他の包括利益として認識したデリバティブの公正価値の変動は、当該資産又は負債が認識された時点で、当該資産又は負債の取得原価その他の帳簿価額に直接含めております。

当社グループは、IFRS第9号「金融商品」に定められるデリバティブを利用する目的、その戦略を含むリスク管理方針を文書化しており、それに加えて、そのデリバティブがヘッジ対象の公正価値又は将来キャッシュ・フローの変動の影響を相殺しているかどうかについて、ヘッジの開始時及び開始後も引き続き、一定期間毎に評価を行っております。ヘッジの効果が有効でなくなった場合は、ヘッジ会計を中止しております。

#### 金融資産と金融負債の相殺

金融資産と金融負債は、認識された金額を相殺する強制可能な法的権利が現時点で存在し、かつ、純額ベースで決済するかもしくは資産を実現すると同時に負債を決済する意図が存在する場合にのみ相殺し、連結財政状態計算書において純額で報告しております。

#### (5) 棚卸資産の評価基準

棚卸資産は取得原価と正味実現可能価額のいずれか低い方の金額で評価しており、原価は、商品及び製品・仕掛品については個別法又は総平均法により、原材料及び貯蔵品については移動平均法又は総平均法によっております。正味実現可能価額とは、通常の営業過程における見積売価から、完成までの見積原価及び販売に要する見積費用を控除したものをいいます。

#### (6) 有形固定資産の表示及び償却の方法

有形固定資産の測定においては原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額で表示しております。取得原価には、資産の取得に直接関連する費用、解体、除去及び原状回復費用を含めております。各資産はそれぞれの見積耐用年数にわたって、主として定額法で減価償却を行っております。主要な資産項目ごとの見積耐用年数は以下のとおりであります。

|           |         |
|-----------|---------|
| 建物及び構築物   | 2年から60年 |
| 機械装置及び運搬具 | 2年から20年 |
| 工具、器具及び備品 | 2年から30年 |
| 使用権資産     | 2年から50年 |

なお、見積耐用年数及び減価償却方法等は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(7) のれん及びその他の無形資産

のれん

のれんは取得原価から減損損失累計額を控除した金額で表示しております。

無形資産（のれんを除く）

当社グループは無形資産の測定においては原価モデルを採用し、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額で表示しております。

耐用年数を確定できる無形資産については、それぞれの見積耐用年数にわたって、主として定額法で償却を行っております。主要な資産項目ごとの見積耐用年数は以下のとおりであります。

|          |         |
|----------|---------|
| ソフトウェア   | 2年から10年 |
| その他の無形資産 | 2年から20年 |

(8) リース

借手側

当社及び一部の子会社は、建物、機械装置及び車両等を中心とした設備を賃借しており、原資産を使用する権利である使用権資産と、リース料を支払う義務であるリース負債を認識し、リースに関する費用を使用権資産の減価償却費及びリース負債に係る支払利息として認識しております。

リース期間が12か月以内である短期リースのリース料は、リース期間にわたって定額法により純損益として認識しております。

使用権資産

使用権資産の測定においては原価モデルを採用し、リース開始日における取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で「有形固定資産」及び「無形資産」に含めて表示しております。取得原価には、リース負債の当初測定のコスト、借手に発生した当初直接コスト等を含めております。各使用権資産は、リース開始日から使用権資産の耐用年数の終了時またはリース期間の終了時のいずれか早い方までにわたって、定額法で減価償却を行っております。なお、耐用年数またはリース期間に変更があった場合は、会計上の見積りの変更として扱い、将来に向かって変更しております。

リース負債

リース負債は、リース開始日現在で支払われていないリース料をリースの計算利率または借手の追加借入利率を用いて割り引いた現在価値で測定しており、「償還長期債務」及び「長期債務」に含めて表示しております。リース期間中の各期間におけるリース負債に係る金利費用は、リース負債の残高に対する毎期一定の率をリース期間にわたり純損益として認識し、連結損益計算書の「支払利息」に含めて表示しております。

貸手側

当社及び一部の子会社は、建物、機械装置等を中心とした設備を賃貸しており、有形固定資産のリースで、所有に伴うリスクと経済価値のほとんどすべてを借手に移転する場合のリースは、ファイナンス・リースに分類され、原資産の認識の中止を行い、リース料総額の現在価値で正味リース投資未回収額を認識及び測定しております。

所有に伴うリスクと経済価値のほとんどすべてが貸手に帰属する場合のリースは、オペレーティング・リースに分類され、原資産の認識を継続し、リース収益をリース期間にわたり定額法で認識しております。

(9) 資本

資本金及び資本剰余金

当社が発行する資本性金融商品は、発行価額を資本金及び資本剰余金に計上し、その発行に直接関連して発生した費用は資本剰余金から控除しております。

自己株式

自己株式を取得した場合には、取得原価を資本の控除項目として認識しております。自己株式を処分した場合には、帳簿価額と処分時の対価との差額を資本剰余金として認識しております。

(10) 非金融資産の減損

各資産について減損の兆候の有無の判定を行い、ある事象や状況の変化によりその帳簿価額が回収不可能であるような兆候がある場合、減損テストを実施しております。耐用年数を確定できない無形資産及びのれんについては、減損の兆候の有無にかかわらず、毎年、主に第4四半期において、その資産の属する資金生成単位ごとに回収可能価額を見積り、減損テストを実施しております。減損テストを実施する際には、個々の資産は、そのキャッシュ・フローが相互に独立して識別可能な最小単位でグループ分けしております。

回収可能価額は、主に現在の市場価格又は当該資産の使用及び最終処分価値から期待される見積将来キャッシュ・フローに基づく収益アプローチ（現在価値技法）により算定しております。資金生成単位に割り当てられた資産の帳簿価額が回収可能価額を超える場合には、その資金生成単位に属する資産について減損損失を認識しております。

のれん以外の資産に関しては、過年度に認識された減損損失について、その回収可能価額の算定に使用した前提事項に重要な変更が生じ、損失の減少又は消滅の可能性を示す兆候が認められる場合において、当該資産又は資金生成単位を対象に回収可能価額の見積りを行い、算定した回収可能価額が資産又は資金生成単位の帳簿価額を超える場合、過年度に減損損失が認識されていなかった場合の減価償却控除後の帳簿価額を上限として、減損損失の戻し入れを行っております。

#### (11) 売却目的で保有する資産

継続的な使用ではなく、売却により回収が見込まれる資産又は処分グループのうち、売却する可能性が非常に高く、かつ現在の状態で即時に売却可能である場合には、売却目的で保有する資産として分類しております。売却目的で保有する資産は減価償却又は償却は行わず、帳簿価額と売却コスト控除後の公正価値のうち、いずれか低い方の金額で測定しております。

#### (12) 退職後給付

当社及び連結子会社は、従業員の退職給付を行うため、確定給付企業年金制度等の外部積立型の年金制度、積立型及び非積立型の退職一時金制度を採用しており、確定給付制度債務の現在価値及び退職給付費用は予測単位積増方式により算定しております。

確定給付資産又は負債の純額の再測定差額については、発生した期にその全額をその他の包括利益で認識しております。また、過去勤務費用は直ちに純損益として認識しております。

確定給付資産又は負債の純額は、確定給付制度債務の現在価値から、制度資産の公正価値を控除して算定し、連結財政状態計算書で資産又は負債として認識しております。

また、当社及び一部の連結子会社は、確定拠出型の年金制度を採用しております。確定拠出型年金制度への拠出は、従業員が役務を提供した期間に費用として認識しております。

#### (13) 引当金

当社グループは、過去の事象の結果として現在の債務（法的債務又は推定的債務）を負担しておりますが、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、かつ、当該債務の金額の合理的な見積りが可能である場合に引当金を認識しております。

なお、債務の決済までの期間が長期となると想定され、貨幣の時間価値が重要な場合には、決済時に予測される支出額の現在価値により引当金を測定しております。現在価値の算出には、貨幣の時間的価値及び当該債務に関連する固有のリスクを反映した税引前の割引率を利用しております。

当社グループが計上している引当金の性質及び金額については、注14．引当金に記載しております。

#### (14) 偶発事象

当社グループはIAS第37号「引当金、偶発負債及び偶発資産」の規定に従い、決算日現在において発生可能性が不確定である経済的資源の流出については、それが決算日現在の債務であることを判断することができないもの、又は(13)引当金に記載している引当金の認識基準を満たさないものについては、決済による経済的資源の流出の可能性が殆どない場合を除き、偶発債務として注27．コミットメント及び偶発事象（引当金として認識した偶発債務を除く）に注記をしております。

なお、当社グループが締結した金融保証契約は、被保証者が負債性金融商品の条件に基づく支払期日が到来しても支払いを履行せず保証契約保有者が損失を被った場合に、当該損失を填補する支払いの履行請求がなされる契約であります。金融保証契約は、公正価値に保証の発行に直接帰属する取引費用を調整した額で当初認識しております。当該負債は、当初認識後、報告日における現在の債務を決済するために要する支出の最善の見積額と当初測定額から償却累計額を控除した金額のいずれか高い方の金額で測定しております。

(15) 収益認識

当社グループは、以下の5ステップアプローチに基づき、収益を認識しております。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：取引価格を契約における別個の履行義務へ配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時点で（又は充足するにつれて）収益を認識する。

当社グループは顧客の要望に合わせて多様な取引を行っており、製品、サービス等の複数の要素を組み合わせることで顧客に提供する取引が含まれております。製品及びサービス等を提供するにあたり、複数の契約を締結している場合、各契約における対価の相互依存性や各契約の締結時期等を評価し、関連する契約を結合したうえで、取引価格を独立販売価格の比率でそれぞれの履行義務に配分し、収益を認識しております。

独立販売価格は、市場の状況、競合する製品等の市場売価、製品原価や顧客の状況等の様々な要因を考慮して見積もっております。

取引価格の算定においては、顧客への約束した財又はサービスの移転と交換に企業が権利を得ると見込んでいる対価の金額で測定しております。値引き・リベート等の変動対価は、その発生の不確実性がその後解消される際に、認識した収益の累計額の重大な戻入れが生じない可能性が非常に高い範囲でのみ取引価格に含めております。なお、約束した対価の金額に重大な金融要素は含まれておりません。

(16) 法人所得税

一時差異等に起因する繰延税金資産及び負債の認識を資産負債法により行っております。のれんから生じる一時差異、企業結合以外の取引における会計上又は税務上のいずれの損益にも影響を及ぼさない取引によって発生する資産又は負債の当初認識による差異及び子会社又は関連会社に対する投資に係る将来加算一時差異のうち、解消時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高い場合においては、繰延税金負債を認識しておりません。繰延税金資産及び負債は、それらの一時差異等が解消されると見込まれる連結会計年度の課税所得に対して適用される税率を使用して測定しております。税率変更による繰延税金資産及び負債への影響は、その税率変更に関する法律の制定日を含む連結会計年度の損益及びその他の包括利益として認識しております。繰延税金資産は、未使用の税務上の繰越欠損金、税額控除及び将来減算一時差異のうち、将来課税所得に対して利用できる可能性が高いものに限り認識しております。

(17) 消費税

顧客から預かり、税務当局に納付される消費税は、連結損益計算書上で売上収益、売上原価及び費用から除外しております。

(18) 1株当たり利益

親会社株主に帰属する基本的1株当たり当期利益は平均発行済株式数に基づいて計算しております。

(19) 企業結合

企業結合の会計処理は取得法によっており、取得の対価は、取得日の公正価値で測定された移転対価及び被取得企業に対する非支配持分の金額の合計額として測定されております。当社グループは、企業結合ごとに、公正価値又は被取得企業の識別可能純資産の公正価値に対する持分割合相当額のいずれかにより、被取得企業に対する非支配持分を測定するかを選択しております。また、発生した取得費用は、発生時に費用処理しております。

共通支配下における企業結合取引、すなわち、すべての結合企業又は結合事業が最終的に企業結合の前後で同じ当事者によって支配され、その支配が一時的なものではない企業結合取引については、帳簿価額に基づき会計処理しております。

## (20) 会計方針の変更

当社グループは、当連結会計年度の期首よりIFRS第16号「リース」(以下、「IFRS第16号」)を適用しております。IFRS第16号は、リースの認識、測定、表示及び開示の原則を定めており、借手は全てのリースを連結財政状態計算書に認識する単一のモデルにより会計処理する基準であります。

IFRS第16号の適用については、経過措置に準拠して遡及適用し、適用開始の累積的影響を当連結会計年度の利益剰余金期首残高の修正として認識しております。

当社グループのリースは、主に不動産の賃借であり、IFRS第16号の適用による当連結会計年度の期首における連結財政状態計算書に与える影響は、主に使用权資産を認識することによる資産の増加16,693百万円、主にリース負債を認識することによる負債の増加17,300百万円及び利益剰余金期首残高の修正による資本の減少607百万円であり、連結損益計算書に与える影響は軽微であります。また、連結キャッシュ・フロー計算書において、従来オペレーティング・リースのリース料の支払が営業活動に関するキャッシュ・フローに含まれていたのに対し、IFRS第16号の適用により、主に使用权資産の減価償却費に係る調整が営業活動に関するキャッシュ・フローに含まれ、リース負債の支払が財務活動に関するキャッシュ・フローに含まれることにより、従来の会計基準を適用した場合と比較して、営業活動に関するキャッシュ・フローが増加し、財務活動に関するキャッシュ・フローが減少しております。

当社グループは、IFRS第16号の適用開始日において、過去にIAS第17号「リース」(以下、「IAS第17号」)及びIFRIC第4号「契約にリースが含まれているか否かの判断」を適用して判断した契約にリースが含まれているか否かについての見直しを要求されない実務上の便法を適用しております。また、従来IAS第17号のもとでオペレーティング・リースに分類していたリースにIFRS第16号を適用する際に、主に以下の実務上の便法を適用しております。

- ・適用開始日から12か月以内にリース期間が終了するリースについて、短期リースと同じ方法で会計処理
- ・延長または解約するオプションが含まれている契約のリース期間を算定する際に事後的判断を使用

当連結会計年度の期首に連結財政状態計算書で認識されているリース負債に適用している借手の追加借入利率の加重平均は1.53%であります。

なお、2019年3月31日時点でIAS第17号を適用した解約不能オペレーティング・リース契約に基づく最低リース料総額とIFRS第16号適用時に認識したリース負債の差額は16,359百万円です。これは主に、リース期間に含めた延長オプション及び解約オプションの対象期間の見直し影響によるものであります。

## (21) 未適用の新会計基準

連結財務諸表の承認日までに新設又は改訂が公表された基準書及び解釈指針のうち、重要な影響があるものではありません。

注4．セグメント情報

報告セグメント情報

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

当社グループは、事業に基づいた金属材料事業本部、機能部材事業本部の2事業本部制を採用しており、それぞれ取り扱う製品・サービスについて国内及び海外の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

この事業本部制のもと、4つの事業セグメントが構成されており、金属材料事業本部は特殊鋼製品及び素形材製品から構成され、機能部材事業本部は磁性材料・パワーエレクトロニクス及び電線材料から構成され、これを報告セグメントとして位置付けております。

それぞれの報告セグメントに含まれる主な製品・サービスは以下のとおりであります。

| 報告セグメント              | 主要製品  |
|----------------------|---|
| 特殊鋼製品                | <工具鋼・ロール><br>工具鋼、各種圧延用ロール、射出成形機用部品、構造用セラミックス部品、鉄骨構造部品<br><産機材・航空機エネルギー><br>自動車関連材料、剃刃材および刃物材、精密鋳造品、航空機・エネルギー関連材料<br><電子材><br>ディ스플레이関連材料、半導体等パッケージ材料、電池用材料 |
| 素形材製品                | <自動車鋳物><br>高級ダクタイル鋳鉄製品[HNM]、輸送機向け鋳鉄製品、<br>排気系耐熱鋳造部品[ハーキュナイト]、アルミニウム部品<br><配管機器><br>設備配管機器（ひょうたん印各種管継手・各種バルブ、ステンレスおよびプラスチック配管機器、冷水供給機器、精密流体制御機器、密閉式膨張タンク）  |
| 磁性材料・<br>パワーエレクトロニクス | <磁性材料><br>希土類磁石[NEOMAX]、フェライト磁石、その他各種磁石およびその応用品<br><パワーエレクトロニクス><br>軟磁性材料（アモルファス金属材料[Metglas]、<br>ナノ結晶軟磁性材料[ファインメット]、ソフトフェライト）およびその応用品、<br>セラミックス製品       |
| 電線材料                 | <電線><br>産業用電線、機器用電線、電機材料、ケーブル加工品、工業用ゴム<br><自動車部品><br>自動車用電装部品、ブレーキホース   |

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、注3．主要な会計方針についての概要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、営業利益ベースの数値であります。セグメント間の内部売上収益は市場実勢価格に基づいております。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるセグメント情報は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

|                | 報告セグメント |         |                  |         |           | その他   | 合計        | 調整額    | 連結財務諸表計上額 |
|----------------|---------|---------|------------------|---------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|
|                | 特殊鋼製品   | 素形材製品   | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 電線材料    | 計         |       |           |        |           |
| 売上収益           |         |         |                  |         |           |       |           |        |           |
| 外部顧客への売上収益     | 276,708 | 367,563 | 137,009          | 239,602 | 1,020,882 | 2,539 | 1,023,421 | -      | 1,023,421 |
| セグメント間の内部売上収益  | 196     | -       | -                | 521     | 717       | 1,890 | 2,607     | 2,607  | -         |
| 計              | 276,904 | 367,563 | 137,009          | 240,123 | 1,021,599 | 4,429 | 1,026,028 | 2,607  | 1,023,421 |
| セグメント利益又は損失（ ） | 21,802  | 2,463   | 9,476            | 11,598  | 40,413    | 945   | 41,358    | 1,084  | 42,442    |
| 金融収益           | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 1,360     |
| 金融費用           | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 2,826     |
| 持分法による投資損益     | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 2,063     |
| 税引前当期利益        | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 43,039    |
| セグメント資産        | 392,167 | 339,251 | 187,131          | 258,570 | 1,177,119 | 1,396 | 1,178,515 | 79,263 | 1,099,252 |
| その他の項目         |         |         |                  |         |           |       |           |        |           |
| 減価償却費及び無形資産償却費 | 14,091  | 16,501  | 10,821           | 7,157   | 48,570    | 325   | 48,895    | 2,006  | 50,901    |
| 資本的支出          | 34,552  | 19,551  | 25,475           | 12,879  | 92,457    | 508   | 92,965    | 2,424  | 95,389    |
| 減損損失           | -       | 7,378   | -                | 16      | 7,394     | -     | 7,394     | -      | 7,394     |

- （注）
1. セグメント利益又は損失は営業利益で表示しております。
  2. セグメント間取引は独立企業間価格で行っております。セグメント利益又は損失の「調整額」には主として報告セグメントに帰属しない全社の一般管理費の配賦差額が含まれております。
  3. セグメント資産の「調整額」の主な内容は全社資産に含まれる現金及び現金同等物、有価証券、その他の金融資産及びセグメント間取引消去等であります。
  4. 資本的支出は、有形固定資産、無形資産及び投資不動産の増加額で表示しております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

|                | 報告セグメント |         |                  |         |           | その他   | 合計        | 調整額    | 連結財務諸表計上額 |
|----------------|---------|---------|------------------|---------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|
|                | 特殊鋼製品   | 素形材製品   | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 電線材料    | 計         |       |           |        |           |
| 売上収益           |         |         |                  |         |           |       |           |        |           |
| 外部顧客への売上収益     | 250,489 | 299,703 | 116,749          | 212,936 | 879,877   | 1,525 | 881,402   | -      | 881,402   |
| セグメント間の内部売上収益  | 154     | -       | 11               | 393     | 558       | 1,846 | 2,404     | 2,404  | -         |
| 計              | 250,643 | 299,703 | 116,760          | 213,329 | 880,435   | 3,371 | 883,806   | 2,404  | 881,402   |
| セグメント利益又は損失（ ） | 7,585   | 9,222   | 42,750           | 5,257   | 39,130    | 510   | 38,620    | 506    | 39,126    |
| 金融収益           | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 578       |
| 金融費用           | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 3,733     |
| 持分法による投資損益     | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 1,667     |
| 税引前当期損失（ ）     | -       | -       | -                | -       | -         | -     | -         | -      | 40,614    |
| セグメント資産        | 368,543 | 308,941 | 147,373          | 244,089 | 1,068,946 | 8,814 | 1,077,760 | 99,994 | 977,766   |
| その他の項目         |         |         |                  |         |           |       |           |        |           |
| 減価償却費及び無形資産償却費 | 16,715  | 17,166  | 9,281            | 8,300   | 51,462    | 453   | 51,915    | 3,265  | 55,180    |
| 資本的支出          | 19,140  | 14,813  | 7,613            | 9,874   | 51,440    | 156   | 51,596    | 1,423  | 53,019    |
| 減損損失           | 1,403   | 4,231   | 42,581           | 674     | 48,889    | -     | 48,889    | 290    | 49,179    |

（注）1．セグメント利益又は損失は営業利益で表示しております。

2．セグメント間取引は独立企業間価格で行っております。セグメント利益又は損失の「調整額」には主として報告セグメントに帰属しない全社の一般管理費の配賦差額が含まれております。

3．セグメント資産の「調整額」の主な内容は全社資産に含まれる現金及び現金同等物、有価証券、その他の金融資産及びセグメント間取引消去等であります。

4．資本的支出は、有形固定資産、無形資産及び投資不動産の増加額で表示しております。

2019年4月1日付で「特殊鋼製品」セグメントのうち、軟磁性部材を「磁性材料」セグメントに移管し、「磁性材料」セグメントを「磁性材料・パワーエレクトロニクス」セグメントに名称変更いたしました。

これに伴い、軟磁性部材の前連結会計年度（2018年4月1日～2019年3月31日）の業績は「磁性材料・パワーエレクトロニクス」セグメントに計上しております。



関連情報

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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) 売上収益

(単位：百万円)

| 日本      | 北米      | アジア     | 欧州     | その他    | 合計        |
|---------|---------|---------|--------|--------|-----------|
| 448,984 | 310,880 | 200,703 | 50,406 | 12,448 | 1,023,421 |

(注) 売上収益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。

日本、米国及び中国を除き、外部顧客向け売上収益が重要な単一の国及び地域はありません。

米国及び中国における外部顧客向け売上収益は、それぞれ277,942百万円、76,206百万円であります。

(2) 非流動資産（金融商品等を除く）

(単位：百万円)

| 日本      | 北米      | アジア    | 欧州  | その他   | 合計      |
|---------|---------|--------|-----|-------|---------|
| 357,898 | 176,293 | 50,825 | 220 | 1,989 | 587,225 |

(注) 日本、米国を除き、非流動資産（金融商品等を除く）が重要な単一の国及び地域はありません。

米国における非流動資産（金融商品等を除く）は、176,293百万円であります。

3. 主要な顧客ごとの情報

単一顧客として重要な顧客に対する売上収益はありません。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020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) 売上収益

(単位：百万円)

| 日本      | 北米      | アジア     | 欧州     | その他    | 合計      |
|---------|---------|---------|--------|--------|---------|
| 405,410 | 245,349 | 166,136 | 44,542 | 19,965 | 881,402 |

(注) 売上収益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。

日本、米国及び中国を除き、外部顧客向け売上収益が重要な単一の国及び地域はありません。

米国及び中国における外部顧客向け売上収益は、それぞれ225,143百万円、63,380百万円であります。

(2) 非流動資産（金融商品等を除く）

(単位：百万円)

| 日本      | 北米      | アジア    | 欧州  | その他   | 合計      |
|---------|---------|--------|-----|-------|---------|
| 320,935 | 170,084 | 47,557 | 243 | 3,071 | 541,890 |

(注) 日本、米国を除き、非流動資産（金融商品等を除く）が重要な単一の国及び地域はありません。

米国における非流動資産（金融商品等を除く）は、170,084百万円であります。

3. 主要な顧客ごとの情報

単一顧客として重要な顧客に対する売上収益はありません。

注5. 企業結合

前連結会計年度に生じた主な企業結合は以下のとおりであります。

(株式会社三徳の株式取得による子会社化)

1. 株式取得の目的

当社磁性材料カンパニーは、世界最高レベルの磁力を有するネオジム磁石 NEOMAXを軸に、自動車分野をはじめ、IT・家電分野、産業機械分野、医療・環境・エネルギー分野などにおいて、小型・軽量化、高効率・省エネルギー化、環境性能向上に重要な材料として、高性能磁石を幅広く供給しています。

一方、株式会社三徳(以下、「三徳」という。)は、世界で初めてレア・アースの溶融塩電解やレア・アース急冷合金の量産化に成功するなど合金組織制御技術中心に高い技術力を保有し、レア・アースの原料から高純度化合物、各種合金までを一貫生産しています。特にネオジム磁石の原材料となるネオジム磁石合金については、その製法であるストリップキャストニングに関連する特許を保有し、レア・アース総合メーカーとして世界をリードしています。

当社は、xEV などグローバル市場の大きな成長が期待される中で、高性能磁石の競争力強化のためにグローバルでの生産体制強化と原材料から製品に至るマテリアルフローの最適化に取り組んできました。その一環としてネオジム磁石合金製造や新たなリサイクル技術の開発に積極的な投資を行ってきましたが、さらに取り組みを加速するために三徳を子会社化することといたしました。

当社は、2018年4月2日付をもって、株式会社三徳の議決権の75.64%にあたる株式を取得し、同社を連結子会社といたしました。また、当社は、2018年5月25日を効力発生日として株式会社三徳による株式併合の手法により同社を完全子会社といたしました。

当社は、三徳の子会社化により、ネオジム磁石事業の合金製造から磁石製造、リサイクルまでの一貫生産体制を整備することで、安定生産体制を構築し、グローバル市場で持続的な成長を実現していきます。

xEVは、電気自動車(EV)、ハイブリッド電気自動車(HEV)、プラグインハイブリッド電気自動車(PHEV)を指しています。

2. 被取得企業の名称、事業内容

- (1) 名称 株式会社三徳
- (2) 事業内容 希土化合物、希土メタル、磁石材料、電池材料の製造・販売

3. 株式取得の時期

2018年4月2日

4. 取得した議決権比率

75.64%

5. 取得対価、取得した資産及び引継いだ負債の公正価値

三徳の取得の対価、取得した資産及び負債の取得日において認識した価額の要約は、下記のとおりであります。

(単位：百万円)

|               | 金額     |
|---------------|--------|
| 現金及び現金同等物     | 2,883  |
| 売上債権          | 12,025 |
| 棚卸資産          | 4,119  |
| その他の流動資産      | 715    |
| 固定資産（無形資産を除く） | 7,849  |
| 無形資産          | 215    |
| その他の非流動資産     | 1,201  |
| 資産合計          | 29,007 |
| 流動負債          | 13,533 |
| 非流動負債         | 4,115  |
| 負債合計          | 17,648 |
| 支払対価（現金）      | 2,552  |
| 既存持分の公正価値     | 162    |
| 取得対価合計        | 2,714  |
| 非支配持分         | 2,935  |
| 負ののれん発生益      | 5,710  |

非支配持分は、被取得企業の識別可能な純資産の公正価値に対する非支配株主の持分割合で測定しております。本株式取得により生じた負ののれん発生益5,710百万円は、取得した純資産の公正価値が取得対価を上回っていたため発生しており、連結損益計算書の「その他の収益」に計上しております。

取得対価の配分について2018年6月末時点において暫定的な会計処理を行ってりましたが、第2四半期連結会計期間に確定しております。なお、金額の修正はありません。

6. 取得関連費用

当該企業結合に係る取得関連費用として、31百万円を連結損益計算書上、「その他の費用」に計上しております。

7. 段階取得に係る差益

当社が取得日以前に保有していた三徳に対する資本持分を取得日の公正価値で再測定した結果、162百万円となり、当該企業結合により47百万円の段階取得に係る差益を認識しております。この利益は、連結損益計算書上、「その他の収益」として計上しております。

8. 被取得企業の売上収益及び純利益

当該企業結合の取得日から2019年3月31日までの売上収益及び当期利益は、連結財務諸表に対する影響額に重要性がないため開示していません。

注6．売上債権

売上債権の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|              | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 売掛金          | 168,398                 | 138,345                 |
| 受取手形及び電子記録債権 | 27,219                  | 19,572                  |
| 貸倒引当金        | 311                     | 185                     |
| 合計           | 195,306                 | 157,732                 |

信用リスク管理、売上債権の公正価値は、注24．金融商品及び関連する開示に記載しております。

注7．棚卸資産

棚卸資産の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|          | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 商品及び製品   | 73,524                  | 64,189                  |
| 仕掛品      | 86,330                  | 68,024                  |
| 原材料及び貯蔵品 | 54,951                  | 47,712                  |
| 合計       | 214,805                 | 179,925                 |

前連結会計年度及び当連結会計年度において棚卸資産の評価減金額はそれぞれ4,300百万円、3,980百万円であります。

注8 . 持分法で会計処理されている投資

前連結会計年度及び当連結会計年度における持分法を適用している個々に重要性のない関連会社及び共同支配企業の要約財務情報はそれぞれ以下のとおりであります。

なお、これらの金額は当社グループの持分比率勘案後のものであります。

( 1 ) 関連会社に対する投資

( 単位 : 百万円 )

|         | 前連結会計年度<br>( 2019年 3月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 2020年 3月31日 ) |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| 投資の帳簿価額 | 28,519                     | 28,119                     |

|          | 前連結会計年度<br>( 自 2018年 4月 1日<br>至 2019年 3月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 自 2019年 4月 1日<br>至 2020年 3月31日 ) |
|----------|---|---|
| 当期利益     | 1,932   | 1,476   |
| その他の包括利益 | 1,222   | 208   |
| 当期包括利益合計 | 710   | 1,684   |

( 2 ) 共同支配企業に対する投資

( 単位 : 百万円 )

|         | 前連結会計年度<br>( 2019年 3月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 2020年 3月31日 ) |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| 投資の帳簿価額 | 44                         | 235                        |

|          | 前連結会計年度<br>( 自 2018年 4月 1日<br>至 2019年 3月31日 ) | 当連結会計年度<br>( 自 2019年 4月 1日<br>至 2020年 3月31日 ) |
|----------|---|---|
| 当期利益     | 131   | 191   |
| 当期包括利益合計 | 131   | 191   |

注9．有形固定資産

有形固定資産の帳簿価額の増減及び取得原価並びに減価償却累計額及び減損損失累計額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                       | 土地     | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 工具、器具<br>及び<br>備品 | 使用権<br>資産 | 建設<br>仮勘定 | 合計      |
|-----------------------|--------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------|-----------|---------|
| 帳簿価額                  |        |                 |                   |                   |           |           |         |
| 2018年4月1日             | 55,616 | 77,834          | 155,947           | 17,213            | 184       | 48,524    | 355,318 |
| 個別取得                  | 753    | 664             | 2,604             | 1,170             | 4         | 88,718    | 93,913  |
| 売却又は処分                | 190    | 225             | 2,927             | 971               | 2         | 162       | 4,477   |
| 減価償却費                 | -      | 7,657           | 30,030            | 8,032             | 423       | -         | 46,142  |
| 減損損失                  | 44     | 802             | 7,367             | 411               | -         | 1,045     | 9,669   |
| 為替換算影響額               | 25     | 844             | 1,812             | 181               | 28        | 197       | 3,031   |
| 建設仮勘定からの振替            | 97     | 29,618          | 53,974            | 8,284             | -         | 91,973    | -       |
| 連結範囲の変動               | 4,584  | 1,747           | 1,314             | 142               | 28        | 31        | 7,846   |
| その他                   | 41     | 772             | 206               | 45                | 1,895     | 35        | 2,340   |
| 2019年3月31日            | 60,800 | 102,795         | 175,121           | 17,531            | 1,658     | 44,255    | 402,160 |
| 会計方針の変更による<br>累計的影響額  | -      | -               | -                 | -                 | 17,908    | -         | 17,908  |
| 会計方針の変更を反映<br>した当期首残高 | 60,800 | 102,795         | 175,121           | 17,531            | 19,566    | 44,255    | 420,068 |
| 個別取得                  | 7      | 173             | 1,637             | 1,125             | 2,486     | 46,263    | 51,691  |
| 売却又は処分                | 270    | 232             | 1,583             | 454               | 1,301     | 233       | 4,073   |
| 減価償却費                 | -      | 7,774           | 31,686            | 7,703             | 3,405     | -         | 50,568  |
| 減損損失                  | 555    | 6,784           | 20,017            | 1,506             | 363       | 1,963     | 31,188  |
| 為替換算影響額               | 293    | 1,198           | 2,472             | 275               | 545       | 535       | 5,318   |
| 建設仮勘定からの振替            | 21     | 10,275          | 49,777            | 6,851             | 54        | 66,978    | -       |
| その他                   | 81     | 57              | 529               | 9                 | 227       | 638       | 483     |
| 2020年3月31日            | 59,791 | 97,312          | 170,248           | 15,578            | 16,719    | 21,447    | 381,095 |

(注) 1 建設中の有形固定資産に関する金額は建設仮勘定として表示しております。

2 前連結会計年度の使用権資産は、ファイナンス・リース資産であり、「その他の有形固定資産」として表示しておりました。

前連結会計年度及び当連結会計年度において認識された減価償却費の金額は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。また、減損損失の金額は、連結損益計算書の「その他の費用」に含まれております。

(単位：百万円)

|                      | 土地     | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 工具、器具<br>及び<br>備品 | 使用権<br>資産 | 建設<br>仮勘定 | 合計        |
|----------------------|--------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 取得原価                 |        |                 |                   |                   |           |           |           |
| 2018年4月1日            | 55,865 | 260,589         | 665,225           | 98,764            | 941       | 50,687    | 1,132,071 |
| 2019年3月31日           | 61,010 | 292,749         | 694,793           | 97,447            | 4,875     | 44,486    | 1,195,360 |
| 2020年3月31日           | 60,556 | 299,145         | 725,794           | 99,229            | 34,462    | 23,507    | 1,242,693 |
| 減価償却累計額及び<br>減損損失累計額 |        |                 |                   |                   |           |           |           |
| 2018年4月1日            | 249    | 182,755         | 509,278           | 81,551            | 757       | 2,163     | 776,753   |
| 2019年3月31日           | 210    | 189,954         | 519,672           | 79,916            | 3,217     | 231       | 793,200   |
| 2020年3月31日           | 765    | 201,833         | 555,546           | 83,651            | 17,743    | 2,060     | 861,598   |

(注) 前連結会計年度の使用権資産は、ファイナンス・リース資産であり、「その他の有形固定資産」として表示しておりました。

有形固定資産は、概ね独立したキャッシュ・インフローを生み出す最小の資金生成単位でグルーピングを行っております。

当社グループは、有形固定資産について前連結会計年度9,669百万円、当連結会計年度31,188百万円の減損損失を計上しております。

前連結会計年度において認識した減損損失の主な内容は、素形材製品の耐熱鋳造部品の収益性が低下したことによる減損損失6,975百万円であり、事業用資産（主に機械装置）について、当該資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額したものであります。回収可能価額は、処分コスト控除後の公正価値により測定しており、減損を認識した第3四半期連結会計期間末時点で、7,394百万円と評価しております。当該公正価値を算出するに当たっては、主にマーケットアプローチを用いております。これらの測定額は不動産鑑定評価等に基づいており、公正価値のヒエラルキーはレベル3であります。

当連結会計年度において認識した減損損失の主な内容は、磁性材料・パワーエレクトロニクスセグメントの主に希土類磁石事業の事業環境の変化に伴い磁性材料事業の収益性が低下したことによる減損損失42,581百万円であり、有形固定資産（主に機械装置）の減損損失は22,479百万円、のれん及び無形資産の減損損失は20,102百万円であり、当該資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額したものであります。回収可能価額は使用価値に基づき測定しており、減損損失を認識した第2四半期連結会計期間末時点で106,313百万円と評価しております。当該使用価値は、将来キャッシュ・フローを税引前加重平均資本コスト9.6%により現在価値に割り引いて算定しております。

## 注10. のれん及び無形資産

のれん及び無形資産の帳簿価額の増減及び取得原価並びに償却累計額及び減損損失累計額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                    | のれん     | 自社利用<br>ソフトウェア | 市場販売<br>ソフトウェア | その他の<br>無形資産 | 計       |
|--------------------|---------|----------------|----------------|--------------|---------|
| 帳簿価額               |         |                |                |              |         |
| 2018年4月1日          | 108,640 | 2,974          | 283            | 29,999       | 141,896 |
| 外部購入               | -       | 145            | 41             | 1,290        | 1,476   |
| 償却費                | -       | 1,351          | 173            | 3,045        | 4,569   |
| 減損損失               | -       | 4              | -              | 7            | 11      |
| 処分                 | -       | 7              | -              | 6            | 13      |
| 為替換算影響額            | 3,509   | 9              | 12             | 1,212        | 4,724   |
| ソフトウェア仮勘定<br>からの振替 | -       | 1,123          | -              | 1,123        | -       |
| 連結範囲の変動            | -       | 209            | -              | -            | 209     |
| その他                | -       | 17             | 2              | 139          | 154     |
| 2019年3月31日         | 112,149 | 3,063          | 165            | 28,181       | 143,558 |
| 外部購入               | -       | 89             | 6              | 1,233        | 1,328   |
| 償却費                | -       | 1,371          | 40             | 3,013        | 4,424   |
| 減損損失               | 20,033  | 134            | -              | 7            | 20,160  |
| 処分                 | -       | 34             | -              | 22           | 56      |
| 為替換算影響額            | 1,582   | 15             | 5              | 508          | 2,110   |
| ソフトウェア仮勘定<br>からの振替 | -       | 938            | -              | 938          | -       |
| その他                | -       | 10             | 30             | 2            | 38      |
| 2020年3月31日         | 90,534  | 2,546          | 156            | 24,938       | 118,174 |

前連結会計年度及び当連結会計年度において認識された償却費の金額は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。また、減損損失の金額は、連結損益計算書の「その他の費用」に含まれております。



(単位：百万円)

|                    | のれん     | 自社利用<br>ソフトウェア | 市場販売<br>ソフトウェア | その他    | 計       |
|--------------------|---------|----------------|----------------|--------|---------|
| 取得原価               |         |                |                |        |         |
| 2018年4月1日          | 109,135 | 15,136         | 1,489          | 42,282 | 168,042 |
| 2019年3月31日         | 112,644 | 16,116         | 1,591          | 43,807 | 174,158 |
| 2020年3月31日         | 111,062 | 16,026         | 1,590          | 43,299 | 171,977 |
| 償却累計額及び<br>減損損失累計額 |         |                |                |        |         |
| 2018年4月1日          | 495     | 12,162         | 1,206          | 12,283 | 26,146  |
| 2019年3月31日         | 495     | 13,053         | 1,426          | 15,626 | 30,600  |
| 2020年3月31日         | 20,528  | 13,480         | 1,434          | 18,361 | 53,803  |

前連結会計年度及び当連結会計年度において耐用年数を確定することのできない重要な無形資産はありません。

また、当社グループの前連結会計年度及び当連結会計年度における期中に費用として認識された研究開発活動による支出は18,604百万円及び15,918百万円であり、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

企業結合により取得したのれんは、資金生成単位又は資金生成単位グループごとに帳簿価額と回収可能価額を比較し、減損テストを実施しております。

連結財政状態計算書に計上されている重要なのれんは、主として2014年のWaupaca Foundry, Inc.の買収に係る素形材製品におけるのれん（前連結会計年度末68,587百万円、当連結会計年度末67,125百万円）と2006年に公開買付により株式を追加取得した（株）NEOMAX株式に係る磁性材料におけるのれん（前連結会計年度末35,781百万円、当連結会計年度末15,761百万円）であります。

資金生成単位又は資金生成単位グループごとの回収可能価額は使用価値により算定しており、使用価値は、経営者により承認された事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を、加重平均資本コストをもとに算定した割引率で、現在価値に割引いて算定しております。事業計画は外部情報に基づき、過去の経験を反映したものであり、原則として5年を限度としております。当社グループにおいては、多種多様な製品の開発、生産、販売からサービスの提供等、幅広い事業活動を展開しており、各事業活動に適した外部情報を用いております。事業計画後のキャッシュ・フローは、資金生成単位が属する市場の長期平均成長率の範囲内で見積った成長率をもとに算定しております。重要なのれんの減損テストの実施に際して使用した割引率は、過去の加重平均資本コストを基礎として見積っております（9～11%程度）。また、将来キャッシュ・フローには、予算等の見積り及び事業をおこなっている国・地域の成長率を超えないと推定される永久成長率（最大2%程度）が反映されております。なお、減損テストに用いた主要な仮定が合理的に予測可能な範囲で変化したとしても、マネジメントは重要な減損が発生する可能性は低いと判断しております。

当連結会計年度において認識した減損損失の主な内容は、磁性材料・パワーエレクトロニクスセグメントの主に希土類磁石事業の事業環境の変化に伴い磁性材料事業の収益性が低下したことによるのれん及び無形資産の減損損失20,102百万円であります。当減損損失に係る詳細は、注9「有形固定資産」に記載しております。

注11. リース

(1) 借手側

当社グループ及び一部の子会社は、リースとして、建物、機械装置及び車両等を中心とした設備を使用しており、当連結会計年度の期首よりIFRS第16号を適用しております。

2020年3月31日現在における使用権資産の原資産の種類別の帳簿価額は、下記のとおりであります。

(単位：百万円)

|            | 原資産の種類  |           |           |       | 合計     |
|------------|---------|-----------|-----------|-------|--------|
|            | 建物及び構築物 | 機械装置及び運搬具 | 工具、器具及び備品 | 土地    |        |
| 2020年3月31日 | 6,342   | 1,405     | 26        | 8,946 | 16,719 |

当連結会計年度におけるリースに関連する費用及びキャッシュ・アウトフローによる利得又は損失は、下記のとおりであります。

(単位：百万円)

|                      | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|----------------------|--|
| 使用権資産の減価償却費          |  |
| 建物及び構築物              | 1,971                                    |
| 機械装置及び運搬具            | 495                                      |
| 工具、器具及び備品            | 18                                       |
| 土地                   | 921                                      |
| 合計                   | 3,405                                    |
| リース負債に係る支払利息         | 266                                      |
| 短期リースに係る費用           | 118                                      |
| 使用権資産のサブリースによる収益     | 24                                       |
| リースに関連する費用合計         | 3,765                                    |
| リースに係るキャッシュ・アウトフロー合計 | 3,280                                    |

2020年3月31日現在におけるリース負債の満期分析は、注24. 金融商品及び関連する開示に記載しております。

当連結会計年度における使用権資産の増加額については、注9. 有形固定資産に記載しております。

当社グループの不動産リースの多くには、価格変動のリスクに対応するため、契約条件に、延長オプションが含まれております。延長オプションは、リース物件の仕様や事業戦略等を総合的に勘案し、行使することが合理的に確実かどうかの判断をしております。

(2) 貸手側

重要性に乏しいため、記載を省略しております。

注12．繰延税金及び法人所得税

法人所得税費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 法人所得税費用         |  |  |
| 当期分             | 7,157                                    | 6,822                                    |
| 繰延税金            |  |  |
| 一時差異等の発生と解消     | 3,276                                    | 14,482                                   |
| 繰延税金資産に係る評価減の増減 | 1,363                                    | 6,584                                    |
| 合計              | 11,796                                   | 1,076                                    |

当社は主に、法人税、住民税及び損金算入される事業税を課されており、これらを基礎として計算した前連結会計年度及び当連結会計年度における法定実効税率はそれぞれ、30.4%及び30.5%であります。

なお、当社は連結納税制度を適用しております。

法定実効税率と実際負担税率との調整は以下のとおりであります。

|                      | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|----------------------|--|--|
| 法定実効税率               | 30.4%                                    | 30.5%                                    |
| 持分法による投資利益           | 1.5                                      | 1.3                                      |
| 損金不算入の費用             | 0.3                                      | 0.3                                      |
| 負ののれん発生益             | 4.2                                      | -  |
| のれんの減損               | -  | 15.0                                     |
| 法人税額の特別控除額           | 0.1                                      | 2.5                                      |
| 繰延税金資産に係る評価減の増減      | 3.2                                      | 16.2                                     |
| 国内会社の法定実効税率と海外会社の税率差 | 2.1                                      | 1.3                                      |
| その他(純額)              | 1.4                                      | 1.5                                      |
| 実際負担税率               | 27.4%                                    | 2.6%                                     |

繰延税金資産及び負債の増減内容は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|             | 2018年<br>4月1日 | 純損益として<br>認識 | その他の<br>包括利益<br>として認識 | 連結範囲の<br>変動他 | 2019年<br>3月31日 |
|-------------|---------------|--------------|-----------------------|--------------|----------------|
| 繰延税金資産      |               |              |                       |              |                |
| 退職給付に係る負債   | 18,113        | 765          | 625                   | -            | 17,973         |
| 未払費用        | 2,455         | 188          | -                     | 94           | 2,361          |
| 減価償却費及び償却費  | 5,499         | 1,701        | -                     | -            | 7,200          |
| 繰越欠損金       | 2             | 87           | -                     | 304          | 393            |
| その他         | 18,242        | 3,641        | 23                    | 2,431        | 12,193         |
| 繰延税金資産総額    | 44,311        | 2,806        | 648                   | 2,033        | 40,120         |
| 繰延税金負債      |               |              |                       |              |                |
| 圧縮記帳        | 4,365         | 76           | -                     | -            | 4,289          |
| 有価証券投資      | 2,205         | 127          | 144                   | -            | 2,188          |
| 減価償却費及び償却費  | 6,936         | 885          | -                     | 593          | 7,228          |
| 企業結合による無形資産 | 6,353         | 206          | -                     | -            | 6,147          |
| その他         | 14,477        | 1,103        | -                     | -            | 15,580         |
| 繰延税金負債総額    | 34,336        | 1,833        | 144                   | 593          | 35,432         |
| 繰延税金資産純額    | 9,975         | 4,639        | 792                   | 1,440        | 4,688          |

(単位：百万円)

|             | 2019年<br>4月1日 | 純損益として<br>認識 | その他の<br>包括利益<br>として認識 | 連結範囲の<br>変動他 | 2020年<br>3月31日 |
|-------------|---------------|--------------|-----------------------|--------------|----------------|
| 繰延税金資産      |               |              |                       |              |                |
| 退職給付に係る負債   | 17,973        | 1,275        | 2,400                 | -            | 19,098         |
| 未払費用        | 2,361         | 729          | -                     | -            | 3,090          |
| 減価償却費及び償却費  | 7,200         | 2,281        | -                     | -            | 9,481          |
| 繰越欠損金       | 393           | 112          | -                     | -            | 281            |
| その他         | 12,193        | 4,703        | 46                    | 111          | 17,053         |
| 繰延税金資産総額    | 40,120        | 6,326        | 2,446                 | 111          | 49,003         |
| 繰延税金負債      |               |              |                       |              |                |
| 圧縮記帳        | 4,289         | 60           | -                     | -            | 4,229          |
| 有価証券投資      | 2,188         | 79           | 253                   | -            | 1,856          |
| 減価償却費及び償却費  | 7,228         | 168          | -                     | -            | 7,396          |
| 企業結合による無形資産 | 6,147         | 614          | -                     | -            | 5,533          |
| その他         | 15,580        | 987          | -                     | -            | 14,593         |
| 繰延税金負債総額    | 35,432        | 1,572        | 253                   | -            | 33,607         |
| 繰延税金資産純額    | 4,688         | 7,898        | 2,699                 | 111          | 15,396         |

予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高いため、再投資されると考えられる子会社又は関連会社に対する投資の税務上の簿価を超過する部分については、繰延税金負債を計上しておりません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の繰延税金負債として認識されていない子会社の未分配利益に関連する一時差異の総額は、それぞれ162,509百万円及び157,765百万円であります。

繰延税金資産の実現可能性を評価するにあたり、当社グループは、同資産の一部又は全部が実現しない蓋然性の検討を行っております。同資産が最終的に実現するか否かは、これらの一時差異等が、将来、それぞれの納税地域における納税額の計算上、課税所得の減額あるいは税額控除が可能となる会計期間において、課税所得を計上し得るか否かによります。実現可能性は確定的ではありませんが、実現可能性の評価において、当社グループは、繰延税金負債の振り戻しの予定及び予想される将来の課税所得を考慮しております。これらの諸要素に基づき当社グループは、当連結会計年度末現在の認識可能と判断された繰延税金資産が実現する蓋然性は高いと確信しております。

繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|          | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 将来減算一時差異 | 33,699                  | 56,342                  |
| 繰越欠損金    | 653                     | 243                     |
| 繰越税額控除   | 1,036                   | 839                     |
| 合計       | 35,388                  | 57,424                  |

繰延税金資産を認識していない繰越欠損金及び繰越税額控除の繰越期限は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|          | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 繰越欠損金    |                         |                         |
| 5年以内     | 450                     | 243                     |
| 5年超10年以内 | 203                     | -                       |
| 繰越欠損金合計  | 653                     | 243                     |
| 繰越税額控除   |                         |                         |
| 5年以内     | 1,036                   | 839                     |
| 5年超10年以内 | -                       | -                       |
| 繰越税額控除合計 | 1,036                   | 839                     |

注13．買入債務

買入債務の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|              | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 買掛金          | 135,553                 | 111,130                 |
| 支払手形及び電子記録債務 | 19,698                  | 15,510                  |
| 合計           | 155,251                 | 126,640                 |

注14．引当金

当連結会計年度における「その他の流動負債」及び「その他の非流動負債」に含まれる引当金の内訳及び増減は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|              | 資産除去債務 | 環境対策引当金 |
|--------------|--------|---------|
| 2019年4月1日残高  | 792    | 694     |
| 期中増加額        | 181    | 587     |
| 目的取崩による減少    | 10     | 133     |
| 戻入による減少      | 23     | 201     |
| 為替換算影響額      | 17     | -       |
| 2020年3月31日残高 | 923    | 947     |
| 流動負債         | -      | -       |
| 非流動負債        | 923    | 947     |

資産除去債務

当社グループが使用する工場設備や敷地等の賃貸借契約に付随する原状回復義務等、通常の使用に供する固定資産の除去に関して法令又は契約で要求される法律上の義務を有する場合には、主に過去の実績等に基づき算出した将来支出の見積額に基づき資産除去債務を認識しております。

環境対策引当金

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

## 注15. 従業員給付

## (1) 退職後給付

当社、国内連結子会社及び一部の海外連結子会社は、従業員の退職給付を行うため、確定給付企業年金制度等の外部積立型の年金制度、積立型及び非積立型の退職一時金制度を採用しております。なお、退職給付信託を年金制度及び退職一時金制度に設定しております。

当社及び一部の子会社は、年金規約に基づく規約型年金制度を設けております。年金制度に関する重要事項の諮問機関として、退職給付委員会を設置しております。当委員会は、資産運用実績や制度の状況、会計処理などの各種報告を行うこと、また、制度改訂や投資方針変更などの検討を目的として、適時に開催しております。

非積立型の退職一時金制度においては、従業員は給与と勤務期間に基づく一時金を受給しております。

また、当社及び一部の連結子会社は、確定拠出年金制度を有しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度の確定給付制度に係る債務の現在価値及び制度資産の公正価値の変動は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 確定給付制度債務期首残高 | 189,597                                  | 187,621                                  |
| 勤務費用         | 6,771                                    | 6,710                                    |
| 利息費用         | 1,987                                    | 1,882                                    |
| 数理計算上の差異     | 133                                      | 5,054                                    |
| 過去勤務費用       | 32                                       | -  |
| 退職給付支払額      | 11,114                                   | 13,667                                   |
| 為替換算影響額・その他  | 215                                      | 878                                      |
| 確定給付制度債務期末残高 | 187,621                                  | 186,722                                  |

(単位：百万円)

|                           | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|---------------------------|--|--|
| 制度資産の期首公正価値               | 133,967                                  | 131,564                                  |
| 利息収益                      | 1,155                                    | 957                                      |
| 制度資産に係る収益(利息収益に含まれる金額を除く) | 521                                      | 4,389                                    |
| 会社拠出額 (注)                 | 3,980                                    | 3,272                                    |
| 退職給付支払額                   | 8,419                                    | 10,576                                   |
| 為替換算影響額・その他               | 360                                      | 346                                      |
| 制度資産の期末公正価値               | 131,564                                  | 120,482                                  |

(注) 当連結会計年度現在における翌連結会計年度の確定給付制度への拠出見込額は3,602百万円であります。

確定給付制度に関する連結財政状態計算書の認識額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                           | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 確定給付制度債務の現在価値(積立型)        | 181,374                 | 180,201                 |
| 制度資産の公正価値                 | 131,564                 | 120,482                 |
| 積立状況                      | 49,810                  | 59,719                  |
| 確定給付制度債務の現在価値(非積立型)       | 6,247                   | 6,521                   |
| 連結財政状態計算書における資産及び負債( )の純額 | 56,057                  | 66,240                  |

数理計算上の差異発生額の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 財務上の仮定の変化により生じるもの   | 330                                      | 3,289                                    |
| 人口統計上の仮定の変化により生じるもの | 134                                      | 1,716                                    |
| その他                 | 63                                       | 49                                       |

当社及び全ての子会社は、期末日を測定日としております。数理計算に使用した主な仮定は以下のとおりであります。

|     | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 割引率 | 1.1%                    | 1.1%                    |

前連結会計年度現在において、割引率が0.5%変化した場合に想定される確定給付制度債務に与える影響は、仮に割引率が0.5%上昇した場合は14,065百万円減少し、割引率が0.5%低下した場合は3,867百万円増加します。当連結会計年度現在において、割引率が0.5%変化した場合に想定される確定給付制度債務に与える影響は、仮に割引率が0.5%上昇した場合は8,759百万円減少し、割引率が0.5%低下した場合は9,195百万円増加します。

感応度分析は、他の前提条件が一定であることを前提としておりますが、実際は、他の前提条件の変化が感応度分析に影響する可能性があります。

確定給付制度債務の加重平均デュレーション(平均支払見込期間)は以下のとおりであります。

|         | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| デュレーション | 10.4年                   | 10.7年                   |

制度資産の投資政策は、年金給付及び一時金給付の支払いに必要な十分な時価資産の蓄積を図り、また、長期的に安定した利益を確保することを目的として定め、財政健全化に向けた対応をしております。

この目的を達成するため、従業員等の構成、資産の積立水準、当社及び一部の子会社のリスク負担能力及び資産の運用環境の動向等を勘案して目標収益率を定め、その目標収益率を達成するために資産クラス毎の期待収益率、収益率の標準偏差及び各資産間の相関係数を考慮し、政策的資産構成割合を策定しております。

当社及び一部の子会社は、一定以上の時価変動があった場合は年金資産の資産構成比を政策的資産構成割合に戻しております。当社及び一部の子会社は、制度資産の実際運用収益、資産の運用環境の動向、当社及び一部の子会社のリスク負担能力等を定期的に確認し、必要に応じて政策的資産構成割合の見直しを行っております。



前連結会計年度及び当連結会計年度における、制度資産の公正価値は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日)      |                              |         |
|---------------|------------------------------|------------------------------|---------|
|               | 活発な市場における<br>公表市場価格が<br>あるもの | 活発な市場における<br>公表市場価格が<br>ないもの | 合計      |
| 株式            | 9,672                        | 257                          | 9,929   |
| 公債            | 931                          | 190                          | 1,121   |
| 社債及びその他の負債性証券 | -                            | 1,029                        | 1,029   |
| ヘッジファンド       | -                            | 899                          | 899     |
| 証券化商品         | -                            | 2,162                        | 2,162   |
| 現金及び現金同等物     | 11,683                       | -                            | 11,683  |
| 生保一般勘定        | -                            | 19,155                       | 19,155  |
| 合同運用投資        | -                            | 84,590                       | 84,590  |
| その他           | 81                           | 915                          | 996     |
| 合計            | 22,367                       | 109,197                      | 131,564 |

(単位：百万円)

|               | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日)      |                              |         |
|---------------|------------------------------|------------------------------|---------|
|               | 活発な市場における<br>公表市場価格が<br>あるもの | 活発な市場における<br>公表市場価格が<br>ないもの | 合計      |
| 株式            | 6,696                        | 247                          | 6,943   |
| 公債            | 1,033                        | 185                          | 1,218   |
| 社債及びその他の負債性証券 | -                            | 970                          | 970     |
| ヘッジファンド       | -                            | 1,131                        | 1,131   |
| 証券化商品         | -                            | 1,881                        | 1,881   |
| 現金及び現金同等物     | 10,001                       | -                            | 10,001  |
| 生保一般勘定        | -                            | 19,548                       | 19,548  |
| 合同運用投資        | -                            | 77,979                       | 77,979  |
| その他           | 85                           | 726                          | 811     |
| 合計            | 17,815                       | 102,667                      | 120,482 |

合同運用投資は、前連結会計年度において、上場株式が約33%、公債が約45%、社債及びその他の負債性証券が約17%、その他の資産が約5%、当連結会計年度において、上場株式が約30%、公債が約47%、社債及びその他の負債性証券が約18%、その他の資産が約5%を占めております。

前連結会計年度及び当連結会計年度の当社及び一部の子会社における確定拠出年金制度への拠出に係る費用認識額は、それぞれ3,025百万円及び3,155百万円であります。

## (2) 従業員給付費用

前連結会計年度及び当連結会計年度における連結損益計算書上に含まれる従業員給付費用の合計金額は、それぞれ144,014百万円及び137,507百万円であります。

注16．資本

(1) 普通株式

|          | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 発行可能株式総数 | 500,000,000株            | 500,000,000株            |

|            | 発行済株式の総数     |
|------------|--------------|
| 2018年4月1日  | 428,904,352株 |
| 期中増減       | -            |
| 2019年3月31日 | 428,904,352株 |
| 期中増減       | -            |
| 2020年3月31日 | 428,904,352株 |

当社が発行する株式は無額面の普通株式であります。また、上記の発行済株式の総数には自己株式が含まれております。前連結会計年度及び当連結会計年度における自己株式の増減は以下のとおりであります。

|            | 自己株式数      |
|------------|------------|
| 2018年4月1日  | 1,332,135株 |
| 自己株式の取得    | 2,712      |
| 自己株式の売却    | 406        |
| 2019年3月31日 | 1,334,441株 |
| 自己株式の取得    | 3,254      |
| 自己株式の売却    | 112        |
| 2020年3月31日 | 1,337,583株 |

なお、関連会社が保有する当社株式は、前連結会計年度(2019年3月31日)において71,885株、当連結会計年度(2020年3月31日)において、71,885株であります。

(2) 剰余金

資本剰余金

日本における会社法(以下、「会社法」という。)では、株式の発行に対して払込み又は給付の2分の1以上を資本金に組み入れ、残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組み入れることが規定されております。

利益剰余金

会社法では、剰余金の配当として支出する金額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金又は利益準備金として積み立てることが規定されております。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができます。

注17. その他の包括利益累計額及びその他の包括利益

前連結会計年度及び当連結会計年度の連結持分変動計算書に計上された、関連する税効果影響額控除後のその他の包括利益累計額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                                    | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|------------------------------------|--|--|
| 在外営業活動体の換算差額                       |  |  |
| 期首残高                               | 1,411                                    | 7,129                                    |
| その他の包括利益純額                         | 5,718                                    | 9,409                                    |
| 期末残高                               | 7,129                                    | 2,280                                    |
| 確定給付制度の再測定                         |  |  |
| 期首残高                               | 7,615                                    | 8,627                                    |
| その他の包括利益純額                         | 1,012                                    | 7,068                                    |
| 期末残高                               | 8,627                                    | 1,559                                    |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 |  |  |
| 期首残高                               | 7,836                                    | 6,184                                    |
| 利益剰余金への振替                          | 163                                      | 16                                       |
| その他の包括利益純額                         | 1,489                                    | 354                                      |
| 期末残高                               | 6,184                                    | 5,814                                    |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            |  |  |
| 期首残高                               | 34                                       | 15                                       |
| その他の包括利益純額                         | 49                                       | 109                                      |
| 期末残高                               | 15                                       | 124                                      |
| その他の包括利益累計額合計                      |  |  |
| 期首残高                               | 16,896                                   | 21,925                                   |
| 利益剰余金への振替                          | 163                                      | 16                                       |
| その他の包括利益純額                         | 5,192                                    | 16,940                                   |
| 期末残高                               | 21,925                                   | 4,969                                    |

前連結会計年度及び当連結会計年度の非支配持分を含むその他の包括利益の各区分の当期損益項目との調整額及び各項目の税効果影響額は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                                    | 前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) |        |               |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------|---------------|
|                                    | 税効果影響額<br>控除前                     | 税効果影響額 | 税効果影響額<br>控除後 |
| その他の包括利益                           |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       | 6,151                             | -      | 6,151         |
| 確定給付制度の再測定                         | 388                               | 625    | 1,013         |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 | 517                               | 154    | 363           |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            | 23                                | 8      | 15            |
| 持分法のその他の包括利益                       | 1,548                             | 326    | 1,222         |
| 合計                                 | 4,451                             | 1,113  | 5,564         |
| その他の包括利益と当期損益項目との調整額               |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       | 351                               | -      | 351           |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            | 49                                | 15     | 34            |
| 合計                                 | 400                               | 15     | 385           |
| その他の包括利益純額                         |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       | 5,800                             | -      | 5,800         |
| 確定給付制度の再測定                         | 388                               | 625    | 1,013         |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 | 517                               | 154    | 363           |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            | 72                                | 23     | 49            |
| 持分法のその他の包括利益                       | 1,548                             | 326    | 1,222         |
| 合計                                 | 4,051                             | 1,128  | 5,179         |
| 非支配持分に帰属するその他の包括利益                 |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       |                                   |        | 13            |
| 確定給付制度の再測定                         |                                   |        | -             |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 |                                   |        | -             |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            |                                   |        | -             |
| 合計                                 |                                   |        | 13            |
| 親会社株主持分に帰属するその他の包括利益               |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       |                                   |        | 5,813         |
| 確定給付制度の再測定                         |                                   |        | 1,013         |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 |                                   |        | 363           |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            |                                   |        | 49            |
| 持分法のその他の包括利益                       |                                   |        | 1,222         |
| 合計                                 |                                   |        | 5,192         |

(単位：百万円)

|                                    | 当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |        |               |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------|---------------|
|                                    | 税効果影響額<br>控除前                     | 税効果影響額 | 税効果影響額<br>控除後 |
| その他の包括利益                           |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       | 9,749                             | -      | 9,749         |
| 確定給付制度の再測定                         | 9,469                             | 2,400  | 7,069         |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 | 817                               | 244    | 573           |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            | 178                               | 54     | 124           |
| 持分法のその他の包括利益                       | 297                               | 89     | 208           |
| 合計                                 | 19,916                            | 2,609  | 17,307        |
| その他の包括利益と当期損益項目との調整額               |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       | 26                                | -      | 26            |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            | 23                                | 8      | 15            |
| 合計                                 | 49                                | 8      | 41            |
| その他の包括利益純額                         |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       | 9,723                             | -      | 9,723         |
| 確定給付制度の再測定                         | 9,469                             | 2,400  | 7,069         |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 | 817                               | 244    | 573           |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            | 155                               | 46     | 109           |
| 持分法のその他の包括利益                       | 297                               | 89     | 208           |
| 合計                                 | 19,867                            | 2,601  | 17,266        |
| 非支配持分に帰属するその他の包括利益                 |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       |                                   |        | 325           |
| 確定給付制度の再測定                         |                                   |        | 1             |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 |                                   |        | -             |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            |                                   |        | -             |
| 合計                                 |                                   |        | 326           |
| 親会社株主持分に帰属するその他の包括利益               |                                   |        |               |
| 在外営業活動体の換算差額                       |                                   |        | 9,398         |
| 確定給付制度の再測定                         |                                   |        | 7,068         |
| その他の包括利益を通じて測定する金融資産の<br>公正価値の純変動額 |                                   |        | 573           |
| キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の純変動額            |                                   |        | 109           |
| 持分法のその他の包括利益                       |                                   |        | 208           |
| 合計                                 |                                   |        | 16,940        |

注18. 剰余金の配当

前連結会計年度及び当連結会計年度の配当金支払額は以下のとおりであります。

| 決議                  | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日       |
|---------------------|-------|-----------------|-------|---------------------|------------|-------------|
| 2018年5月29日<br>取締役会  | 普通株式  | 5,558           | 利益剰余金 | 13.0                | 2018年3月31日 | 2018年5月31日  |
| 2018年10月25日<br>取締役会 | 普通株式  | 7,269           | 利益剰余金 | 17.0                | 2018年9月30日 | 2018年11月28日 |
| 2019年5月27日<br>取締役会  | 普通株式  | 7,269           | 利益剰余金 | 17.0                | 2019年3月31日 | 2019年5月29日  |
| 2019年10月29日<br>取締役会 | 普通株式  | 5,558           | 利益剰余金 | 13.0                | 2019年9月30日 | 2019年11月29日 |

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期となるものは以下のとおりであります。

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-----------------|-------|---------------------|------------|------------|
| 2020年5月27日<br>取締役会 | 普通株式  | 5,558           | 利益剰余金 | 13.0                | 2020年3月31日 | 2020年6月30日 |

注19. 売上収益

(1) 収益の分解

当社グループは、注4. セグメント情報に記載のとおり、「特殊鋼製品」「素形材製品」「磁性材料・パワーエレクトロニクス」「電線材料」の4つを報告セグメントとしております。また、売上収益は製品・サービス別の事業に分解しております。これらの分解した売上収益と各報告セグメントの売上収益との関係は以下のとおりであります。

なお、2019年4月1日付で特殊鋼製品セグメントのうち「軟磁性材料事業」を磁性材料セグメントに移管し、磁性材料セグメントのうち「磁性材料事業」を構成していたセラミックス製品と併せて「パワーエレクトロニクス事業」と区分することにしました。また、磁性材料セグメントを磁性材料・パワーエレクトロニクスセグメントに名称変更しております。

これに伴い、前連結会計年度(2018年4月1日～2019年3月31日)の「軟磁性材料事業」及び「磁性材料事業」を構成していたセラミックス製品の売上収益は「パワーエレクトロニクス事業」に計上しております。

(単位: 百万円)

|                      |               | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|----------------------|---------------|--|--|
| 特殊鋼製品                | 特殊鋼事業         | 253,262                                  | 226,071                                  |
|                      | ロール事業         | 23,642                                   | 24,572                                   |
| 素形材製品                | 自動車機器事業       | 319,757                                  | 253,831                                  |
|                      | 配管機器事業        | 47,806                                   | 45,872                                   |
| 磁性材料・<br>パワーエレクトロニクス | 磁性材料事業        | 99,240                                   | 79,641                                   |
|                      | パワーエレクトロニクス事業 | 37,769                                   | 37,119                                   |
| 電線材料                 | 電線事業          | 240,123                                  | 213,329                                  |
| その他・調整額              |               | 1,822                                    | 967                                      |
| 合計                   |               | 1,023,421                                | 881,402                                  |

(2) 履行義務の充足に関する情報

(1) 収益の分解に記載のすべての事業は、主に顧客に製品を販売し検収を受けた時点において履行義務が充足されることから、支配が移転した時点において収益を認識しております。支払条件は一般的な条件であり、延払等の支払条件となっている取引で重要なものはありません。

(3) 契約残高に関する情報

当連結会計年度における当社グループの顧客との契約から計上される売上債権及び契約負債の期首及び期末残高は以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

|      | 2018年4月1日 | 2019年3月31日 |
|------|-----------|------------|
| 売上債権 | 207,628   | 195,306    |
| 契約負債 | 869       | 534        |

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

|      | 2019年4月1日 | 2020年3月31日 |
|------|-----------|------------|
| 売上債権 | 195,306   | 157,732    |
| 契約負債 | 534       | 640        |

当連結会計年度中に認識された収益のうち、期首時点の契約負債に含まれていたものの金額に重要性はありません。

(4) 残存する履行義務に配分された取引価格

当社グループにおいては、個別の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、実務上の便法を使用し、残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。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。

(5) 資産化した、顧客との契約の獲得又は履行するために生じたコスト

当社グループにおいて、顧客との契約の獲得又は履行のために生じたコストから認識した資産はありません。

注20．その他の収益及び費用

その他の収益及び費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|            | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|------------|--|--|
| (その他の収益)   |  |  |
| 事業再編等利益(注) | 5,851                                    | -  |
| 固定資産売却益    | 278                                      | 4,900                                    |
| 固定資産賃借料    | 1,371                                    | 1,179                                    |
| その他        | 3,167                                    | 2,520                                    |
| 合計         | 10,667                                   | 8,599                                    |
| (その他の費用)   |  |  |
| 事業構造改革関連費用 | 3,306                                    | 5,460                                    |
| 固定資産処分損    | 3,999                                    | 2,745                                    |
| 固定資産の減損    | 7,394                                    | 49,179                                   |
| その他        | 4,953                                    | 4,724                                    |
| 合計         | 19,652                                   | 62,108                                   |

(注)事業再編等利益には、連結子会社の支配喪失に伴う所有持分の変動について認識した損益等(税効果前)が前連結会計年度94百万円含まれております。このうち、残存保有持分を公正価値で再測定することにより認識した損益はありません。



注21．その他の金融収益及び金融費用

その他の金融収益及び金融費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|            | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|------------|--|--|
| (その他の金融収益) |  |  |
| 受取配当金      | 128                                      | 122                                      |
| 為替差益       | 718                                      | -  |
| 合計         | 846                                      | 122                                      |
| (その他の金融費用) |  |  |
| 為替差損       | -  | 901                                      |
| その他        | 8  | 186                                      |
| 合計         | 8  | 1,087                                    |

受取配当金はFVTOCIの金融資産にかかるものであります。

注22．1株当たり利益

親会社株主に帰属する1株当たり当期利益又は当期損失の計算は以下のとおりであります。

|                                       | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|---------------------------------------|--|--|
| 平均発行済株式数                              | 427,570千株                                | 427,568千株                                |
| 親会社株主に帰属する当期利益<br>又は親会社株主に帰属する当期損失( ) | 31,370百万円                                | 37,648百万円                                |
| 親会社株主に帰属する基本的1株当たり当期利益<br>又は当期損失( )   | 73.37円                                   | 88.05円                                   |

なお、親会社株主に帰属する希薄化後1株当たり当期利益については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

注23．連結キャッシュ・フロー計算書の補足説明  
財務活動に係る負債の変動は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

|                  | 短期借入金  | 社債     | 長期借入金   | リース負債 | 計       |
|------------------|--------|--------|---------|-------|---------|
| 2018年4月1日        | 27,203 | 9,997  | 123,446 | 198   | 160,844 |
| キャッシュ・フローを伴う増減   | 18,522 | 29,588 | 18,506  | 428   | 29,176  |
| キャッシュ・フローを伴わない増減 |        |        |         |       |         |
| 為替換算影響額          | 868    | 11     | 1,969   | 24    | 2,872   |
| 連結範囲の変動他         | 2,251  | 1,010  | 3,921   | 2,024 | 9,206   |
| 2019年3月31日       | 48,844 | 40,606 | 110,830 | 1,818 | 202,098 |

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

|                  | 短期借入金  | 社債     | 長期借入金   | リース負債  | 計       |
|------------------|--------|--------|---------|--------|---------|
| 2019年4月1日        | 48,844 | 40,606 | 110,830 | 1,818  | 202,098 |
| IFRS16号適用による調整   | -      | -      | -       | 17,389 | 17,389  |
| 2019年4月1日（調整後）   | 48,844 | 40,606 | 110,830 | 19,207 | 219,487 |
| キャッシュ・フローを伴う増減   | 5,271  | 720    | 32,182  | 3,162  | 30,793  |
| キャッシュ・フローを伴わない増減 |        |        |         |        |         |
| 為替換算影響額          | 1,067  | -      | 477     | 48     | 1,496   |
| 新規リース            | -      | -      | -       | 2,295  | 2,295   |
| その他              | -      | 26     | 318     | 1,615  | 1,907   |
| 2020年3月31日       | 53,048 | 39,912 | 77,853  | 16,773 | 187,586 |

注24．金融商品及び関連する開示

（1）財務上のリスク

当社グループは、国際的に営業活動を行っているため、金利リスク、為替リスク、信用リスク等の様々なリスクによる影響を受ける可能性があります。

市場リスク

当社グループは、主に日本及びアジアを生産拠点としておりますが、販売先は多岐に亘っております。このため、当社グループは、外国為替相場の変動リスクにさらされております。

（a）金利リスク

当社グループは、主に長期性負債に関連する金利変動リスクにさらされており、この変動の影響を最小化するため、主に金利スワップ契約を締結してキャッシュ・フローの変動を管理しております。金利スワップ契約は受取変動・支払固定の契約であり、借入金等の長期性負債の変動金利支払分を受取り、固定金利を支払うことにより、変動金利の長期性負債を固定金利の長期性負債としております。

金利感応度分析

前連結会計年度及び当連結会計年度における金利感応度分析は、前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日に当社グループが保有する金融商品（償却原価で測定する変動利息の金融資産及び金融負債、FVTPLで測定する金融資産及び金融負債、デリバティブ）につき、その他全ての変数を一定であることを前提として、金利が1%上昇した場合における当社の連結損益計算書の税引前当期利益への影響額を示しております。

（単位：百万円）

|             | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 税引前当期利益への影響 | 2                       | 420                     |

(b) 為替リスク

当社グループは、外国為替相場の変動リスクにさらされている資産又は負債を保有しており、外国為替相場の変動リスクをヘッジするために、先物為替予約契約を利用しております。

販売及び仕入に係る為替変動リスクについては、毎月通貨毎に将来キャッシュ・フローの純額を決済期日毎に測定し、この一定割合に対して主に先物為替予約契約を締結することにより、外貨建債権債務及び外貨建予定取引から発生する将来キャッシュ・フローを固定化しております。先物為替予約の期間は、概ね1年以内であります。

先物為替予約契約とヘッジ対象とのヘッジ関係は高度に有効であり、ヘッジ対象外貨建資産・負債の為替相場の変動の影響を相殺しております。

為替感応度分析

前連結会計年度及び当連結会計年度における主な通貨の為替感応度分析は、前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日に当社グループが保有する外貨建金融商品につき、その他全ての変数を一定であることを前提として、日本円が1%円安となった場合における当社の連結損益計算書の税引前当期利益への影響額を示しております。

(単位：百万円)

| 税引前当期利益への影響 | 通貨  | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|-------------|-----|-------------------------|-------------------------|
|             | 米ドル | 162                     | 123                     |
| ユーロ         | 35  | 33                      |                         |
| その他         | 23  | 11                      |                         |

信用リスク

信用リスクとは、金融商品又は顧客との契約の下で、相手方の契約不履行により、財務上の損失を被るリスクであります。当社グループは、営業活動から生じる信用リスク(主に売上債権)と、金融機関への預金、為替取引及びその他の金融商品を含めた財務活動から生じる信用リスクにさらされております。当社グループの取引相手及び取引地域は広範囲に亘っており、重要な信用リスクの集中は発生しておりません。

また、当社グループでは、取引対象商品及び取引先の財務状態や格付けの状況等、信用リスクを定期的に調査し信用リスクに応じた取引限度額を設定しております。

保証債務を除き、保有する担保を考慮に入れない場合の当社グループの信用リスクに対する最大エクスポージャーは連結財政状態計算書における金融資産の減損後の帳簿価額であります。また、保証債務に係る信用リスクの最大エクスポージャーは、注27. コミットメント及び偶発事象(引当金として認識した偶発債務を除く)に記載している保証債務残高(引当金として認識した偶発債務を除く)であります。報告期間末日現在で期日が経過しているが、減損していない営業債権及びその他の債権の契約上の償還期別残高は重要性がないため、記載を省略しています。

当連結会計年度の売上債権並びにその他の債権に係る貸倒引当金の増減内容と、貸倒引当金に対応する売上債権並びにその他の債権の総額での帳簿価額の増減内容は、以下のとおりであります。

前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

| 売上債権                     | 貸倒引当金 |       |     | 総額での帳簿価額 |       |         |
|--------------------------|-------|-------|-----|----------|-------|---------|
|                          | 集合的評価 | 個別的評価 | 合計  | 集合的評価    | 個別的評価 | 合計      |
| 2018年3月31日<br>(会計方針の変更前) | 98    | 105   | 203 | 207,738  | 105   | 207,843 |
| 会計方針の変更による<br>累積的影響額     | -     | -     | -   | -        | -     | -       |
| 2018年4月1日<br>(会計方針の変更後)  | 98    | 105   | 203 | 207,738  | 105   | 207,843 |
| 期中増減(純額)                 | 30    | 129   | 159 | 12,386   | 223   | 12,163  |
| 信用減損(a)                  | -     | -     | -   | -        | -     | -       |
| 直接償却(b)                  | 44    | 5     | 49  | 44       | 5     | 49      |
| その他(c)                   | -     | -     | -   | -        | -     | -       |
| 2019年3月31日               | 84    | 229   | 313 | 195,308  | 323   | 195,631 |

(単位:百万円)

| その他の債権                   | 貸倒引当金 |       |    | 総額での帳簿価額 |       |        |
|--------------------------|-------|-------|----|----------|-------|--------|
|                          | 集合的評価 | 個別的評価 | 合計 | 集合的評価    | 個別的評価 | 合計     |
| 2018年3月31日<br>(会計方針の変更前) | 12    | 8     | 20 | 24,108   | 8     | 24,116 |
| 会計方針の変更による<br>累積的影響額     | -     | -     | -  | -        | -     | -      |
| 2018年4月1日<br>(会計方針の変更後)  | 12    | 8     | 20 | 24,108   | 8     | 24,116 |
| 期中増減(純額)                 | 3     | -     | 3  | 5,921    | -     | 5,921  |
| 信用減損(a)                  | -     | -     | -  | -        | -     | -      |
| 直接償却(b)                  | 4     | 7     | 11 | 296      | 7     | 303    |
| その他(c)                   | -     | -     | -  | -        | -     | -      |
| 2019年3月31日               | 11    | 1     | 12 | 17,891   | 1     | 17,892 |

- (a) 信用減損が生じた金融資産に関する貸倒引当金については、個別的評価により貸倒引当金を測定するため、集合的評価から振替えております。
- (b) 金融資産の全体又は一部分を回収するという合理的な予想を有していないと判断された場合、直接償却として認識を中止しております。
- (c) 主に連結範囲の異動、為替変動の影響等が含まれております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

(単位：百万円)

| 売上債権       | 貸倒引当金 |       |     | 総額での帳簿価額 |       |         |
|------------|-------|-------|-----|----------|-------|---------|
|            | 集合的評価 | 個別的評価 | 合計  | 集合的評価    | 個別的評価 | 合計      |
| 2019年4月1日  | 84    | 229   | 313 | 195,308  | 323   | 195,631 |
| 期中増減(純額)   | 32    | 81    | 113 | 37,532   | 167   | 37,699  |
| 信用減損(a)    | -     | -     | -   | -        | -     | -       |
| 直接償却(b)    | 4     | 11    | 15  | 4        | 11    | 15      |
| その他(c)     | -     | -     | -   | -        | -     | -       |
| 2020年3月31日 | 48    | 137   | 185 | 157,772  | 145   | 157,917 |

(単位：百万円)

| その他の債権     | 貸倒引当金 |       |     | 総額での帳簿価額 |       |        |
|------------|-------|-------|-----|----------|-------|--------|
|            | 集合的評価 | 個別的評価 | 合計  | 集合的評価    | 個別的評価 | 合計     |
| 2019年4月1日  | 11    | 1     | 12  | 17,891   | 1     | 17,892 |
| 期中増減(純額)   | 11    | 726   | 715 | 5,266    | 726   | 4,540  |
| 信用減損(a)    | -     | -     | -   | -        | -     | -      |
| 直接償却(b)    | -     | -     | -   | -        | -     | -      |
| その他(c)     | -     | -     | -   | -        | -     | -      |
| 2020年3月31日 | -     | 727   | 727 | 12,625   | 727   | 13,352 |

- (a) 信用減損が生じた金融資産に関する貸倒引当金については、個別的評価により貸倒引当金を測定するため、集合的評価から振替えております。
- (b) 金融資産の全体又は一部分を回収するという合理的な予想を有していないと判断された場合、直接償却として認識を中止しております。
- (c) 主に連結範囲の異動、為替変動の影響等が含まれております。

流動性リスク

当社グループは、現在及び将来の事業活動のための適切な水準の流動性の維持及び機動的・効率的な資金の確保を財務活動の重要な方針としております。当社グループは、運転資金の効率的な管理を通じて、事業活動における資本効率の最適化を図るとともに、当社グループ内の資金の管理を当社に集中させることを推進しており、当社グループ内の資金管理の効率改善に努めております。

また、資金需要に応じて、資本市場における債券の発行及び株式等の資本性証券の発行並びに金融機関からの借入により資金を調達することが可能であります。設備投資のための資金については、主として内部資金により充当することとしており、必要に応じて社債や株式等の発行により資金を調達することとしております。

当社グループは、資金需要に応じた効率的な資金の調達を確保するため、複数の金融機関との間でコミットメントラインを設定しており、当連結会計年度末における当社グループのコミットメントライン契約に係る借入未実行残高の合計は注27「コミットメント及び偶発事象（引当金として認識した偶発債務を除く）」に記載しております。

当社グループが保有するデリバティブ以外の金融負債の期日別の残高は以下のとおりであります。

なお、買入債務の帳簿残高と契約上のキャッシュ・フローは一致しており、支払期日は全て1年以内であるため下表には含めておりません。

(単位：百万円)

|                   | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) |               |        |             |        |
|-------------------|-------------------------|---------------|--------|-------------|--------|
|                   | 帳簿残高                    | 契約上のキャッシュ・フロー | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超    |
| 短期借入金             | 48,844                  | 50,223        | 50,223 | -           | -      |
| 償還期長期債務           |                         |               |        |             |        |
| 1年内返済予定の<br>長期借入金 | 33,124                  | 33,346        | 33,346 | -           | -      |
| 1年内償還予定の<br>社債    | 720                     | 722           | 722    | -           | -      |
| リース負債             | 424                     | 424           | 424    | -           | -      |
| 長期債務              |                         |               |        |             |        |
| 長期借入金             | 77,706                  | 79,654        | 760    | 78,643      | 251    |
| 社債                | 39,886                  | 40,641        | 76     | 15,351      | 25,214 |
| リース負債             | 1,394                   | 1,394         | -      | 1,079       | 315    |

(単位：百万円)

|                   | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |               |        |             |        |
|-------------------|-------------------------|---------------|--------|-------------|--------|
|                   | 帳簿残高                    | 契約上のキャッシュ・フロー | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超    |
| 短期借入金             | 53,048                  | 53,950        | 53,950 | -           | -      |
| 償還期長期債務           |                         |               |        |             |        |
| 1年内返済予定の<br>長期借入金 | 47,507                  | 47,701        | 47,701 | -           | -      |
| 1年内償還予定の<br>社債    | 20                      | 20            | 20     | -           | -      |
| リース負債             | 3,726                   | 3,806         | 3,806  | -           | -      |
| 長期債務              |                         |               |        |             |        |
| 長期借入金             | 30,346                  | 31,247        | 385    | 30,762      | 100    |
| 社債                | 39,892                  | 40,545        | 76     | 15,322      | 25,147 |
| リース負債             | 13,047                  | 13,299        | -      | 8,855       | 4,444  |

短期借入金の加重平均利率は1.76%であり、1年内返済予定の長期借入金の加重平均利率は0.69%であり、長期借入金の加重平均利率は1.54%、返済期限は2020年から2026年までであります。なお、社債の銘柄別明細は、以下のとおりであります。

| 発行会社  | 銘柄                 | 発行年月日      | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) | 担保  | 利率<br>(%) | 償還期限       |
|-------|--------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-----|-----------|------------|
| 当社    | 第31回無担保社債          | 2018年12月6日 | 14,941                  | 14,953                  | 無担保 | 0.14      | 2023年12月6日 |
| 当社    | 第32回無担保社債          | 2018年12月6日 | 14,941                  | 14,950                  | 無担保 | 0.28      | 2025年12月5日 |
| 当社    | 第33回無担保社債          | 2018年12月6日 | 9,954                   | 9,959                   | 無担保 | 0.385     | 2028年12月6日 |
| (株)三徳 | (株)三徳<br>第33回無担保社債 | 2017年9月29日 | 70                      | 50                      | 無担保 | 0.21      | 2022年9月29日 |
| 合計    | -                  | -          | 40,606                  | 39,912                  | -   | -         | -          |

注27. コミットメント及び偶発事象(引当金として認識した偶発債務を除く)に記載している保証債務は上記には含まれておりません。

当社グループのデリバティブの流動性分析の結果は以下のとおりであります。純額決済するデリバティブについても、取引毎に収入・支出総額で表示しております。

(単位: 百万円)

|           |    | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) |             |     |       |
|-----------|----|-------------------------|-------------|-----|-------|
|           |    | 1年以内                    | 1年超<br>5年以内 | 5年超 | 合計    |
| 先物為替予約契約  | 収入 | 6                       | -           | -   | 6     |
|           | 支出 | -                       | -           | -   | -     |
| 金利スワップ契約  | 収入 | -                       | 346         | -   | 346   |
|           | 支出 | 119                     | 256         | -   | 375   |
| プット・オプション | 収入 | -                       | 6,061       | -   | 6,061 |
|           | 支出 | -                       | -           | -   | -     |

(単位：百万円)

|           |    | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |             |     |       |
|-----------|----|-------------------------|-------------|-----|-------|
|           |    | 1年以内                    | 1年超<br>5年以内 | 5年超 | 合計    |
| 先物為替予約契約  | 収入 | -                       | -           | -   | -     |
|           | 支出 | -                       | -           | -   | -     |
| 金利スワップ契約  | 収入 | -                       | -           | -   | -     |
|           | 支出 | 101                     | 77          | -   | 178   |
| プット・オプション | 収入 | 6,061                   | -           | -   | 6,061 |
|           | 支出 | -                       | -           | -   | -     |

#### 資本管理

当社グループは、現在及び将来の事業活動のための適切な水準の資産、負債及び資本を維持する事に加えて事業活動における資本効率の最適化を図る事を重要な方針として、資本を管理しております。

当社グループは、資本管理において、親会社株主帰属持分比率を重要な指標として用いており、中期経営計画において、目標を設定しモニタリングしております。

なお、会社法等の一般的な規制を除き、当社グループが適用を受ける重要な資本規制はありません。

当連結会計年度末の親会社株主持分は、前連結会計年度末に比べて67,666百万円減少し、520,313百万円となりました。この結果、当連結会計年度末の親会社株主持分比率は、前連結会計年度末の53.5%に対して、53.2%となりました。

#### 株価変動リスク

当社グループは、主に顧客・サプライヤーなどとの関係強化、又は投資先への各種提案を行うこと等により、事業収益追求や企業価値向上を図るため、市場性ある株式への投資を行っており、株価変動リスクを有しております。当社グループは、株価変動リスクに対して、定期的に公正価値や発行体の財務状況等を把握し、各主管部署において、取引先企業との関係を勘案し、必要により保有の見直しを図ることとしております。

#### (2) 有価証券、その他の金融資産・負債及び公正価値

##### 公正価値の見積りの前提及び方法

財務諸表に計上されている当社グループが保有する金融資産及び負債の公正価値の見積りの前提及び方法は以下のとおりであります。

##### 短期貸付金及び短期借入金

満期までの期間が短いため、連結財政状態計算書計上額は見積公正価値と近似しております。

##### 長期債務

当該負債の市場価格、又は同様の契約条項での市場金利を使用した将来のキャッシュ・フローの現在価値を見積公正価値としております。

##### 有価証券及びデリバティブ

以下、公正価値ヒエラルキーのレベル別分類に記載しております。

##### 長期貸付金

同様の貸付形態での追加貸付に係る利率を使用した将来キャッシュ・フローの現在価値を見積公正価値としております。

##### その他の負債性金融資産

その他の負債性金融資産は差入敷金・保証金であり、現在の市場金利を使用した将来キャッシュ・フローの現在価値を見積公正価値としております。



有価証券、その他の金融資産の内訳及び公正価値

当社グループが保有する金融資産の内訳及び公正価値は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|   | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) |       | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |       |
|---|-------------------------|-------|-------------------------|-------|
|   | 帳簿価額                    | 公正価値  | 帳簿価額                    | 公正価値  |
| 純損益を通じて公正価値で<br>測定する金融資産 (FVTPL)          |                         |       |                         |       |
| 流動  |                         |       |                         |       |
| 有価証券                                      | 1,703                   | 1,703 | 634                     | 634   |
| デリバティブ                                    |                         |       |                         |       |
| 先物為替予約契約                                  | 6                       | 6     | -                       | -     |
| プット・オプション                                 | -                       | -     | 6,061                   | 6,061 |
| 非流動                                       |                         |       |                         |       |
| 有価証券                                      | 1,734                   | 1,734 | 1,883                   | 1,883 |
| デリバティブ                                    |                         |       |                         |       |
| 金利スワップ契約                                  | 90                      | 90    | -                       | -     |
| プット・オプション                                 | 6,061                   | 6,061 | -                       | -     |
| その他の包括利益を通じて<br>公正価値で測定する金融資産<br>(FVTOCI) |                         |       |                         |       |
| 非流動                                       |                         |       |                         |       |
| 有価証券                                      | 9,974                   | 9,974 | 9,131                   | 9,131 |
| 償却原価で測定する金融資産                             |                         |       |                         |       |
| 流動  |                         |       |                         |       |
| 短期貸付金                                     | 17                      | 17    | 13                      | 13    |
| 償還期長期債権                                   |                         |       |                         |       |
| 一年以内返済予定の<br>長期貸付金                        | -                       | -     | 2                       | 2     |
| 非流動                                       |                         |       |                         |       |
| その他の負債性金融資産                               | 1,448                   | 1,448 | 1,368                   | 1,368 |
| 長期貸付金                                     | 654                     | 654   | 637                     | 637   |

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する有価証券は、資本性金融資産であります。

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産（FVTOCI）の銘柄別公正価値  
 FVTOCIを選択した資本性金融商品のうち、主な銘柄の公正価値は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

| 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) |       |
|-------------------------|-------|
| 銘柄                      | 金額    |
| (株)リケン                  | 1,793 |
| (株)柿本商会                 | 1,422 |
| (株)興和工業所                | 1,371 |
| (株)懇話会館                 | 831   |
| オーエスジー(株)               | 781   |
| 尾張精機(株)                 | 431   |
| (株)古島                   | 338   |
| WEARE Pacific(株)        | 251   |
| 三国商事(株)                 | 237   |
| 日本情報通信コンサルティング(株)       | 183   |

（単位：百万円）

| 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |       |
|-------------------------|-------|
| 銘柄                      | 金額    |
| (株)興和工業所                | 1,462 |
| (株)柿本商会                 | 1,423 |
| (株)リケン                  | 982   |
| (株)懇話会館                 | 862   |
| オーエスジー(株)               | 530   |
| 尾張精機(株)                 | 374   |
| (株)古島                   | 352   |
| WEARE Pacific(株)        | 345   |
| 三国商事(株)                 | 243   |
| 日本情報通信コンサルティング(株)       | 210   |

金融負債の内訳及び公正価値

当社グループが保有する金融負債の内訳及び公正価値は以下のとおりであります。

なお、当社グループにおいて、当初認識時に純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融負債はありません。

(単位：百万円)

|                                  | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) |        | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |        |
|----------------------------------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
|                                  | 帳簿価額                    | 公正価値   | 帳簿価額                    | 公正価値   |
| 純損益を通じて公正価値で<br>測定する金融負債 (FVTPL) |                         |        |                         |        |
| 流動                               |                         |        |                         |        |
| デリバティブ                           |                         |        |                         |        |
| 金利スワップ契約                         | 119                     | 119    | 101                     | 101    |
| 非流動                              |                         |        |                         |        |
| デリバティブ                           |                         |        |                         |        |
| 金利スワップ契約                         | -                       | -      | 77                      | 77     |
| 償却原価で測定する金融負債                    |                         |        |                         |        |
| 流動                               |                         |        |                         |        |
| 短期借入金                            | 48,844                  | 48,844 | 53,048                  | 53,048 |
| 償還期長期債務                          |                         |        |                         |        |
| 1年内返済予定の<br>長期借入金                | 33,124                  | 33,288 | 47,507                  | 47,621 |
| 1年内償還予定の社債                       | 720                     | 720    | 20                      | 20     |
| リース負債                            | 424                     | 424    | 3,726                   | 3,726  |
| 非流動                              |                         |        |                         |        |
| 長期債務                             |                         |        |                         |        |
| 長期借入金                            | 77,706                  | 78,420 | 30,346                  | 30,513 |
| 社債                               | 39,886                  | 40,264 | 39,892                  | 40,018 |
| リース負債                            | 1,394                   | 1,394  | 13,047                  | 13,047 |

リース負債の公正価値は、財政状態計算書における重要性が無いため、最低リース料残高に対して当初認識時のリース計算利率等で割引いた現在価値により算定しております。よって、公正価値は当該帳簿価額によっております。。

#### 公正価値ヒエラルキーのレベル別分類

当初認識後に経常的に公正価値で測定する金融商品は、測定に用いた指標の観察可能性及び重要性に応じて、公正価値ヒエラルキーの3つのレベルに分類しております。当該分類において、公正価値ヒエラルキーは以下のように定義しております。

##### レベル1

同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により測定した公正価値

##### レベル2

レベル1以外の直接又は間接的に観察可能な指標を使用して測定した公正価値

##### レベル3

重要な観察可能でない指標を使用して測定した公正価値

公正価値に複数の指標を使用している場合には、その公正価値測定全体において重要な最も低いレベルの指標に基づいて公正価値のレベルを決定しております。公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、各四半期の期首時点で発生したものと認識しております。

#### 有価証券

市場価格で公正価値を測定できる有価証券は、レベル1に分類されております。レベル1の有価証券には上場株式、国債等の負債性証券、上場投資信託等が含まれております。

有価証券の活発な市場が存在しない場合、類似の有価証券の市場価格及び同一又は類似の有価証券に対する投げ売りでない市場価格、観測可能な金利及び利回り曲線、クレジット・スプレッド又はデフォルト率を含むその他関連情報によって公正価値を決定しております。これらの投資はレベル2に分類されます。レベル2の有価証券には、短期投資と相対で取引される上場株式等が含まれます。

非上場株式等、金融商品の公正価値を測定する為の重要な指標が観測不能である場合、これらの投資はレベル3に分類されます。当社グループは、金融機関により提供された価格情報を用いてこれらの投資を評価しており、提供された価格情報は、独自の評価モデルを用いた収益アプローチあるいは類似金融商品の価格との比較といった市場アプローチにより検証しております。

#### デリバティブ

投げ売りでない市場価格、活発でない市場での価格、観測可能な金利及び利回り曲線や外国為替及び商品の先物及びスポット価格を用いたモデルに基づき測定するデリバティブは、レベル2に分類されております。レベル2に分類されるデリバティブには、主として金利スワップ、外国為替及び商品の先物が含まれております。

#### 償却原価で測定する金融資産及び金融負債

償却原価で測定する金融資産及び金融負債の見積公正価値は、主にレベル2及びレベル3に分類されております。

前連結会計年度及び当連結会計年度の継続的に公正価値により測定する金融商品は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|              | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) |       |       |       |
|--------------|-------------------------|-------|-------|-------|
|              | レベル1                    | レベル2  | レベル3  | 合計    |
| <b>資産</b>    |                         |       |       |       |
| FVTPL (流動)   |                         |       |       |       |
| 有価証券         | 1,703                   | -     | -     | 1,703 |
| デリバティブ       | -                       | 6     | -     | 6     |
| FVTPL (非流動)  |                         |       |       |       |
| 有価証券         | -                       | 1,042 | 692   | 1,734 |
| デリバティブ       | -                       | 90    | 6,061 | 6,151 |
| FVTOCI (非流動) | 3,265                   | -     | 6,709 | 9,974 |
| <b>負債</b>    |                         |       |       |       |
| FVTPL (流動)   | -                       | 119   | -     | 119   |
| FVTPL (非流動)  | -                       | -     | -     | -     |

(単位：百万円)

|              | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |       |       |       |
|--------------|-------------------------|-------|-------|-------|
|              | レベル1                    | レベル2  | レベル3  | 合計    |
| <b>資産</b>    |                         |       |       |       |
| FVTPL (流動)   |                         |       |       |       |
| 有価証券         | 634                     | -     | -     | 634   |
| デリバティブ       | -                       | -     | 6,061 | 6,061 |
| FVTPL (非流動)  |                         |       |       |       |
| 有価証券         | -                       | 1,203 | 680   | 1,883 |
| FVTOCI (非流動) | 2,090                   | -     | 7,041 | 9,131 |
| <b>負債</b>    |                         |       |       |       |
| FVTPL (流動)   | -                       | 101   | -     | 101   |
| FVTPL (非流動)  | -                       | 77    | -     | 77    |

FVTPLで測定する負債(流動及び非流動)は、デリバティブであります。

公正価値ヒエラルキーのレベル3に区分される経常的な公正価値測定について期首残高から期末残高への調整は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|                          | FVTPL | FVTOCI | 合計     |
|--------------------------|-------|--------|--------|
| 前連結会計年度期首<br>(2018年4月1日) | 6,850 | 7,065  | 13,915 |
| 純損益                      | -     | -      | -      |
| その他の包括利益                 | -     | 139    | 139    |
| 売却/償還                    | 118   | 399    | 517    |
| 購入/取得                    | 13    | 11     | 24     |
| その他                      | 8     | 107    | 99     |
| 前連結会計年度<br>(2019年3月31日)  | 6,753 | 6,709  | 13,462 |
| 純損益                      | -     | -      | -      |
| その他の包括利益                 | -     | 374    | 374    |
| 売却/償還                    | 94    | 107    | 201    |
| 購入/取得                    | 82    | 81     | 163    |
| その他                      | -     | 16     | 16     |
| 当連結会計年度<br>(2020年3月31日)  | 6,741 | 7,041  | 13,782 |

報告期間末に保有している資産について純損益に計上された未実現損益の変動は、前連結会計年度及び当連結会計年度はございません。

その他の包括利益は、連結包括利益計算書上「その他の包括利益を通じて測定する金融資産の公正価値の純変動額」に含まれております。

(3) デリバティブとヘッジ活動

キャッシュ・フロー・ヘッジ

為替変動リスク

将来の外貨建取引の有効なキャッシュ・フロー・ヘッジとして指定した先物為替予約契約の公正価値の変動は、その他の包括利益の増減として報告しております。ヘッジ対象資産・負債に係る為替差損益が計上された時点で、その他の包括利益に認識した金額は、純損益に計上しております。

金利変動リスク

長期性負債に関連したキャッシュ・フローの変動に対し指定した金利スワップ契約の公正価値の変動は、その他の包括利益の増減として報告しております。その他の包括利益は、その後、負債の利息が純損益に影響を与える期間に亘ってその他の金融収益及び費用として処理しております。

当連結会計年度末現在、ヘッジ対象のキャッシュ・フローが発生すると予想される期間及びそれらが純損益に影響を与えると予想される期間は2018年4月から2021年6月までであります。

ヘッジ手段に指定されたデリバティブの前連結会計年度末、当連結会計年度末の公正価値は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) |     | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |     |
|---------------|-------------------------|-----|-------------------------|-----|
|               | 資産                      | 負債  | 資産                      | 負債  |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ |                         |     |                         |     |
| 先物為替予約契約      | 6                       | -   | -                       | -   |
| 金利スワップ契約      | 346                     | 375 | -                       | 178 |
| 合計            | 352                     | 375 | -                       | 178 |

上記以外にヘッジ会計を適用していないデリバティブ資産及びデリバティブ負債の公正価値は、前連結会計年度末、当連結会計年度末においてそれぞれ、6,061百万円及び - 百万円、6,061百万円及び - 百万円であります。

デリバティブの契約金額又は想定元本は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|          | 前連結会計年度<br>(2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 先物為替予約契約 |                         |                         |
| 外貨売      | -                       | -                       |
| 外貨買      | 234                     | 19                      |
| 金利スワップ契約 | 83,248                  | 51,825                  |
| 銅先物契約    | -                       | -                       |

当社は、ヘッジ会計を適用する際は、ヘッジ対象とヘッジ手段との間に経済的関係があることを確認するために、ヘッジ対象とヘッジ手段の重要な条件が一致しているか又は密接に合致しており、ヘッジ対象の公正価値又はキャッシュ・フローの変動と、ヘッジ手段の公正価値又はキャッシュ・フローの変動とが相殺し合うかどうかの定性的な評価を通じてヘッジの有効性を評価しております。また、ヘッジ手段とヘッジ対象の経済的関係及びリスク管理方針に基づき適切なヘッジ比率を設定しております。

当連結会計年度末におけるヘッジ手段の想定元本及び帳簿価額は下記のとおりであります。なお、ヘッジ手段の帳簿価額は、連結財政状態計算書において「有価証券及びその他の金融資産」及び「その他の金融負債」又は「その他の非流動負債」に含まれております。

前連結会計年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

| ヘッジ手段                  | 想定元本   |        | 帳簿価額 |     |
|------------------------|--------|--------|------|-----|
|                        |        | 内、1年超  | 資産   | 負債  |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ<br>為替リスク | 234    | -      | 6    | -   |
| 金利リスク                  | 83,248 | 63,248 | 346  | 375 |
| 合計                     | 83,482 | 63,248 | 352  | 375 |

当連結会計年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

| ヘッジ手段                  | 想定元本   |        | 帳簿価額 |     |
|------------------------|--------|--------|------|-----|
|                        |        | 内、1年超  | 資産   | 負債  |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ<br>為替リスク | 19     | -      | -    | -   |
| 金利リスク                  | 51,825 | 16,325 | -    | 178 |
| 合計                     | 51,844 | 16,325 | -    | 178 |

当連結会計年度においてその他の包括利益累計額に計上されたキャッシュ・フロー・ヘッジを適用しているヘッジ手段の公正価値の増減内容は下記のとおりであります。

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

|       | 期首残高 | その他の包括利益に認識したヘッジ手段の公正価値の変動 | ヘッジ対象資産及び負債の帳簿価額へ直接含めた金額 | 純損益への振替額 (a) | 期末残高 |
|-------|------|----------------------------|--------------------------|--------------|------|
| 価格リスク | 6    | 6                          | -                        | -            | -    |
| 為替リスク | 79   | 85                         | -                        | -            | 6    |
| 金利リスク | 100  | 129                        | -                        | -            | 29   |
| 合計    | 27   | 50                         | -                        | -            | 23   |

(a) なお、純損益への振替額は、連結損益計算書において、価格リスクについては「売上原価」に、為替リスクについては主に「売上収益」「金融費用」に、金利リスクについては「売上原価」「支払利息」に含まれております。



当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

|       | 期首残高 | その他の包括利益に認識したヘッジ手段の公正価値の変動 | ヘッジ対象資産及び負債の帳簿価額へ直接含めた金額 | 純損益への振替額 (a) | 期末残高 |
|-------|------|----------------------------|--------------------------|--------------|------|
| 価格リスク | -    | -                          | -                        | -            | -    |
| 為替リスク | 6    | 6                          | -                        | -            | -    |
| 金利リスク | 29   | 149                        | -                        | -            | 178  |
| 合計    | 23   | 155                        | -                        | -            | 178  |

(a) なお、純損益への振替額は、連結損益計算書において、価格リスクについては「売上原価」に、為替リスクについては主に「売上収益」「金融費用」に、金利リスクについては「売上原価」「支払利息」に含まれておりません。

注25. 主要な子会社

当社の連結財務諸表には以下の子会社の財務諸表が含まれております。

（2020年3月31日現在）

| 名 称               | 住 所        | 主要な事業の内容         | 議決権の所有割合（％） |
|-------------------|------------|------------------|-------------|
| 日立金属工具鋼（株）        | 東京都港区      | 特殊鋼製品            | 100.0       |
| （株）日立金属ネオマテリアル    | 大阪府吹田市     | 特殊鋼製品            | 100.0       |
| （株）日立金属若松         | 福岡県北九州市若松区 | 特殊鋼製品            | 100.0       |
| （株）日立メタルプレジジョン    | 東京都港区      | 特殊鋼製品            | 100.0       |
| （株）日立金属安来製作所      | 島根県安来市     | 特殊鋼製品            | 100.0       |
| （株）NEOMAX近畿       | 兵庫県養父市     | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 100.0       |
| NEOMAXエンジニアリング（株） | 群馬県高崎市     | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 100.0       |
| 日立フェライト電子（株）      | 鳥取県鳥取市     | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 100.0       |
| （株）NEOMAX九州       | 佐賀県武雄市     | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 100.0       |
| （株）三徳             | 兵庫県神戸市東灘区  | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 100.0       |
| 日立金属ファインテック（株）    | 三重県桑名市     | 素形材製品            | 100.0       |
| （株）アルキャスト         | 埼玉県熊谷市     | 素形材製品            | 100.0       |
| （株）九州テクノメタル       | 福岡県京都郡     | 素形材製品            | 100.0       |
| 日立金属商事（株）         | 東京都港区      | 各種製品の販売          | 100.0       |
| 東日京三電線（株）         | 茨城県石岡市     | 電線材料             | 100.0       |
| （株）茨城テクノス         | 茨城県日立市     | 電線材料             | 100.0       |
| （株）日立金属ソリューションズ   | 東京都港区      | 不動産事業等           | 100.0       |
| Metglas, Inc.     | 米国サウスカロライナ | 磁性材料・パワーエレクトロニクス | 100.0       |
| 日立金属韓国（株）         | 韓国京畿道      | 各種製品の製造及び販売      | 100.0       |
| 宝鋼日立金属軋グン（南通）有限公司 | 中国江蘇省      | 特殊鋼製品            | 70.0        |

| 名 称                                | 住 所         | 主要な事業の内容             | 議決権の<br>所有割合(%) |
|------------------------------------|-------------|----------------------|-----------------|
| San Technology, Inc.               | フィリピンカビテ    | 磁性材料・パワー<br>エレクトロニクス | 100.0           |
| Pacific Metals Co., Ltd.           | 韓国慶北        | 磁性材料・パワー<br>エレクトロニクス | 100.0           |
| PT. HITACHI METALS INDONESIA       | インドネシアバンテン  | 磁性材料・パワー<br>エレクトロニクス | 100.0           |
| 日立金属三環磁材(南通)有限公司                   | 中国江蘇省       | 磁性材料・パワー<br>エレクトロニクス | 51.0            |
| Waupaca Foundry, Inc.              | 米国ウィスコンシン   | 素形材製品                | 100.0           |
| Namyang Metals Co., Ltd.           | 韓国大邱        | 素形材製品                | 100.0           |
| Ward Manufacturing, LLC            | 米国ペンシルバニア   | 素形材製品                | 100.0           |
| HNV Castings Private Limited       | インドニューデリー   | 素形材製品                | 100.0           |
| Hitachi Metals America, Ltd.       | 米国ニューヨーク    | 各種製品の販売              | 100.0           |
| Hitachi Metals Hong Kong Ltd.      | 中国香港        | 各種製品の販売              | 100.0           |
| Hitachi Metals Europe GmbH         | ドイツデュッセルドルフ | 各種製品の販売              | 100.0           |
| Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd. | シンガポール      | 各種製品の販売              | 100.0           |
| 台湾日立金属股份有限公司                       | 台湾新北市       | 各種製品の製造<br>及び販売      | 100.0           |
| Hitachi Metals (Thailand) Ltd.     | タイアユタヤ      | 各種製品の製造<br>及び販売      | 100.0           |
| 日立金属(蘇州)科技有限公司                     | 中国江蘇省       | 各種製品の製造<br>及び販売      | 100.0           |
| 日立金属投資(中国)有限公司                     | 中国上海市       | 各種製品の販売              | 100.0           |
| Hitachi Cable America Inc.         | 米国ニューヨーク    | 電線材料                 | 100.0           |
| 日立電線(蘇州)有限公司                       | 中国江蘇省       | 電線材料                 | 100.0           |
| Hitachi Cable (Johor) Sdn. Bhd.    | マレーシアジョホール  | 電線材料                 | 100.0           |
| Hitachi Cable Vietnam Co., Ltd.    | ベトナムハイズオン   | 各種製品の製造<br>及び販売      | 100.0           |
| Thai Hitachi Enamel Wire Co.,Ltd.  | タイチャチュンサオ   | 電線材料                 | 90.3            |
| HC Queretaro, S.A. deC.V.          | メキシコケレタロ    | 各種製品の製造<br>及び販売      | 100.0           |
| その他 20社                            |             |                      |                 |

注26. 関連当事者取引

(1) 関連当事者との取引

当社グループは以下の関連当事者と取引を行っております。

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

| 種類          | 名称                            | 取引の内容                             | 取引金額                          | 未決済金額  |
|-------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------|
| 親会社         | (株)日立製作所                      | 日立グループ・プーリング制度による預入、借入<br>(注) 1、3 | 引出 8,059<br>借入 7,724<br>(注) 4 | 7,724  |
| 同一の親会社を持つ会社 | Hitachi America Capital, Ltd. | プーリング制度による借入<br>(注) 2、3           | 借入 9,179<br>(注) 4             | 28,302 |

- (注) 1. 資金の集中管理を目的とした日立グループ・プーリング制度に加入しており、未決済金額はその時点での借入金を表しております。
2. 資金の集中管理を目的としたHitachi America Capital, Ltd.を中心とするプーリング制度に加入しており、未決済金額はその時点での借入金を表しております。
3. 資金の融通の利率については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。
4. 資金の融通は日々行われており、取引金額は前連結会計年度末時点との差引き金額を表しております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

| 種類          | 名称                            | 取引の内容                          | 取引金額              | 未決済金額  |
|-------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------|
| 親会社         | (株)日立製作所                      | 日立グループ・プーリング制度による借入<br>(注) 1、3 | 返済 6,541<br>(注) 4 | 1,183  |
| 同一の親会社を持つ会社 | Hitachi America Capital, Ltd. | プーリング制度による借入<br>(注) 2、3        | 返済 271<br>(注) 4   | 28,031 |

- (注) 1. 資金の集中管理を目的とした日立グループ・プーリング制度に加入しており、未決済金額はその時点での借入金を表しております。
2. 資金の集中管理を目的としたHitachi America Capital, Ltd.を中心とするプーリング制度に加入しており、未決済金額はその時点での借入金を表しております。
3. 資金の融通の利率については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。
4. 資金の融通は日々行われており、取引金額は前連結会計年度末時点との差引き金額を表しております。

(2) 主要な経営幹部に対する報酬

当社グループの主要な経営幹部に対する報酬は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

|         | 前連結会計年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|---------|--|--|
| 短期従業員給付 | 639                                      | 550                                      |

注27．コミットメント及び偶発事象（引当金として認識した偶発債務を除く）

（1）貸出コミットメント

当社グループは、事業活動の効率的な資金調達を行うため金融機関との間で貸出コミットメント契約を締結しております。当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は40,000百万円（前連結会計年度末は40,000百万円）であります。また、当社グループは、金融機関と当座貸越契約を結んでおります。当連結会計年度末の当座貸越契約に係る借入未実行残高は77,928百万円（前連結会計年度末は86,308百万円）であります。

（2）資産の取得契約

当連結会計年度末の有形固定資産購入契約残高は、11,255百万円（前連結会計年度末は20,845百万円）であります。

（3）債務保証契約

当社グループは、関連会社及び第三者に関する債務保証を行っております。当連結会計年度末の債務保証残高は2,723百万円（前連結会計年度末は3,188百万円）であります。

（4）その他

当社及び子会社において製造する特殊鋼製品並びに磁性材料製品（フェライト磁石及び希土類磁石）の一部について、顧客に提出する検査成績書に不適切な数値の記載が行われていた等の事実が判明しました。当社は、顧客に対し個別に不適切行為を報告し、対応について協議を続けるとともに、事実関係・発生原因を調査するため特別調査委員会を設置しました。今後、特別調査委員会の調査等の結果によっては、将来の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。現時点ではその影響額を合理的に見積もることが困難なため、当連結会計年度の連結財務諸表には反映しておりません。

注28．追加情報

当連結会計年度において、非金融資産の減損テストや、繰延税金資産の実現可能性の評価等の、将来キャッシュ・フロー及び将来課税所得の見積りを要する会計処理に際して、当社グループは、グローバルに幅広い事業活動を行っているため、セグメントや地域により状況は異なるものの、新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い現在生じている国内外の経済活動の停滞は、中長期的には回復すると仮定しております。

当社は、当該仮定は当連結会計年度末時点における最善の見積りであると判断していますが、想定以上に影響が長期化あるいは拡大した場合には、非金融資産や繰延税金資産の実現可能性の評価等の、重要な会計上の見積り及び判断に影響を及ぼす可能性があります。

注29. 後発事象

該当事項はありません。

(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 |
|--|---------|---------|---------|---------|
| 売上収益(百万円)  | 233,953 | 456,888 | 670,963 | 881,402 |
| 税引前四半期利益又は税引前<br>四半期(当期)損失( )<br>(百万円)                   | 4,517   | 38,681  | 35,746  | 40,614  |
| 親会社株主に帰属する四半期<br>利益又は親会社株主に帰属す<br>る四半期(当期)損失( )<br>(百万円) | 3,242   | 40,992  | 38,934  | 37,648  |
| 親会社株主に帰属する基本的<br>1株当たり四半期利益又は<br>四半期(当期)損失( )<br>(円)     | 7.58    | 95.87   | 91.06   | 88.05   |

| (会計期間)                                       | 第1四半期 | 第2四半期  | 第3四半期 | 第4四半期 |
|--|-------|--------|-------|-------|
| 親会社株主に帰属する基本的<br>1株当たり四半期利益又は四<br>半期損失( )(円) | 7.58  | 103.45 | 4.81  | 3.01  |

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

|                      | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>          |                       |                       |
| <b>流動資産</b>          |                       |                       |
| 現金及び預金               | 4,503                 | 3,605                 |
| 受取手形                 | 3,360                 | 2,771                 |
| 売掛金                  | 1 97,470              | 1 86,159              |
| 商品及び製品               | 19,990                | 21,041                |
| 仕掛品                  | 53,481                | 40,356                |
| 原材料及び貯蔵品             | 22,720                | 21,977                |
| 前渡金                  | 60                    | 68                    |
| 前払費用                 | 945                   | 946                   |
| 未収入金                 | 1, 3 60,008           | 1, 3 38,851           |
| 短期貸付金                | 1 28,506              | 1 27,170              |
| その他                  | 35                    | 47                    |
| 貸倒引当金                | 3,344                 | 4,038                 |
| <b>流動資産合計</b>        | <b>287,734</b>        | <b>238,953</b>        |
| <b>固定資産</b>          |                       |                       |
| <b>有形固定資産</b>        |                       |                       |
| <b>建物</b>            | <b>150,634</b>        | <b>149,543</b>        |
| 減価償却累計額              | 98,729                | 101,250               |
| <b>建物（純額）</b>        | <b>51,905</b>         | <b>48,293</b>         |
| <b>構築物</b>           | <b>22,789</b>         | <b>23,049</b>         |
| 減価償却累計額              | 18,189                | 18,716                |
| <b>構築物（純額）</b>       | <b>4,600</b>          | <b>4,333</b>          |
| <b>機械及び装置</b>        | <b>335,667</b>        | <b>334,471</b>        |
| 減価償却累計額              | 256,424               | 265,590               |
| <b>機械及び装置（純額）</b>    | <b>79,243</b>         | <b>68,881</b>         |
| <b>車両運搬具</b>         | <b>1,168</b>          | <b>1,211</b>          |
| 減価償却累計額              | 961                   | 1,036                 |
| <b>車両運搬具（純額）</b>     | <b>207</b>            | <b>175</b>            |
| <b>工具、器具及び備品</b>     | <b>50,615</b>         | <b>49,974</b>         |
| 減価償却累計額              | 42,693                | 43,597                |
| <b>工具、器具及び備品（純額）</b> | <b>7,922</b>          | <b>6,377</b>          |
| <b>土地</b>            | <b>29,224</b>         | <b>29,236</b>         |
| <b>リース資産</b>         | <b>32</b>             | <b>16</b>             |
| 減価償却累計額              | 28                    | 16                    |
| <b>リース資産（純額）</b>     | <b>4</b>              | <b>-</b>              |
| <b>建設仮勘定</b>         | <b>15,391</b>         | <b>9,176</b>          |
| <b>有形固定資産合計</b>      | <b>188,496</b>        | <b>166,471</b>        |

(単位：百万円)

|                   | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>無形固定資産</b>     |                       |                       |
| のれん               | 20,044                | 17,457                |
| 借地権               | 594                   | 536                   |
| 特許権               | 45                    | 35                    |
| 商標権               | 78                    | 26                    |
| ソフトウェア            | 2,724                 | 2,491                 |
| 施設利用権             | 97                    | 95                    |
| その他               | 972                   | 751                   |
| <b>無形固定資産合計</b>   | <b>24,554</b>         | <b>21,391</b>         |
| <b>投資その他の資産</b>   |                       |                       |
| 投資有価証券            | 1,719                 | 1,631                 |
| 関係会社株式            | 198,496               | 198,716               |
| 出資金               | 579                   | 569                   |
| 関係会社長期貸付金         | 17,133                | 9,528                 |
| 破産更生債権等           | 1                     | 0                     |
| 長期前払費用            | 224                   | 205                   |
| 前払年金費用            | 4,236                 | 4,946                 |
| 繰延税金資産            | 15,408                | 21,141                |
| その他               | 1,277                 | 2,166                 |
| 貸倒引当金             | 26                    | 752                   |
| 投資損失引当金           | 253                   | 253                   |
| <b>投資その他の資産合計</b> | <b>238,794</b>        | <b>237,897</b>        |
| <b>固定資産合計</b>     | <b>451,844</b>        | <b>425,759</b>        |
| <b>資産合計</b>       | <b>739,578</b>        | <b>664,712</b>        |

(単位：百万円)

|               | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>   |                       |                       |
| 流動負債          |                       |                       |
| 買掛金           | 1 106,821             | 1 93,651              |
| 電子記録債務        | 10,386                | 7,390                 |
| 短期借入金         | 1 31,836              | 1 47,148              |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 31,699                | 46,483                |
| リース債務         | 4                     | 0                     |
| 未払金           | 1 25,448              | 1 14,833              |
| 未払費用          | 15,366                | 13,669                |
| 未払法人税等        | 336                   | 1,970                 |
| 前受金           | 134                   | 199                   |
| 預り金           | 2,927                 | 2,639                 |
| 役員賞与引当金       | 146                   | 89                    |
| その他           | 55                    | 44                    |
| 流動負債合計        | 225,158               | 228,115               |
| 固定負債          |                       |                       |
| 社債            | 40,000                | 40,000                |
| 長期借入金         | 67,249                | 20,442                |
| リース債務         | 0                     | -                     |
| 退職給付引当金       | 25,884                | 26,283                |
| 環境対策引当金       | 562                   | 863                   |
| その他           | 1,087                 | 882                   |
| 固定負債合計        | 134,782               | 88,470                |
| 負債合計          | 359,940               | 316,585               |
| <b>純資産の部</b>  |                       |                       |
| 株主資本          |                       |                       |
| 資本金           | 26,284                | 26,284                |
| 資本剰余金         |                       |                       |
| 資本準備金         | 36,699                | 36,699                |
| その他資本剰余金      | 91,777                | 91,777                |
| 資本剰余金合計       | 128,476               | 128,476               |
| 利益剰余金         |                       |                       |
| 利益準備金         | 6,571                 | 6,571                 |
| その他利益剰余金      |                       |                       |
| 特別償却準備金       | 193                   | 165                   |
| 固定資産圧縮積立金     | 1,214                 | 1,195                 |
| 別途積立金         | 44,580                | 44,580                |
| 繰越利益剰余金       | 173,496               | 142,094               |
| 利益剰余金合計       | 226,054               | 194,605               |
| 自己株式          | 1,157                 | 1,161                 |
| 株主資本合計        | 379,657               | 348,204               |
| 評価・換算差額等      |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金  | 23                    | 77                    |
| 繰延ヘッジ損益       | 4                     | 0                     |
| 評価・換算差額等合計    | 19                    | 77                    |
| 純資産合計         | 379,638               | 348,127               |
| 負債純資産合計       | 739,578               | 664,712               |



## 【損益計算書】

(単位：百万円)

|                       | 前事業年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|-----------------------|--|--|
| 売上高                   | 1 535,308                              | 1 471,933                              |
| 売上原価                  | 1 476,997                              | 1 434,124                              |
| 売上総利益                 | 58,311                                 | 37,809                                 |
| 販売費及び一般管理費            | 2 53,398                               | 2 47,968                               |
| 営業利益又は営業損失( )         | 4,913                                  | 10,159                                 |
| 営業外収益                 |  |  |
| 受取利息                  | 731                                    | 534                                    |
| 受取配当金                 | 1 21,971                               | 1 15,164                               |
| 固定資産賃貸料               | 1 3,462                                | 1 3,512                                |
| 為替差益                  | 313                                    | -                                      |
| その他                   | 614                                    | 750                                    |
| 営業外収益合計               | 27,091                                 | 19,960                                 |
| 営業外費用                 |  |  |
| 支払利息                  | 1,146                                  | 869                                    |
| 社債利息                  | 68                                     | 102                                    |
| 固定資産賃貸費用              | 2,432                                  | 2,412                                  |
| 固定資産処分損               | 2,000                                  | 1,533                                  |
| 為替差損                  | -                                      | 811                                    |
| 貸倒引当金繰入額              | 2,560                                  | 1,726                                  |
| その他                   | 1,566                                  | 1,090                                  |
| 営業外費用合計               | 9,772                                  | 8,543                                  |
| 経常利益                  | 22,232                                 | 1,258                                  |
| 特別利益                  |  |  |
| 関係会社清算益               | 269                                    | 242                                    |
| 抱合せ株式消滅差益             | 2,184                                  | -                                      |
| 特別利益合計                | 2,453                                  | 242                                    |
| 特別損失                  |  |  |
| 減損損失                  | 7,394                                  | 3 19,648                               |
| 関係会社株式評価損             | 431                                    | 2,476                                  |
| 事業構造改善費用              | -                                      | 4 2,764                                |
| 特別損失合計                | 7,825                                  | 24,888                                 |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失( ) | 16,860                                 | 23,388                                 |
| 法人税、住民税及び事業税          | 1,214                                  | 951                                    |
| 法人税等調整額               | 1,653                                  | 5,717                                  |
| 法人税等合計                | 439                                    | 4,766                                  |
| 当期純利益又は当期純損失( )       | 16,421                                 | 18,622                                 |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

|                     | 株主資本   |        |          |         |       |          |           |        |         |         |
|---------------------|--------|--------|----------|---------|-------|----------|-----------|--------|---------|---------|
|                     | 資本金    | 資本剰余金  |          |         | 利益剰余金 |          |           |        |         |         |
|                     |        | 資本準備金  | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 |           |        |         | 利益剰余金合計 |
|                     |        |        |          |         |       | 特別償却準備金  | 固定資産圧縮積立金 | 別途積立金  | 繰越利益剰余金 |         |
| 当期首残高               | 26,284 | 36,699 | 91,777   | 128,476 | 6,571 | 1,317    | 1,233     | 44,580 | 168,759 | 222,460 |
| 当期変動額               |        |        |          |         |       |          |           |        |         |         |
| 特別償却準備金の積立          |        |        |          |         |       | 98       |           |        | 98      | -       |
| 特別償却準備金の取崩          |        |        |          |         |       | 1,222    |           |        | 1,222   | -       |
| 固定資産圧縮積立金の取崩        |        |        |          |         |       |          | 19        |        | 19      | -       |
| 剰余金の配当              |        |        |          |         |       |          |           |        | 12,827  | 12,827  |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）     |        |        |          |         |       |          |           |        | 16,421  | 16,421  |
| 自己株式の取得             |        |        |          |         |       |          |           |        |         |         |
| 自己株式の処分             |        |        | 0        | 0       |       |          |           |        |         |         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |        |        |          |         |       |          |           |        |         |         |
| 当期変動額合計             | -      | -      | 0        | 0       | -     | 1,124    | 19        | -      | 4,737   | 3,594   |
| 当期末残高               | 26,284 | 36,699 | 91,777   | 128,476 | 6,571 | 193      | 1,214     | 44,580 | 173,496 | 226,054 |

|                     | 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 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 |         |
| 当期首残高               | 1,154 | 376,066 | 11           | 2       | 13         | 376,053 |
| 当期変動額               |       |         |              |         |            |         |
| 特別償却準備金の積立          |       | -       |              |         |            | -       |
| 特別償却準備金の取崩          |       | -       |              |         |            | -       |
| 固定資産圧縮積立金の取崩        |       | -       |              |         |            | -       |
| 剰余金の配当              |       | 12,827  |              |         |            | 12,827  |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）     |       | 16,421  |              |         |            | 16,421  |
| 自己株式の取得             | 3     | 3       |              |         |            | 3       |
| 自己株式の処分             | 0     | 0       |              |         |            | 0       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |       |         | 12           | 6       | 6          | 6       |
| 当期変動額合計             | 3     | 3,591   | 12           | 6       | 6          | 3,585   |
| 当期末残高               | 1,157 | 379,657 | 23           | 4       | 19         | 379,638 |

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020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 | 利益準備金   | その他利益剰余金  |       |         |         | 利益剰余金合計 |
|                     |        |        |          |         | 特別償却準備金 | 固定資産圧縮積立金 | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 |         |         |
| 当期首残高               | 26,284 | 36,699 | 91,777   | 128,476 | 6,571   | 193       | 1,214 | 44,580  | 173,496 | 226,054 |
| 当期変動額               |        |        |          |         |         |           |       |         |         |         |
| 特別償却準備金の積立          |        |        |          |         |         | 36        |       |         | 36      | -       |
| 特別償却準備金の取崩          |        |        |          |         |         | 64        |       |         | 64      | -       |
| 固定資産圧縮積立金の取崩        |        |        |          |         |         |           | 19    |         | 19      | -       |
| 剰余金の配当              |        |        |          |         |         |           |       |         | 12,827  | 12,827  |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）     |        |        |          |         |         |           |       |         | 18,622  | 18,622  |
| 自己株式の取得             |        |        |          |         |         |           |       |         |         |         |
| 自己株式の処分             |        |        | 0        | 0       |         |           |       |         |         |         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |        |        |          |         |         |           |       |         |         |         |
| 当期変動額合計             | -      | -      | 0        | 0       | -       | 28        | 19    | -       | 31,402  | 31,449  |
| 当期末残高               | 26,284 | 36,699 | 91,777   | 128,476 | 6,571   | 165       | 1,195 | 44,580  | 142,094 | 194,605 |

|                     | 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 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 |         |
| 当期首残高               | 1,157 | 379,657 | 23           | 4       | 19         | 379,638 |
| 当期変動額               |       |         |              |         |            |         |
| 特別償却準備金の積立          |       |         | -            |         |            | -       |
| 特別償却準備金の取崩          |       |         | -            |         |            | -       |
| 固定資産圧縮積立金の取崩        |       |         | -            |         |            | -       |
| 剰余金の配当              |       | 12,827  |              |         |            | 12,827  |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）     |       | 18,622  |              |         |            | 18,622  |
| 自己株式の取得             | 4     | 4       |              |         |            | 4       |
| 自己株式の処分             | 0     | 0       |              |         |            | 0       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |       |         | 54           | 4       | 58         | 58      |
| 当期変動額合計             | 4     | 31,453  | 54           | 4       | 58         | 31,511  |
| 当期末残高               | 1,161 | 348,204 | 77           | 0       | 77         | 348,127 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

- (1) 子会社及び関連会社株式  
...移動平均法による原価法
- (2) その他有価証券
  - ・時価のあるもの  
...期末決算日の市場価格等に基づく時価法  
(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)
  - ・時価のないもの  
...移動平均法による原価法

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

...時価法

3. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有する棚卸資産

原価法により評価しております。(貸借対照表価額は、収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

- (1) 商品及び製品、仕掛品  
...個別法又は総平均法
- (2) 原材料及び貯蔵品  
...移動平均法又は総平均法

4. 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)

...定額法

- (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

特許権、商標権及び施設利用権

...定額法

自社利用のソフトウェア

...社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法

- (3) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

...自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

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。

## 5. 引当金の計上基準

### (1) 貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、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て、回収不能見込額を計上しております。

### (2) 投資損失引当金

関係会社等への投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態を勘案して必要額を計上しております。

### (3) 役員賞与引当金

役員賞与の支出に備えるため、当事業年度末における支給見込額に基づき計上しております。

### (4) 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、当事業年度末において認識すべき年金資産が、退職給付債務から数理計算上の差異等を控除した額を超過する場合には、前払年金費用として投資その他の資産に計上しております。

#### ・退職給付見込額の期間帰属方法

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

#### ・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の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により翌事業年度から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による定額法又は発生年度に費用処理する方法により費用処理しております。

### (5) 環境対策引当金

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

## 6. ヘッジ会計の方法

### (1) ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理によっております。なお、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理によっております。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

当事業年度にヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。

- a.ヘッジ手段...金利スワップ、為替予約
- b.ヘッジ対象...借入金の利息、外貨建金銭債権債務等

### (3) ヘッジ方針

ヘッジ対象の範囲内では為替、金利変動リスクをヘッジしております。

### (4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動を半期毎に比較し、両者の変動額等を基礎にしてヘッジの有効性を評価しております。ただし、特例処理によっている金利スワップについては、有効性の評価を省略しております。

## 7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式を採用しております。

### (2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

### (3) のれんの償却に関する事項

のれんの償却については、個々の投資ごとに投資効果の発現する期間を見積もり、計上後20年以内の期間で均等償却しております。

2006年度に公開買付けにより株式を追加取得した(株)NEOMAX株式に係るのれんについては20年で均等償却しております。その他ののれんについては5年で均等償却しております。

### (追加情報)

当事業年度において、固定資産の減損や、繰延税金資産の回収可能性の評価等の、将来キャッシュ・フロー及び将来課税所得の見積りを要する会計処理に際して、当社は、グローバルに幅広い事業活動を行っているため、セグメントや地域により状況は異なるものの、新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い現在生じている国内外の経済活動の停滞は、中長期的には回復すると仮定しております。

当社は、当該仮定は当事業年度末時点における最善の見積りであると判断していますが、想定以上に影響が長期化あるいは拡大した場合には、固定資産や繰延税金資産の回収可能性の評価等の、重要な会計上の見積り及び判断に影響を及ぼす可能性があります。

(貸借対照表関係)

## 1. 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

|       | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 流動資産  |                       |                       |
| 売掛金   | 57,736百万円             | 53,653百万円             |
| 未収入金  | 44,944                | 31,727                |
| 短期貸付金 | 28,502                | 27,170                |
| 流動負債  |                       |                       |
| 買掛金   | 19,049                | 17,917                |
| 短期借入金 | 27,526                | 28,658                |
| 未払金   | 6,816                 | 6,349                 |

## 2. 偶発債務

(保証債務)

次の会社等の金融機関借入金等に対し、保証を行っております。

|                                    | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日)                |
|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Hitachi Metals America, Ltd.       | 1,359百万円              | Hitachi Metals America, Ltd. - 百万円   |
| 日本エアロフォージ(株)                       | 3,087                 | 日本エアロフォージ(株) 2,646                   |
| 従業員(住宅融資等)                         | 101                   | 従業員(住宅融資等) 77                        |
| Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd. | 2                     | Hitachi Metals Singapore Pte. Ltd. - |
| 計                                  | 4,549                 | 計 2,723                              |

(注) 上記保証額には保証類似行為の金額を含めて表示しております。

(その他)

当社及び子会社において製造する特殊鋼製品並びに磁性材料製品(フェライト磁石及び希土類磁石)の一部について、顧客に提出する検査成績書に不適切な数値の記載が行われていた等の事実が判明しました。当社は、顧客に対し個別に不適切行為を報告し、対応について協議を続けるとともに、事実関係・発生原因を調査するため特別調査委員会を設置しました。今後、特別調査委員会の調査等の結果によっては、将来の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。現時点ではその影響額を合理的に見積もることが困難なため、当事業年度の財務諸表には反映しておりません。

## 3. 消費税等に関する項目

未収入金には、次の未収消費税等が含まれております。

|        | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 未収消費税等 | 8,414百万円              | 4,572百万円              |

## ( 損益計算書関係 )

1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

|             | 前事業年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|-------------|--|--|
| 関係会社に対する売上高 | 274,358百万円                             | 237,753百万円                             |
| 関係会社からの仕入高  | 227,801                                | 198,467                                |
| 受取配当金       | 21,924                                 | 15,115                                 |
| 固定資産賃貸料     | 2,348                                  | 2,305                                  |

2. 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額

|                     | 前事業年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 荷造発送費               | 9,945百万円                               | 9,079百万円                               |
| 広告宣伝費               | 219                                    | 222                                    |
| 販売雑費                | 1,311                                  | 1,120                                  |
| 給料諸手当               | 10,170                                 | 9,352                                  |
| 退職給付費用              | 666                                    | 292                                    |
| 福利厚生費               | 2,341                                  | 2,117                                  |
| 減価償却費               | 973                                    | 1,039                                  |
| 賃借料                 | 1,264                                  | 1,239                                  |
| 研究開発費               | 13,074                                 | 11,170                                 |
| のれん償却費              | 2,697                                  | 2,586                                  |
| 貸倒引当金繰入額            | 279                                    | 306                                    |
| 販売費に属する費用のおおよその割合   | 48.4%                                  | 47.2%                                  |
| 一般管理費に属する費用のおおよその割合 | 51.6%                                  | 52.8%                                  |

3. 減損損失

当事業年度において認識した減損損失の主な内容は、磁性材料・パワーエレクトロニクスセグメントの、主に希土類磁石事業の事業環境の変化に伴い磁性材料事業の収益性が低下したことによる減損損失15,867百万円であります。有形固定資産（主に機械装置）の減損損失は15,804百万円、無形固定資産の減損損失は63百万円であり、当該資産の帳簿価額を回収可能価額まで減損したものであります。回収可能価額は使用価値に基づき測定しており、減損損失を認識した第2四半期会計期間末時点で20,753百万円と評価しております。当該使用価値は、将来キャッシュ・フローを税引前加重平均資本コスト9.6%により現在価値に割り引いて算定しております。

4. 事業構造改善費用

事業構造改善費用（2,764百万円）は、緊急業績対策として実施した従業員を対象とした早期退職による特別退職金等であります。

## ( 有価証券関係 )

子会社株式及び関連会社株式

( 単位：百万円 )

| 区分     | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 子会社株式  | 187,787               | 188,007               |
| 関連会社株式 | 10,709                | 10,709                |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、時価を記載していません。



( 税効果会計関係 )

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

( 単位 : 百万円 )

|                  | 前事業年度<br>( 2019年 3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2020年 3月31日 ) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>繰延税金資産</b>    |                          |                          |
| 未払賞与             | 1,674                    | 1,392                    |
| 貸倒引当金            | 1,027                    | 1,460                    |
| 退職給付引当金          | 7,886                    | 8,008                    |
| 退職給付信託設定額        | 2,318                    | 1,913                    |
| 減損損失             | 309                      | 856                      |
| 減価償却超過額          | 6,673                    | 11,078                   |
| 原価差額調整額          | -                        | 619                      |
| 投資有価証券評価損        | 2,961                    | 3,715                    |
| 税務上の有価証券売却益      | -                        | 5,490                    |
| 税務上の繰越欠損金        | 588                      | 538                      |
| その他              | 4,787                    | 4,702                    |
| <b>繰延税金資産 小計</b> | <b>28,223</b>            | <b>39,771</b>            |
| 評価性引当額           | 7,701                    | 14,197                   |
| <b>繰延税金資産 合計</b> | <b>20,522</b>            | <b>25,574</b>            |
| <b>繰延税金負債</b>    |                          |                          |
| 固定資産圧縮積立金        | 780                      | 772                      |
| 特別償却準備金          | 85                       | 72                       |
| 前払年金費用           | 1,291                    | 1,507                    |
| 投資簿価修正           | 868                      | -                        |
| 土地評価益            | 1,269                    | 1,270                    |
| 子会社株式            | 676                      | 676                      |
| その他              | 145                      | 136                      |
| <b>繰延税金負債 合計</b> | <b>5,114</b>             | <b>4,433</b>             |
| <b>繰延税金資産の純額</b> | <b>15,408</b>            | <b>21,141</b>            |

( 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計 )

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」( 令和2年法律第8号 ) において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」( 実務対応報告第39号2020年3月31日 ) 第3項の取扱いにより、「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2018年2月16日 ) 第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                      | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日)          |
|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| 法定実効税率               | 30.4%                 | 税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。 |
| (調整)                 |                       |                                |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.4                   |                                |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 38.5                  |                                |
| のれん償却                | 4.7                   |                                |
| 法人税額の特別控除額           | 0.3                   |                                |
| 繰越外国税額控除             | 2.8                   |                                |
| 住民税均等割               | 0.4                   |                                |
| 抱合せ株式消滅差益            | 3.9                   |                                |
| 評価性引当額の増減            | 8.5                   |                                |
| その他                  | 1.9                   |                                |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 2.6%                  |                                |

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【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<br>残高 | 当期<br>増加額 | 当期<br>減少額          | 当期<br>償却額 | 当期末<br>残高 | 減価償却<br>累計額 |
|--------|-----------|-----------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-------------|
| 有形固定資産 | 建物        | 51,905    | 3,800     | 4,161<br>(4,057)   | 3,251     | 48,293    | 101,250     |
|        | 構築物       | 4,600     | 597       | 430<br>(425)       | 434       | 4,333     | 18,716      |
|        | 機械及び装置    | 79,243    | 14,500    | 11,362<br>(10,904) | 13,500    | 68,881    | 265,590     |
|        | 車両運搬具     | 207       | 103       | 43<br>(42)         | 92        | 175       | 1,036       |
|        | 工具、器具及び備品 | 7,922     | 3,771     | 1,317<br>(971)     | 3,999     | 6,377     | 43,597      |
|        | 土地        | 29,224    | 16        | 4                  | -         | 29,236    | -           |
|        | リース資産     | 4         | -         | -                  | 4         | -         | 16          |
|        | 建設仮勘定     | 15,391    | 20,592    | 26,807<br>(3,170)  | -         | 9,176     | -           |
|        | 計         | 188,496   | 43,379    | 44,124<br>(19,569) | 21,280    | 166,471   | 430,205     |
| 無形固定資産 | のれん       | 20,044    | -         | -                  | 2,587     | 17,457    | 34,991      |
|        | 借地権       | 594       | 45        | 103                | -         | 536       | -           |
|        | 特許権       | 45        | 3         | -                  | 13        | 35        | 459         |
|        | 商標権       | 78        | -         | -                  | 52        | 26        | 495         |
|        | ソフトウェア    | 2,724     | 1,715     | 897<br>(79)        | 1,051     | 2,491     | 10,441      |
|        | 施設利用権     | 97        | 1         | 2                  | 1         | 95        | 374         |
|        | その他       | 972       | 100       | 98                 | 223       | 751       | 1,868       |
|        | 計         | 24,554    | 1,864     | 1,100<br>(79)      | 3,927     | 21,391    | 48,628      |

(注) 1. 「当期減少額」欄の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

2. 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) 安来工場 4,176百万円

(建設仮勘定) 安来工場 8,451百万円

【引当金明細表】

| 科目      | 当期首残高<br>(百万円) | 当期増加額<br>(百万円) | 当期減少額<br>(百万円) | 当期末残高<br>(百万円) |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 貸倒引当金   | 3,370          | 4,790          | 3,370          | 4,790          |
| 投資損失引当金 | 253            | -              | -              | 253            |
| 役員賞与引当金 | 146            | 89             | 146            | 89             |
| 環境対策引当金 | 562            | 547            | 246            | 863            |

(注) 引当金の計上理由及び額の算定方法については、(重要な会計方針)「5. 引当金の計上基準」に記載しております。

(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   | 毎事業年度終了後3ヵ月以内   |
| 基準日  | 3月31日   |
| 剰余金の配当の基準日   | 9月30日<br>3月31日  |
| 1単元の株式の数   | 100株  |
| 単元未満株式の<br>買取り・売渡し<br>取扱場所<br>株主名簿管理人<br>取次所<br>買取・売渡手数料 | (注2)<br>(特別口座)東京都千代田区神田錦町三丁目11番地(NMF竹橋ビル6階) 東京証券代行株式会社本店<br>(特別口座)東京都千代田区神田錦町三丁目11番地 東京証券代行株式会社<br>-<br>株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額   |
| 公告掲載方法   | 電子公告とする( <a href="https://www.hitachi-metals.co.jp/koukoku/index.html">https://www.hitachi-metals.co.jp/koukoku/index.html</a> )<br>ただし、事故その他やむを得ない事由によっ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っております。 |
| 株主に対する特典   | なし  |

- (注) 1. 定款の定めにより、株主は、所有する単元未満株式については、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、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、並びに株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを当社に対して請求する権利以外の権利を行使することができません。
2. 「株式等の取引に係る決済の合理化を図るための社債等の振替に関する法律等の一部を改正する法律」(平成16年法律第88号)の施行に伴い、単元未満株式の買取り・売渡しのお申出先は、次のとおりとなっております。
- (1) 特別口座に記録された単元未満株式に関する買取り・売渡し  
 東京都千代田区神田錦町三丁目11番地(NMF竹橋ビル6階) 東京証券代行株式会社本店  
 なお、取次事務は、三井住友信託銀行株式会社の全国本支店で行っております。
- (2) 特別口座以外の口座に記録された単元未満株式に関する買取り・売渡し  
 当該口座が開設されている口座管理機関(証券会社等)

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社の親会社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等ではありません。

### 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<br>事業年度(第82期) (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)                                  | 2019年6月25日<br>関東財務局長に提出  |
| (2) | 内部統制報告書及びその添付書類<br>事業年度(第82期) (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)  | 2019年6月25日<br>関東財務局長に提出  |
| (3) | 四半期報告書及び確認書<br>(第83期第1四半期) (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)   | 2019年8月9日<br>関東財務局長に提出   |
|     | (第83期第2四半期) (自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)  | 2019年11月8日<br>関東財務局長に提出  |
|     | (第83期第3四半期) (自 2019年10月1日 至 2019年12月31日)  | 2020年2月7日<br>関東財務局長に提出   |
| (4) | 臨時報告書<br>金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する<br>内閣府令第19条第2項第9号の2<br>(株主総会における議決権行使の結果)               | 2019年6月28日<br>関東財務局長に提出  |
|     | 金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する<br>内閣府令第19条第2項第12号及び19号<br>(財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象) | 2019年10月29日<br>関東財務局長に提出   |
|     | 金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する<br>内閣府令第19条第2項第9号<br>(代表執行役の異動)                                  | 2020年1月31日<br>関東財務局長に提出  |
|     | 金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する<br>内閣府令第19条第2項第9号<br>(代表執行役の異動)                                  | 2020年5月27日<br>関東財務局長に提出  |
| (5) | 訂正発行登録書   | 2019年6月28日<br>2019年10月29日<br>2020年1月31日<br>2020年5月27日<br>関東財務局長に提出 |

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年6月23日

日立金属株式会社

代表執行役  
執行役会長 兼 執行役社長 西山 光秋 殿

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大内田 敬 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 表 晃靖 印

<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」に掲げられている日立金属株式会社の2019年4月1日から2020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、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記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、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、日立金属株式会社及び連結子会社の2020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。

強調事項

「注27. コミットメント及び偶発事象(4)その他」に記載されているとおり、今後、特別調査委員会の調査等の結果によっては、将来の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があるが、現時点ではその影響額を合理的に見積もることが困難なため、連結財務諸表には反映していない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。



## 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。

| 非金融資産の減損   |  |
|--|--|
| 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、「注10．のれん及び無形資産」に記載のとおり、当連結会計年度末において、重要なのれんとして Waupaca Foundry, Inc.の買収に係る素形材製品におけるのれんを67,125百万円計上している。また、「注20．その他の収益及び費用」及び「注9．有形固定資産」に記載のとおり、当連結会計年度において、主に希土類磁石事業の事業環境の変化に伴い磁性材料事業の収益性が低下したこと等により、減損損失を総額で49,179百万円計上している。</p> <p>会社は、のれんが属する資金生成単位及び減損の兆候があると判定された資金生成単位について減損テストを実施しており、その際の回収可能価額は処分コスト控除後の公正価値又は使用価値により算定している。使用価値は、将来キャッシュ・フローの割引現在価値として算定しており、将来キャッシュ・フローは経営者によって承認された事業計画等を基礎とし、事業計画が対象とする期間後は、市場の長期平均成長率の範囲内で見積った成長率をもとに算定している。使用価値の見積りにおける重要な仮定は、主として当該事業計画における将来キャッシュ・フローの見積り、永久成長率及び割引率等である。なお、事業計画は、受注・販売数量及び市場成長率等の影響を受ける。</p> <p>非金融資産の減損の監査は、回収可能価額の算定上、重要な仮定に関する不確実性及び経営者による主観的判断並びに専門性が伴うために複雑であり、職業的専門家としての知識や判断を要することから、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項とした。</p> | <p>当監査法人は、Waupaca Foundry, Inc.の買収に係る素形材製品におけるのれんが属する資金生成単位及び減損損失の認識が必要と判定された資金生成単位について、主として、以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 使用価値の算定における評価方法、永久成長率及び割引率並びに処分コスト控除後の公正価値の基礎となる不動産鑑定評価の検討において、当監査法人のネットワーク・ファームの評価専門家を関与させた。</li> <li>・ 事業計画の見積りに含まれる受注・販売数量及び市場成長率について、経営管理者等と協議するとともに、市場予測及び利用可能な外部データと比較し、顧客から入手した発注見込数量との整合性を検討した。</li> <li>・ 将来キャッシュ・フローについて、経営者によって承認された事業計画との整合性を検討した。</li> <li>・ 経営者の見積りプロセスの有効性を評価するために、過年度における事業計画とその後の実績を比較した。</li> <li>・ 永久成長率等の重要な仮定の変化が使用価値に与える影響を分析することにより、経営者が採用した重要な仮定を評価した。</li> <li>・ 経営管理者等への質問等により、新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う経済活動の停滞は中長期的に回復するという仮定が、使用価値に与える影響を評価した。</li> </ul> |

#### 連結財務諸表に対する経営者及び監査委員会の責任

経営者の責任は、国際会計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、国際会計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。

監査委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役及び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、国際会計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、監査委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

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

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、日立金属株式会社の2020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、日立金属株式会社が2020年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 内部統制報告書に対する経営者及び監査委員会の責任

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

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

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

### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

### 利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2020年6月23日

日立金属株式会社

代表執行役  
執行役会長 兼 執行役社長 西山 光秋 殿

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大内田 敬 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 表 晃靖 印

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」に掲げられている日立金属株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第83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、日立金属株式会社の2020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。

強調事項

「注記事項（貸借対照表関係）2. 偶発債務（その他）」に記載されているとおり、今後、特別調査委員会の調査等の結果によっては、将来の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があるが、現時点ではその影響額を合理的に見積もることが困難なため、財務諸表には反映していない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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。

| 固定資産の減損  |   |
|--|---|
| 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、損益計算書及び注記事項（損益計算書関係）に記載のとおり、当事業年度において、主に希土類磁石事業の事業環境の変化に伴い磁性材料事業の収益性が低下したこと等により、減損損失を総額で19,648百万円計上している。</p> <p>会社は、減損の兆候があると判定された資産又は資産グループについて減損損失の認識の判定を実施しており、その際の回収可能価額は正味売却価額又は使用価値により算定している。使用価値は、将来キャッシュ・フローの割引現在価値として算定しており、将来キャッシュ・フローは経営者によって承認された事業計画等を基礎とし、事業計画が対象とする期間後は、市場の長期平均成長率の範囲内で見積った成長率をもとに算定している。使用価値の見積りにおける重要な仮定は、主として当該事業計画における将来キャッシュ・フローの見積り及び割引率等である。なお、事業計画は、受注・販売数量及び市場成長率等の影響を受ける。</p> <p>固定資産の減損の監査は、回収可能価額の算定上、重要な仮定に関する不確実性及び経営者による主観的判断並びに専門性が伴うために複雑であり、職業的専門家としての知識や判断を要することから、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項とした。</p> | <p>当監査法人は、減損損失の認識が必要と判定された資産又は資産グループについて、主として、以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 使用価値の算定における評価方法及び割引率並びに正味売却価額の基礎となる不動産鑑定評価の検討において、当監査法人のネットワーク・ファームの評価専門家を関与させた。</li> <li>・ 事業計画の見積りに含まれる受注・販売数量及び市場成長率について、経営管理者等と協議するとともに、市場予測及び利用可能な外部データと比較し、顧客から入手した発注見込数量との整合性を検討した。</li> <li>・ 将来キャッシュ・フローについて、経営者によって承認された事業計画との整合性を検討した。</li> <li>・ 経営者の見積りプロセスの有効性を評価するために、過年度における事業計画とその後の実績を比較した。</li> </ul> |

財務諸表に対する経営者及び監査委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的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。

監査委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役及び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、監査委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

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

## 利害関係

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

以 上

(注) 1 . 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。