

【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47期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）
【会社名】	メタウォーター株式会社
【英訳名】	METAWATER Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 中村 靖
【本店の所在の場所】	東京都千代田区神田須田町一丁目25番地
【電話番号】	03-6853-7300（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員 財務企画室長 中川 雅幸
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区神田須田町一丁目25番地
【電話番号】	03-6853-7300（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員 財務企画室長 中川 雅幸
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部 【企業情報】

## 第1 【企業の概況】

## 1 【主要な経営指標等の推移】

## (1) 連結経営指標等

回次	第43期	第44期	第45期	第46期	第47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)	103,098	111,688	110,895	117,342	128,723
経常利益 (百万円)	5,144	6,251	6,465	7,624	8,132
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	2,778	4,742	3,931	5,170	5,677
包括利益 (百万円)	1,894	5,603	4,287	5,545	6,458
純資産額 (百万円)	48,161	52,260	55,042	59,031	49,592
総資産額 (百万円)	120,865	120,961	122,952	132,620	119,469
1株当たり純資産額 (円)	1,853.68	2,011.42	2,118.02	2,271.67	2,276.07
1株当たり当期純利益金額 (円)	107.17	182.95	151.65	199.46	231.52
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)				-	-
自己資本比率 (%)	39.8	43.1	44.6	44.4	41.4
自己資本利益率 (%)	5.8	9.5	7.3	9.1	10.5
株価収益率 (倍)	26.2	15.8	21.9	15.6	16.7
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	95	7,769	5,175	6,236	3,521
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	11,023	1,531	868	805	1,380
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	874	2,697	2,619	2,617	17,072
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	19,997	23,352	24,977	27,796	12,876
従業員数 (名) 〔ほか、平均臨時雇用人員〕	2,150 〔689〕	2,222 〔667〕	2,283 〔678〕	2,317 〔660〕	2,414 〔668〕

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。  
3. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第46期の期首から適用しており、第45期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第43期	第44期	第45期	第46期	第47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)	92,028	90,170	87,439	92,383	103,317
経常利益 (百万円)	5,505	5,121	4,687	5,538	6,121
当期純利益 (百万円)	3,555	3,400	3,062	3,840	4,368
資本金 (百万円)	11,946	11,946	11,946	11,946	11,946
発行済株式総数 (株)	25,923,500	25,923,500	25,923,500	25,923,500	25,923,500
純資産額 (百万円)	50,481	52,386	53,967	56,247	44,724
総資産額 (百万円)	101,566	102,308	103,943	113,515	100,318
1株当たり純資産額 (円)	1,947.32	2,020.83	2,081.80	2,169.75	2,058.83
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	58.00 (29.00)	58.00 (29.00)	58.00 (29.00)	62.00 (31.00)	71.00 (31.00)
1株当たり当期純利益金額 (円)	137.15	131.16	118.15	148.13	178.14
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)				-	-
自己資本比率 (%)	49.7	51.2	51.9	49.6	44.6
自己資本利益率 (%)	7.2	6.6	5.8	7.0	8.7
株価収益率 (倍)	20.5	22.1	28.1	21.1	21.7
配当性向 (%)	42.3	44.2	49.1	41.9	39.9
従業員数 〔ほか、平均臨時雇用人員〕 (名)	1,519 〔497〕	1,529 〔498〕	1,521 〔518〕	1,526 〔506〕	1,567 〔510〕
株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX) (%)	116.6 (89.2)	122.7 (102.3)	142.4 (118.5)	136.6 (112.5)	169.8 (101.8)
最高株価 (円)	3,465	3,380	3,345	3,375	4,460
最低株価 (円)	2,225	2,439	2,690	2,756	3,070

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。  
3. 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。  
4. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第46期の期首から適用しており、第45期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

## 2 【沿革】

2007年4月に、日本碍子株式会社及び富士電機システムズ株式会社は、それぞれの水環境部門を吸収分割して、株式会社NGK水環境システムズ及び富士電機水環境システムズ株式会社に承継しました。

当社は、2008年4月1日に、株式会社NGK水環境システムズを存続会社、富士電機水環境システムズ株式会社を消滅会社として合併し、商号をメタウォーター株式会社として設立した会社です。

## (1) 当社設立以前

年月	概要
1970年	日本碍子株式会社の化工機事業部より環境関連事業が環境装置事業部として独立
1973年10月	運転管理委託・設備保全事業等を行うため、日本碍子株式会社は株式会社日碍環境サービスを設立
2004年4月	株式会社日碍環境サービスが商号を株式会社NGK-Eソリューションに変更
2007年2月	富士電機ホールディングス株式会社(2011年4月、富士電機システムズ株式会社を吸収合併し、富士電機株式会社に商号変更)、富士電機システムズ株式会社及び日本碍子株式会社の3者において、水環境事業の統合について基本合意
2007年2月	日本碍子株式会社子会社の株式会社アクアサービスあいちが愛知県と知多浄水場始め4浄水場排水処理施設整備・運営事業の事業契約を締結
2007年4月	日本碍子株式会社の環境装置事業の一部を吸収分割により株式会社NGK-Eソリューションに承継。即日、同社は商号を株式会社NGK水環境システムズに変更
2007年4月	富士電機システムズ株式会社の水環境事業を吸収分割により富士電機水環境システムズ株式会社に承継
2007年4月	株式会社NGK水環境システムズの運転管理委託事業を新設分割により新設会社である株式会社NGK-Eソリューションに承継

## (2) 当社設立以降

年月	概要
2008年4月	東京都港区虎ノ門に上下水・再生水処理、海水淡水化等の水環境分野及びごみ処理等の各種装置類、施設用電気設備等の製造、販売、各種プラントの設計・施工・請負を目的としたメタウォーター株式会社を設立
2008年4月	株式会社NGK水環境システムズの子会社であった株式会社NGK-Eソリューションの商号をメタウォーターサービス株式会社に変更
2008年4月	富士電機水環境システムズ株式会社が保有する鳥電商事株式会社及び株式会社エス・アイ・シーの全株式を取得することにより当社子会社化
2009年2月	当社子会社のウォーターネクスト横浜株式会社が横浜市水道局と川井浄水場再整備事業の事業契約を締結
2009年7月	株式会社クリモテクノスの環境事業を譲り受け
2010年3月	当社子会社のテクノクリーン北総株式会社が千葉県水道局と北総浄水場排水処理施設設備更新等事業の事業契約を締結
2010年9月	当社子会社のメタウォーターサービス株式会社が中外エンジニアリング株式会社の下水道事業を譲り受け
2010年11月	株式会社あけぼのエンジニアリングの全株式を取得することにより当社子会社化
2011年4月	上下水道事業の持続性を支援する新事業としてウォータービジネスクラウド(WBC(注))を立上げ
2013年1月	米国現地法人子会社METAWATER USA, INC.を設立
2013年3月	水道機工株式会社と国内上下水道・環境分野での業務提携契約を締結

(注) ウォータービジネスクラウド/WBC(Water Business Cloud)：クラウド技術を活用し、各種経営資源(水質・設備等)情報の確保と最適化を実現するICT(情報通信)サービス

(前頁続き)

年月	概要
2013年4月	本店所在地(本社)を東京都千代田区に移転
2013年6月	水質分析とその評価に関する技術の強化のため、株式会社日水コンの子会社、株式会社イオの増資引き受け
2013年8月	オランダのRood Wit Blauw Holding B.V.(RWB社)の第三者割当増資を引き受け、RWB社の発行済株式数の24.7%を取得し資本業務提携契約を締結
2014年4月	当社子会社のメタウォーターサービス株式会社が、月島機械株式会社の子会社である月島テクノメンテサービス株式会社との共同出資により、工業用薬品・燃料等の販売を主たる業務とするハイブリッドケミカル株式会社を設立
2014年9月	上下水道施設の保守点検・維持管理・建設請負等を主たる業務とする子会社メタウォーターテック株式会社を設立
2014年12月	東京証券取引所市場第一部上場
2016年1月	米国水処理エンジニアリング会社である、Aqua-Aerobic Systems, Inc.を完全子会社化
2018年4月	東亜ディーケーケー株式会社に水道用水質計事業を譲渡
2018年6月	設立10年を機に企業理念を見直し
2019年7月	高度な課題解決を実現する人材の確保を目的に、メタウォーター総合研究所株式会社を設立

(注) 2020年4月、米国水処理機器供給会社である、Wigen Companies, Inc.を完全子会社化

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当期末日現在、当社、連結子会社10社、非連結子会社17社及び関連会社11社で構成され、「プラントエンジニアリング事業」及び「サービスソリューション事業」の2つのセグメントに区分されております。その主要な事業内容と、主な関係会社は以下のとおりであります。

なお、以下の事業区分は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

#### プラントエンジニアリング事業

(主要な事業内容)

当事業は、基盤分野であるEPC(注1)事業及び成長分野と位置付ける海外事業に区分されており、国内外の浄水場・下水処理場等向け設備の設計・建設及びこれらの設備にて使用される各種機器類の設計・製造・販売を主たる業務としております。

(主な関係会社)

当社、METAWATER USA, INC.、Aqua-Aerobic Systems, Inc.、株式会社エス・アイ・シー、株式会社あけぼのエンジニアリング

#### サービスソリューション事業

(主要な事業内容)

当事業は、基盤分野であるO&M(注2)事業及び成長分野と位置付けるPPP(注3)事業に区分されており、国内の浄水場・下水処理場・ごみ処理施設向け設備の補修工事及び運転管理等の各種サービスの提供を主たる業務としております。

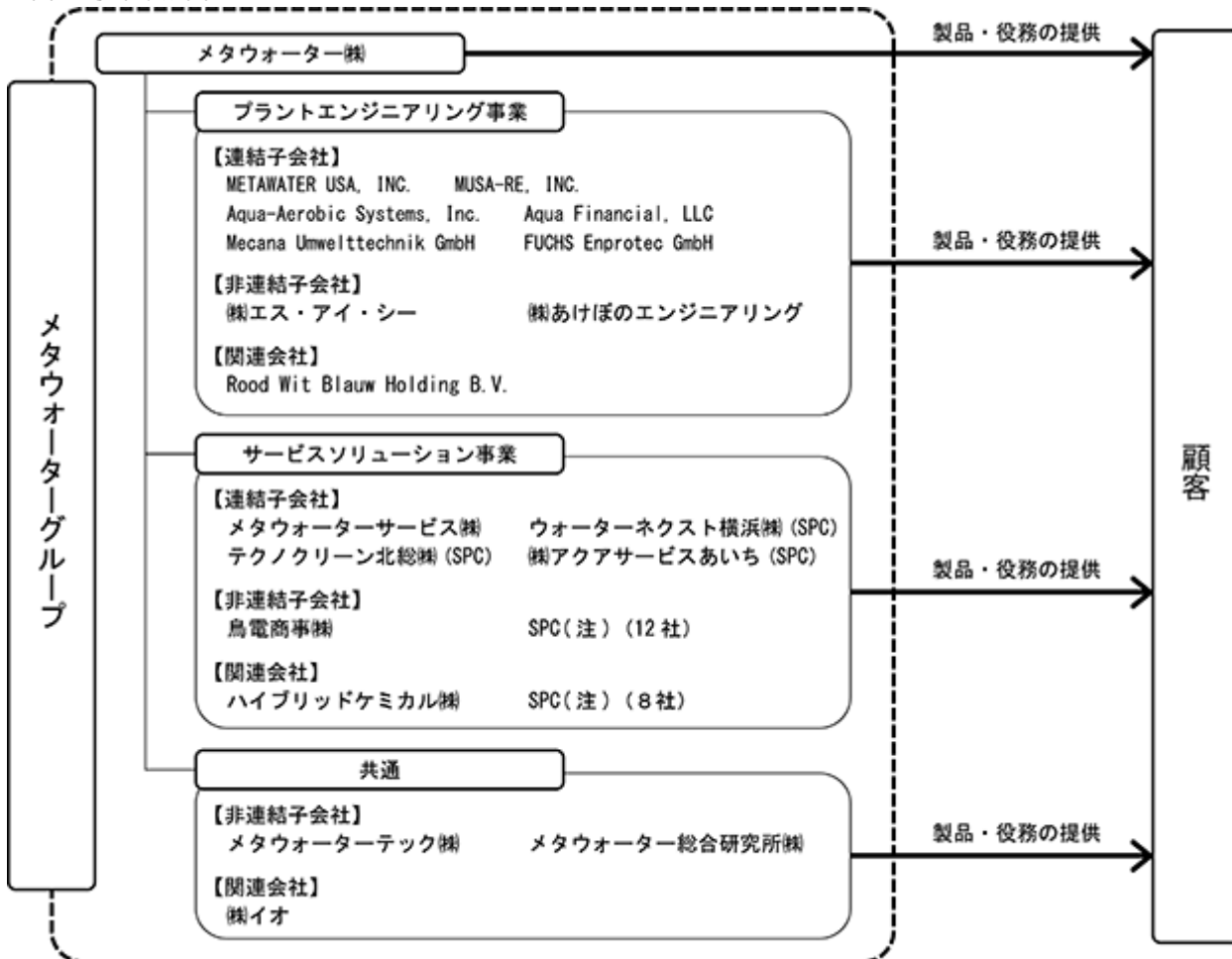
(主な関係会社)

当社、メタウォーターサービス株式会社、鳥電商事株式会社、ウォーターネクスト横浜株式会社、テクノクリーン北総株式会社、株式会社アクアサービスあいち

- (注) 1 . EPC (Engineering, Procurement and Construction) : 設計・調達・建設  
 2 . O&M (Operation and Maintenance) : 運転・維持管理  
 3 . PPP (Public-Private Partnership) : 公共サービスの提供に民間が参画する手法

以上の事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。

図 - 事業系統図



(注) SPC (Special Purpose Company) : 特別目的会社

## 4 【関係会社の状況】

## (1) 連結子会社

2020年3月31日現在

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 又は被所有 割合(%)	関係内容
メタウォーターサービス株式会社(注2)	東京都千代田区	90	上下水処理設備、ごみ処理設備等の運転管理	100.0	運転管理・維持管理業務の委託
ウォーターネクスト横浜株式会社	横浜市西区	100	川井浄水場再整備に関わる資金調達、設計・施工、運転・維持管理、発生活污水の有効利用	80.0 (10.0)	運転管理・維持管理業務の受託
テクノクリーン北総株式会社	千葉市中央区	50	北総浄水場排水処理施設整備に関わる資金調達、設計・施工、運転・維持管理	85.0 (10.0)	運転管理・維持管理業務の受託
株式会社アクアサービスあいち	名古屋市西区	50	知多浄水場始め4浄水場排水処理施設整備に関わる資金調達、設計・施工、運転・維持管理	60.0 (15.0)	運転管理・維持管理業務の受託
METAWATER USA, INC.	アメリカ ニュージャージー州	3.75 百万米ドル	北米地域における水処理プラント向け設計・施工、運転・維持管理	100.0	製品・技術の提供
Aqua-Aerobic Systems, Inc.	アメリカ イリノイ州	0.5 百万米ドル	北米地域における水処理プラント向け設計・施工、運転・維持管理	100.0 (100.0)	製品・技術の提供
その他4社					

## (2) その他の関係会社

2020年3月31日現在

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 又は被所有 割合(%)	関係内容
日本碍子株式会社(注3)	名古屋市瑞穂区	69,849	電力関連、セラミックス、エレクトロニクス及びプロセステクノロジーに関する製品の開発、製造、販売、サービス等	被所有 25.3	製品の購入 役員兼任
富士電機株式会社(注3)	川崎市川崎区	47,586	パワーエレクトロニクス、電子デバイス、食品流通及び発電プラントに関する製品の開発、製造、販売、サービス等	被所有 24.4	製品の購入

(注) 1. 「議決権の所有又は被所有割合」欄の( )は、間接所有を示しております。(内数表示)

2. メタウォーターサービス株式会社については、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等	売上高	15,169百万円
	経常利益	1,603百万円
	当期純利益	1,042百万円
	純資産額	5,505百万円
	総資産額	9,139百万円

3. 有価証券報告書の提出会社であります。

## 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(名)
プラントエンジニアリング事業	941 〔 119 〕
サービスソリューション事業	955 〔 457 〕
全社(共通)	518 〔 92 〕
合計	2,414 〔 668 〕

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であります。  
2. 従業員数欄の〔 〕は、臨時従業員の雇用人員であります。  
3. 全社(共通)は、営業部門、開発部門及び管理部門の従業員であります。

### (2) 提出会社の状況

2020年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
1,567 〔 510 〕	43.5	17.8	7,798,665

セグメントの名称	従業員数(名)
プラントエンジニアリング事業	729 〔 110 〕
サービスソリューション事業	321 〔 308 〕
全社(共通)	517 〔 92 〕
合計	1,567 〔 510 〕

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であります。  
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
3. 従業員数欄の〔 〕は、臨時従業員の雇用人員であります。  
4. 全社(共通)は、営業部門、開発部門及び管理部門の従業員であります。

### (3) 労働組合の状況

当社グループには、メタウォーター労働組合が組織されており、全日本電機・電子・情報関連産業労働組合連合会(略称:電機連合)に加盟しております。

なお、労使関係については円滑な関係にあり、特記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、当期末日現在において、当社グループが判断したものであります。

当社グループの主要事業である国内の上下水道市場では、人口減少等に起因する自治体の財政難や技術者不足が顕在化していることに加え、施設・設備の老朽化や大地震・集中豪雨等の自然災害への対策が喫緊の課題となっております。このような状況において、PFI法改正や水道法改正（2018年12月公布）等の政府方針により、公共インフラ整備に民間の資金、技術、ノウハウを活用する公民連携や、上下水道事業体の経営強化に向けた施策として広域化の検討が進展しております。また、IoT、AI、5G等の技術革新を背景に、新たな事業機会やビジネスモデルが創出されるものと予想されます。

一方、海外の上下水道市場においては、欧米を中心に施設・設備の老朽化対策、環境規制の厳格化等が求められております。また、アジアの新興国等では人口及び水需要の増加に伴う上下水道インフラ整備の需要が高まっております。今後も各国の上下水道市場における課題やニーズを背景とした事業機会が継続されるものと予想されます。

このような事業環境を踏まえ、当社グループは、長期ビジョン（10年後の姿）の実現に向けた最初のステージとして、2020年度（2021年3月期）を最終年度とする「中期経営計画2020」を策定いたしました。2020年度の経営目標である受注高1,400億円、売上高1,300億円、営業利益90億円の達成に向けて次の3点を重点課題とし、全社を挙げて取り組んでおります。なお、2020年1月以降、新型コロナウイルス感染症の影響により景気の急速な悪化が続いておりますが、現時点では今後の動向が不透明であることから、2020年度の計画には織り込んでおりません。

#### 戦略開発投資

当社グループは、従来の開発投資に「戦略開発投資」を加え、中長期的な成長に不可欠な製品、ソリューション及び新事業の開発を進めております。「広域化+包括化」に対するマスメリット経営においては、3センター（設備運転員訓練センター、ナレッジセンター、共通部品センター）の設置に続き、WOODAP（ウーダップ）（注1）の考え方を軸として、社会の新たなニーズに対応したソリューション提案の推進に取り組んでまいります。また、ナンバーワン製品群の開発においては、緊急時及び災害時の対応として、可搬型非常用セラミック膜ろ過装置の開発に着手しており、2020年度の製品化に向けて取り組んでまいります。

#### 事業戦略

当社グループは、EPC事業とO&M事業を基盤分野、PPP事業と海外事業を成長分野と位置付け、事業の強化及び拡大を進めてまいります。

##### （基盤分野の強化）

EPC事業では、今後の更新需要を捉え、IT、3D-CAD等を活用したエンジニアリング手法の確立やコスト競争力の強化により、更なる受注拡大と収益力の向上に取り組んでまいります。また、O&M事業では、ストック機場や維持管理ノウハウの活用による安定成長や、ドローンの活用及びWBCの拡販強化等による新規事業の創出に取り組んでまいります。

##### （成長分野の拡大）

PPP事業では、今後の更なる公民連携の進展に向けて、これまでの実績やノウハウを活かした地域戦略を強化するとともにコンセッション（注2）案件に対応するための体質強化等に取り組んでまいります。また、海外事業では、新たにREMOVE（リムーブ）（注3）のコンセプトに基づき、引き続き欧米を戦略エリアと位置付け、米国子会社であるAqua-Aerobic Systems, Inc.を基盤として更なる事業拡大に取り組んでまいります。

#### 持続的なESGの取り組み

当社グループは、環境貢献度の高い事業活動を通じた社会貢献にとどまらず、企業市民として環境負荷の低減や地域貢献活動にも積極的に取り組み、国連が提唱する持続可能な開発目標「Sustainable Development Goals（SDGs）」にも貢献してまいります。また、政府が推進する働き方改革に対しては、サテライトオフィス設置、週休三日制の導入等により社員の多様なワークスタイルの実現に向けて積極的に取り組んでまいります。一方、コーポレートガバナンスにおいては、引き続き経営体制の強化に取り組むとともに、各ステークホルダーと積極的な対話を行うことにより、信頼性及び透明性の高い経営を目指してまいります。

- (注) 1. WOODAP（ウーダップ）：災害時の早期復旧を核とした設計・建設、運営・維持管理の考え方  
2. コンセッション：施設の所有権を移転せず、民間企業に公共インフラの事業運営権を長期にわたって付与する手法  
3. REMOVE（リムーブ）：水環境市場における新たなニーズを満たすため、“水”から何かを取り除くという考え方

## 2 【事業等のリスク】

本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、リスク要因となる可能性があると考えられる主な事項及び投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項を記載しております。当社グループは、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。

なお、以下の事項のうち将来に関する事項は、提出日現在において当社グループが記載が妥当であると判断したものであり、将来において発生の可能性があるすべてのリスクを網羅するものではありません。

### (1) 事業環境の変動等について

当社グループの事業は、公共事業（特に上下水道事業）の占める割合が高いため、国及び地方公共団体の予期せぬ政策転換や財政状態の悪化並びに人口減少や生活スタイル・産業構造の変化による水需要の減少等により、上下水道施設整備に関わる建設工事や維持管理等の需要が減少する可能性があり、そうした場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

公共事業における入札参加には、一定の工事実績、経営成績、財務状態、技術力等の提示された条件を満足させる必要がありますが、入札制度に予期せぬ変更が生じた場合や、競争の激化により入札価格が著しく低下した場合、あるいは資格保有者の退職等により安定的な人材の確保が困難となった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

公共事業において、受注から完納までに複数年を要する案件やPPP事業のように15年以上の長期に渡る施設の運営等を実施する案件が増加しており、受注後の調達品や外注費用等の急激な価格変動により受注契約時の見積原価に対して差異が発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

公共事業における予算執行期限が年度末に集中しているため、当社グループの売上が期末に集中する傾向があります。その結果、土木建築工事の遅れや顧客事由等により当社受託案件の売上時期が翌期にずれ込む可能性があり、そうした場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 国際情勢の変動等について

当社グループは欧米を中心に事業展開していますが、海外で以下のような予期せぬ事態が発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

- ・ 予期しない法律、規制、税制等の変更
- ・ 社会、政治、財政、為替等の急激な変化
- ・ 労働環境の変化による人材確保や教育等の困難性
- ・ テロ、戦争等による社会的混乱
- ・ 人類を脅かす感染症のパンデミック 等

### (3) 大規模な災害・事故及び感染症等について

当社グループの拠点及び当社グループが受託した建設中の現場又は運転維持管理を委託された現場において、予期せぬ大規模な自然災害や大事故等が発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループの事業は、国内の公共事業の占める割合が高く、また、全国で事業活動を実施しているため、新型コロナウイルスのような感染症が発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 法令規制とコンプライアンスについて

当社グループの事業は、建設業法を始め様々な法的規制の適用を受けております。特に建設業は許可事業であり、建設業法等に違反した場合には許可取消処分等を含む行政処分を受ける可能性があります。当社グループは適切な内部統制システムを整備する等によりコンプライアンスの徹底を図っておりますが、法令違反等が発生する可能性が皆無とは言えず、万一発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。また、今後予期せぬ法令等の変更が生じた場合にも、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社の特定建設業の許可は次のとおりです。提出日現在、許可の継続に支障をきたすような要因はありません。

許認可の名称	： 特定建設業
取得年月	： 2007年2月19日
有効期限	： 2017年2月19日～2022年2月18日
法令違反の要件及び 主な取消事由	： 不正な手段による許可の取得や役員等の欠格条項違反等に該当した場合は許可の 取消（建設業法第29条） 不正入札等不誠実な行為があった場合は業務停止等の処分（同法第28条）

### (5) 製品・サービスの品質等について

当社グループが提供する製品・サービス等において、品質管理体制を整備し、品質の確保及び向上に努めておりますが、予期せぬ事情により大きな品質問題が発生し、顧客である地方自治体及び地域住民の皆様に甚大な影響を与える可能性があり、そうした場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループが提供する製品は、自社で製造設備を保有しておらず、他社からの調達に依存しております。調達先は与信管理等により経営状況の安定している企業を選定しておりますが、調達先において原材料の急騰や特殊な材料・部品等の調達が困難な状況に陥った場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 退職給付債務について

当社グループの年金資産の時価変動、割引率等の退職給付債務算定に用いる前提の変更、及び運用利回りの状況の変化等があった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) その他の関係会社との関係について

日本碍子株式会社及び富士電機株式会社は、本書提出日現在において、それぞれ当社発行済株式の25.3%及び24.4%を所有する大株主であり、株主総会の承認が必要な全ての事項の決定に関して、他の株主の意向にかかわらず両大株主が当該決定に影響を与える可能性があります。

当社と日本碍子株式会社及び富士電機株式会社との関係等は、以下のとおりです。

日本碍子株式会社及び富士電機株式会社との取引

当社グループは、日本碍子株式会社にセラミック膜の製造等の委託、富士電機株式会社に配電盤等の製造委託、電気工事発注等の取引を行っております。当社グループの独立性確保の観点も踏まえ、取引において、価格等の取引条件は市場実勢等を参考にし、一般取引と同様に見積書をベースとして、その都度交渉の上で決定しており、決裁権限・手続きは「職務権限規程」に基づき処理しております。

重要な取引については、取締役会に対して定期的に報告を行うとともに、管理部門における取引開始時のチェック、監査役監査や内部監査における取引内容等の事後的なチェックを行う等、健全性及び適正性確保の仕組みを整備し、さらに強化しております。

当連結会計年度における当社グループとの主な取引は次のとおりです。

(単位：百万円)

取引先	取引内容	金額
日本碍子株式会社	製品購入等	958
富士電機株式会社	製品購入等	8,292

当社グループ役員の日本碍子株式会社及び富士電機株式会社の役員等との兼任

当社の社外取締役には、日本碍子株式会社の取締役専務執行役員を兼任している者が1名、富士電機株式会社の顧問を兼任している者が1名おります。

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

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の概要並びに経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

#### (業績等の概要)

当期における我が国の経済状況は、一部に弱さが残るものの、雇用・所得環境の改善が続くなかで各種政策の効果もあり、緩やかな回復が続きました。また、世界の経済状況は、通商問題の動向、中国経済の先行き、政策に関する不確実性等のリスクがあるものの、全体としては緩やかな回復が続きました。一方で、2020年1月以降、新型コロナウイルス感染症の世界的大流行の影響により経済活動が制約され、景気は足下で急速に減速しました。

このような状況のなか、当社グループは、2020年度(2021年3月期)を最終年度とする「中期経営計画2020」の達成に向けて「戦略開発投資」「事業戦略(基盤分野の強化と成長分野の拡大)」「持続的なESGの取り組み」を重点施策とし、全社を挙げて取り組んでまいりました。

国内事業においては、自治体の抱える財政難や人材不足等の課題に対して公民連携・民間活用が進展するなか、パートナー企業との戦略的提携、他社との差別化を図った技術・製品の開発とその拡販、全社的な合理化及びコストダウン等による収益改善に継続的に取り組んでまいりました。

海外事業においては、安定した市場成長が見込まれる欧米を中心とした事業展開を推進するなかで、特に米国子会社であるAqua-Aerobic Systems, Inc.を基盤として、更なる事業拡大に向けた活動に取り組んでまいりました。

当連結会計年度における当社グループの業績については、次表のとおりとなりました。

	2019年3月期 (百万円)	2020年3月期 (百万円)	増減 (百万円)	増減率 (%)
売上高	117,342	128,723	+11,381	+9.7
営業利益	7,607	8,223	+615	+8.1
経常利益	7,624	8,132	+508	+6.7
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,170	5,677	+506	+9.8
受注高	123,807	125,011	+1,204	+1.0
受注残高	142,351	138,639	3,711	2.6

当社グループの事業は、「プラントエンジニアリング事業セグメント」に基盤分野であるEPC事業及び成長分野と位置付ける海外事業が区分され、また、「サービスソリューション事業セグメント」に基盤分野であるO&M事業及び成長分野と位置付けるPPP事業が区分されております。セグメント別の業績は次のとおりです。

#### (プラントエンジニアリング事業)

プラントエンジニアリング事業における業績は、次表のとおりとなりました。

EPC事業においては、売上高は好調に推移したものの、営業利益は案件構成の違い等により概ね前期と同水準にて推移しました。また、海外事業においては、売上高及び営業利益共に概ね前期と同水準にて推移しました。

	2019年3月期 (百万円)	2020年3月期 (百万円)	増減 (百万円)	増減率 (%)
売上高	65,517	72,366	+6,848	+10.5
営業利益	3,191	3,188	3	0.1
受注高	73,915	67,861	6,053	8.2
受注残高	83,047	78,542	4,505	5.4

(サービスソリューション事業)

サービスソリューション事業における業績は、次表のとおりとなりました。

O&M事業においては、売上高及び営業利益共に好調に推移しました。また、PPP事業においても、売上高及び営業利益共に好調に推移しました。

	2019年3月期 (百万円)	2020年3月期 (百万円)	増減 (百万円)	増減率 (%)
売上高	51,824	56,356	+4,532	+8.7
営業利益	4,416	5,035	+619	+14.0
受注高	49,892	57,150	+7,258	+14.5
受注残高	59,303	60,097	+793	+1.3

(受注及び販売の状況)

(1) 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	受注高(百万円)	前年同期比(%)	受注残高(百万円)	前年同期比(%)
プラントエンジニアリング事業	67,861	91.8	78,542	94.6
サービスソリューション事業	57,150	114.5	60,097	101.3
合計	125,011	101.0	138,639	97.4

- (注) 1. セグメント間取引については相殺消去しております。  
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
3. 受注高のうち、官公庁からの受注が9割以上を占めております。

(2) 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	販売高(百万円)	前年同期比(%)
プラントエンジニアリング事業	72,366	110.5
サービスソリューション事業	56,356	108.7
合計	128,723	109.7

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

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	販売高(百万円)	割合(%)	販売高(百万円)	割合(%)
東京都	19,967	17.02	17,267	13.41

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

( 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) 経営成績の分析

当連結会計年度における当社グループの業績は、受注高は前連結会計年度に比べ1.0%増加の1,250億11百万円となり、売上高は前連結会計年度に比べ9.7%増収の1,287億23百万円となりました。なお、セグメント別の経営成績につきましては、「第2 事業の状況 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 (業績等の概要)」に記載のとおりであります。

売上原価は、前連結会計年度に比べ、11.4%増加の1,018億46百万円となりました。販売費及び一般管理費は前連結会計年度に比べ2.0%増加の186億53百万円となりました。

これらの結果、営業利益は前連結会計年度に比べ8.1%増益の82億23百万円となりました。また、経常利益は前連結会計年度に比べ6.7%増益の81億32百万円となりました。特別損失の計上はありません。以上により、税金等調整前当期純利益は81億32百万円となり、前連結会計年度に比べ6.7%の増益となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は前連結会計年度に比べ9.8%増益の56億77百万円となりました。

(2) 財政状態の分析

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末に比べ131億51百万円減少し、1,194億69百万円となりました。

流動資産は、売掛金が増加しましたが、仕掛品並びに現金及び預金が減少したことなどから、前連結会計年度末に比べ135億96百万円減少し、1,019億41百万円となりました。

固定資産は、退職給付に係る資産が増加したことなどから、前連結会計年度末に比べ4億44百万円増加し、175億27百万円となりました。

流動負債は、買掛金が増加しましたが、前受金が減少したことなどから、前連結会計年度末に比べ19億92百万円減少し、543億33百万円となりました。

固定負債は、PFI等プロジェクトファイナンス・ローンが減少したことなどから、前連結会計年度末に比べ17億20百万円減少し、155億42百万円となりました。

純資産は、自己株式の取得による減少などにより、前連結会計年度末に比べ94億38百万円減少し、495億92百万円となりました。

(3) キャッシュ・フローの分析

( 資本の財源及び資金の流動性 )

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

主な資金需要は、運転資本、設備投資、研究開発、IT投資に対するものであり、それらの資金は主に営業キャッシュ・フローで充当しており、必要に応じて借入金による調達で対応しております。

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)の残高は128億76百万円となり、前連結会計年度末に比べ、149億20百万円減少しました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

( 営業活動によるキャッシュ・フロー )

売上債権の増加による支出18億59百万円、法人税等の支払による支出25億37百万円的一方、税金等調整前当期純利益81億32百万円、減価償却費10億98百万円などにより、営業活動に伴う資金の増加は35億21百万円(前年同期比27億15百万円減)となりました。

( 投資活動によるキャッシュ・フロー )

有形固定資産の取得による支出6億円、無形固定資産の取得による支出1億79百万円などにより、投資活動に伴う資金の減少は13億80百万円(前年同期比5億75百万円増)となりました。

( 財務活動によるキャッシュ・フロー )

配当金の支払による支出16億7百万円、PFI等プロジェクトファイナンス・ローンの返済による支出8億44百万円、自己株式の取得による支出142億88百万円などにより、財務活動に伴う資金の減少は170億72百万円(前年同期比144億55百万円増)となりました。

(参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期
自己資本比率(%)	43.1	44.6	44.4	41.4
時価ベースの自己資本比率(%)	62.1	70.1	61.0	70.3
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(%)	205.0	284.1	220.2	355.6
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	35.5	23.7	28.5	18.5

自己資本比率：自己資本 / 総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額 / 総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債 / キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー / 利払い

(注) 1. いずれも連結ベースの財務数値により計算しております。

2. キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しております。

3. 有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っているすべての負債を対象としております。

(4) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループは、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載しているとおり、事業環境や国際情勢の変動、大規模災害・事故、法令規制・コンプライアンス、製品・サービスの品質等、様々なリスクが当社グループの経営成績に重要な影響を与える可能性があることを認識しております。

(5) 重要な会計方針及び重要な会計上の見積り・当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般的に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたっては、会計基準に基づいて見積りが行われており、資産・負債や収益・費用の数値に反映されております。これらの見積りについては、過去の実績等を勘案し、合理的に判断しております。

当社の連結財務諸表で採用する重要な会計方針の詳細については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)」に記載しておりますが、特に以下の重要な会計方針や見積りが連結財務諸表に影響を及ぼす可能性があると考えております。

・完成工事高及び完成工事原価の計上基準

完成工事高の計上は、当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準（工事の進捗率の見積りは原価比例法）を、その他の工事については工事完成基準を適用しております。

工事進行基準の採用に当たっては、原価の見積りが合理的に可能であることが前提であり、総原価を見積り後、見積りと実績の比較を行い見直し、適時かつ適切に総原価へ反映を行っております。ただし、想定していなかった原価の発生等により工事進捗度が変動した場合は、完成工事高及び完成工事原価に影響を受ける可能性があります。なお、今後の新型コロナウイルス感染症が当社グループの事業活動に与える影響が不透明であることから、完成工事高の計上においてその影響を織り込んでおりません。

4 【経営上の重要な契約等】

当社は、2019年10月29日開催の取締役会において、自己株式の取得及びその具体的な取得方法として自己株式の公開買付けを行うことを決議し、2019年10月30日から2019年11月27日を取得期間として本公開買付けを実施いたしました。本公開買付けにより、2019年12月19日付で自己株式4,200,000株を取得いたしました。

## 5 【研究開発活動】

当期の研究開発活動は、継続して、水・環境インフラの持続可能性（サステナビリティ）に寄与する技術開発に積極的に取り組んでおります。また、「中期経営計画2020」の目標達成に向けて、中長期的成長に不可欠な製品開発、ソリューション開発、新事業開発を推進しております。

研究開発体制は、当社の開発戦略委員会が研究開発方針や経営資源の配分決定等を統括し、当社内の研究開発部門が個別の研究開発テーマを執行しております。

当連結会計年度における当社グループが支出した研究開発費は2,374百万円であります。

セグメントごとの研究開発活動は次のとおりであります。

### （プラントエンジニアリング事業）

上下水道プラントの建設案件の受注拡大に向けた商品開発及び海外事業等の成長分野の事業拡大に向けた商品開発を活動方針としており、当社の持つ機械や電気に関する技術を融合させた、新しい差別化商品の開発を目的としております。

具体的には、固液分離技術、酸化処理技術、熱操作技術、計測制御技術、生物処理技術、ICT等の当社のコア技術を基に、次世代型の造水・水再生技術の開発、地球温暖化防止のための温室効果ガス排出削減及び省エネルギー技術の開発、監視制御技術の開発に取り組んでおります。

次世代型の造水・水再生に関する商品では、下水道分野において、最終沈殿池にろ過部を組み込むことにより、処理能力の大幅向上を可能にする新しい処理技術の開発に取り組んでおり、国の実証評価を経て、本技術の導入ガイドラインが策定されました。

温室効果ガス排出削減、省エネルギーに関する商品では、ICT・AIを活用した、下水高度処理の能力向上と省エネルギーを両立できる新しい処理システムの開発を行い、競争力強化を図っております。

監視制御に関する商品では、継続して監視制御システムの機能拡充開発を行い、EPC事業における電気分野の更なる競争力強化に取り組んでおります。

当連結会計年度における研究開発費は1,997百万円であります。

### （サービスソリューション事業）

上下水道施設運転維持管理の第三者委託・包括委託案件の受注拡大を目指し、アセットマネジメントの合理化、維持管理費削減や保守・運転員の作業軽減を実現する新しい商品やサービス、さらに上下水道事業体の統合・広域化に対応したクラウド監視サービスなどの開発を目的としております。

当社のコア技術であるICTと機電融合技術を活用し、維持管理の省力化、運転者支援、設備延命化を実現する商品やサービスの開発に取り組んでおります。

具体的には、上下水道に関わる情報やデータを標準化・共有化し、運転維持管理の包括化や事業体の広域化に対応しうる高度なソリューションを提供するための「クラウド型プラットフォーム」において、新たなコンテンツの追加や、広域監視、画像監視、アセットマネジメント等の各種コンテンツの機能向上を行い、上下水道事業体及び運転管理事業者へ、より高付加価値なサービスの展開を図っております。また、ドローンやAI等の最先端技術を活用し、施設の効率的な維持管理を支援する技術の開発や、「WOODAP」を実践するための新たなソリューション開発に取り組んでおります。

当連結会計年度における研究開発費は377百万円であります。



### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資については、研究開発機能の充実、強化などを目的とした設備投資を継続的に実施しております。なお、有形固定資産の他、無形固定資産への投資を含めて記載しております。

当連結会計年度の設備投資の総額は794百万円であり、セグメントごとの設備投資について示すと、次のとおりであります。

(1) プラントエンジニアリング事業

当連結会計年度の主な設備投資は、基幹システム、研究開発用資産等を中心とする総額526百万円であります。

(2) サービスソリューション事業

当連結会計年度の主な設備投資は、基幹システム、研究開発用資産等を中心とする総額267百万円であります。

なお、当連結会計年度においては重要な施設等の除却及び売却はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2020年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備 の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
			建物 及び構築物	機械装置	土地 (面積㎡)	ソフト ウエア	その他	合計	
本社 (東京都 千代田区)	プラントエンジニアリング事業、 サービスソリューション事業	本社機能	98	3	( )	315	57	474	961
日野事業所 (東京都 日野市)	プラントエンジニアリング事業、 サービスソリューション事業	研究設備	52	44	( )	112	150	361	255

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。  
2. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品等であります。  
3. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(2) 国内子会社

特に記載すべき設備はありません。

(3) 在外子会社

2020年3月31日現在

子会社事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備 の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)	
			建物及び 構築物	機械装置	土地 (面積㎡)	ソフト ウエア	その他	合計		
Aqua-Aerobic Systems, Inc. (米国)	プラント エンジニア リング 事業	事務所 研究設備		434	( )			333	768	167
MUSA-RE, INC. (米国)	プラント エンジニア リング 事業	事務所 組立工場	555		98 (55,831)				654	
Mecana Umwelttechnik GmbH (スイス)	プラント エンジニア リング 事業	事務所 組立工場	146	73	181 (1,661)			3	404	26

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。  
2. 帳簿価額のうち「その他」は、リース資産、工具、器具及び備品等であります。  
3. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

3 【設備の新設、除却等の計画】

- (1) 重要な設備の新設等  
該当事項はありません。
- (2) 重要な設備の除却等  
該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	70,000,000
計	70,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2020年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (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	25,923,500	25,923,500	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は100株でありま ず。
計	25,923,500	25,923,500		

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2015年1月19日 (注)	923,500	25,923,500	1,041	11,946	1,041	9,406

(注) 有償第三者割当(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)

発行価格 2,256 円

資本組入額 1,128 円

割当先 野村證券株式会社

(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（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)	-	22	23	64	172	-	3,173	3,454	-
所有株式数(単元)	-	36,265	3,451	109,830	54,786	-	54,843	259,175	6,000
所有株式数の割合(%)	-	13.99	1.33	42.38	21.14	-	21.16	100.00	

(注) 自己株式4,200,186株は、「個人その他」に42,001単元、「単元未満株式の状況」に86株が含まれております。

(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(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
日本碍子株式会社	愛知県名古屋市瑞穂区須田町2番56号	5,500	25.32
富士電機株式会社	神奈川県川崎市川崎区田辺新田1番1号	5,300	24.40
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	1,163	5.36
JP MORGAN CHASE BANK 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 [東京都港区港南二丁目15番1号]	863	3.98
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	833	3.84
GOVERNMENT OF NORWAY [常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ 東京支店]	BANKPLASSEN 2, 0107 OSLO 1 OSLO 0107 NO [東京都新宿区新宿六丁目27番30号]	671	3.09
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	425	1.96
野村信託銀行株式会社(投信口)	東京都千代田区大手町二丁目2番2号	346	1.59
CREDIT SUISSE AG, DUBLIN BRANCH PRIME CLIENT ASSET EQUITY ACCOUNT [常任代理人 クレディ・スイス証券株式会社]	KILMORE HOUSE, PARK LANE, SPENCER DOCK. DUBLIN IRELAND DUBLIN1 [東京都港区六本木一丁目6番1号]	216	1.00
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT [常任代理人 香港上海銀行東京支店]	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 [東京都中央区日本橋三丁目11番1号]	212	0.98
計		15,532	71.50

(注) 1. 上記所有株式数のうち信託業務に係る株式数は次のとおりであります。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1,163 千株
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	829 千株
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)	425 千株
野村信託銀行株式会社(投信口)	346 千株

2. 2019年5月9日付及び2019年8月22日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)において、以下のとおり株式を所有している旨が記載されておりますが、当社として2019年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができていないため、上記大株主の状況には含めておりません。なお、その大量保有報告書(訂正報告書/変更報告書)の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	住所	2019年4月30日現在		2019年8月15日現在	
		保有株券等の数(千株)	株券等保有割合(%)	保有株券等の数(千株)	株券等保有割合(%)

ノムラ インターナショナル ピーエルシー	1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom	20	0.08	-	-
野村アセットマネジメント 株式会社	東京都中央区日本橋一丁目 12番1号	1,406	5.43	1,142	4.41

(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) 普通株式 4,200,100		
完全議決権株式(その他)	普通株式 21,717,400	217,174	単元株式数は100株であります。
単元未満株式	普通株式 6,000		
発行済株式総数	25,923,500		
総株主の議決権		217,174	

(注) 「単元未満株式」の普通株式には、自己株式86株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(%)
(自己保有株式) メタウォーター株式会社	東京都千代田区 神田須田町一丁目25番地	4,200,100	-	4,200,100	16.20
計		4,200,100	-	4,200,100	16.20

(注) 当社は、単元未満自己株式86株を保有しております。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号及び第7号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(百万円)
取締役会(2019年10月29日)での決議状況 (取得期間2019年10月30日~2019年11月27日)	4,300,100	14,628
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	4,200,000	14,288
残存決議株式の総数及び価額の総額	100,100	340
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	2.33	2.33
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	2.33	2.33

(注) 当社は、2019年10月29日開催の取締役会において、自己株式の取得及びその具体的な取得方法として自己株式の公開買付けを行うことを決議し、2019年10月30日から2019年11月27日を取得期間として本公開買付けを実施いたしました。本公開買付けにより、2019年12月19日付で自己株式4,200,000株を取得いたしました。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	36	138,600
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当期間における取得自己株式数には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買い取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他	-	-	-	-
保有自己株式数	4,200,186	-	4,200,186	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買い取りによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会の決議により定めることができる旨を定款に定めており、また、安定成長と経営環境の変化に対応するために必要な内部留保資金を確保しつつ、経営状況に応じた株主への利益還元を継続して行うこと、並びに剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回とすることを基本方針としております。

基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たりの配当額 (円)
2019年11月12日 取締役会決議	803	31
2020年5月21日 取締役会決議	868	40

## 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

当社グループは、社会と共に持続的な発展を遂げるため、企業理念に基づき、従業員、顧客その他の取引先、地域社会、株主・投資家等のステークホルダーの期待に応え、社会から信頼され、社会に貢献し続ける企業であることを目指しております。この実現に向け、当社は、次に示すとおりコーポレート・ガバナンスの充実に取り組んでおります。

- ・取締役会及び監査役会を設置するとともに、独立役員の内任により、業務執行に対する監督体制を強化し、透明性・信頼性の高い企業経営を行います。
- ・コンプライアンスの推進及び内部統制機能を強化し、企業価値の持続的向上を実現する体制の構築に努めます。
- ・公正・公平かつ適時・適切な情報開示を行うとともに、ステークホルダーと積極的にコミュニケーションを図ります。

#### 企業統治の体制

当社は、会社法上の機関設計として監査役会設置会社を選択しており、取締役会において経営の重要な意思決定及び業務執行の監督を行うとともに、取締役会から独立した監査役及び監査役会により、取締役の職務執行状況等の監査を実施しております。また、取締役候補者及び監査役候補者の指名、取締役及び執行役員報酬等の決定等に係る取締役会の機能の独立性・客観性と説明責任の強化を目的とし、取締役会の下に指名・報酬等諮問委員会を設置しております。さらに、経営の意思決定の迅速化、業務執行に対する監督機能の強化及び責任の明確化を図るため、執行役員制度を導入しております。加えて、法令及び企業倫理を遵守するための当社グループの重要な活動・制度及び体制等を決定する機関として、CSR委員会を設置しております。

各機関の位置付け、役割、構成員の氏名等は、次に示すとおりです。

#### a．取締役会

取締役会は、毎月1回定例にて開催されるほか必要に応じて随時開催しており、経営監督と意思決定の機能を担っております。取締役会は、社外取締役5名を含む9名で構成されております。なお、原則として監査役3名が取締役会に出席し、必要に応じて意見を述べるなど、代表取締役以下、取締役の職務執行状況の監視を行っております。

(構成員の氏名)

取締役 中村 靖(代表取締役社長)、加藤 明、奥田 昇、山口 賢二  
社外取締役 坂部 進、松村 基史、末 啓一郎、相澤 馨、小棹 ふみ子

#### b．監査役会

監査役会は、毎月1回定例にて開催されるほか必要に応じて随時開催しており、経営監査の機能を担っております。監査役会は、社外監査役2名を含む3名で構成されております。監査役は、当事業、法律、財務に関する専門知識・経験を備えた人物を選定しております。監査役会では、監査方針、各監査役の業務分担、具体的実施事項、スケジュールを定め、取締役の職務執行状況を監査しております。

(構成員の氏名)

常勤監査役 初又 繁  
社外監査役 植村 公彦、瀧本 和男

#### c．指名・報酬等諮問委員会

取締役会の下に、任意の諮問機関として、指名委員会と報酬委員会の双方の機能を担う指名・報酬等諮問委員会を設置しております。当委員会は必要に応じて随時開催し、取締役会の諮問に応じて、取締役・監査役・執行役員を選任及び取締役・執行役員報酬等に関する事項等を審議し、取締役会に対して助言・提言を行っております。当委員会は、取締役社長と、独立社外取締役3名、独立社外監査役2名の計6名で構成されており、委員長には独立社外取締役を選定しております。

(構成員の氏名)

委員長 独立社外取締役 相澤 馨  
委員 代表取締役社長 中村 靖  
独立社外取締役 末 啓一郎、小棹 ふみ子  
独立社外監査役 植村 公彦、瀧本 和男

#### d．執行役員制度

経営の意思決定の迅速化、業務執行に対する監督機能の強化及び責任の明確化を図るため、執行役員制度を導入しております。執行役員は、業務執行取締役4名を含む16名で構成され、任期は1年とし、取締役会において選任・再任・解任します。

(構成員の氏名)

中村 靖(執行役員社長)、加藤 明(執行役員副社長)、奥田 昇(執行役員常務)、清水 誠(執行役員常務)、



酒井 雅史(執行役員常務)、中村 英二、山口 賢二、藤井 泉智夫、高木 雅宏、中川 雅幸、江連 淑人、  
草野 二男、門脇 進、山口 康一、秋川 健、加藤 達夫

e. 経営会議

経営会議は、執行役員16名で構成され、原則として毎月2回開催されます。当会議では当社の職務権限規程に定められた重要な経営事項についての審議及び報告を行っております。なお、常勤監査役が当会議に出席し、必要に応じて意見を述べるなど、執行役員社長以下、執行役員の職務執行状況の監視を行っております。

f. CSR委員会

CSR委員会は、年2回開催され、コンプライアンスの推進、内部統制機能の強化等を推進する機能を担い、下部に7つの専門分科会を構成しております。当委員会は、委員長1名、委員14名の計15名で構成されております。当委員会の活動内容は適宜経営会議及び取締役会にて報告しております。

当該企業統治の体制を採用する理由

取締役及び監査役12名中7名の社外役員の任用並びに独立要件を満たす社外取締役及び社外監査役の任用により、経営の監督・監視機能の確保が行えるものと考え、現状の体制を採用しております。

業務の適正を確保するための体制

当社は、会社法第362条第5項の規定に基づき、2015年4月24日開催の取締役会において、同条第4項第6号並びに会社法施行規則第100条第1項各号及び第3号各号に定める体制の整備に関する基本方針について、以下のとおり決議しております。

当社は、会社法および会社法施行規則に基づき、当社の業務ならびに当社およびその子会社から成る企業集団(以下「当社グループ」という。)の業務の適正を確保するための体制に関する基本方針を次のとおり定める。

1. 当社の取締役および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

(1) 当社は、次のコーポレートガバナンス体制により、経営の透明性および健全性の確保を図る。

経営責任の明確化と経営環境の変化への迅速な対応を図るため、取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとする。

経営監督および経営監査機能の強化ならびに重要な業務執行にかかる経営判断プロセスの妥当性の確保を図るため、これにふさわしい資質を備えた社外役員を招聘する。

(2) 当社は、当社役員に対し、経営理念および行動規範の周知徹底を図る。

(3) 当社は、次のとおりコンプライアンス体制を確立し、推進する。

コンプライアンス規程を制定するとともに、審議機関としてCSR委員会を設置する。

規制法令ごとに社内ルール、監視、監査、教育の各側面において、役割、責任を明確にしたコンプライアンスプログラムをCSR委員会の承認により制定し、年間計画に基づき実施するとともに、その実績をCSR委員会に報告する。

取締役および監査役は、その職務の執行において必要とされる法令に関する研修に参加する。

通常の業務ラインとは独立したルートを通じて、使用人等からコンプライアンス対応部門および社外弁護士への通報を容易にする内部通報制度を設置することにより、法令、定款、社内ルールに違反する行為の未然防止および早期発見を図り、運用規程に基づき適切な対応を行う。

(4) 当社は、反社会的勢力に対応するための基本方針および規程を制定し、市民生活の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力および団体の排除に向け、組織的な対応を図る。

(5) 当社は、社長直轄の内部監査部門を設置し、実効性の高い内部監査を実施する。

2. 当社の取締役の職務の執行にかかる情報の保存および管理に関する体制

当社は、文書管理規程を制定し、当社の重要な業務執行にかかる記録等を確実に保存および管理し、取締役および監査役が当該記録等の内容を知り得ることを保証する。

3. 当社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

(1) 当社は、経営に影響を及ぼす可能性のあるリスクに関して、リスク管理規程を制定し、適切なリスク管理体制を整備する。

(2) 当社は、大規模災害、重大事故、重大不祥事等の緊急事態の発生に備え、危機管理担当役員を任命するとともに、緊急時対応要領を策定し、緊急時の体制を整備する。

4. 当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

- (1) 当社は、取締役会決議により業務執行取締役の担当業務を定めるとともに、取締役会規則および職務権限規程により、業務執行にかかる意思決定に関する権限と責任の所在を明確にする。
- (2) 当社は、当年度および中期の経営計画を策定し、定期的に進捗状況を確認し、評価および見直しを行う。

5. 財務報告の信頼性を確保するための体制

金融商品取引法に定める財務計算に関する書類その他の情報の適正性を確保するため、当社は、財務報告にかかる内部統制の構築、評価および報告に関し適切な運営を図るとともに、その評価結果を取締役に報告する。

6. 当社グループにおける業務の適正を確保するための体制

- (1) 当社は、関係会社管理規程に基づき、子会社の予算、営業成績、財務状況、経営課題その他重要な情報を、子会社の規模や重要度に応じ、当社への定期的な報告事項とし、経営上の重要な事項については、当社の承認を要するものとする。
- (2) 当社は、当社の経営方針、戦略等の徹底および子会社の経営の掌握、指揮の一環として、必要に応じて当社役員を子会社の取締役を選任する。
- (3) 当社は、子会社に対する監査の実効性を確保するため、必要に応じて当社役員を子会社の監査役に選任するとともに、当社の内部監査部門は、当社監査役と相互に連携し、子会社の規模や重要度に応じ、内部監査を実施する。
- (4) 当社は、当社グループの役員を一体として法令遵守意識の醸成を図るため、コンプライアンス規程および当社グループの役員等の行動規範を定めるとともに、コンプライアンス教育の実施や助言、指導を行う。当社の内部通報制度については、子会社の役員も利用可能とする。
- (5) 当社は、当社グループ全体の適切なリスク管理を実施するため、リスク管理規程を定め、子会社の規模や重要度に応じたリスク管理体制を整備する。
- (6) 当社は、子会社の業務の適正性および効率性を確保するため、関係会社管理部門を設け、関係会社管理規程に基づき、当社と子会社間における協議、情報共有、指導、伝達、支援等が滞りなく行われる体制を構築する。

7. 当社の監査役を補助すべき使用人に関する事項

- (1) 当社は、監査役を補助すべき使用人を置くことを監査役が求めた場合には、監査役補助者を任命し、その決定には常勤監査役の意見の反映に努める。
- (2) 当該使用人は、監査役を補助するに際しては、監査役の指揮命令に従い、取締役会あるいは取締役等からの指揮命令は受けないこととする。

8. 当社グループの役員が当社の監査役に報告するための体制

当社は、当社グループの役員が監査役に対する報告等に関する規程を制定し、監査役が、その職務執行において必要な情報を円滑かつ適切に収集することを可能とするための体制の整備として次の事項を定める。

業務執行上の意思決定に関する重要な会議への監査役の出席の機会の確保、監査役に対する定期的な報告および重要書類の回付等、当社グループの役員が業務執行にかかる情報収集を可能とする具体的手段を定める。

当社グループの役員は、法令、定款等に違反する事実、当社または子会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実を発見した場合には、直ちに当該規程に定める方法により当社監査役に対して報告を行う。

当社グループの役員が当社監査役に対して報告したことを理由とする不利な取扱いを禁止し、当該報告者の保護を図る。

9. その他当社の監査役を監査が実効的に行われることを確保するための体制

- (1) 当社は、経営の透明性および健全性を確保するため、監査に必要な専門知識および経験を備えた社外監査役を招聘する。
- (2) 当社は、監査役、内部監査部門および会計監査人の各監査機能の連携強化を進め、監査の実効性の確保を図る。
- (3) 当社は、監査役が職務の執行に必要なとあらかじめ求める費用について予算を設けるとともに、監査役が、当該予算を超えて、弁護士、公認会計士その他の専門家に対する相談および調査等のための費用を請求するときは、当社は、当該監査役の職務の執行に必要なことを証明した場合を除き、当該請求に応じる。

以上

当社は、2015年6月22日開催の第42期定時株主総会の決議により定款を変更し、取締役（業務執行取締役である者を除く。）及び監査役の責任限定契約（会社法第427条第1項）に関する規定を設けております。当該定款に基づき、当社が取締役 坂部 進氏、松村 基史氏、末 啓一郎氏、相澤 馨氏、小棹 ふみ子氏及び監査役の全員と締結した責任限定契約の内容の概要は、次のとおりであります。

会社法第423条第1項の責任について、その職務を行うにつき、善意でかつ重大な過失がないときは、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を賠償責任の限度額とする。

#### 取締役の定数

当社が取締役は12名以内とする旨、定款に定めております。

#### 取締役の選任の決議要件

取締役の選任決議は、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、その議決権の過半数をもって行う旨、及び選任決議は、累積投票によらない旨、定款に定めております。

#### 取締役会で決議できる株主総会決議事項

当社は、以下の事項につき、定款に定めております。

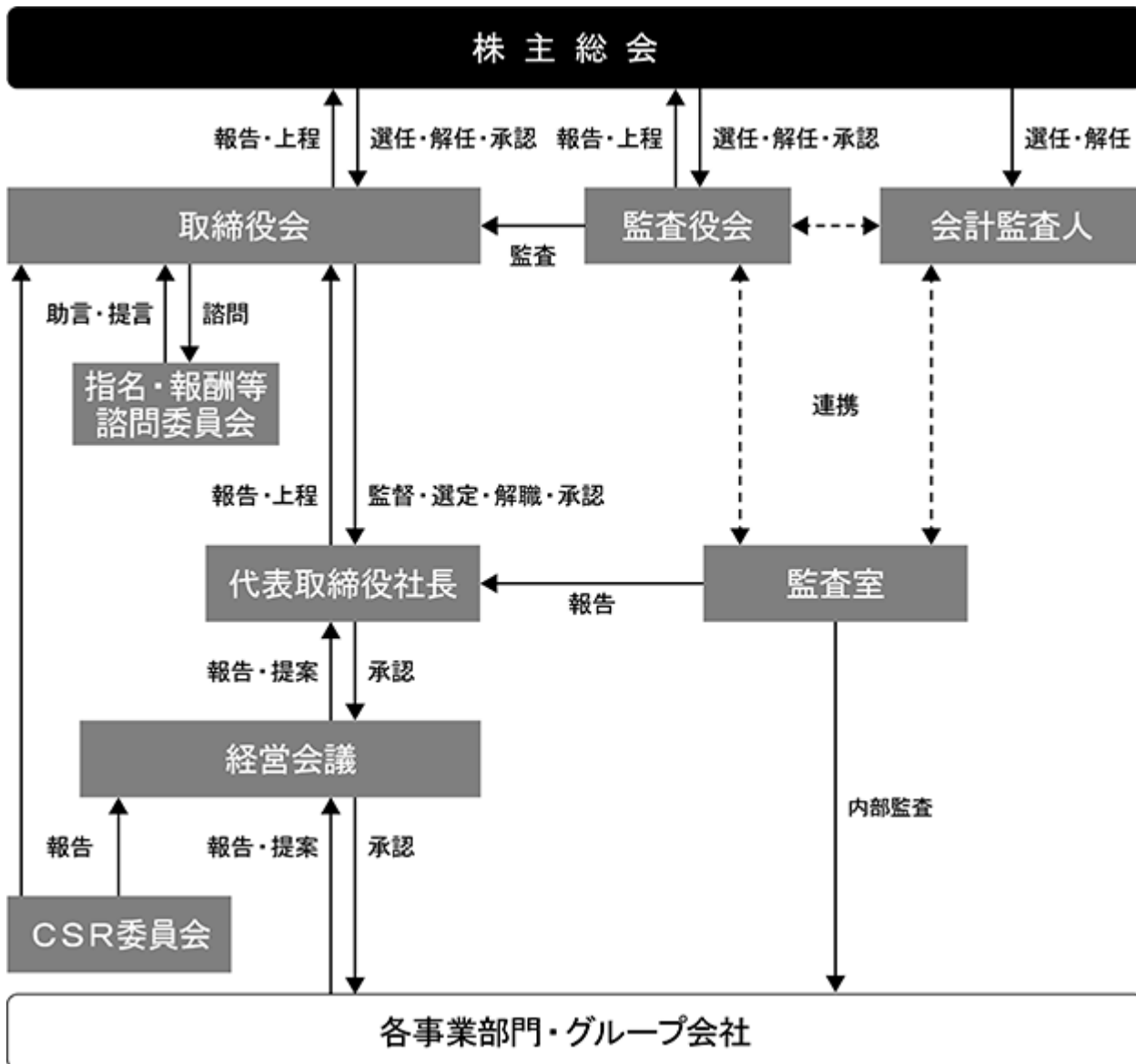
- ・機動的な資本政策及び配当政策を図るため、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、取締役会の決議によって行う。
- ・取締役及び監査役が期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含む）及び監査役（監査役であった者を含む）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる。

#### 株主総会の特別決議要件

株主総会の円滑な運営を行うため、会社法第309条第2項に定める決議は、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、定款に定めております。

コーポレート・ガバナンス体制の模式図

以上に述べた当社のコーポレート・ガバナンス体制の模式図は次のとおりであります。



## (2) 【役員の状況】

## 役員一覧

男性11名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率8.3% )

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数(株)
代表取締役社長	中村 靖	1957年10月28日	1981年4月 2008年4月  2011年4月 2012年4月 2014年4月 2015年6月 2016年6月  2020年6月	富士電機製造株式会社 入社 当社 取締役 当社 エンジニアリング本部 副本部長 当社 サービスソリューション本部 副本部長 当社 サービスソリューション本部 部長 当社 経営企画本部長 当社 執行役員常務 当社 代表取締役社長(現任) 当社 執行役員社長(現任) 株式会社エヌ・ティ・ティ・データ・イントラマート 社外取締役(現任)	(注3)	4,820
取締役 経営企画本部長	加藤 明	1957年9月3日	1980年3月 2008年4月 2011年10月 2013年6月 2015年6月 2016年6月  2017年4月 2019年4月	日本碍子株式会社 入社 当社 エンジニアリング本部 調達部長 当社 調達センター長 当社 取締役(現任) 当社 執行役員常務 当社 経営企画本部長(現任) 当社 輸出管理室長 当社 執行役員専務 当社 執行役員副社長(現任)	(注3)	3,039
取締役 プラントエンジニアリング事業本部長	奥田 昇	1959年11月8日	1982年4月 2008年4月 2011年10月 2013年4月  2014年4月 2015年6月 2016年4月  2019年6月	富士電機製造株式会社 入社 当社 エンジニアリング本部 GENESEED技術部長 当社 エンジニアリング本部 副本部長 当社 プラントエンジニアリング事業本部 副事業本部長 当社 サービスソリューション事業本部長 当社 執行役員 当社 執行役員常務(現任) 当社 プラントエンジニアリング事業本部長(現任) 当社 取締役(現任)	(注3)	2,427
取締役 事業戦略本部長	山口 賢二	1963年10月8日	1987年4月 2008年4月 2013年4月 2015年4月 2015年6月 2019年6月	日本碍子株式会社 入社 当社 営業本部 西日本営業部 副部長 当社 事業戦略本部 副本部長 当社 事業戦略本部長(現任) 当社 執行役員(現任) 当社 取締役(現任)	(注3)	952
取締役	坂部 進	1958年8月15日	1981年3月 2007年6月 2010年6月 2011年6月 2014年6月 2015年6月	日本碍子株式会社 入社 同社 執行役員 同社 取締役執行役員 同社 取締役常務執行役員 当社 社外取締役(現任) 日本碍子株式会社 取締役専務執行役員(現任)	(注3)	
取締役	松村 基史	1955年1月25日	1978年4月 2004年6月 2008年4月 2010年4月  2011年4月 2016年4月 2016年6月 2016年6月	富士電機製造株式会社 入社 富士電機システムズ株式会社 取締役 同社 常務取締役 富士電機ホールディングス株式会社 エグゼクティブオフィサー 富士電機株式会社 執行役員 同社 顧問(現任) 当社 社外取締役(現任) 富士古河E&C株式会社 取締役	(注3)	

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
取締役	末 啓一郎	1957年 7月27日	1984年 4月 弁護士登録(第一東京弁護士会) 高井伸夫法律事務所 入所 1989年 1月 松尾綜合法律事務所 入所 1995年10月 ニューヨーク州弁護士登録 2003年 6月 日本信号株式会社 社外監査役 2009年 6月 ブレークモア法律事務所 パートナー弁護士(現任) 2014年 6月 当社 社外取締役(現任) 2014年 6月 日本発条株式会社 社外監査役 2015年 6月 同社 社外取締役(現任)	(注3)	
取締役	相澤 馨	1952年 8月25日	1977年 4月 日東電工株式会社 入社 同社 執行役員 2003年 4月 同社 上席執行役員 2004年 6月 同社 常務執行役員 2006年 6月 同社 取締役 常務執行役員 2007年 6月 同社 取締役 専務執行役員 2010年 6月 同社 取締役 専務執行役員 2011年 6月 同社 代表取締役 専務執行役員 2014年 9月 日華化学株式会社 顧問 2016年 3月 同社 社外取締役(現任) 2016年 6月 当社 社外取締役(現任)	(注3)	
取締役	小棹 ふみ子	1954年 4月17日	1973年 4月 国税庁 入庁 1997年 7月 税務大学校 東京研修所教育官 2010年 7月 東京国税局 調査第二部統括国税調査官 2011年 7月 関東信越国税局 行田税務署長 2012年 7月 東京国税局 調査第四部調査総括課長 2013年 7月 東京国税局 調査第二部次長 2014年 7月 東京国税局 日本橋税務署長 2015年 8月 税理士登録 小棹ふみ子税理士事務所 税理士(現任) 2016年 6月 飛鳥建設株式会社 社外監査役(現任) 2017年 3月 株式会社建設技術研究所 社外取締役(現任) 2017年 6月 当社 社外取締役(現任)	(注3)	
常勤監査役	初又 繁	1959年 2月 4日	1982年 4月 富士電機製造株式会社 入社 2008年 4月 当社 事業開発本部 副本部長 2010年 4月 当社 国際事業推進センター長 2012年 4月 当社 経営企画本部 マーケティング戦略室長 2012年 7月 当社 経営企画本部 経営革新推進室長 2014年 4月 当社 CSR本部 副本部長 2015年 4月 当社 CSR推進室長 2015年 6月 当社 執行役員 2019年 6月 当社 常勤監査役(現任)	(注4)	1,058
監査役	植村 公彦	1958年11月15日	1987年 4月 弁護士登録(大阪弁護士会) 御堂筋法律事務所(現 弁護士法人御堂筋法律事務所)入所(現任) 2007年 6月 株式会社不動テトラ 社外監査役 2013年 6月 当社 社外監査役(現任)	(注4)	
監査役	瀧本 和男	1955年11月13日	1978年11月 監査法人朝日会計社 入社 1988年10月 滝本会計事務所(現 東京九段会計事務所)開設 (現任) 2007年 6月 株式会社バイテック 社外取締役 2014年 6月 当社 社外監査役(現任)	(注4)	
計					12,296

- (注) 1. 取締役 坂部 進、松村 基史、末 啓一郎、相澤 馨、小棹 ふみ子は、社外取締役であります。
2. 監査役 植村 公彦、瀧本 和男は、社外監査役であります。
3. 取締役の任期は、2020年 6月23日開催の定時株主総会終結の時から2021年 3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 監査役 初又繁の任期は、2019年 6月25日開催の定時株主総会終結の時から2023年 3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 監査役 植村公彦、瀧本和男の任期は、2018年 6月26日開催の定時株主総会終結の時から2022年 3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

5. 当社では、経営の意思決定の迅速化、業務執行に対する監督機能の強化及び責任の明確化を図るために、執行役員制度を導入しております。

執行役員は16名で、取締役を兼務していない執行役員は次のとおりであります。

役名	氏名	職名
執行役員常務	清水 誠	サービスソリューション事業本部長 メタウォーターテック株式会社 代表取締役社長
執行役員常務	酒井 雅史	PPP本部長
執行役員	中村 英二	メタウォーターサービス株式会社 代表取締役社長
執行役員	藤井 泉智夫	経営企画本部 副本部長 同 人事総務企画室長 輸出管理室長 メタウォーター総合研究所株式会社 代表取締役社長
執行役員	高木 雅宏	営業本部長
執行役員	中川 雅幸	経営企画本部 財務企画室長
執行役員	江連 淑人	海外本部 副本部長 METAWATER USA, INC. 取締役副社長 Aqua-Aerobic Systems, Inc. 取締役会長
執行役員	草野 二男	プラント建設センター長
執行役員	門脇 進	営業本部 副本部長
執行役員	山口 康一	コストエンジニアリングセンター長
執行役員	秋川 健	海外本部長 METAWATER USA, INC. 取締役社長 Wigen Companies, Inc. 取締役会長
執行役員	加藤 達夫	プラントエンジニアリング事業本部 副事業本部長

6. 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役2名を選任しております。補欠監査役の任期は、退任した監査役の任期の満了する時までとする旨、定款に定めております。なお、補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴
佐藤 順一	1959年11月16日	1985年4月 富士電機株式会社 入社 2008年12月 富士電機デバイステクノロジー株式会社 経営企画本部 副本部長 2010年4月 同社 取締役 執行役員常務 2011年7月 マレーシア富士電機社 副社長 2016年6月 当社 監査室 上席監査人 2017年4月 当社 監査室長（現任）
正田 賢司	1961年4月15日	1985年4月 東京電力株式会社 入社 1995年4月 弁護士登録（東京弁護士会） 虎門中央法律事務所 入所 2003年4月 同事務所 パートナー弁護士（現任） 2015年8月 株式会社ユニオン精密 社外監査役（現任） 2016年6月 ニッセイ情報テクノロジー株式会社 社外監査役（現任）

## 社外役員の状況

当社の社外取締役は5名、社外監査役は2名であります。

当社は、公益性の高い事業を営んでいることを重視し、コンプライアンス精神に富み、リスク管理能力を十分に発揮できる者を社外取締役及び社外監査役として選任しております。また、当社は、一般株主保護の観点から独立性の高い社外取締役及び社外監査役を選任することにより、経営の意思決定の客観性を高めるとともに、当社の健全性・透明性の向上を図っております。当社の社外役員の独立性に関する基準は以下のとおりであり、当社は、当該基準を満たす社外取締役3名、社外監査役2名を独立役員として指定し、東京証券取引所に届け出ております。

### (社外役員の独立性に関する基準)

メタウォーター株式会社（以下「当社」という。）が、当社における社外取締役及び社外監査役（以下併せて「社外役員」という。）が独立性を有すると認定するには、当該社外役員が、当社が定める以下の基準に照らし、当社及びその子会社〔注1〕（以下併せて「当社グループ」という。）と特別な利害関係のない中立の存在でなければならない。

- 1 現在及び過去において、当社グループの業務執行者〔注2〕でないこと。
- 2 現事業年度を含む過去3年間において、就任前に以下のいずれにも該当していないこと。
  - (1) 当社グループを主要な取引先〔注3〕とする者若しくはその業務執行者又は当社グループの主要な取引先若しくはその業務執行者
  - (2) 当社の総議決権の10%以上の議決権を保有している大株主又はその業務執行者
  - (3) 当社が総議決権の10%以上の議決権を保有している者の業務執行者
  - (4) 当社グループから役員としての報酬等以外に多額の金銭その他の財産〔注4〕を得ているコンサルタント、公認会計士等の会計専門家、弁護士等の法律専門家（当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合には、当該団体に所属する者をいう。）
  - (5) 当社グループから多額の金銭その他の財産の寄付を受けている者又はその業務執行者
  - (6) 上記(1)の主要な取引先、上記(1)の業務執行者のうち重要な業務執行者〔注5〕、上記(4)に該当する者又は当社グループの重要な業務執行者若しくは業務執行者でない取締役の配偶者、二親等内の親族又は同居の親族
  - (7) 当社グループとの間で、社外役員の相互就任〔注6〕の関係にある上場会社の出身者
- 3 その他、独立した社外役員としての職務を果たせないと合理的に判断される事情を有していないこと。

以 上

注1：「子会社」とは、会社法（第2条第3号）に定める子会社をいう。

注2：「業務執行者」とは、株式会社の業務執行取締役、執行役、執行役員、持分会社の業務を執行する社員（当該社員が法人である場合は、会社法第598条第1項の職務を行うべき者その他これに相当する者）、会社以外の法人・団体の業務を執行する者及び会社を含む法人・団体の使用人（従業員等）をいう。

注3：「主要な取引先」とは、当社グループとの取引額が、双方いずれかにおいて、1事業年度につき1,000万円以上でかつ連結売上高の2%を超えるものをいう。

注4：「多額の金銭その他の財産」とは、個人の場合は年間の平均額が1,000万円以上、団体の場合は当該取引先グループの連結売上高の2%を超えることをいう。

注5：「重要な業務執行者」とは、業務執行取締役、執行役、執行役員及び部長格以上の上級管理職にある使用人をいう。

注6：「社外役員の相互就任」とは、当社グループの出身者が現任の社外役員をつとめている上場会社から、当社に社外役員を迎え入れることをいう。



当社と当社の社外取締役及び社外監査役との人的関係、資本的關係又は取引關係その他の利害關係は、以下のとおりです。

(社外取締役)

坂部 進氏 :

提出日現在、同氏の兼職先である日本碍子株式会社と当社との間には取引關係があります。同社は、当社発行済株式總数の25.3%を所有しております。

松村 基史氏 :

提出日現在、同氏の兼職先である富士電機株式会社と当社との間には取引關係があります。同社は、当社発行済株式總数の24.4%を所有しております。

末 啓一郎氏 :

同氏の兼職先であるブレイクモア法律事務所及び日本発条株式会社と当社には、人的・資本的・取引關係はありません。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準及び東京証券取引所が定める独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

相澤 馨氏 :

同氏が代表取締役を務めた日東電工株式会社と当社との間には過去に取引關係がありましたが、取引の規模は僅少であります。また、同氏の兼職先である日華化学株式会社と当社には、人的・資本的・取引關係はありません。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準及び東京証券取引所が定める独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

小棹 ふみ子氏 :

同氏の兼職先である飛鳥建設株式会社と当社との間には取引關係がありますが、取引の規模は僅少であります。また、同氏の兼職先である小棹ふみ子税理士事務所及び株式会社建設技術研究所と当社には、人的・資本的・取引關係はありません。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準及び東京証券取引所が定める独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

(社外監査役)

植村 公彦氏 :

同氏の兼職先である弁護士法人御堂筋法律事務所と当社との間で法律顧問契約を締結し、同事務所に対し、顧問弁護士料として、2008年度から2013年度にかけて総額21百万円の報酬の支払いを行っていましたが、同氏が監査役に就任したと同時に、当該法律顧問契約は解消しております。現在は、当該事務所と当社には、人的・資本的・取引關係はありません。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準及び東京証券取引所が定める独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

瀧本 和男氏 :

同氏の兼職先である東京九段会計事務所と当社には、人的・資本的・取引關係はありません。同氏は当社が定める社外役員の独立性に関する基準及び東京証券取引所が定める独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

監査役会は、毎月1回定例にて開催されるほか必要に応じて随時開催しており、経営監査の機能を担っておりま  
す。監査役会は、社外監査役2名を含む3名で構成されております。当社は、財務及び会計に関する相当程度の知  
見を有する者を始め、監査に必要な専門知識及び経験を備えた者を監査役として選任しております。さらに、監査  
役の職務の遂行を補助する専任スタッフを1名配置しております。

各監査役は、会社法等の法令及び当社の定款並びに監査役会規則及び監査役監査基準に準拠し、監査計画に従っ  
て監査を実施しております。取締役会等重要な会議への出席、代表取締役への定期的な聴取、重要な書類の閲覧等  
を通じて、取締役の職務の執行状況及び取締役会の監督義務の履行状況を監査しております。また、必要に応じて  
事業所往査や子会社及び重要な関連会社からの報告を求め、当社グループ全体の業務、財産状況並びに企業統治体  
制を調査しております。

監査役会は、会計監査人、取締役会もしくは財務担当部門等から会計に関する報告を適時受け、その相当性を監  
査し、必要に応じて助言等をしております。

監査役会の主な検討事項は、決議事項として、監査方針・監査計画・職務分担の決定、会計監査人の報酬に関す  
る同意、会計監査人の評価及び再任・不再任の決議、監査報告書の決議等を実施しており、また、報告事項とし  
て、監査役の月次活動状況、社内決裁状況、関連当事者取引状況、監査役ヘルプラインへの通報状況の報告等を実  
施しております。

当事業年度において、当社は監査役会を計13回開催しております。個々の監査役の出席状況については次のと  
りであります。

役職名	氏名	出席回数 (出席率)	主な活動状況
常勤監査役	初又 繁	10回 / 10回 (100%)	海外部門、経営戦略部門、CSR部門の責任者を歴任し ており、幅広い分野の業務執行に関する経験や、内 部統制及び法務に関する豊富な見識を活かし、重要 な会議への出席等を通じ、必要に応じて意見を述べ ております。
社外監査役	植村 公彦	13回 / 13回 (100%)	弁護士であり、会社法を始めとする企業法務に精通 しており、また、他社の社外役員として培った豊富 な経験から、当社の関連業界に偏らない広い視点を 活かし、必要に応じ社外の立場から意見を述べてお ります。
社外監査役	瀧本 和男	13回 / 13回 (100%)	公認会計士・税理士として企業税務に精通しており 、また、他社の社外役員として培った豊富な経験 から、当社の関連業界に偏らない広い視点を活かし 、必要に応じて社外の立場から意見を述べてお ります。

(注) 常勤監査役 初又繁氏につきましては、2019年6月25日就任後の状況を記載しております。

また、当事業年度の監査役会においては、リスク管理状況の確認を重点監査項目とし、業務執行部門や関係会  
社が抱える課題、コンプライアンス、働き方改革等への取り組み状況及び内部通報制度(ヘルプライン制度)の運用  
状況等の確認を通じて、取締役の職務の執行状況を監査しております。

内部監査の状況

監査室は、代表取締役社長直轄の組織であり、4名で構成され、内部監査規程に基づき当社グループ全体に対し  
て内部監査を実施しております。

監査室は、それぞれの業務が関連法規、当社規程及び方針に準拠し、妥当かつ効率的に運営されているかを監査  
しております。具体的には、組織運営管理、プロジェクト管理、資産管理、業務全般管理についての管理状況を監  
査しております。また、業務執行上の課題や問題点の把握を行い、機能向上のための提言を行っております。

監査室は、監査計画と監査結果について定期的に監査役会へ報告するとともに、監査役会、会計監査人及び監査  
室の三者において定期的に情報交換を行い、相互に連携して内部監査を実施しております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

b. 継続監査期間

2009年3月期以降の12年間

c. 業務を執行した公認会計士

伊藤 正広  
大貫 一紀

d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士7名、その他19名であります。

e. 監査公認会計士等の選定方針と理由

会計監査人の選定にあたっては、当社の会計監査に必要とされる専門性、独立性、適正性及び品質管理体制について総合的に勘案し、判断しております。

また、監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号のいずれかに該当し、解任が相当と認められる場合には、監査役全員の同意により解任します。

このほか、会計監査人の適格性及び独立性を害する事由等の発生により適正な職務の遂行に支障を及ぼすと認められる場合、その他解任又は不再任が適当と認められる場合には、監査役会の決定により、会計監査人の解任又は不再任に関する議案を株主総会に提出いたします。

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役会は、会計監査人の評価に関する基準を定め、当該基準に基づき、会計監査人が独立の立場を保持し、かつ適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況及び監査品質管理体制について報告を受け、必要に応じて説明を求めております。その結果、当該会計監査人による会計監査は適正に実施され、有効に機能しており、また、その体制についても適切に整備・運用されていると判断しております。

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	48	7	48	13
連結子会社	-	-	-	-
計	48	7	48	13

当社における非監査業務の内容は、新収益認識基準への移行に関する支援業務等であります。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く)

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	-	-	-	14
連結子会社	-	-	-	-
計	-	-	-	14

当社における非監査業務の内容は、財務税務デューデリジェンスに関する支援業務等であります。

c. その他重要な報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

該当事項はありませんが、監査日数、監査内容を勘案し、監査役会の同意を得た上で決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、取締役、社内関係部署及び会計監査人から必要な資料を入手し、報告を受けた上で、会計監査人の過年度の活動実績を確認し、当期における監査計画の内容及び報酬見積りの算出根拠の適正性等について必要な検証を行い、検討した結果、これらについて適切であると判断したため、会計監査人の報酬等について、会社

法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

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

a. 役員の報酬等の決定に関する方針

当社の役員の報酬等の額は、株主総会で決議された報酬等の額の範囲内において、以下の方針により決定しております。

(業務執行取締役)

役位別の固定報酬と当該事業年度の業績に連動する賞与によって構成され、賞与については会社業績と個人業績の総合評価により決定しております。

(社外取締役)

業務執行から独立した立場であることから、業績連動しない固定報酬のみとし、各人の職業的専門性等を勘案し、決定しております。

(監査役)

業務執行から独立した立場であることから、業績連動しない固定報酬のみとし、監査役の協議によって決定しております。

b. 業務執行取締役の報酬等の決定に関する方針

業務執行取締役の報酬等においては、役位別の総報酬の基準額を、同業他社の水準と比較検討し、決定しております。また、役位別に、固定報酬と業績連動報酬の割合を定めております。

業績連動報酬は、全社業績と個人業績により構成され、その割合は、取締役社長は全社業績100%、取締役は全社業績60%、個人業績40%と定めております。全社業績の指標には、当社の業績を判断する上で重要と位置付けている売上高、営業利益、営業利益率を採用しております。

なお、当期の業績連動報酬は、全社業績指標の基準に対する達成割合にて決定しております。

c. 役員の報酬等の決定に関する手続き

取締役の報酬等の決定にあたっては、透明性・公平性・客観性をもって、当該事業年度の当社の状況、他社水準及び指名・報酬等諮問委員会の助言・提言等を踏まえ、取締役会の決議を経て、代表取締役に一任しております。

指名・報酬等諮問委員会は、取締役会の諮問機関として、適宜、取締役会からの諮問に応じて審議し、その決議によって、取締役会に対する助言・提言の内容を決定しております。

監査役の報酬等に関しては、監査役の協議によって決定しております。

d. 役員の報酬等の額に関する決議

当社は、2015年6月22日開催の第42期定時株主総会において、取締役の報酬等の額を年額5億円以内(うち社外取締役5千万円以内)、監査役の報酬等の額を年額1億円以内と決議しております。

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 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)		対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	業績連動報酬	
取締役(社外取締役を除く)	210	116	94	6
監査役(社外監査役を除く)	28	28	-	2
社外取締役	30	30	-	5
社外監査役	12	12	-	2

(注) 1. 上記は、当期に係る取締役及び監査役の報酬等の額を示しております。

2. 上記には、2019年6月25日開催の第46期定時株主総会終結の時をもって退任した取締役2名及び監査役1名に対する報酬等を含んでおります。

3. 上記には、2020年6月に支払予定の第47期に係る報酬等が含まれております。

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、株式の価値の変動や株式に係る配当によって利益を受けることを目的として保有する投資株式を純投資目的である投資株式に区分し、それ以外を純投資目的以外の目的である投資株式に区分しております。

政策保有株式については、取引関係の維持・強化を図り、当社の企業価値を高めることを目的として、当該目的に照らし保有の合理性が認められる株式のみを保有する方針としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

毎年、取締役会で、当社が保有する個別の政策保有株式について、保有目的、保有に伴う便益・リスク・資本コスト等のバランスを精査して、保有の適否を検証し、保有の合理性が認められない限り縮減するとともに、当該検証の内容について開示しております。

b．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	12	265
非上場株式以外の株式	2	110

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	3	110	既存事業とのシナジー効果を創出するための投資
非上場株式以外の株式			

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

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

(特定投資株式)

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
株式会社NJS	40,000	40,000	取引関係の維持・強化	無
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
オリジナル設計株式会社	55,500	55,500	取引関係の維持・強化	有
	44	45		

(みなし保有株式)

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
富士通株式会社	392,966	392,966	議決権行使の指図権	無
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
	3,833	3,138		

(注) 特定投資株式における定量的な保有効果の記載が困難であるため、保有の合理性を検証した方法について記載致します。

当社は、毎年、個別の政策保有株式について保有の適否を検証しており、2020年3月31日を基準とした検証の結果、現状保有する政策保有株式はいずれも保有方針に沿った目的で保有していることを確認しております。

保有目的が純投資目的である投資株式  
該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したもの  
該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したもの  
該当事項はありません。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

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

なお、当社は、特例財務諸表提出会社に該当するため、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により監査を受けております。

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての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、また監査法人等の主催する研修に参加しております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	3 28,589	3 13,645
受取手形及び売掛金	3 76,282	3 78,109
仕掛品	4,670	3,357
貯蔵品	3,932	4,711
その他	4 2,062	4 2,118
流動資産合計	115,538	101,941
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	1,300	1,222
機械及び装置（純額）	970	1,172
工具、器具及び備品（純額）	462	391
建設仮勘定	153	117
その他（純額）	301	280
有形固定資産合計	2 3,188	2 3,184
無形固定資産		
ソフトウェア	517	445
ソフトウェア仮勘定	29	144
のれん	1,670	1,671
顧客関連資産	2,539	2,506
その他	1,314	1,240
無形固定資産合計	6,072	6,008
投資その他の資産		
投資有価証券	1, 4 1,342	1, 4 1,568
長期貸付金	4 196	4 173
差入保証金	1,604	1,561
退職給付に係る資産	1,374	2,172
繰延税金資産	3,268	2,783
その他	35	74
投資その他の資産合計	7,822	8,333
固定資産合計	17,082	17,527
資産合計	132,620	119,469



(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	18,278	19,801
電子記録債務	8,380	11,603
短期借入金	337	276
1年内返済予定のPFI等プロジェクトファイナ ンス・ローン	3 844	3 855
未払法人税等	2,419	2,206
前受金	16,075	9,011
完成工事補償引当金	1,361	1,340
受注工事損失引当金	517	579
その他	8,111	8,658
流動負債合計	56,326	54,333
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1,847	1,539
PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	3 10,705	3 9,849
退職給付に係る負債	4,603	4,025
その他	107	128
固定負債合計	17,262	15,542
<b>負債合計</b>	<b>73,589</b>	<b>69,876</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	11,946	11,946
資本剰余金	15,080	15,080
利益剰余金	33,830	37,900
自己株式	0	14,289
株主資本合計	60,856	50,638
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	49	54
為替換算調整勘定	371	366
退職給付に係る調整累計額	1,645	882
その他の包括利益累計額合計	1,967	1,194
非支配株主持分	142	148
<b>純資産合計</b>	<b>59,031</b>	<b>49,592</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>132,620</b>	<b>119,469</b>

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
売上高	117,342	128,723
売上原価	1 91,442	1 101,846
売上総利益	25,899	26,877
販売費及び一般管理費	2, 4 18,291	2, 4 18,653
営業利益	7,607	8,223
営業外収益		
受取利息	194	175
受取配当金	56	52
為替差益	152	-
その他	7	25
営業外収益合計	410	253
営業外費用		
支払利息	218	190
投資有価証券評価損	87	-
固定資産処分損	3 84	3 68
為替差損	-	59
その他	3	25
営業外費用合計	394	344
経常利益	7,624	8,132
税金等調整前当期純利益	7,624	8,132
法人税、住民税及び事業税	2,526	2,355
法人税等調整額	80	91
法人税等合計	2,446	2,446
当期純利益	5,178	5,686
非支配株主に帰属する当期純利益	7	8
親会社株主に帰属する当期純利益	5,170	5,677

## 【連結包括利益計算書】

(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)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	5,178	5,686
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	4	4
為替換算調整勘定	455	4
退職給付に係る調整額	828	763
その他の包括利益合計	1,367	1,772
包括利益	5,545	6,458
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	5,538	6,450
非支配株主に係る包括利益	7	8

【連結株主資本等変動計算書】

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)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	11,946	15,080	30,214	0	57,241
当期変動額					
剰余金の配当			1,555		1,555
親会社株主に帰属する当期純利益			5,170		5,170
自己株式の取得				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	-	-	3,615	0	3,614
当期末残高	11,946	15,080	33,830	0	60,856

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	54	84	2,474	2,335	136	55,042
当期変動額						
剰余金の配当						1,555
親会社株主に帰属する当期純利益						5,170
自己株式の取得						0
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	4	455	828	367	5	373
当期変動額合計	4	455	828	367	5	3,988
当期末残高	49	371	1,645	1,967	142	59,031

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)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	11,946	15,080	33,830	0	60,856
当期変動額					
剰余金の配当			1,607		1,607
親会社株主に帰属する当期純利益			5,677		5,677
自己株式の取得				14,288	14,288
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	-	4,070	14,288	10,218
当期末残高	11,946	15,080	37,900	14,289	50,638

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	49	371	1,645	1,967	142	59,031
当期変動額						
剰余金の配当						1,607
親会社株主に帰属する当期純利益						5,677
自己株式の取得						14,288
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	4	4	763	772	6	779
当期変動額合計	4	4	763	772	6	9,438
当期末残高	54	366	882	1,194	148	49,592

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	7,624	8,132
減価償却費	1,348	1,098
のれん償却額	138	148
退職給付に係る負債の増減額 ( は減少 )	156	196
退職給付に係る資産の増減額 ( は増加 )	550	631
完成工事補償引当金の増減額 ( は減少 )	510	19
受注工事損失引当金の増減額 ( は減少 )	313	61
受取利息及び受取配当金	250	228
支払利息	218	190
為替差損益 ( は益 )	174	59
有形固定資産処分損	84	68
投資有価証券評価損益 ( は益 )	87	-
売上債権の増減額 ( は増加 )	4,165	1,859
たな卸資産の増減額 ( は増加 )	2,707	605
仕入債務の増減額 ( は減少 )	248	5,169
前受金の増減額 ( は減少 )	5,361	7,073
その他	441	501
小計	8,372	6,027
利息及び配当金の受取額	250	228
利息の支払額	220	196
法人税等の支払額	2,165	2,537
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>6,236</b>	<b>3,521</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の純増減額 ( は増加 )	34	23
有形固定資産の取得による支出	555	600
無形固定資産の取得による支出	114	179
投資有価証券の取得による支出	95	223
新規連結子会社の取得による支出	-	426
貸付けによる支出	-	2
貸付金の回収による収入	27	27
その他	103	0
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>805</b>	<b>1,380</b>

(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)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入れによる収入	55	-
短期借入金の返済による支出	282	330
PFI等プロジェクトファイナンス・ローンの返済による支出	833	844
自己株式の取得による支出	0	14,288
配当金の支払額	1,555	1,607
非支配株主への配当金の支払額	1	1
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,617	17,072
現金及び現金同等物に係る換算差額	4	11
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	2,819	14,920
現金及び現金同等物の期首残高	24,977	27,796
現金及び現金同等物の期末残高	1 27,796	1 12,876

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数及び連結子会社の名称

連結子会社の数

10社

主要な連結子会社名

メタウォーターサービス株式会社、ウォーターネクスト横浜株式会社、テクノクリーン北総株式会社、株式会社アクアサービスあいち、METAWATER USA, INC.、Aqua-Aerobic Systems, Inc.等

(2) 主要な非連結子会社名

株式会社エス・アイ・シー等

連結の範囲から除いた理由

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

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用しない非連結子会社又は関連会社のうち主要な会社等の名称

株式会社アクアサービスみかわ等

持分法を適用していない理由

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

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、METAWATER USA, INC.ほか5社の決算日は、12月31日であります。

連結財務諸表の作成にあたっては、同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

a その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法

たな卸資産

a 貯蔵品

総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

b 仕掛品

個別法による原価法

デリバティブ

時価法



(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物	2～50年
機械及び装置	2～17年

無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

ソフトウェア(自社利用分)	5年(社内における利用可能期間)
顧客関連資産	17年

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権について貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。なお、当連結会計年度末における計上はありません。

完成工事補償引当金

請負工事の瑕疵担保責任に基づく無償修理費用に充てるため、工事収益額に対する将来の見積り補償額に基づいて計上しております。

受注工事損失引当金

受注工事の損失に備えるため、当連結会計年度末の未引渡工事のうち、損失の発生が見込まれ、かつ、その損失見込額を合理的に見積ることができる工事について、当該損失見込額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年～14年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、当連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年～14年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理しております。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

完成工事高及び完成工事原価の計上基準

完成工事高の計上は、当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準(工事の進捗率の見積りは原価比例法)を、その他の工事については工事完成基準を適用しております。

(6) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社等の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(7) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

金利スワップについては、特例処理の要件を満たしているため、特例処理を採用しております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...金利スワップ

ヘッジ対象...借入金の利息

ヘッジ方針

金融機関からの借入金の一部について、金利変動によるリスクを回避するため、金利スワップ取引を採用しております。

ヘッジの有効性の評価の方法

金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、有効性の判定を省略しております。

(8) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、10年間又は15年間の均等償却を行っております。

(9) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期的な投資からなっております。

(10) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

・消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
投資有価証券	1,020百万円	1,167百万円

2 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	3,827百万円	4,287百万円

3 「1年内返済予定のPFI等プロジェクトファイナンス・ローン」及び「PFI等プロジェクトファイナンス・ローン」は、連結子会社でPFI事業のために設立した特別目的会社であるウォーターネクスト横浜株式会社等が、当該PFI事業を担保として金融機関等から調達した借入金であります。

上記PFI等プロジェクトファイナンス・ローンに対応する当該特別目的会社の売掛債権等の資産の金額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
現金及び預金	1,599百万円	1,598百万円
受取手形及び売掛金	13,393	11,437
計	14,993	13,035

また、連結処理により相殺消去されている以下の資産を担保に供しております。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
子会社株式	152百万円	152百万円
長期貸付金	487	448
計	639	601

4 下記の資産は、PFI事業を営む子会社及び関連会社(非連結)のPFI等プロジェクトファイナンス・ローンの担保に供しております。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
投資有価証券	408	431
長期貸付金	195	169
計	603	601

5 保証債務

次の会社について、金融機関からの借入金等に対して保証を行っております。

(1) 借入保証

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
大阪バイオエナジー株式会社	144百万円	126百万円

(2) 履行保証等

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
有明ウォーターマネジメント株式会社	27百万円	27百万円
会津若松アクアパートナー株式会社	542	523
佐世保アクアソリューション株式会社	242	226
空見バイオパートナーズ株式会社	63	63
秋北エコリソースマネジメント株式会社	17	17
大船渡下水道マネジメント株式会社	13	14
御殿場小山エコパートナーズ株式会社	14	14
計	922	887

## (連結損益計算書関係)

## 1 売上原価に含まれる受注工事損失引当金繰入額は、次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)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
	363百万円	74百万円

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

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
給与手当	4,050百万円	4,284百万円
賞与	1,466	1,484
退職給付費用	501	424
完成工事補償引当金繰入額	446	16
研究開発費	1,908	2,374

## 3 固定資産処分損の内容は次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)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
機械及び装置等の売却却損であります。		機械及び装置等の売却却損であります。

## 4 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額は、次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)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
	1,908百万円	2,374百万円

## (連結包括利益計算書関係)

## 1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	7百万円	6百万円
組替調整額	-	-
税効果調整前	7	6
税効果額	3	1
その他有価証券評価差額金	4	4
為替換算調整勘定		
当期発生額	455	4
退職給付に係る調整額		
当期発生額	533	546
組替調整額	659	553
税効果調整前	1,193	1,100
税効果額	365	336
退職給付に係る調整額	828	763
その他の包括利益合計	367	772

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	25,923,500	-	-	25,923,500

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	91	59	-	150

(変動事由の概要)

単元未満株式の買取りによる増加 59株

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2018年5月23日 取締役会	普通株式	751	29.00	2018年3月31日	2018年6月7日
2018年11月13日 取締役会	普通株式	803	31.00	2018年9月30日	2018年12月4日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月22日 取締役会	普通株式	利益剰余金	803	31.00	2019年3月31日	2019年6月6日

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	25,923,500	-	-	25,923,500

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	150	4,200,036	-	4,200,186

(変動事由の概要)

単元未満株式の買取りによる増加 36株

2019年10月29日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得 4,200,000株

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年5月22日 取締役会	普通株式	803	31.00	2019年3月31日	2019年6月6日
2019年11月12日 取締役会	普通株式	803	31.00	2019年9月30日	2019年12月3日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年5月21日 取締役会	普通株式	利益剰余金	868	40.00	2020年3月31日	2020年6月5日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次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)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
現金及び預金	28,589百万円	13,645百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	792	769
現金及び現金同等物	27,796	12,876

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については、短期的な預金等に限定し、資金調達については銀行等金融機関から借入を行っております。デリバティブは実需取引に基づいて発生する債権・債務を対象としており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、与信管理規程に沿ってリスク軽減を図っております。また、海外で事業を行うにあたり生じる外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されておりますが、必要に応じて先物為替予約等を利用してヘッジしております。

投資有価証券は、主に営業上の関係を有する企業の株式のみであります。上場株式については市場価格の変動リスクに晒されておりますが、四半期ごとに時価の把握を行っております。

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

一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、必要に応じて先物為替予約取引等を利用してヘッジしております。

借入金の子会社株式取得等に係る資金調達であり、償還日は最長で決算日後7年であります。PFI等プロジェクトファイナンス・ローンはPFI事業等の特定の事業資金の調達を目的としたものであり、償還日は最長で決算期後15年8ヶ月であります。このうち一部は、金利の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引(金利スワップ取引)を利用してヘッジしております。

デリバティブ取引は、営業債権債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした先物為替予約取引、借入金に係る支払い金利の変動リスクに対するヘッジを目的とした金利スワップ取引であります。なお、金利スワップ取引については、特例処理の要件を満たしているため、その判定をもって有効性の評価を省略しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度(2019年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	28,589	28,589	-
(2) 受取手形及び売掛金	76,282	76,332	49
(3) 投資有価証券 その他有価証券	103	103	-
資産計	104,976	105,025	49
(1) 買掛金	18,278	18,278	-
(2) 電子記録債務	8,380	8,380	-
(3) 短期借入金	337	337	-
(4) 1年内返済予定のPFI等プロジェクトファイナンス・ローン	844	844	-
(5) 長期借入金	1,847	1,840	6
(6) PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	10,705	10,974	269
(7) デリバティブ取引	-	-	-
負債計	40,392	40,655	262

当連結会計年度(2020年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	13,645	13,645	-
(2) 受取手形及び売掛金	78,109	78,088	20
(3) 投資有価証券 其他有価証券	110	110	-
資産計	91,865	91,844	20
(1) 買掛金	19,801	19,801	-
(2) 電子記録債務	11,603	11,603	-
(3) 短期借入金	276	276	-
(4) 1年内返済予定のPFI等プロジェクトファイナンス・ローン	855	855	-
(5) 長期借入金	1,539	1,560	21
(6) PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	9,849	10,060	211
(7) デリバティブ取引	-	-	-
負債計	43,925	44,158	233

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

資 産

## (1) 現金及び預金

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

## (2) 受取手形及び売掛金

これらの時価は、一定の期間ごとに区分した債権ごとに債権額を満期までの期間及び信用リスクを加味した利率により割引いた現在価値によっております。

## (3) 投資有価証券

時価について、株式は取引所の価格によっており、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負 債

## (1) 買掛金、(2)電子記録債務、(3) 短期借入金、並びに(4) 1年内返済予定のPFI等プロジェクトファイナンス・ローン

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

## (5) 長期借入金、並びに(6) PFI等プロジェクトファイナンス・ローン

時価については、元利金の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

## (7) デリバティブ取引

金利スワップの時価は取引先金融機関から提示された価格によっております。

金利スワップの特定処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金及びPFI等プロジェクトファイナンス・ローンと一体として処理されているため、その時価は、当該対象の時価に含めて記載してあります。

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

(単位:百万円)

区分	前連結会計年度(2019年3月31日)	当連結会計年度(2020年3月31日)
非上場株式(非連結子会社及び関連会社の株式を含む)	1,238	1,457

上記については、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ため、「(3)投資有価証券」には含めておりません。



(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額  
前連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	28,589	-	-	-
受取手形及び売掛金	62,894	4,892	3,971	4,524
合計	91,483	4,892	3,971	4,524

当連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	13,645	-	-	-
受取手形及び売掛金	66,676	3,857	3,802	3,773
合計	80,322	3,857	3,802	7,546

(注4) 借入金及びPFI等プロジェクトファイナンス・ローンの連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 15年以内 (百万円)	15年超 (百万円)
借入金	337	1,292	554	-	-
PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	844	3,477	3,694	3,532	-
合計	1,181	4,769	4,249	3,532	-

当連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 15年以内 (百万円)	15年超 (百万円)
借入金	276	1,266	272	-	-
PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	855	3,320	3,735	2,794	-
合計	1,131	4,587	4,007	2,794	-

## (有価証券関係)

## その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 株式	103	33	70
合計	103	33	70

当連結会計年度(2020年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 株式	110	33	76
合計	110	33	76

## (デリバティブ取引関係)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引  
該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引  
金利関連

前連結会計年度(2019年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払変動・受取固定	長期借入金	971	832	(注)
	金利スワップ取引 支払変動・受取固定	PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	10,571	9,806	(注)
合計			11,543	10,638	

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金及びPFI等プロジェクトファイナンス・ローンと一体として処理している為、その時価は、当該長期借入金及びPFI等プロジェクトファイナンス・ローンの時価に含まれております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払変動・受取固定	長期借入金	816	680	(注)
	金利スワップ取引 支払変動・受取固定	PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	9,806	9,029	(注)
合計			10,622	9,709	

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金及びPFI等プロジェクトファイナンス・ローンと一体として処理している為、その時価は、当該長期借入金及びPFI等プロジェクトファイナンス・ローンの時価に含まれております。

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度及び規約型企業年金制度を設けております。また、当社は、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。なお、当社において退職給付信託を設定しております。

一部の海外連結子会社は、確定給付型又は確定拠出型の制度を設けております。

また、一部国内連結子会社は、中小企業退職金共済制度を採用しております。また、当該制度に加え、一定要件を満たした従業員の退職等に際して割増退職金を支払う制度を設けております。

従業員の退職等に際しては、退職給付会計に準拠した数理計算による退職給付債務の対象とされない割増退職金を支払う場合があります。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	16,804	17,163
勤務費用	736	697
利息費用	154	157
数理計算上の差異の発生額	117	195
退職給付の支払額	636	807
その他	12	10
退職給付債務の期末残高	17,163	17,396

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
年金資産の期首残高	12,331	13,935
期待運用収益	146	161
数理計算上の差異	653	673
事業主からの拠出額	1,036	1,082
退職給付の支払額	267	353
その他	43	44
年金資産の期末残高	13,935	15,544

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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	14,761	14,944
年金資産	13,935	15,544
	826	599
非積立型制度の退職給付債務	2,402	2,452
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,228	1,852
退職給付に係る負債	4,603	4,025
退職給付に係る資産	1,374	2,172
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,228	1,852

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
勤務費用	736	697
利息費用	154	157
期待運用収益	146	161
数理計算上の差異の費用処理額	648	613
過去勤務費用の費用処理額	8	8
その他	43	53
確定給付制度に係る退職給付費用	1,358	1,263

(5) 退職給付に係る調整額

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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
過去勤務費用	8	8
数理計算上の差異	1,184	1,091
合計	1,193	1,100

(6) 退職給付に係る調整累計額

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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
未認識過去勤務費用	16	7
未認識数理計算上の差異	2,355	1,264
合計	2,372	1,272

(7) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
株式	29%	31%
債券	39	33
一般勘定	20	19
その他	12	17
合計	100	100

(注) 年金資産合計には、企業年金制度に対して設定した退職給付信託が前連結会計年度9.4%、当連結会計年度10.5%含まれております。

長期期待運用収益率の設定方法

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

(8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
割引率	0.6～1.2%	0.05～1.2%
長期期待運用収益率	主に1.5	主に1.5
予想昇給率	1.2～8.5	1.2～8.5

3 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度142百万円、当連結会計年度151百万円であり  
ます。

(税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	178百万円	189百万円
未払賞与	824	872
受注工事損失引当金	158	182
完成工事補償引当金	367	359
減価償却の償却超過額	328	330
退職給付に係る負債	1,849	1,425
税務上の繰越欠損金(注)2	187	165
その他	705	753
繰延税金資産小計	4,600	4,278
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2	165	160
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	257	233
評価性引当額小計(注)1	422	394
繰延税金資産合計	4,177	3,884
繰延税金負債		
退職給付信託設定益	727	858
その他	282	362
繰延税金負債合計	1,009	1,221
繰延税金資産(負債)の純額	3,168	2,662

(注)1. 評価性引当額が28百万円減少しております。この減少の主な内容は、当社において受注工事損失引当金に係る評価性引当額を8百万円、連結子会社METAWATER USA, INC.において税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額を4百万円取り崩したことに伴うものであります。

## 2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	1	-	-	23	-	162	187百万円
評価性引当額	1	-	-	2	-	161	165 "
繰延税金資産	-	-	-	21	-	1	22 "

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	-	-	-	2	3	159	165百万円
評価性引当額	-	-	-	2	0	158	160 "
繰延税金資産	-	-	-	-	3	1	4 "

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

## 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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	4.0	1.9
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.1	0.2
住民税均等割等	0.9	0.8
試験研究費の特別控除額等	3.0	2.1
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	-
評価性引当額の増減	3.4	0.3
在外連結子会社の税率差異	0.5	0.4
その他	3.2	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.1	30.1

## (資産除去債務関係)

当社グループは、本社事務所等の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務を資産除去債務として認識しておりますが、当該債務の総額に重要性が乏しいため、記載を省略しております。

なお、当連結会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当連結会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社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。

当社は、本社に製品・サービス別の事業本部を置き、各事業本部は、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。

したがって、当社グループは、基本的に、当社の事業本部をベースに、取り扱う製品・サービスの種類・性質の類似性等を考慮したセグメントから構成されており、「プラントエンジニアリング事業」、「サービスソリューション事業」の2つを報告セグメントとしております。なお、「プラントエンジニアリング事業」は主に、上下水道プラント等の設計・建設業務を展開しております。「サービスソリューション事業」は主に、上下水道プラント設備等の運転・維持管理・補修業務等を行っております。

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

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

また、セグメント利益は営業利益ベースでの数値であり、連結損益計算書の営業利益との間に差異はありません。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 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			調整額 (注)	連結財務諸表 計上額
	プラントエンジニアリング事業	サービスソリューション事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	65,517	51,824	117,342	-	117,342
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-
計	65,517	51,824	117,342	-	117,342
セグメント利益	3,191	4,416	7,607	-	7,607
セグメント資産	56,158	46,512	102,671	29,949	132,620
その他の項目					
減価償却費	765	582	1,348	-	1,348
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	584	307	891	-	891

(注) セグメント資産のうち調整額に含めた全社資産の金額は29,949百万円であり、その主なものは、現金及び預金、投資有価証券等であります。



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			調整額 (注)	連結財務諸表 計上額
	プラントエンジニアリング事業	サービスソリューション事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	72,366	56,356	128,723	-	128,723
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-
計	72,366	56,356	128,723	-	128,723
セグメント利益	3,188	5,035	8,223	-	8,223
セグメント資産	50,187	53,053	103,240	16,228	119,469
その他の項目					
減価償却費	630	467	1,098	-	1,098
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	526	267	794	-	794

(注) セグメント資産のうち調整額に含めた全社資産の金額は16,228百万円であり、その主なものは、現金及び預金、投資有価証券等であります。

## 【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) 売上高

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

## (2) 有形固定資産

(単位:百万円)

日本	米国	スイス	合計
1,346	1,449	391	3,188

## 3 主要な顧客ごとの情報

(単位:百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
東京都	19,967	プラントエンジニアリング事業、 サービスソリューション事業

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) 売上高

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

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	米国	スイス	その他	合計
1,327	1,421	404	30	3,184

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
東京都	17,267	プラントエンジニアリング事業、 サービスソリューション事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)  
該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)  
該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 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			全社・消去	合計
	プラントエンジニアリング事業	サービスソリューション事業	計		
当期償却額	138	-	138	-	138
当期末残高	1,670	-	1,670	-	1,670

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			全社・消去	合計
	プラントエンジニアリング事業	サービスソリューション事業	計		
当期償却額	148	-	148	-	148
当期末残高	1,671	-	1,671	-	1,671

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)  
該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)  
該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
その他の 関係 会社	日本碍子 株式会社	名古屋市 瑞穂区	69,849	電力関連、セラミックス、エレクトロニクス及びプロセステクノロジーに関する製品の開発、製造、販売、サービス等	(被所有) 直接28.9	製品の購入 役員兼任	製品購入等 (注1,2)	1,590	買掛金	1,258
その他の 関係 会社	富士電機 株式会社	川崎市 川崎区	47,586	パワーエレクトロニクス、発電、電子デバイス及び食品流通に関する製品の開発、製造、販売、サービス等	(被所有) 直接28.9	製品の購入	製品購入等 (注1,2)	7,268	買掛金	2,786
その他の 関係 会社の子会社	富士古河E&C 株式会社	川崎市 幸区	1,970	プラント設備、空調・電気・建築・建築付帯、情報通信工事の設計・施工		当社受注工事の委託	工事委託 (注1,2)	5,048	買掛金	1,221
その他の 関係 会社の子会社	北海道富士電機 株式会社	札幌市 中央区	100	電気機械器具・制御システム及び電子部品の販売・据付・修理		同社受注工事の受託	工事受託 (注1,2)	858	売掛金	831

(注) 1. 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

価格等の取引条件は市場実勢等を参考に、一般取引と同様に見積書をベースにして、その都度交渉の上で決定しております。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

該当事項はありません。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

### (1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
その他の 関係 会社	日本碍子 株式会社	名古屋市 瑞穂区	69,849	電力関連、セラミックス、エレクトロニクス及びプロセステクノロジーに関する製品の開発、製造、販売、サービス等	(被所有) 直接25.3	製品の購入 役員兼任	製品購入等 (注1,2)	958	買掛金	797
							自己株式の 取得 (注3)	6,804		
その他の 関係 会社	富士電機 株式会社	川崎市 川崎区	47,586	パワーエレクトロニクス、電子デバイス、食品流通及び発電プラントに関する製品の開発、製造、販売、サービス等	(被所有) 直接24.4	製品の購入	製品購入等 (注1,2)	8,292	買掛金	3,153
							自己株式の 取得 (注3)	7,484		
その他の 関係 会社 の子会社	富士古河E&C 株式会社	川崎市 幸区	1,970	プラント設備、空調・電気・建築・建築付帯、情報通信工事の設計・施工		当社受注工 事の委託	工事委託 (注1,2)	4,706	買掛金	1,485
その他の 関係 会社 の子会社	北海道富士電機 株式会社	札幌市 中央区	100	電気機械器具・制御システム及び電子部品の販売・据付・修理		同社受注工 事の受託	工事受託 (注1,2)	764	売掛金	671

(注) 1. 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

価格等の取引条件は市場実勢等を参考に、一般取引と同様に見積書をベースにして、その都度交渉の上で決定しております。

3. 自己株式の取得については、2019年10月29日開催の取締役会決議に基づき、公開買付けにより、買付価格を普通株式1株につき3,402円にて行っております。

### (2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

該当事項はありません。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	2,271.67円	2,276.07円
1株当たり当期純利益金額	199.46円	231.52円

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	5,170	5,677
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	5,170	5,677
普通株式の期中平均株式数(株)	25,923,379	24,523,326

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	59,031	49,592
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	142	148
(うち非支配株主持分)	(142)	(148)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	58,889	49,443
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式 の数(株)	25,923,350	21,723,314

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 【連結附属明細表】

## 【社債明細表】

該当事項はありません。

## 【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	337	276	3.32	
1年内返済予定のPFI等プロジェクトファイナンス・ローン	844	855	1.06	
長期借入金	1,847	1,539	3.21	2022年4月25日～ 2026年1月14日
PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	10,705	9,849	1.17	2026年6月22日～ 2033年11月30日
合計	13,733	12,520		

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

2. PFI等プロジェクトファイナンス・ローン(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

区分	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	276	446	272	272
PFI等プロジェクトファイナンス・ローン	862	873	885	698

## 【資産除去債務明細表】

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
売上高 (百万円)	14,848	34,052	56,502	128,723
税金等調整前当期純利益 金額又は税金等調整前 四半期純損失金額( ) (百万円)	1,659	3,077	3,494	8,132
親会社株主に帰属する当 期純利益金額又は親会社 株主に帰属する四半期純 損失金額( ) (百万円)	1,162	2,202	2,563	5,677
1株当たり当期純利益金 額又は1株当たり四半期 純損失金額( ) (円)	44.85	84.95	100.73	231.52

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益 金額又は1株当たり四半 期純損失金額( ) (円)	44.85	40.11	14.74	379.37

## 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 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2 25,736	2 9,907
受取手形	725	578
売掛金	1 54,920	1 57,964
仕掛品	4,570	3,263
貯蔵品	2,549	3,094
その他	1, 2 3,547	1, 2 3,796
流動資産合計	92,050	78,604
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	304	276
機械及び装置（純額）	551	625
工具、器具及び備品（純額）	345	318
建設仮勘定	125	91
その他（純額）	0	0
有形固定資産合計	1,328	1,312
無形固定資産		
ソフトウェア	513	443
ソフトウェア仮勘定	29	144
その他	13	11
無形固定資産合計	555	599
投資その他の資産		
投資有価証券	2 296	2 449
関係会社株式	2 8,313	2 8,385
長期貸付金	1	1
関係会社長期貸付金	1, 2 4,210	1, 2 4,005
差入保証金	1,531	1,496
前払年金費用	3,390	3,750
繰延税金資産	1,806	1,666
その他	30	47
投資その他の資産合計	19,581	19,802
固定資産合計	21,465	21,714
資産合計	113,515	100,318



(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1 16,404	1 18,567
電子記録債務	8,380	11,603
短期借入金	277	272
未払金	1 2,889	1 3,139
未払費用	2,335	2,423
未払法人税等	2,141	1,820
前受金	15,768	8,786
完成工事補償引当金	877	861
受注工事損失引当金	517	442
その他	2,478	2,781
流動負債合計	52,071	50,698
固定負債		
長期借入金	1,664	1,360
退職給付引当金	3,531	3,534
固定負債合計	5,196	4,895
負債合計	57,268	55,593
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	11,946	11,946
資本剰余金		
資本準備金	9,406	9,406
その他資本剰余金	5,674	5,674
資本剰余金合計	15,080	15,080
利益剰余金		
利益準備金	16	16
その他利益剰余金		
別途積立金	759	759
繰越利益剰余金	28,394	31,156
利益剰余金合計	29,170	31,932
自己株式	0	14,289
株主資本合計	56,197	44,670
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	49	54
評価・換算差額等合計	49	54
純資産合計	56,247	44,724
負債純資産合計	113,515	100,318

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)		当事業年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	
売上高	1	92,383	1	103,317
売上原価	1	74,330	1	84,639
売上総利益		18,053		18,677
販売費及び一般管理費	2	12,935	2	12,923
営業利益		5,117		5,754
営業外収益				
受取利息及び受取配当金	1	471	1	497
為替差益		152		-
その他		6		5
営業外収益合計		630		503
営業外費用				
支払利息		68		59
投資有価証券評価損		87		-
固定資産処分損	3	51	3	9
為替差損		-		54
その他		2		12
営業外費用合計		210		135
経常利益		5,538		6,121
税引前当期純利益		5,538		6,121
法人税、住民税及び事業税		1,857		1,614
法人税等調整額		159		138
法人税等合計		1,698		1,752
当期純利益		3,840		4,368

## 【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		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	11,946	9,406	5,674	15,080
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
自己株式の取得				
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	11,946	9,406	5,674	15,080

	株主資本					
	利益剰余金				自己株式	株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計		
		別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	16	759	26,110	26,886	0	53,913
当期変動額						
剰余金の配当			1,555	1,555		1,555
当期純利益			3,840	3,840		3,840
自己株式の取得					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	-	-	2,284	2,284	0	2,284
当期末残高	16	759	28,394	29,170	0	56,197

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	54	54	53,967
当期変動額			
剰余金の配当			1,555
当期純利益			3,840
自己株式の取得			0
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	4	4	4
当期変動額合計	4	4	2,280
当期末残高	49	49	56,247

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		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	11,946	9,406	5,674	15,080
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
自己株式の取得				
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	11,946	9,406	5,674	15,080

	株主資本					
	利益剰余金				自己株式	株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計		
		別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	16	759	28,394	29,170	0	56,197
当期変動額						
剰余金の配当			1,607	1,607		1,607
当期純利益			4,368	4,368		4,368
自己株式の取得					14,288	14,288
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	2,761	2,761	14,288	11,527
当期末残高	16	759	31,156	31,932	14,289	44,670

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	49	49	56,247
当期変動額			
剰余金の配当			1,607
当期純利益			4,368
自己株式の取得			14,288
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	4	4	4
当期変動額合計	4	4	11,522
当期末残高	54	54	44,724

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式  
移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

貯蔵品

総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

仕掛品

個別法による原価法

2 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 2～50年

機械及び装置 2～17年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

自社利用のソフトウェア 5年

3 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 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。

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

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年～14年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年～14年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。

(3) 完成工事補償引当金

請負工事の瑕疵担保責任に基づく無償修理費用に充てるため、工事収益額に対する将来の見積補償額に基づいて計上しております。

(4) 受注工事損失引当金

受注工事の損失に備えるため、当事業年度末の未引渡工事のうち、損失の発生が見込まれ、かつ、その損失見込額を合理的に見積もることができる工事について、当該損失見込額を計上しております。

4 収益及び費用の計上基準

完成工事高及び完成工事原価の計上基準

完成工事高の計上は、当事業年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準（工事の進捗率の見積りは原価比例法）を、その他の工事については工事完成基準を適用しております。

## 5 重要なヘッジ会計の方法

### (1) ヘッジ会計の方法

金利スワップについては、特例処理の要件を満たしているため、特例処理を採用しております。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...金利スワップ

ヘッジ対象...借入金の利息

### (3) ヘッジ方針

金融機関からの借入金の一部について、金利変動によるリスクを回避するため、金利スワップ取引を採用しております。

### (4) ヘッジの有効性の評価の方法

金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、有効性の判定を省略しております。

## 6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 退職給付に係る会計処理

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

### (2) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

## 1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

区分表示されたもの以外で当該関係会社に対する金銭債権又は金銭債務の金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
短期金銭債権	4,695百万円	3,583百万円
長期金銭債権	4,210	4,005
短期金銭債務	4,469	4,812

2 下記の資産は、PFI事業を営む子会社及び関連会社のPFI等プロジェクトファイナンス・ローンの担保に供しております。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
現金及び預金	792百万円	769百万円
投資有価証券	38	38
関係会社株式	461	482
関係会社長期貸付金	638	577
計	1,931	1,868

## 3 保証債務

下記の会社の金融機関等からの借入金に対して、次のとおり債務保証を行っております。

## (1) 借入保証

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
大阪バイオエナジー株式会社	144百万円	126百万円

## (2) 履行保証等

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
有明ウォーターマネジメント株式会社	27百万円	27百万円
会津若松アクアパートナー株式会社	542	523
佐世保アクアソリューション株式会社	242	226
空見バイオパートナーズ株式会社	63	63
秋北エコリソースマネジメント株式会社	17	17
Aqua-Aerobic Systems, Inc.	1,727	1,545
大船渡下水道マネジメント株式会社	13	14
御殿場小山エコパートナーズ株式会社	14	14
計	2,649	2,432

(損益計算書関係)

1 関係会社との営業取引及び営業取引以外の取引の取引高の総額

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業取引(収入分)	3,957百万円	3,561百万円
営業取引(支出分)	12,076	13,096
営業取引以外の取引(収入分)	429	490

2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
給与賃金	2,628百万円	2,800百万円
賞与	1,107	1,185
退職給付費用	410	366
減価償却費	585	264
旅費交通費	715	715
完成工事補償引当金繰入額	446	16
外注委託費	749	901
研究開発費	1,884	2,334
おおよその割合		
販売費	25%	25%
一般管理費	75	75

3 固定資産処分損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
機械及び装置等の売廃却損であります。		機械及び装置等の売廃却損であります。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりです。

(単位：百万円)

区分	前事業年度 2019年3月31日	当事業年度 2020年3月31日
子会社株式	7,936	8,007
関連会社株式	377	377
計	8,313	8,385



## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	153百万円	154百万円
未払賞与	641	670
受注工事損失引当金	158	135
完成工事補償引当金	268	263
減価償却の償却超過額	328	330
退職給付引当金	902	792
その他	333	434
繰延税金資産小計	2,786	2,782
評価性引当額	229	233
繰延税金資産合計	2,556	2,548
繰延税金負債		
退職給付信託設定益	727	858
その他	23	23
繰延税金負債合計	750	882
繰延税金資産(負債)の純額	1,806	1,666

## 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 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.5	2.4
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	1.4	1.8
住民税均等割等	1.1	1.0
試験研究費の特別控除額	3.9	2.7
その他	0.7	0.9
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.7	28.6

## (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	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物及び構築物	304	13	1	40	276	533
	機械装置	551	239	6	158	625	1,755
	工具、器具及び備品	345	145	1	170	318	1,304
	建設仮勘定	125	363	397	-	91	-
	その他	0	-	-	-	0	9
	計	1,328	760	406	370	1,312	3,603
無形固定資産	ソフトウェア	513	143	0	212	443	-
	ソフトウェア仮勘定	29	258	143	-	144	-
	その他	13	-	-	1	11	-
	計	555	401	143	214	599	-

【引当金明細表】

(単位：百万円)

区分	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
完成工事補償引当金	877	207	223	861
受注工事損失引当金	517	223	297	442

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第 6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	毎年6月中
基準日	毎年3月31日
剰余金の配当の基準日	毎年9月30日 毎年3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社
公告掲載方法	当会社の公告は、電子公告とする。但し、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う。 <a href="https://www.metawater.co.jp/">https://www.metawater.co.jp/</a>
株主に対する特典	なし

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第46期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)2019年6月25日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

2019年6月25日関東財務局長に提出。

(3) 四半期報告書及び確認書

事業年度 第47期第1四半期(自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)2019年8月8日関東財務局長に提出。

事業年度 第47期第2四半期(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)2019年11月12日関東財務局長に提出。

事業年度 第47期第3四半期(自 2019年10月1日 至 2019年12月31日)2020年2月12日関東財務局長に提出。

(4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書

2019年6月26日関東財務局長に提出。

(5) 自己株券買付状況報告書

2019年11月12日、2019年12月12日、2020年1月10日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

メタウォーター株式会社  
取締役会 御中

### 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 伊藤 正 広

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大 貫 一 紀

#### <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」に掲げられているメタウォーター株式会社の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、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、メタウォーター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。

##### 連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

##### 連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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。

#### < 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、メタウォーター株式会社の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、メタウォーター株式会社が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並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

##### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施す

る。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。

- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。



## 独立監査人の監査報告書

2020年6月23日

メタウォーター株式会社  
取締役会 御中

### 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 伊藤正広

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大貫一紀

#### 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」に掲げられているメタウォーター株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第47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、メタウォーター株式会社の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。

#### 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。  
2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。