

新規上場申請のための有価証券報告書 (I の部)

リバーホールディングス株式会社

目次

頁

表紙

第一部 企業情報	1
第1 企業の概況	1
1. 主要な経営指標等の推移	1
2. 沿革	4
3. 事業の内容	5
4. 関係会社の状況	11
5. 従業員の状況	13
第2 事業の状況	14
1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等	14
2. 事業等のリスク	16
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	20
4. 経営上の重要な契約等	26
5. 研究開発活動	27
第3 設備の状況	29
1. 設備投資等の概要	29
2. 主要な設備の状況	29
3. 設備の新設、除却等の計画	31
第4 提出会社の状況	32
1. 株式等の状況	32
2. 自己株式の取得等の状況	36
3. 配当政策	37
4. コーポレート・ガバナンスの状況等	38
第5 経理の状況	51
1. 連結財務諸表等	52
(1) 連結財務諸表	52
(2) その他	99
2. 財務諸表等	100
(1) 財務諸表	100
(2) 主な資産及び負債の内容	114
(3) その他	114
第6 提出会社の株式事務の概要	115
第7 提出会社の参考情報	116
1. 提出会社の親会社等の情報	116
2. その他の参考情報	116
第二部 提出会社の保証会社等の情報	117
第三部 特別情報	118
第1 連動子会社の最近の財務諸表	118

第四部 株式公開情報	119
第1 特別利害関係者等の株式等の移動状況	119
第2 第三者割当等の概況	121
1. 第三者割当等による株式等の発行の内容	121
2. 取得者の概況	123
3. 取得者の株式等の移動状況	124
第3 株主の状況	125
[監査報告書]	

【表紙】

【提出書類】	新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）
【提出先】	株式会社東京証券取引所 代表取締役社長 宮原 幸一郎 殿
【提出日】	2020年2月17日
【会社名】	リバーホールディングス株式会社
【英訳名】	REVER HOLDINGS CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長執行役員 松岡直人
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町一丁目7番2号 東京サンケイビル15階
【電話番号】	03-5204-1890
【事務連絡者氏名】	執行役員経理部部长 山田憲男
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目7番2号 東京サンケイビル15階
【電話番号】	03-5204-1890
【事務連絡者氏名】	執行役員経理部部长 山田憲男

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11期	第12期
決算年月	2018年6月	2019年6月
売上高	(千円) 39,285,708	36,681,516
経常利益	(千円) 1,516,851	1,645,105
親会社株主に帰属する当期純利益	(千円) 2,264,533	1,268,597
包括利益	(千円) 2,301,738	1,241,512
純資産額	(千円) 14,450,825	15,474,141
総資産額	(千円) 28,271,803	27,746,851
1株当たり純資産額	(円) 833.70	903.52
1株当たり当期純利益	(円) 152.99	74.07
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円) —	—
自己資本比率	(%) 50.5	55.8
自己資本利益率	(%) 19.6	8.5
株価収益率	(倍) —	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	(千円) 2,612,899	1,369,802
投資活動によるキャッシュ・フロー	(千円) 315,334	△1,713,098
財務活動によるキャッシュ・フロー	(千円) 1,331,418	△769,214
現金及び現金同等物の期末残高	(千円) 8,049,362	6,936,851
従業員数 〔外、平均臨時雇用人員〕	591 〔110〕	610 〔143〕

(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については、新株予約権の残高がありますが、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。

3. 株価収益率については、当社株式が非上場であるため、記載しておりません。

4. 第11期及び第12期の連結財務諸表については、「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)に基づき作成しており、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づき、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

5. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。第11期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。

6. 従業員数は当社及び連結子会社から当社及び連結子会社外への出向者を除き、当社及び連結子会社外から当社及び連結子会社への出向者を含む就業人員数であります。従業員数欄の〔外書〕は、臨時従業員の年間の平均雇用人員であります。なお、臨時従業員には、契約社員、派遣社員、嘱託及びパートタイマーを含んでおります。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期
決算年月	2015年6月	2016年6月	2017年6月	2018年6月	2019年6月
売上高 (千円)	985, 665	839, 356	886, 505	1, 053, 339	1, 790, 365
経常利益又は経常損失(△) (千円)	300, 647	47, 900	△69, 977	△92, 692	527, 879
当期純利益又は当期純損失(△) (千円)	360, 526	59, 532	△21, 340	587, 564	464, 581
資本金 (千円)	100, 000	100, 000	100, 000	1, 715, 000	1, 715, 000
発行済株式総数 (株)	172, 530	172, 530	172, 530	342, 530	17, 126, 500
純資産額 (千円)	4, 321, 539	4, 114, 605	4, 091, 539	7, 891, 850	8, 271, 606
総資産額 (千円)	10, 357, 589	10, 586, 138	11, 726, 617	14, 315, 988	14, 826, 947
1株当たり純資産額 (円)	25, 048. 04	23, 848. 63	23, 714. 94	460. 79	482. 97
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	150. 00 (—)	10. 00 (—)	100. 00 (—)	200. 00 (—)	4. 00 (—)
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△) (円)	2, 089. 64	345. 05	△123. 69	39. 69	27. 12
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	41. 7	38. 9	34. 9	55. 1	55. 8
自己資本利益率 (%)	8. 3	1. 4	—	9. 8	5. 7
株価収益率 (倍)	—	—	—	—	—
配当性向 (%)	7. 2	2. 9	—	10. 1	14. 7
従業員数 〔外、平均臨時雇用人員〕 (人)	33 〔1〕	44 〔4〕	51 〔7〕	47 〔11〕	49 〔14〕

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

- 第8期、第9期及び第10期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないほか、第10期については当期純損失であるため記載しておりません。第11期及び第12期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高がありますが、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できませんので、記載しておりません。
- 株価収益率については、当社株式が非上場であるため記載しておりません。
- 第10期の自己資本利益率については、当期純損失であるため記載しておりません。
- 第10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。
- 第10期における経営指標等の大幅な変動は、営業機能及び広報機能の強化に取り組むための人員の増強、システムリプレースに係る減価償却費や内部統制への取り組み等のため顧問料・コンサルティング報酬などの経費が増加したことによるものです。
- 第11期については、内部管理体制の強化及び内部統制への取り組み等のため顧問料・コンサルティング報酬などが発生したほか、外形標準課税の計上により経常損失となりました。一方、東京都墨田区に保有していた土地を売却したことによる固定資産売却益を計上したことにより当期純利益となりました。
- 第11期及び第12期の財務諸表については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号)に基づき作成しており、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づき、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。
なお、第8期、第9期及び第10期については、「会社計算規則」(2006年法務省令第13号)の規定に基づき算出した各数値を記載しており、これらの数値は株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づくEY新日本有限責任監査法人の監査を受けておりません。
- 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。第11期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
- 従業員数は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就業人員数であります。従業員数欄の〔外書〕は、臨時従業員の年間の平均雇用人員であります。なお、臨時従業員には、契約社員、派遣社員、嘱託及びパートタイマーを含んでおります。

11. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。

そこで、東京証券取引所自主規制法人（現 日本取引所自主規制法人）の引受担当者宛通知「『新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）』の作成上の留意点について」（2012年8月21日付東証上審第133号）に基づき、第8期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定した場合の1株当たり指標の推移を参考までに掲げると、以下のとおりとなります。

なお、第8期、第9期及び第10期の数値（1株当たり配当額についてはすべての数値）については、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けておりません。

回次	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期
決算年月	2015年6月	2016年6月	2017年6月	2018年6月	2019年6月
1株当たり純資産額 (円)	500.96	476.97	474.29	460.79	482.97
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失(△) (円)	41.79	6.90	△2.47	39.69	27.12
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	3.00 (—)	0.20 (—)	2.00 (—)	4.00 (—)	4.00 (—)

2 【沿革】

(はじめに)

当社の母体である(株)鈴徳は、1904年2月に(株)鈴徳の前身である「鈴木徳五郎商店」として東京都台東区で創業いたしました。1935年2月に「(株)鈴木徳五郎商店」として法人化して以降、順次営業所を拡大し、1972年7月に「(株)鈴徳」へ商号変更しております。

(株)鈴徳は、1999年11月に三菱商事(株)との合併でメタルリサイクル(株)を設立(出資比率は設立当初当社30.0%、2002年1月当社85.0%、2019年3月当社100%)しました。2002年3月には(株)徳栄を吸収合併、2003年12月に中田屋(株)及び同社の子会社(フェニックスメタル(株)、NNY(株)、イツモ(株))を子会社化、サニーメタル(株)を関連会社化(2004年10月に子会社化)しました。2006年6月には(株)新生を子会社化しております。

その後、(株)鈴徳は、コーポレート・ガバナンスの強化及び効率的な運営による競争力確保を目的として、2007年7月2日付で株式移転により完全親会社となる当社を設立し、当社の完全子会社となりました。

(提出会社の沿革)

年月	概要
2007年 7月	効率的な事業運営及びコーポレート・ガバナンス強化を目的として、(株)鈴徳から株式移転により持株会社であるスズトクホールディングス(株)(現 当社)を東京都墨田区に設立 (株)鈴徳、メタルリサイクル(株)、中田屋(株)、サニーメタル(株)、フェニックスメタル(株)、NNY(株)、イツモ(株)及び(株)新生が当社の子会社となる
2013年 8月	使用済小型電子機器等の再資源化の促進に関する法律に基づく再資源化事業計画の認定を受ける
2013年11月	当社本社を東京都千代田区に移転
2014年 7月	HIDAKA HOLDINGS (2008) CO., LTD. との共同出資会社であるHIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD. (議決権比率 HIDAKA HOLDINGS (2008) CO., LTD. 51.0%、当社49.0%)をタイ王国に設立
2015年12月	大栄環境ホールディングス(株)と包括業務提携契約を締結し、共同出資会社であるメジャーヴィーナス・ジャパン(株)(議決権比率 大栄環境ホールディングス(株)50.0%、当社50.0%)を設立
2016年11月	(株)鈴徳の東京営業所をメジャーヴィーナス・ジャパン(株)に賃貸、東京エコファクトリーとして営業開始
2017年 9月	スズトクホールディングス(株)からリバーホールディングス(株)へ商号変更
2017年10月	(株)産業革新機構を割当先とする第三者割当増資を実施(注)
2019年 3月	(株)メタルワンからメタルリサイクル(株)の株式(議決権の15%)を取得し、100%子会社化
2019年 9月	(株)INCJが保有する当社株式すべてを、(株)イボキン、ベステラ(株)、東京鐵鋼(株)及び伊藤忠メタルズ(株)並びに当社に譲渡

(注) (株)産業革新機構は、2018年9月21日付で会社分割を実施し、当該会社分割により同社が所有していた当社の株式のすべてを新設分割設立会社である(株)INCJが承継しました。

((株)鈴徳の沿革)

年月	概要
1904年 2月	創業者鈴木徳五郎が東京都台東区(浅草)で屑物一般の売買を開始
1935年 2月	(株)鈴木徳五郎商店を設立
1972年 7月	(株)鈴徳へ商号変更
1999年11月	三菱商事(株)との合併でメタルリサイクル(株)を埼玉県比企郡川島町に設立(議決権比率 三菱商事(株)70%、(株)鈴徳30%)
2001年 3月	(株)タカセキの事業を継承し、同社の藤沢支店は(株)鈴徳の藤沢営業所として、川越支店とELV(注)リサイクル事業部はメタルリサイクル(株)の本社、メタル事業部とELV事業部として営業を開始
2002年 1月	メタルリサイクル(株)の株式を取得し子会社化(議決権比率 85%)
2002年 3月	(株)徳栄を吸収合併し、同社事業所を千葉営業所として開設
2003年12月	中田屋(株)及び同社の子会社(フェニックスメタル(株)、NNY(株)、イツモ(株))を子会社化、サニーメタル(株)を関連会社化
2004年10月	サニーメタル(株)を子会社化
2006年 6月	(株)新生の株式を取得し子会社化(議決権比率 100%)

(注) ELVとは、End of Life Vehicleの略で、廃棄物である車両(使用済自動車)のことを指します。

3【事業の内容】

当社グループは持株会社制を導入しており、連結財務諸表提出会社（以下、当社という）及び連結子会社8社（(株)鈴徳、メタルリサイクル(株)、中田屋(株)、サニーメタル(株)、フェニックスメタル(株)、NNY(株)、イツモ(株)、(株)新生）、関連会社2社（メジャーヴィーナス・ジャパン(株)、HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.）から構成されており、資源リサイクル事業を展開しております。当社は持株会社として、グループ戦略の立案・決定、グループ経営のモニタリング機能を果たすとともに、一部のグループ会社への建物等の賃貸や各種サービスの提供を行っております。

当社グループは資源リサイクル事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載を省略しておりますが、当社連結子会社の主な事業は金属リサイクル事業、自動車リサイクル事業、産業廃棄物処理事業、家電リサイクル事業、その他事業の5つに区分されます。

(1) 金属リサイクル事業

金属リサイクル事業は、全ての連結子会社において行っている、鉄スクラップ及び非鉄金属スクラップ(以下、「金属スクラップ」という)を扱う当社グループの主力事業です。生産工場、建物解体業者、自動車解体業者、地方自治体及び同業他社から仕入れた金属スクラップを品物に応じてせん断、圧縮、破碎、選別し、金属原料として再資源化します。鉄スクラップは製鋼原料として国内電炉メーカーのみならず、商社を通してアジアを中心とした各地に輸出されリサイクル原料として幅広く利用されています。

金属リサイクルの加工工程は、単一素材か複合素材かによって異なります。

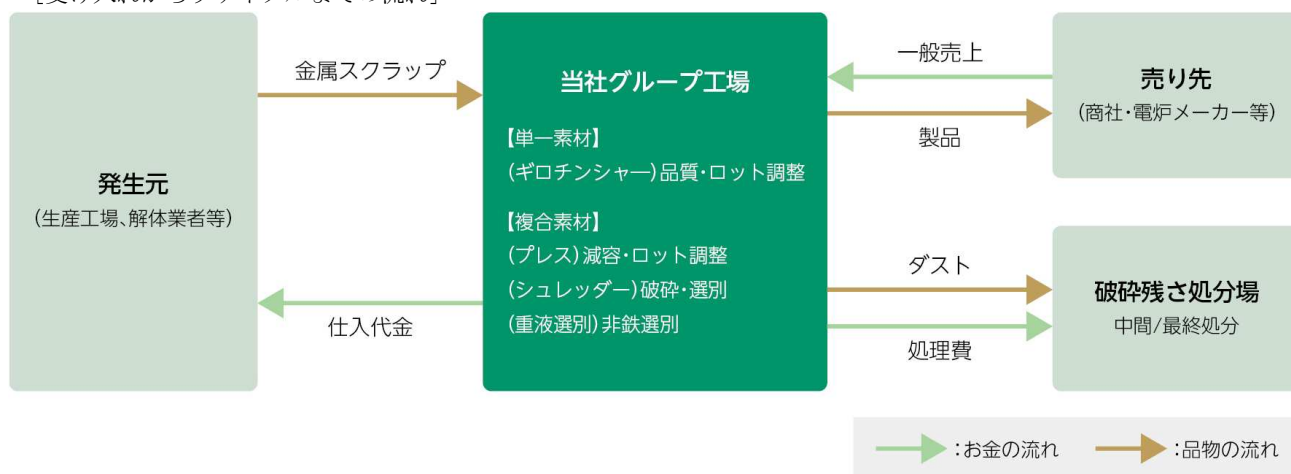
単一素材からなる金属スクラップ(代表例：建物解体現場で発生する鋼材等)については、当社グループの工場でせん断し大きさを調整し、電炉メーカーなどに販売しております。当社グループは関東エリアを中心に、ギロチンシャー(鉄スクラップのせん断機)を13基保有し加工・販売の体制を整えております。

一方、複合素材からなる金属スクラップ(代表例：解体後の使用済自動車や廃自動販売機等)については、当社グループの工場にてプレスで減容、シュレッダー(大型破碎機)で破碎、選別後、回収した製品(金属スクラップ)を電炉メーカー等に販売し、破碎残さについては当社グループ外の処理業者に処理を委託しております。当社グループは破碎、選別を行う大型シュレッダープラントを8基保有し、多様な品目を受け入れております。

また、破碎、選別の過程で生じた非鉄金属・プラスチック等の混合物(ミックスメタル)については、当社連結子会社のNNY(株)で重液選別機により非鉄金属を選別・回収しております。

なお、当社グループの製品及び原材料の回転期間(製品及び原材料÷(売上原価÷12ヶ月))は当連結会計年度0.13ヶ月(前連結会計年度0.18ヶ月)であります。

[受け入れからリサイクルまでの流れ]



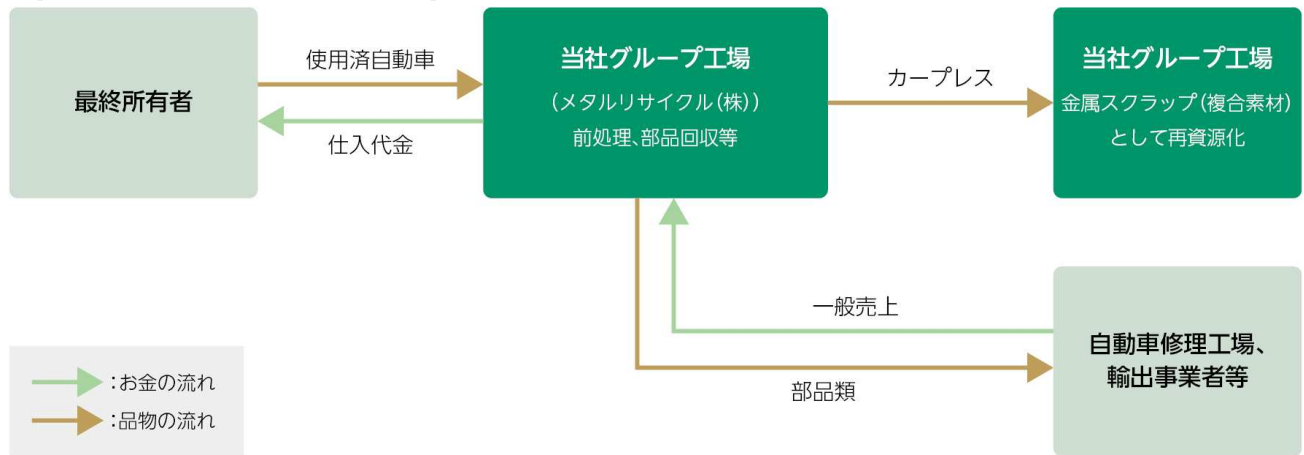
(2) 自動車リサイクル事業

当社グループは、「使用済自動車の再資源化等に関する法律（通称：自動車リサイクル法）」で定められた「引取業」、「フロン類回収業」、「解体業」及び「破碎業」のすべての登録・許可を取得し、使用済自動車の処理を引取からパーツの販売や破碎までワンストップで行っております。

当社連結子会社のメタルリサイクル(株)では、使用済自動車の解体拠点を千葉県と埼玉県の2ヶ所で運営し、首都圏で発生する使用済自動車の再資源化に取り組んでおります。自動車ディーラー等から仕入れた使用済自動車を専門工場にて解体し、エンジン・外装部品などのパーツのほか、エンジンオイルなどの油脂、ハーネス（配線）まで、回収して再資源化しております。

解体後の使用済自動車のボディ(カープレス)は、複合素材の金属スクラップとして再資源化されます。

[受け入れからリサイクルまでの流れ]



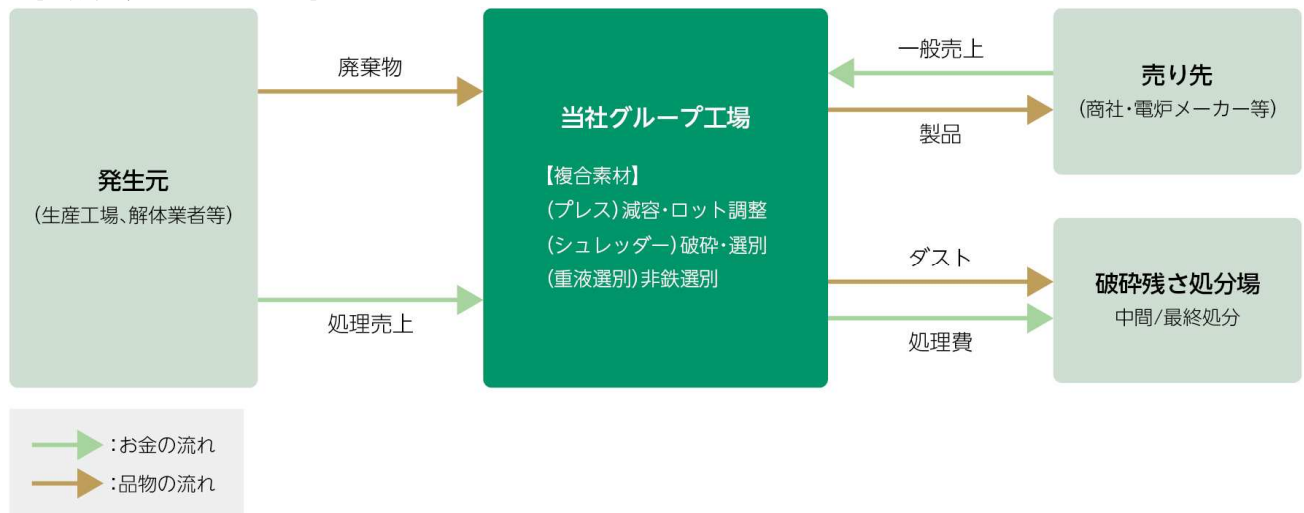
(3) 産業廃棄物処理事業

当社グループは、「廃棄物の処理及び清掃に関する法律（通称：廃掃法又は廃棄物処理法）」に基づいて産業廃棄物の収集運搬と中間処分のいずれか、又は両方の事業を行っております。首都圏15ヶ所、関西1ヶ所、東海1ヶ所で産業廃棄物の中間処分の許可を持つ事業所を運営し、使用済の電子機器・OA機器等の多様な使用済製品の処理ニーズに対応しております。当社グループは、発生元(排出者)から産業廃棄物の中間処理に係る処理料を受け取っております。

また、適正な廃棄物処理を行うために、当社は管理部法務課を設置し各グループ会社に対して廃掃法の運用に関する教育を継続的に実施しております。

なお、廃棄物処理の流れについては、金属リサイクル事業の複合素材と同様です。

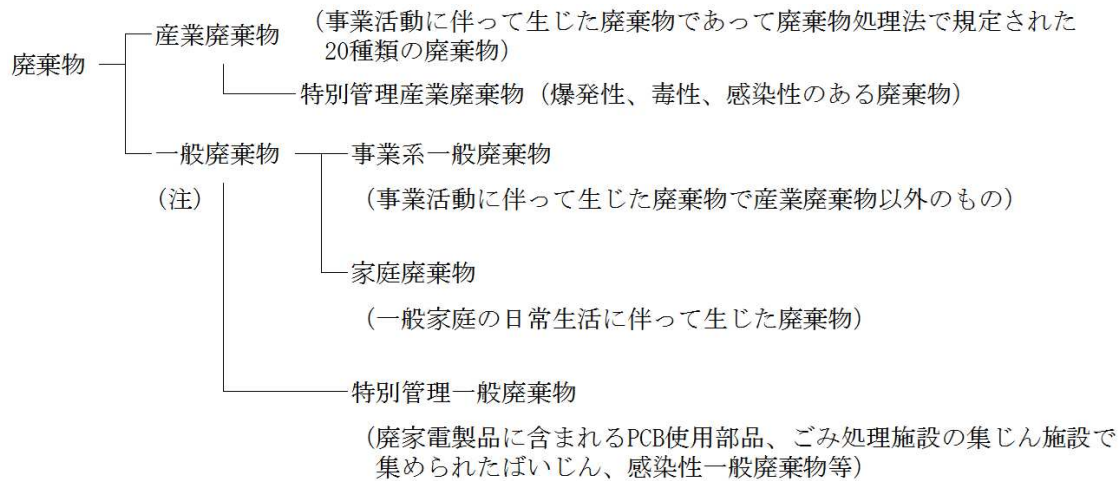
[産業廃棄物の処理の流れ]



(注) 廃棄物とは、廃掃法第2条第1項において、下記の通り定義されています。

ごみ、粗大ごみ、燃え殻、汚泥、ふん尿、廃油、廃酸、廃アルカリ、動物の死体その他の汚物又は不要物であつて、固形状又は液状のもの（放射性物質及びこれによって汚染された物を除く。）

さらに廃棄物は下記の通り、産業廃棄物と一般廃棄物に分類されます。



(注) 一般廃棄物は、事業系一般廃棄物(事業活動に伴って生じた廃棄物で産業廃棄物以外のもの)と家庭廃棄物(一般家庭の日常生活に伴って生じた廃棄物)に区分されます。

廃棄物処理法で規定された産業廃棄物の種類(20種類)と具体例は下記の通りです。

(全ての業種にかかる産業廃棄物)

1. 燃え殻 2. 汚泥 3. 廃油 4. 廃酸 5. 廃アルカリ 6. 廃プラスチック類 7. ゴムくず 8. 金属くず 9. ガラスくず、コンクリートくず及び陶磁器くず 10. 鉱さい 11. がれき類 12. ばいじん

(業種限定のある産業廃棄物)

13. 紙くず 14. 木くず 15. 繊維くず 16. 動植物性残さ 17. 動物系固形不要物 18. 動物のふん尿 19. 動物の死体

(その他の産業廃棄物)

20. 以上の産業廃棄物を処分するために処理したもので、これらの産業廃棄物に該当しない物

(4) 家電リサイクル事業

「エアコン」、「テレビ」、「冷蔵庫」及び「洗濯機」の4品目は、特定家庭用機器再商品化法(通称:家電リサイクル法)に従って認定業者が受け入れ、リサイクル処理を行わなければなりません。当社グループは、家電リサイクル法が施行された2001年以前から、大手家電メーカーとリサイクル技術に関する共同研究を行ってまいりました。

法律の施行後も、ブラウン管から薄型テレビへの移行や、ドラム式洗濯機の出現など時代とともに進化する家電に対応してリサイクル技術を高めてきており、大手メーカーが共同出資して設立したリサイクルシステムの管理・運営会社との直接取引による対象家電製品のリサイクルを行っております。

当社連結子会社である中田屋(株)、サニーメタル(株)、フェニックスメタル(株)、NNY(株)の4社は、家電リサイクル法にもとづく指定引取場所及び再商品化施設として登録を受け、対象家電製品について指定引取場所又は再商品化施設として事業を行っております。さらに、サニーメタル(株)とフェニックスメタル(株)の2社はリサイクルシステムの管理会社から地域管理会社としての指定を受けており、地域の指定引取場所の管理業務を行っております。

当社グループは、リサイクルシステムの管理会社から指定引取場所、再商品化施設及び地域管理会社としての処理料・管理料を受け取り、集荷拠点の運営、再商品化及び地域管理事業を行っております。

The flowchart illustrates the recycling process for home appliances, showing the flow of money (green arrows) and goods (brown arrows) between various entities.

- 排出者 (消費者等)** (Disposer (Consumer, etc.)) sends **リサイクル料金** (Recycling fee) and **家電** (Home appliances) to **小売業者** (Retailer).
- 小売業者** (Retailer) sends **家電** (Home appliances) to **当社グループ (指定引取場所) 回収・一時保管** (Our Group (Designated Collection Point) Collection/Temporary Storage).
- 当社グループ (指定引取場所) 回収・一時保管** (Our Group (Designated Collection Point) Collection/Temporary Storage) sends **家電** (Home appliances) to **当社グループ (再商品化施設) 解体・選別** (Our Group (Re-commerce Facility) Dismantling/Sorting).
- 当社グループ (再商品化施設) 解体・選別** (Our Group (Re-commerce Facility) Dismantling/Sorting) sends **家電** (Home appliances) to **製造業者等** (Manufacturer, etc.).
- 製造業者等** (Manufacturer, etc.) sends **家電** (Home appliances) to **管理会社 ((株)エコロジーネット)** (Management Company ((株)EcoLogicNet).
- 管理会社 ((株)エコロジーネット)** (Management Company ((株)EcoLogicNet)) sends **処理売上** (Processing Revenue) to **当社グループ (指定引取場所) 回収・一時保管** (Our Group (Designated Collection Point) Collection/Temporary Storage) and **処理売上** (Processing Revenue) to **当社グループ (再商品化施設) 解体・選別** (Our Group (Re-commerce Facility) Dismantling/Sorting).
- 一般財団法人家電製品協会 家電リサイクル券センター** (General Incorporated Association Home Appliance Product Association Home Appliance Recycling Certificate Center) sends **処理売上** (Processing Revenue) to **小売業者** (Retailer).

① 小型家電リサイクル事業

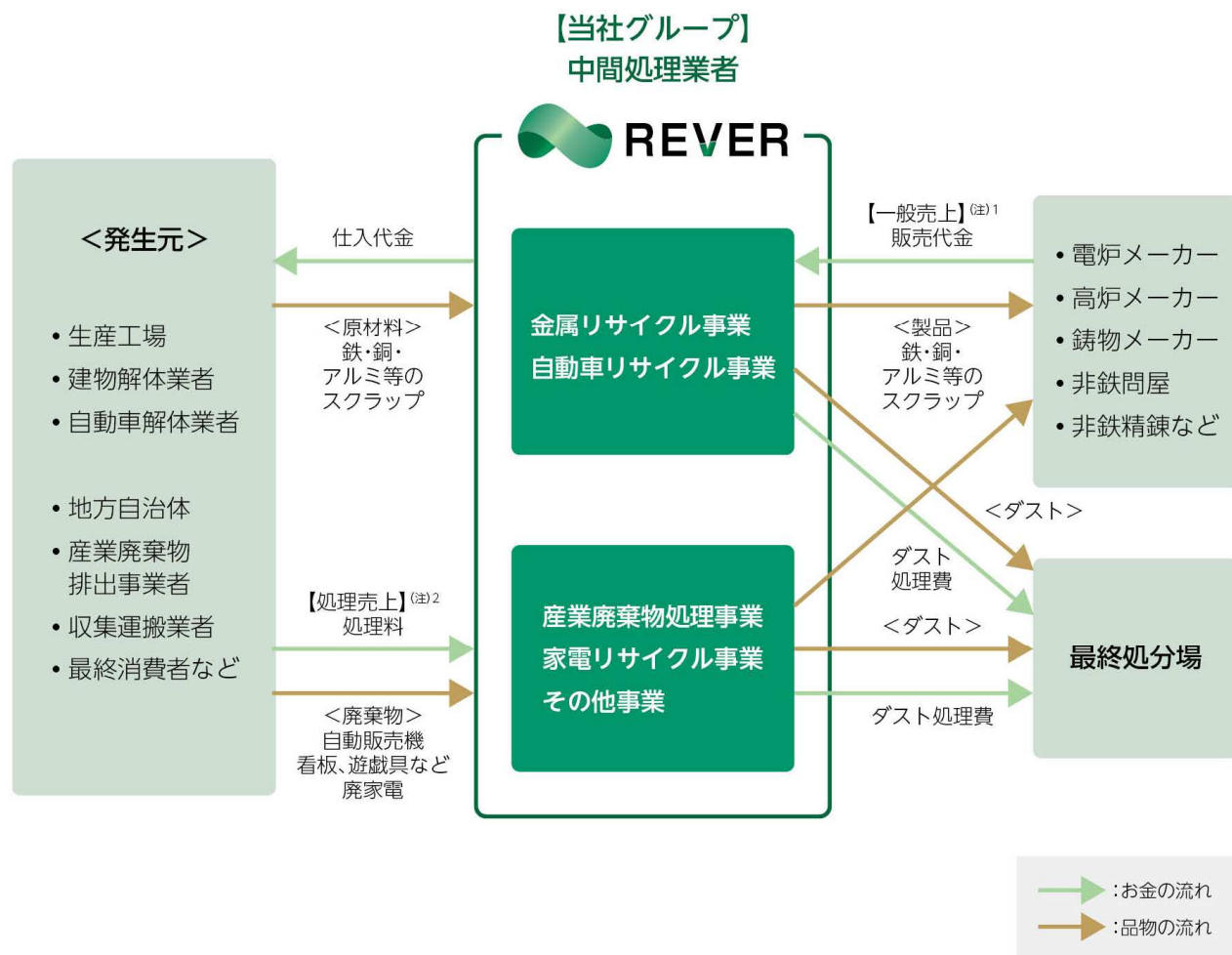
また、当社は、東京2020オリンピック・パラリンピック競技大会におけるメダルを小型家電リサイクル由来の金・銀・銅で製作する「都市鉱山からつくる！みんなのメダルプロジェクト」に一般財団法人日本環境衛生センターの下、幹事会社3社のうちの1社として参画しております。当社は、同プロジェクトのため東京2020オリンピック・パラリンピック組織委員会に対して小型家電リサイクル由来の金・銀・銅の地金を無償で提供しております。

当社は、特定の資源物や産業廃棄物(有害物質含め)だけでなく、オフィス、店舗、工場、建設現場などから排出されるあらゆる産業廃棄物の適正なりサイクルに関する仲介サービスを提供しております。仲介サービスの提供にあたって、全国ネットワークであるマリソルネットワーク(注)を活用し、当社グループの主な事業展開エリアである東京都、埼玉県、神奈川県、千葉県などの関東近郊だけではなく、全国対応を行っております。

(注) マリソルネットワークとは、当社が仲介窓口となり、あらゆる廃棄物や循環資源を受入可能とするトータルソリューションを提供するサービスのことで、このネットワークには、全国のリサイクル処理業者が参加しており、廃棄物の処理を希望する顧客に対し、各種許認可を有するリサイクル処理業者を紹介しております。異なった強みを持つ処理事業者同士が有機的に協働することで、北は北海道から南は沖縄県まで、幅広い地域で廃棄物処理サービスの提供を行っております。

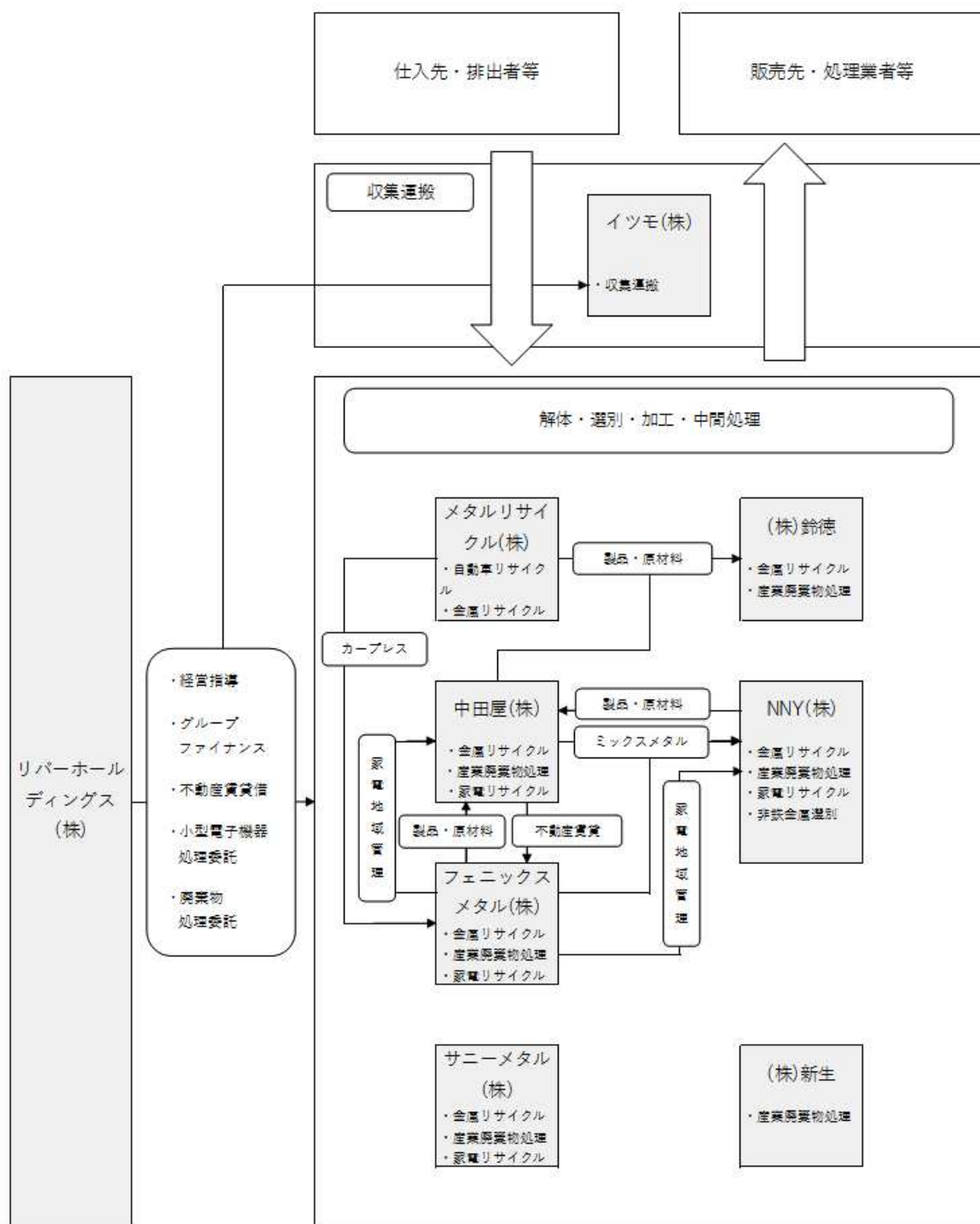
以上に述べた事項を事業系統図によって示すと次の通りです。

(フロー図)



(注1) 一般売上：主として、金属リサイクル事業、自動車リサイクル事業及びその他事業の製・商品販売に係る売上

(注2) 処理売上：主として、産業廃棄物処理事業、家電リサイクル事業及びその他事業の役務提供に係る売上



4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	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
(連結子会社) (株)鈴徳 (注) 2、5	東京都墨田区	10,000	資源リサイクル事業	100.0	役員の兼任あり 経営指導 (注) 4 金銭の貸付 債務保証 担保被提供
メタルリサイクル(株) (注) 2、5	埼玉県比企郡川島町	90,000	資源リサイクル事業	100.0	経営指導 (注) 4 債務保証 担保被提供 金銭の貸借
中田屋(株) (注) 2、5	東京都千代田区	100,000	資源リサイクル事業	100.0	役員の兼任あり 経営指導 (注) 4 金銭の貸付 担保被提供 建物の賃貸
サニーメタル(株)	東京都千代田区	100,000	資源リサイクル事業	100.0	役員の兼任あり 経営指導 (注) 4 担保被提供 金銭の貸付
フェニックスメタル(株) (注) 5	東京都千代田区	100,000	資源リサイクル事業	100.0	役員の兼任あり 経営指導 (注) 4 金銭の貸付 債務保証
NNY(株)	東京都千代田区	50,000	資源リサイクル事業	100.0	経営指導 (注) 4 金銭の貸付
イツモ(株)	千葉県千葉市稲毛区	50,000	資源リサイクル事業	100.0	経営指導 (注) 4 金銭の借入
(株)新生	埼玉県比企郡滑川町	75,000	資源リサイクル事業	100.0	経営指導 (注) 4 金銭の貸付 債務保証
(持分法適用関連会社) メジャーヴィーナス・ジャパン(株)	東京都千代田区	100,000	資源リサイクル事業	50.0	コンサルティング業務 の委託 債務保証
HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.	タイ王国チョンブリ県	千タイバーツ 300,000	資源リサイクル事業	49.0	役員の兼任あり 債務保証

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

2. 特定子会社であります。

3. 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

4. 経営指導を委託する事項は、下記のとおりです。

- (1) 会社経営の重要な方針に関する事項についての指導及び助言
- (2) 経理・人事・総務に関する事務代行
- (3) 法務監査に関する事務代行
- (4) 情報システムに関する事務代行
- (5) 前各号に附帯する業務

5. (株)鈴徳、メタルリサイクル(株)、中田屋(株)及びフェニックスメタル(株)については、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

(株) 鈴徳

主要な損益情報等	(1) 売上高	8,528,038	千円
	(2) 経常利益	19,759	千円
	(3) 当期純利益	72,871	千円
	(4) 純資産額	1,066,196	千円
	(5) 総資産額	7,244,892	千円

メタルリサイクル(株)

主要な損益情報等	(1) 売上高	5,156,801	千円
	(2) 経常利益	16,706	千円
	(3) 当期純利益	26,988	千円
	(4) 純資産額	1,160,557	千円
	(5) 総資産額	2,635,527	千円

中田屋(株)

主要な損益情報等	(1) 売上高	14,136,692	千円
	(2) 経常利益	519,028	千円
	(3) 当期純利益	347,014	千円
	(4) 純資産額	4,117,659	千円
	(5) 総資産額	6,181,853	千円

フェニックスメタル(株)

主要な損益情報等	(1) 売上高	7,401,634	千円
	(2) 経常利益	755,187	千円
	(3) 当期純利益	619,038	千円
	(4) 純資産額	1,459,761	千円
	(5) 総資産額	2,359,692	千円

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2020年1月31日現在

セグメントの名称	従業員数（人）
資源リサイクル事業	607 (184)
合計	607 (184)

- (注) 1. 資源リサイクル事業の単一セグメントであるため、連結会社の従業員数の合計を記載しております。
 2. 従業員数は当社及び連結子会社から当社及び連結子会社外への出向者を除き、当社及び連結子会社外から当社及び連結子会社への出向者を含む就業人員数であります。
 3. 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員の最近1年間の平均雇用人員であります。
 なお、臨時従業員には、契約社員、派遣社員、嘱託及びパートタイマーを含んでおります。

(2) 提出会社の状況

2020年1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）
41 (18)	41歳7ヶ月	5年 1ヶ月	7,275

セグメントの名称	従業員数（人）
資源リサイクル事業	41 (18)
合計	41 (18)

- (注) 1. 資源リサイクル事業の単一セグメントであるため、提出会社の従業員数の合計を記載しております。
 2. 従業員数は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就業人員数であります。
 3. 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員の最近1年間の平均雇用人員であります。
 なお、臨時従業員には、契約社員、派遣社員、嘱託及びパートタイマーを含んでおります。

(3) 労働組合の状況

当社グループにおいて、労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、本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) 経営方針

当社グループは、「環境変化に強い経営基盤を構築し、多様な廃棄物を広域で再資源化できる組織をつくることで高度循環型社会の実現に貢献する。」を経営方針としております。長年にわたり培ったノウハウを活かして、事業領域の拡大を行い、事業を通じた企業の社会的責任を果たしてまいります。

(2) 経営環境

① 当社をめぐる経済環境

国内経済は、雇用・所得環境の改善が続き、企業収益が高水準で推移する中、内需の柱である個人消費や設備投資が増加傾向で推移するなど、緩やかな回復が続いています。内閣府（2019年1月25日発表の日本経済の現状と課題）によると、労働市場では2018年11月時点で有効求人倍率が1.63倍と1974年1月以来の高さとなり、完全失業率も2.5%と1993年8月以来の水準まで低下しており、企業の人手不足感は四半世紀ぶりの高水準となっています。好調な企業収益や人手不足を背景に、企業の設備投資は増加を続け、賃金も緩やかに増加しています。

個人消費も、自然災害の影響で一時的な下振れがあったものの、雇用・所得環境の改善を背景に持ち直しを続けています。ただし、中国経済の減速や世界的な情報関連財需要の一段等の影響を受け、2018年後半以降輸出が低下し、企業の生産活動の一部に弱さが続いており、通商問題や中国経済をはじめとした海外経済の動きやアメリカとイランの外交問題等不確実性には十分注意する必要があります。

② 業界の状況

国内の状況は、経済産業省（同省取り纏めによる2019年12月24日発表の2019年度第4四半期（2020年1月～3月期）鋼材需要見通し）によると、2020年1月～3月の建築部門では、住宅建築が相続税対策のための着工の一段や低金利効果の一巡等により低調に推移することが見込まれる一方、土木部門で災害復旧工事等の国土強靱化政策に関連した大型公共投資が見込まれるため、建築部門は前年同期比で横ばい、前期実績見込比では減少としております。製造業部門では、通商問題を巡る動向、中国経済の減速等により輸出や生産に弱さが続くことが見込まれ、製造業部門は前年同期比では減少、前期実績見込比で微減としております。

輸出は、前年同期は設備トラブルにより輸出向け生産が低位だったことから、前年同期比で増加、前期実績見込比でも増加としております。一方、（一社）日本鉄鋼連盟（2019年3月発表の2018年度鉄鋼輸出実績概況）によると、鉄鋼輸出におきましては普通鋼材の輸出が2,230万トン（前年比7.9%減）と3年連続の減少となりました。

海外の状況は、世界鉄鋼協会World Steel Association（2019年10月14日発表の鉄鋼需要短期見通し）によると、2020年の世界の鉄鋼需要が2019年比で1.7%増え、18億500万トンになるとの見通しを発表いたしました。4年連続のプラスですが2019年見通し（3.9%増）から鈍化します。米中貿易摩擦の長期化を背景に自動車や産業機械の需要が伸び悩み、最大の生産国である中国の成長が鈍化することが大きい要因であります。

③ 目標とする経営指標

当社は、株主の皆様への安定的な利益還元を経営の最重要政策のひとつとして位置付けるとともに、事業投資や将来に向けた投資に備える内部留保も重要と考えます。これらのバランスを取りながら収益力の強化に努め、併せて持続的成長に向け財務基盤の安定性を維持しつつ資本効率を高めてまいります。営業力強化、コスト見直し等による強固な事業体質へ取り組みを継続し、中長期的に安定した配当を可能とする利益の確保に取り組んでおります。このため、目標とする経営指標につきましても、「EBITDA」、「経常利益」、「経常利益率」、「親会社株主に帰属する当期純利益」を重視しております。これに加え、資本効率指標として「自己資本利益率（ROE）」を目標とする主要な経営指標としています。

(3) 対処すべき課題

2017年7月に中国は廃品輸入規制政策を取り、わが国をはじめ各国からの廃プラスチック、古紙、雑品スクラップ（金属くず等）の輸入を禁止とした影響は今後も続くことが見込まれます。中国等への輸出に頼っていましたが、国内で処理をしないといけない状況となり、国内循環型社会を早急に構築する要請が高まっています。しかしながら、その技術開発は進められているものの発生量に見合う実用化には至っておりません。また、焼却施設を含む最終処分場は逼迫していることから、処理後残さ物の荷受け制限は更に強まっていくことが想定されます。処理後残さ物の荷受け制限は、当社グループの主要設備であるシュレッダーの稼働に多大な影響を与えることから、今後も最終処分場への出荷枠に応じた操業になることが想定されます。

こうした情勢のもと、当社グループの既存事業は、市場が成熟していることから、新たな収益源の確保並びに、継続的な成長を遂げるために、2020年6月期以降の不透明な事業環境を見据え、当社グループは新企業理念に基づく中期経営計画を策定し、下記内容を経営課題として取り組んでまいります。

(1) ビジョン： 地球を資源だらけの星にしよう。

(2) ミッション： すべてを資源にできる技を磨く。

(3) 重点方針

①事業規模・領域の拡大

- ・顧客ニーズの変化に応じた高付加価値の追求
排出者や販売先のニーズ(国内循環・全国一括処理・品質向上等)に応じたサービスの提供
- ・業務提携先との情報共有及び機能開発
廃棄物課題に対する新たな取り組みの検討

②リサイクル技術の開発

- ・既存設備の老朽化更新、破碎残渣二次選別への取り組み、工場の新設
廃棄物選別を強化することで廃棄物を減容
- ・他社との連携による再資源化の強化
廃棄物をセメント原料及び燃料化などに再資源化

③経営基盤強化

- ・一部子会社の統合プロセス(PMI - Post Merger Integration)
エリアごとに重複する工場の機能最適化
地理的に近接する事業所間の人的・業務的連携
事業所専門の営業から、事業所に捉われない広域営業
- ・職場環境の改善
統一人事制度の浸透、教育制度の充実

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、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、文中の将来に関する事項は、本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) 経済環境の変化によるリスク

<原材料などの調達>

当社グループにおいて仕入れる鉄、非鉄金属スクラップや産業廃棄物は、建築物などの解体工事や製造工場のライン機械などのリプレース、一般消費者による製品の購入・消費動向などの影響により、発生量が大幅に減少する可能性があります。原材料などの仕入の減少によって、売買数量及び価格や製品製造に影響を及ぼし、その結果、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<原材料、製・商品の相場変動リスク>

当社グループにおける原材料、製・商品である鉄スクラップや非鉄金属の価格は、鉄鉱石や銅鉱石といった資源価格や金属製品価格等の影響を受けます。当社グループの原材料、製・商品の仕入価格と販売価格は、基本的には相場に連動いたします。当社グループは相場変動に応じて仕入価格の変更を行い収益への影響を最小限に抑える対応をとりますが、相場の急激な変化の影響を受けて契約内容によっては利益の減少や損失が発生する場合があります。また、同様に製・商品在庫価値についても相場の影響を受ける可能性、相場の低迷の長期化により利ざやが縮小する可能性があります。1トン当たりの鉄スクラップ価格における(一社)日本鉄リサイクル工業会 ウェブサイト 価格推移表 ■鉄スクラップ(鋼スクラップ)の推移は、下表のとおりであります。

(注) 業界団体である(一社)日本鉄リサイクル工業会の資料を出典として、過去5年間の鉄スクラップ相場変動推移を集計しております。

■鉄スクラップ 販売単価

		期間	平均単価 (トン)	通期平均単価
第8期	第1四半期	2014年 7月～2014年 9月	32,333円	27,313円
	第2四半期	2014年10月～2014年12月	27,583円	
	第3四半期	2015年 1月～2015年 3月	24,333円	
	第4四半期	2015年 4月～2015年 6月	25,000円	
第9期	第1四半期	2015年 7月～2015年 9月	20,000円	17,979円
	第2四半期	2015年10月～2015年12月	14,833円	
	第3四半期	2016年 1月～2016年 3月	16,500円	
	第4四半期	2016年 4月～2016年 6月	20,583円	
第10期	第1四半期	2016年 7月～2016年 9月	18,833円	23,813円
	第2四半期	2016年10月～2016年12月	23,417円	
	第3四半期	2017年 1月～2017年 3月	27,667円	
	第4四半期	2017年 4月～2017年 6月	25,333円	
第11期	第1四半期	2017年 7月～2017年 9月	30,417円	33,458円
	第2四半期	2017年10月～2017年12月	33,500円	
	第3四半期	2018年 1月～2018年 3月	36,083円	
	第4四半期	2018年 4月～2018年 6月	33,833円	
第12期	第1四半期	2018年 7月～2018年 9月	36,083円	32,458円
	第2四半期	2018年10月～2018年12月	32,667円	
	第3四半期	2019年 1月～2019年 3月	31,333円	
	第4四半期	2019年 4月～2019年 6月	29,750円	
第13期	第1四半期	2019年 7月～2019年 9月	25,500円	24,542円
	第2四半期	2019年10月～2019年12月	23,584円	

<国内鉄スクラップの流通量の減少>

(一社)日本鉄源協会が発表した「クォーターてつげん Vol. 83 2020-新年号」によると、国内鉄スクラップ消費量は、2014年の28,407千トンから、2015年25,645千トン、2016年26,924千トン、2017年28,622千トン、2018年28,925千トンと、全国的には回復基調であります。しかし、米中貿易摩擦をはじめ消費税増税や東京2020オリンピック・パラリンピック競技大会後の内需及び景気動向が不透明であり、製造業をはじめ各業界の設備投資や建造物建て替えに影

響が生じることが想定されます。当社グループは収益構造の見直しやコスト削減を図り対応いたしますが、鉄スクラップの流通量が想定する予測を超え減少する場合、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<廃棄物処理業における業績変動>

当社グループでは、各グループ会社において処分する際に発生した廃棄物の処理を委託できる外部処理業者に限りがあります。また、廃棄物処理後に回収した鉄、非鉄金属、プラスチック類、紙資源等の資源価格は国内及び世界的な需給の状況や投機等の動向に影響を受け変動します。外部処理業者の経営状態が悪化した場合や処理費用が高騰した場合、廃棄物処理後に回収した再生資源価格の変動には、外部処理業者の見直しや受取処理単価の改訂を行う対応を行います。新規の処理業者への処理委託ができない場合や受取処理単価への転嫁ができない場合、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<有利子負債>

当社グループでは2020年6月期第2四半期においては、有利子負債（リース債務を含む）が95億円あり、総資産に対する割合は37.86%であります。今後、財務体質の健全化の維持に尽力いたしますが、今後借入金利が大きく上昇した場合には当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 法的規制・訴訟に関するリスク

<関連する主な法的規制>

当社グループが事業活動を行う上で関わることになる主な法的規制には以下のようなものがあります。

- ・廃棄物の処理及び清掃に関する法律
- ・特定家庭用機器再商品化法
- ・使用済自動車の再資源化等に関する法律
- ・使用済小型電子機器等の再資源化の促進に関する法律
- ・古物営業法
- ・貨物自動車運送事業法
- ・道路交通法
- ・特定製品に係るフロン類の回収及び破壊の実施の確保等に関する法律
- ・計量法
- ・労働安全衛生法
- ・都市計画法
- ・建築基準法
- ・消防法

<事業の停止命令や許認可の取り消し>

当社グループが事業活動を営むにあたり、事業会社又は役員が「廃棄物の処理及び清掃に関する法律」で定める欠格要件に該当し、事業の停止命令や廃棄物処理業に係る許認可が取り消されることになった場合、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<環境に関する規制強化や問題の発生>

当社グループは大気、水質、土壌などのほか、様々な環境関連法令への対応のため、産業廃棄物などの処理過程で生じる騒音、振動、粉塵、排水に対して、適切な設備を各工場に設置し、環境汚染を防止しています。しかしながら、不測の事態によりこれらが流出してしまうなどした場合に、賠償責任が発生する可能性があります。また、将来、環境に関する規制がより一層厳しくなった場合には、設備の改修、入替、増設などのために多額の支出が生じ、これにより当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<情報セキュリティ>

当社グループでは事業の過程で取引先の機密情報や顧客の個人情報を受け取ることがあります。また、当社独自の営業秘密や従業員の個人情報も取り扱っています。当社グループでは「情報セキュリティ管理規程」を制定し、これらの重要な情報を適切に扱うよう全従業員に周知徹底していますが、意図的な行為や過失などにより外部に流出する可能性があります。これら情報の流出により賠償責任が生じる可能性があり、対策のための多大な支出が発生する可能性があります。また、当社グループの事業やイメージが悪影響を受ける可能性があります。これらの結果、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<労働災害、労働安全衛生>

当社グループでは原材料や製品の処理や運搬などの際に多くの重機や大型の設備を使用しており、従業員や顧客に対する安全管理が必要と認識しております。そのため、グループ会社横断での合同安全衛生会議を実施して、徹底的に事故防止に努めています。また、集合研修やe-Learningでハラスメントに関する教育を行い、さらに時間外労働の管理も強化しており、メンタルヘルス不調の従業員が発生しないように努めております。しかしながら、万が一、重大な事故や労働災害などが発生した場合には被害者への補償の発生や当社グループの事業やレピュテーションに悪影響を受ける可能性があります。これらの結果、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(3) 当社グループの事業活動に関わるリスク

<競合他社との競争>

当社グループの事業分野には大きなシェアを持つ全国的な企業は存在せず、各エリアに得意分野を持つ中小企業が多数存在して価格やサービスを競っています。法的な規制の強化や社会的なニーズの高まりによって今後はより高度な廃棄物処理と再資源化技術が求められる可能性があり、当社グループもこうした動きにいち早く対処した事業展開をしてまいります。一方で海外資本を中心とした大規模事業者が参入する可能性、また財務体力や技術不足を補完するための企業合併が多数発生する可能性もあります。こうした新規参入や業界再編といった事業環境の変化によって当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<新事業のリスク>

当社グループの事業領域や事業規模拡大のため、新規事業や設備開発等に積極的に取り組んでおりますが、新規事業の展開には不確定要素が多く、事業計画通り達成できなかった場合には、それまでの投資負担が、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<顧客の資金状況・財政状態>

事業活動のなかで、当社グループが売掛債権を有する顧客の財政状態が悪化し、期限通りの支払いを得られない場合、当社グループの事業、業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<固定資産の減損リスク>

当社グループは、工場、機械設備等多くの有形固定資産を保有しております。当該資産から得られる将来キャッシュ・フローの見積りに基づく残存価額の回収可能性を定期的に評価しておりますが、当該資産から得られる将来キャッシュ・フロー見込額が減少し、回収可能性が低下した場合、固定資産の減損を行う必要が生じ、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<PMIの進展による除却等の損失発生リスク、多額の設備投資負担が発生するリスク>

当社グループは、工場、機械設備等多くの有形固定資産を保有しておりますが、PMI（事業の再編、効率化及びコスト削減）の進展により除却等の損失が発生する可能性があります。また、多額の設備投資を行う際には、市場調査や回収可能性を慎重に検討いたしますが、当初期待した成果を得られず投資の全部又は一部を回収できない可能性があります。これらの場合には、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<他社との提携・企業買収等の成否>

当社グループでは今後の事業の拡大を図るための手段として、他社との提携や企業の買収を行う可能性があります。対象の企業については、財務内容や契約関係などについて詳細なデューデリジェンスを実施し、慎重に選定していくことになりますが、それにも関わらず買収後に偶発債務や未認識の債務が生じる可能性があります。また、当初期待した成果を得られず、投資の全部又は一部を回収できない可能性があります。これらの場合には、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。一方で当社グループと商圏が重なる領域において、海外資本を中心とした大規模事業者が参入する可能性、また財務体力や技術不足を補完するための企業合併が多数発生する可能性もあります。こうした新規参入や業界再編といった事業環境の変化によって当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<人材確保・育成のリスク>

当社グループの将来の事業拡大のためには、優秀な人材の確保と育成に大きく依存することになります。しかしながら今後少子化による若年層の労働人口が減少することから人材確保における競争は高まってまいります。さらに採用した人材が諸般の事情で退職する可能性もあります。今後当社グループの魅力を高める努力を行い、人材育成の環境を整備してまいります。人材の獲得・確保・育成に問題が生じた場合には、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<輸送費の上昇リスク>

当社グループは、原材料の仕入、廃棄物の引き取り、生産工程における当社グループ工場間での移動、製品等の販売において、当社グループの輸送部門を担うイツモ(株)を中心に、当社グループ各社での輸送、運送会社の活用など、最適な配送網を構築しております。しかしながら、足元における原油価格の高騰や配送ドライバーの人手不足問題等により更なる物流コストが上昇した際には当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<ダスト処理費の増加>

当社グループの主要設備であるシュレッダーより排出されるシュレッダーダストは、その処分先である管理型最終処分場又は焼却処分場の延命措置のため受入規制が強化されており荷受制限を行う処分場が増えております。そのため処分費用の値上げや、より遠方への処分場へ運搬する輸送コストが増加した場合、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) 自然災害・火災・事故などに関するリスク

<自然災害>

当社グループの本社及び工場の多くは、東京都、神奈川県、千葉県、埼玉県に存在しており、首都直下型地震が発生した場合、また、異常気象等によるゲリラ豪雨、落雷、降雪等によって、工場建屋や機械設備が多大な損傷を受け、長期間稼働不能となる可能性があります。これらの結果、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<爆発・火災>

主要な機械設備であるシュレッダーは爆発や火災のリスクが比較的高い設備であり、爆破抑制装置や消火設備等の安全対策を実施しておりますが、不測の事態により大規模な爆発や火災が発生した場合には機械設備が長期間稼働不能となる可能性や賠償問題が生じる可能性があります。これらの結果、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

<停電>

大規模な地震やその他の自然現象、テロなどの発生、その他不測の事態により電力供給がストップした場合には、工場の機械設備の停止や、バックアップ電源等を有しているITシステムに何らかの影響があった場合、当社グループの業績や財政状態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

当社グループ(当社、連結子会社及び持分法適用会社)の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー(以下「経営成績等」という。)の状況の概要並びに生産、受注及び販売の実績は次のとおりであります。

①財政状態の状況

第12期連結会計年度(自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

当連結会計年度末の当社グループの資産合計、負債合計及び純資産合計を前連結会計年度末と比較すると以下のとおりとなりました。

	資産合計	負債合計	純資産合計
	千円	千円	千円
2019年6月期	27,746,851	12,272,709	15,474,141
2018年6月期	28,271,803	13,820,978	14,450,825

第13期第2四半期連結累計期間(自 2019年7月1日 至 2019年12月31日)

当第2四半期連結会計期間末の当社グループの資産合計、負債合計及び純資産合計は以下のとおりとなりました。

	資産合計	負債合計	純資産合計
	千円	千円	千円
2020年6月期 第2四半期	25,256,851	13,070,566	12,186,285

②経営成績の状況

第12期連結会計年度(自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

当連結会計年度の当社グループの売上高、売上総利益、営業利益、経常利益及び親会社株主に帰属する当期純利益を前連結会計年度と比較すると以下のとおりとなりました。

	売上高	売上総利益	営業利益	経常利益	親会社株主に 帰属する 当期純利益
	千円	千円	千円	千円	千円
2019年6月期	36,681,516	4,853,343	1,386,143	1,645,105	1,268,597
2018年6月期	39,285,708	4,831,596	1,324,561	1,516,851	2,264,533

第13期第2四半期連結累計期間(自 2019年7月1日 至 2019年12月31日)

当第2四半期連結累計期間の当社グループの売上高、売上総利益、営業利益、経常利益及び親会社株主に帰属する四半期純利益は以下のとおりとなりました。

	売上高	売上総利益	営業利益	経常利益	親会社株主に 帰属する 四半期純利益
	千円	千円	千円	千円	千円
2020年6月期 第2四半期	14,992,107	2,366,531	657,685	830,715	978,397

③キャッシュ・フローの状況

第12期連結会計年度(自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

当連結会計年度の当社グループのキャッシュ・フローを前連結会計年度と比較すると以下のとおりとなりました。

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	千円	千円	千円	千円
2019年6月期	1,369,802	△1,713,098	△769,214	6,936,851
2018年6月期	2,612,899	315,334	1,331,418	8,049,362

第13期第2四半期連結累計期間(自 2019年7月1日 至 2019年12月31日)

当第2四半期連結累計期間の当社グループのキャッシュ・フローは以下のとおりとなりました。

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 四半期末残高
	千円	千円	千円	千円
2020年6月期 第2四半期	528,939	△360,370	△2,978,382	4,127,037

④生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当社グループは「資源リサイクル事業」の単一セグメントであります。第12期連結会計年度及び第13期第2四半期連結累計期間における生産実績は、次のとおりであります。

セグメントの名称	第12期連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)		第13期第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
	金額(千円)	前年同期比 (%)	金額(千円)
資源リサイクル事業	31,828,172	92.4	12,625,575
合計	31,828,172	92.4	12,625,575

- (注) 1. 金額は、製造原価によっております。
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

b. 仕入実績

当社グループは「資源リサイクル事業」の単一セグメントであります。第12期連結会計年度及び第13期第2四半期連結累計期間における仕入実績は、次のとおりであります。

セグメントの名称	第12期連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)		第13期第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
	金額(千円)	前年同期比 (%)	金額(千円)
資源リサイクル事業	20,831,854	86.1	7,737,679
合計	20,831,854	86.1	7,737,679

- (注) 1. 金額は、仕入価格によっております。
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

c. 受注実績

当社は、需要予測に基づく見込生産方式を採用していないため、該当事項はありません。

d. 販売実績

当社グループは「資源リサイクル事業」の単一セグメントであります。第12期連結会計年度及び第13期第2四半期連結累計期間における販売実績は、次のとおりであります。

セグメントの名称	第12期連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)		第13期第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
	金額(千円)	前年同期比 (%)	金額(千円)
資源リサイクル事業	36,681,516	93.4	14,992,107
合計	36,681,516	93.4	14,992,107

- (注) 1. 最近2連結会計年度及び第13期第2四半期連結累計期間の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は次のとおりであります。

相手先	第11期連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)		第12期連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)		第13期第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)	
	販売高 (千円)	割合 (%)	販売高 (千円)	割合 (%)	販売高 (千円)	割合 (%)
エムエム建材(株)	6,317,325	16.1	5,209,412	14.2	2,037,095	13.6
伊藤忠メタルズ(株)	4,044,317	10.3	3,362,822	9.2	1,156,214	7.7

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

なお、当社グループは「資源リサイクル事業」の単一セグメントですが、売上種類別の販売実績を示すと、次の通りであります。

区分	第12期連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)		第13期第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
	金額(千円)	前年同期比 (%)	金額(千円)
一般売上	32,776,534	91.6	12,651,878
処理売上	3,738,422	113.7	2,262,120
その他	166,559	77.1	78,108
合計	36,681,516	93.4	14,992,107

- (注) 1. 一般売上は製・商品の販売に係る売上であり、主として、金属リサイクル事業、自動車リサイクル事業及びその他事業に係る売上が計上されています。
2. 処理売上は役務提供に係る売上であり、主として、産業廃棄物処理事業、家電リサイクル事業及びその他事業に係る売上が計上されています。
3. その他は、主として、金属リサイクル事業、自動車リサイクル事業及び家電リサイクル事業に付随する手数料収入等が計上されています。

(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、本書提出日現在において判断したものであります。

①財政状態及び経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

第12期連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日）

当社グループの事業領域においては、鉄スクラップ相場（東京製鐵宇都宮特級価格）が、期首の35,500円/トンから38,000円/トンまで上昇したものの、不透明な世界経済の影響もあり金属相場は軟調に推移し、期末には26,500円/トンまで下落しました。

また、中国は2017年7月27日、「外国ごみの輸入禁止と固形廃棄物輸入管理制度改革の実施計画」を発表し、環境への悪影響が大きい外国ごみの輸入を禁止する方針を打ち出しており、同年8月26日には、環境保護部などの5部門が新たな輸入ごみ管理リストを公開、廃プラスチック8品目、未選別古紙1品目、繊維系廃棄物11品目、バナジウムスラグ4品目の計4種類24品目が同年12月31日から輸入禁止となりました。このリストは2018年以降も改定がなされており、外国ごみの輸入制限はますます厳しくなっております。

このような経営環境のもと、当社グループは、金属スクラップ事業において、仕入品目や仕入単価の見直しを継続的に実施するとともに、金属相場の変動による影響を抑えるため在庫の回転期間の短縮に取り組んでまいりました。また、混合非鉄スクラップの品位向上のため、サニーメタル(株)やNNY(株)における非鉄選別ラインの設置による非鉄金属の選別強化に取り組んでおります。

また、中国における輸入制限による最終処分場・焼却施設の処理料金値上げに対して、当社グループは産業廃棄物処理料への転嫁を図り、取扱数量を増やすことで、一定水準の利幅確保に努めてまいりました。

第13期第2四半期連結累計期間（自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日）

当第2四半期連結累計期間における我が国の経済は、7～9月は消費税増税前の駆け込み需要もあり内需を中心に好調でしたが、10～12月は消費税増税前の駆け込み需要の反動減や台風の影響により減速傾向でした。一方、消費税増税前の駆け込み需要の反動減は限定的と見られ、2020年は個人消費の復調、政府の経済対策による内需下支え等により、日本経済は緩やかに持ち直すと思われます。ただし、中国経済をはじめとした海外経済の動きやアメリカとイランの外交問題等不確実性には十分注意する必要があります。

当社グループの事業領域においては、鉄スクラップ相場が、期首の26,500円/トン（東京製鐵宇都宮特級価格）から、不透明な世界経済の影響もあり金属相場は軟調に推移し、10月には22,500円/トンまで下落しました。11月には下げ止まり、12月末には25,000円/トンまで回復しました。また、台風の影響により災害ゴミが発生し、最終処分場のひっ迫が懸念されます。

このような経営環境のもと、当社グループは、最終処分場・焼却施設の処理料金値上げに対する受入廃棄物の処理料金への転嫁を図り、一定水準の利幅確保を務めてまいりました。また、仕入品目や仕入単価の見直しを継続的に取り組んでまいりました。そうした取組みが相場下落という逆境の中、利益を確保する大きな要因となっております。

②財政状態の状況

第12期連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日）

（資産）

当連結会計年度末の資産合計は27,746,851千円（前連結会計年度末比1.9%減）となりました。流動資産は10,308,251千円（前連結会計年度末比8.3%減）となりました。これは、現金及び預金が1,112,511千円減少したこと等によるものであります。固定資産は17,438,599千円（前連結会計年度末比2.4%増）となりました。これは、NNY(株)において新工場が稼働したことなどにより機械装置及び運搬具が256,652千円増加、両国新社屋の建設等に係る建設仮勘定が561,050千円増加したものの、減価償却の進行などにより建物及び構築物が227,280千円減少したこと等によるものであります。

（負債）

当連結会計年度末の負債合計は12,272,709千円（前連結会計年度末比11.2%減）となりました。流動負債は10,033,825千円（前連結会計年度末比17.1%減）となりました。これは、買掛金が333,360千円、短期借入金が600,000千円、未払法人税等が758,268千円減少したこと等によるものであります。固定負債は2,238,884千円（前連結会計年度末比30.2%増）となりました。これは、両国新社屋の建設等に係る長期借入金が551,102千円増加したこと等によるものであります。

（純資産）

当連結会計年度末の純資産合計は15,474,141千円（前連結会計年度末比7.1%増）となりました。これは、親会社株主に帰属する当期純利益1,268,597千円が計上されたことで利益剰余金が1,200,091千円増加したこと等によるものであります。

なお、重要な後発事象に記載の通り、当社は、2019年9月27日開催の定時株主総会で(株)INCJ及びその他株主1名から自己株式を取得することを決議し、2019年9月30日において自己株式を取得いたしました。

ア. 取得に係る事項の内容

（ア）取得した株式の種類	当社普通株式
（イ）取得した株式の総数	4,247,200株
（ウ）取得した株式の金額	4,213,222,400円

イ. 当社が自己株式を取得した理由

当社は高度循環型社会の実現を目指すため、静脈産業メジャーの創設に向けた検討を行ってまいりました。(株)INCJは、当社の取り組みに賛同する形で、2017年10月に当社が行った第三者割当増資を引き受ける形で当社の議決権の45%を有する筆頭株主となりました。

(株)INCJの出資後2年弱が経過し、今後の静脈産業の発展について当社と慎重に協議を行った結果、「日本の静脈産業プラットフォーム」の構築に向けて、同業他社や取引先企業との資本業務提携を通じてバリューチェーンを広くカバーするという方向性に合意しました。

(株)INCJは、当社の目指す方向性と当社が静脈産業メジャーのプラットフォームとなるための体制が整ったことを踏まえ、静脈産業メジャー誕生を目指すうえでの一定の役割を果たしたと判断し、保有する当社株式の全部(7,700,000株)を、高度循環型社会の実現という目的の一つにする事業会社であるベステラ(株)、東京鐵鋼(株)、伊藤忠メタルズ(株)及び(株)イボキン並びに当社に譲渡することに合意いたしました。

当社は、経営環境の変化に応じた機動的な資金調達や資本政策を遂行することを目的として、(株)INCJ及びその他株主1名から自己株式を取得いたしました。

なお、当社による(株)INCJからの自己株式取得取引は、関連当事者取引に該当しております。

（ア）取得した株式の種類	当社普通株式
（イ）取得した株式の総数	4,221,200株
（ウ）取得した株式の金額	4,187,430,400円

自己株式は1株につき992円で取得しております。取引条件については、独立した第三者機関の評価報告書を参考に妥当性を確認し、両社協議のうえ決定しております。

第13期第2四半期連結累計期間（自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日）

当第2四半期連結会計期間末における総資産は25,256,851千円（前連結会計年度末比2,489,999千円の減少、前連結会計年度比9.0%減）となりました。

流動資産は7,483,827千円（前連結会計年度末比2,824,424千円の減少）となりました。これは現金及び預金が2,809,814千円減少したこと等によります。また、たな卸資産が169,668千円減少しておりますが、これは当社が

幹事会社として参加している「都市鉱山からつくる！みんなのメダルプロジェクト」のため東京2020オリンピック・パラリンピック組織委員会に納品する地金が148,747千円減少したこと等によります。

固定資産は17,773,023千円（前連結会計年度末比334,424千円の増加）となりました。これは(株)鈴徳新社屋建設等により建設仮勘定が423,776千円増加したこと等によります。

当第2四半期連結会計期間末における負債合計は13,070,566千円（前連結会計年度末比797,856千円の増加、前連結会計年度末比6.5%増）となりました。

流動負債は10,731,329千円（前連結会計年度末比697,504千円の増加）となりました。これは短期借入金が1,200,000千円増加している一方、買掛金が206,597千円減少、未払費用が388,427千円減少したこと等によります。

固定負債は2,339,236千円（前連結会計年度末比100,352千円の増加）となりました。これは(株)鈴徳新社屋建設の資金調達に係る長期借入金が257,159千円増加している一方、役員退職金の支払等により長期末払金が149,112千円減少したこと等によります。

当第2四半期連結会計期間末における純資産は12,186,285千円（前連結会計年度末比3,287,856千円の減少、前連結会計年度末比21.2%減）となりました。これは利益剰余金が909,891千円増加した一方、自己株式の取得により4,213,222千円減少したこと等によります。

③経営成績の分析

第12期連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日）

（売上高、売上原価、売上総利益）

売上高は36,681,516千円（前連結会計年度比6.6%減）、売上原価は31,828,172千円（前連結会計年度比7.6%減）、売上総利益は4,853,343千円（前連結会計年度0.5%増）となりました。

このうち、一般売上（金属リサイクル及び自動車リサイクル等）に係る売上数量は79.8万トン（前連結会計年度比6.2万トンの減少）、売上高は32,776,534千円（前連結会計年度比8.4%減）、処理売上（産業廃棄物処理及び家電リサイクル等）に係る売上高は3,738,422千円（前連結会計年度比13.7%増）、その他の売上高は166,559千円、前連結会計年度比22.9%減）となりました。

（販売費及び一般管理費、営業利益、EBITDA）

営業利益は1,386,143千円（前連結会計年度比4.6%増）となりました。これは、販売費及び一般管理費として3,467,199千円（前連結会計年度比1.1%減）、内訳として、給料及び手当1,567,381千円、法定福利費304,683千円、上場準備や人事給与・退職給付制度改革等に係るコンサルティング費用等の支払手数料189,798千円などが計上されたことによります。また、EBITDA（「営業利益」＋「売上原価並びに販売費及び一般管理費に計上される減価償却費」）は、2,757,894千円（前連結会計年度比7.2%増）となりました。

（営業外損益、経常利益）

経常利益は1,645,105千円（前連結会計年度比8.5%増）となりました。これは、営業外収益として賃貸等不動産に係る固定資産賃貸料259,865千円、持分法による投資利益88,664千円などが計上された一方、営業外費用として支払利息47,881千円、賃貸等不動産に係る固定資産賃貸費用93,355千円などが計上されたことによります。

また、処理売上の割合の増加などにより、経常利益率（経常利益÷売上高）は4.5%（前連結会計年度比0.6ポイント上昇）となりました。

（特別損益、税金等調整前当期純利益、親会社株主に帰属する当期純利益）

税金等調整前当期純利益は1,714,873千円、親会社株主に帰属する当期純利益は1,268,597千円となりました。これは、特別利益として保険解約返戻金121,476千円が計上された一方、特別損失として退職給付制度終了損64,473千円などが計上されたことによります。

（自己資本利益率（ROE））

前連結会計年度は当社が墨田区緑に保有していた土地の売却等により固定資産売却益1,644,187千円が計上されておりましたが、当連結会計年度は固定資産売却益44,135千円の計上となったことなどにより、自己資本利益率（ROE）は8.5%（前連結会計年度比11.1ポイント低下）となりました。

第13期第2四半期連結累計期間（自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日）

当第2四半期連結累計期間における金属リサイクル及び自動車リサイクル等に係る売上数量は36.7万トン、売上高は14,992,107千円、営業利益は657,685千円となりました。営業外損益については、不動産賃貸料130,141千円、持分法による投資利益82,290千円が計上された一方、賃貸原価40,546千円が計上されたこと等により、経常利益は830,715千円、固定資産売却益624,248千円が計上されたことにより、税金等調整前四半期純利益は1,448,927千円、親会社株主に帰属する四半期純利益は978,397千円となりました。

なお、当社グループは資源リサイクル事業のみの単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

当社が目標とする経営指標であるEBITDA、経常利益、経常利益率、親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益及び自己資本利益率(ROE)は次のとおりであります。

	第12期連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)	第13期第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
EBITDA	2,757,894千円	1,316,659千円
経常利益	1,645,105千円	830,715千円
経常利益率	4.5%	5.5%
親会社株主に帰属する当期(四半期) 純利益	1,268,597千円	978,397
自己資本利益率(ROE)	8.5%	7.1%

④キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性

第12期連結会計年度(自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)

当連結会計年度のフリー・キャッシュ・フロー(営業活動によるキャッシュ・フローと投資活動によるキャッシュ・フローの合計額)は、固定資産等の取得や法人税等の支払などによる支出が、税金等調整前当期純利益や減価償却費を源泉とした収入を上回り、343,296千円の支出となりました。財務活動によるキャッシュ・フローでは、短期借入金の純減少額、長期借入金の返済による支出やリース債務の返済による支出が長期借入れによる収入を上回り、769,214千円の支出となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、法人税等の支払額1,397,151千円があったものの、税金等調整前当期純利益1,714,873千円及び減価償却費1,441,574千円等の収入により、1,369,802千円の収入(前連結会計年度は2,612,899千円の収入)となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、固定資産の賃貸による収入が259,865千円あったものの、固定資産の取得による支出2,098,324千円等の支出により、1,713,098千円の支出(前連結会計年度は315,334千円の収入)となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、長期借入れによる収入が850,000千円あったものの、短期借入金の純減少額600,000千円、長期借入金の返済による支出501,612千円及びリース債務の返済による支出299,405千円等の支出により、769,214千円の支出(前連結会計年度は1,331,418千円の収入)となりました。

また、当社グループの資本の財源及び資金の流動性については、運転資金に関しては、手許資金(利益等の内部留保金)を勘案の上、不足が生じる場合には短期借入金による調達で賄っております。設備資金に関しては、手許資金、長期借入金による調達を基本としております。ただし、設備資金の不足が生じる期間が短期間である場合には、短期借入金による調達で賄っております。

長期資金の調達に際しては、金利動向並びに発行費用等の調達コストも含めて総合的に検討しております。

資金の流動性については、経理部財務課が適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに手許流動性の維持等により流動性リスクを管理しております。

第13期第2四半期連結累計期間(自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)

当第2四半期連結累計期間のフリー・キャッシュ・フロー(営業活動によるキャッシュ・フローと投資活動によるキャッシュ・フローの合計額)は、税金等調整前四半期純利益や減価償却費を源泉とした収入が固定資産等の取得や法人税等の支払などによる支出を上回り、168,568千円の収入となりました。財務活動によるキャッシュ・フローでは、自己株式の取得による支出が借入などによる収入を上回り、2,978,382千円の支出となりました。

以上の結果、現金及び現金同等物の当第2四半期連結会計期間末残高は、前連結会計年度末に比べて2,809,814千円減少し、4,127,037千円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純利益1,448,927千円等の収入に対し、法人税等の支払額756,359千円等により、528,939千円の収入となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、固定資産の取得による支出1,016,376千円等の支出があったことにより、360,370千円の支出となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、短期借入金の純増加額1,200,000千円及び長期借入金の借入による収入400,000千円の収入があったものの、自己株式の取得による支出4,213,222千円等の支出により、2,978,382千円の支出となりました。

⑤重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されており、この連結財務諸表を作成するにあたり重要となる会計方針については、「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)」に記載されているとおりであります。

当社グループは、退職給付会計、税効果会計、貸倒引当金、たな卸資産の評価、投資その他の資産の評価、訴訟等の偶発事象などに関して、過去の実績や当該取引の状況に照らして、合理的と考えられる見積り及び判断を行い、その結果を資産・負債の帳簿価額及び収益・費用の金額に反映して連結財務諸表を作成しておりますが、実際の結果は見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

⑥経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

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

4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

第12期連結会計年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

(1) 研究開発体制

当社グループでは、資源回収の効率化及び新規事業分野への進出を目的とした調査等を国の助成制度等を活用して行うほか、大学等の研究機関や外部民間企業との共同研究を行っております。

当社事業戦略室は国や自治体の助成金制度等へ申請し採択を受ける他、大学等の研究機関や外部民間企業と共同研究開発等を行っております。また、当社事業戦略室は設備投資に関して新技術開発・導入計画等を評価、新技術に関する情報収集を行っております。

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の総額は30,764千円であります。

また、当社グループは「資源リサイクル事業」の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

(2) 研究開発方針

当社グループの将来の競争力と市場や営業分野の開発力を高めることを目的とし、研究開発活動を積極的に行う方針としております。研究開発テーマについては当社グループのビジョン及びミッションに照らし合わせ、その都度協議を行い優先順位を決めて取り組んでおります。

(a) 主要課題

日本国はアジア圏を含めたグローバルな資源循環を目指しており、当社グループにおいてもアジア圏での市場開拓が必要となってきました。また、当社グループは金属リサイクルを中心に行っており、プラスチック類など非金属リサイクルの分野には本格的に進出できていない状態です。また、今後のさらなる事業拡大を考えた場合、当社グループの各工場それぞれで取扱い品目を拡大し、工場ごとの役割分担を明確化するために、新たな資源回収事業を立ち上げていく必要があります。そのためには、当社グループが今まで手掛けてこなかったノウハウを有する企業の買収や共同研究を通じて新技術を獲得し、資源リサイクルのサービスメニュー拡大を図る必要があると認識しております。

(b) 研究成果

開始時期	研究テーマ	内 容
2016年12月～	一般廃棄物都市ごみ焼却灰等からの貴金属回収技術に関する共同研究	①一般廃棄物都市ごみ焼却灰等からの貴金属回収技術、②実証試験、③事業採算性の判断のため、共同研究を行っております。2018年4月より、都市ごみ焼却灰（一般廃棄物の焼却灰）を対象として実証試験を開始しており、2020年6月期以降は選別対象物をシュレッダーダスト他に広げる予定であります。
2019年 4月～	廃棄物の再資源化プロセスの研究開発 （早稲田大学理工学術院 所千晴教授）	破碎選別後のミックスメタルの中には貴重なレアメタル、レアアース等を含有している物も多くあることから、本研究では、当社グループで回収可能な部品をターゲットに資源価値評価を行うとともに、希少性の高い有用金属の回収方法について基礎研究を行っております。また、産業廃棄物として処理されているものの中から樹脂を中心とした選別回収可能性について基礎研究を行っております。
2019年 4月～	シュレッダーダスト等の選別技術の研究開発 （早稲田大学理工学術院 大和田秀二教授）	当社グループでは月平均約7,000tのシュレッダーダスト他の副産物を生産しており、シュレッダーダストからの更なる資源回収やシュレッダーダストの処理コストの削減、シュレッダーダストを含む副産物の有効利用（資源化）が重要課題となっております。本研究では、シュレッダーダストからの塩素濃度寄与物（被覆線等）の選別技術やプラスチック類の回収技術の基礎研究を行っております。
2019年 6月～	電子基板及び自動車部品の未回収白金族リサイクルシステム実証事業	電子基板・自動車部品のうち、白金族元素(PGM)について国内のリサイクル及び製錬工程で未回収となっている実態から、本実証を通じて、回収・選別・濃縮等のプロセス高度化により、高品位なPGM等の製錬原料供給を実現し、技術的・経済的な実現可能性の検証を行っております。

第13期第2四半期連結累計期間（自 2019年7月1日 至 2019年12月31日）

当第2四半期連結累計期間の研究開発費の総額は4,519千円であります。

なお、当第2四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変動はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

第12期連結会計年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

当社グループでは、スクラップ工場・加工施設の増強、各処理工程の機能充実・強化等を目的とした設備投資を継続的に実施しております。

当社グループの当連結会計年度における設備投資総額は1,369百万円であります。その主なものは次の通りであります。

なお、当社グループは「資源リサイクル事業」の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

また、当連結会計年度において、重要な設備の除却、売却等はありません。

中田屋(株)	加須工場	バランスクレーン更新	88百万円
中田屋(株)	加須工場	天井クレーン更新	45百万円
フェニックスメタル(株)	市原事業所	重機更新	84百万円
フェニックスメタル(株)	市原事業所	家電洗濯機ライン改修	27百万円
NNY(株)	第一事業所第2工場	非鉄金属混合物選別設備新設	301百万円

第13期第2四半期連結累計期間（自 2019年7月1日 至 2019年12月31日）

当第2四半期連結累計期間において実施した設備投資の総額は613百万円であります。その主なものは中田屋(株)加須工場におけるハンドリングマシン43百万円及びサニーメタル(株)大阪事業所における非鉄選別ライン設置147百万円であります。

また、当第2四半期連結累計期間において、重要な設備の除却はありません。なお、当第2四半期連結累計期間において、(株)鈴徳旧川崎営業所の土地の売却（固定資産売却益623百万円）を行っております。

2【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2019年6月30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（千円）					従業員数 (人)
			建物及び 構築物	機械装置 及び 運搬具	リース 資産	その他	合計	
本社 (東京都千代田区) ほか1事務所	—	情報システム 機器等	10,263	546	74,286	38,478	123,575	49 [14]

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。
2. 上記の金額には消費税等は含めておりません。
3. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品及びソフトウェアの合計であります。
4. 従業員数は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就業人員数であります。従業員数欄の〔外書〕は、臨時従業員の年間の平均雇用人員であります。なお、臨時従業員には、契約社員、派遣社員、嘱託及びパートタイマーを含んでおります。

(2) 国内子会社

2019年6月30日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額（千円）						従業員数 (人)
				建物及び 構築物	機械装置 及び 運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
(株) 鈴徳	本社 (東京都墨田区)	—	事務所	—	—	311,958 (951.14)	—	634,421	946,380	—
(株) 鈴徳	東京エコファクトリー (東京都江東区)	資源リサイクル事業	生産設備 (賃貸)	1,026,914	27,503	2,210,541 (7,317.58)	—	779	3,265,738	—
(株) 鈴徳	船橋営業所 (千葉県船橋市)	資源リサイクル事業	生産設備	74,241	42,773	243,986 (9,917.00)	—	1,225	362,227	31 [2]
(株) 鈴徳	児玉営業所 (埼玉県児玉郡 神川町)	資源リサイクル事業	生産設備	101,467	60,194	255,812 (14,831.80)	—	64,676	482,150	27 [2]
メタルリサイクル(株)	本社工場 (埼玉県比企郡 川島町)	資源リサイクル事業	生産設備	481,094	114,908	891,806 (19,453.24)	70,344	5,038	1,563,191	58 [26]
中田屋(株)	加須工場 (埼玉県加須市)	資源リサイクル事業	生産設備	173,447	225,032	278,084 (24,578.29)	48,044	42,901	767,510	57 [13]
中田屋(株)	富士工場 (静岡県富士市)	資源リサイクル事業	生産設備	15,895	79,671	172,712 (5,058.52)	28,729	1,288	298,296	20 [1]
サニーメタル(株)	大阪事業所 (大阪府大阪市 此花区)	資源リサイクル事業	生産設備	334,312	78,934	765,276 (15,689.63)	12,829	129,254	1,320,607	28 [23]
フェニックスメタル(株)	市原事業所 (千葉県市原市)	資源リサイクル事業	生産設備	1,464,719	238,913	721,943 (22,019.41)	82,832	15,363	2,523,772	51 [9]
NNY(株)	那須事業所 (栃木県那須市)	資源リサイクル事業	生産設備	756,525	434,828	326,891 (26,061.00)	3,471	3,503	1,525,221	29 [12]

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。
2. 上記の金額には消費税等は含めておりません。
3. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品と建設仮勘定であります。
4. (株) 鈴徳の東京エコファクトリーの生産設備は全て関連会社であるメジャーヴィーナス・ジャパン(株)に賃貸しております。
5. フェニックスメタル(株)の建物及び構築物の一部と土地は、中田屋(株)から賃借しているものであります。
6. 従業員数は当社及び連結子会社から当社及び連結子会社外への出向者を除き、当社及び連結子会社外から当社及び連結子会社への出向者を含む就業人員数であります。従業員数欄の[外書]は、臨時従業員の年間の平均雇用人員であります。なお、臨時従業員には、契約社員、派遣社員、嘱託及びパートタイマーを含んでおります。

3【設備の新設、除却等の計画】（2020年1月31日現在）

(1) 重要な設備の新設等

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達方法	着手年月	完了予定年月	完成後の増加能力
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)				
リバーホールディングス(株)	本社 (東京都千代田区)	資源リサイクル事業	システム	260	—	自己資金	2020年 10月	2022年 6月	(注) 2
(株)鈴徳	本社 (東京都千代田区)	資源リサイクル事業	新社屋	1,810	630	借入金	2018年 11月	2020年 4月	(注) 2
メタルリサイクル(株)	本社 (埼玉県比企郡川島町)	資源リサイクル事業	破砕機	870	15	自己株式処分資金及び自己資金	2019年 11月	2023年 6月	30,000トン/年間増
中田屋(株)	加須工場 (埼玉県加須市)	資源リサイクル事業	破砕機付帯設備	870	70	自己株式処分資金及び自己資金	2019年 10月	2022年 6月	(注) 2
中田屋(株)	加須工場 (埼玉県加須市)	資源リサイクル事業	付帯設備	720	—	自己株式処分資金及び自己資金	2021年 12月	2023年 5月	(注) 2
中田屋(株)	伊勢崎工場 (群馬県伊勢崎市)	資源リサイクル事業	破砕機付帯設備	620	20	自己株式処分資金及び自己資金	2019年 7月	2023年 1月	(注) 2
中田屋(株)	壬生工場 (仮称) (栃木県下都賀郡壬生町)	資源リサイクル事業	作業棟、機械設備	680	—	自己株式処分資金	2021年 3月	2021年 9月	(注) 2
サニーメタル(株)	大阪事業所 (大阪府大阪市此花区)	資源リサイクル事業	破砕機付帯設備	515	—	自己株式処分資金及び自己資金	2021年 11月	2022年 6月	(注) 2
サニーメタル(株)	大阪事業所 (大阪府大阪市此花区)	資源リサイクル事業	破砕物選別ライン	475	110	自己株式処分資金及び自己資金	2019年 8月	2021年 12月	6,000トン/年間増
フェニックスメタル(株)	市原事業所 (千葉県市原市)	資源リサイクル事業	破砕物選別ライン	230	20	自己株式処分資金及び自己資金	2019年 9月	2020年 12月	(注) 2
(株)新生	本社 (埼玉県比企郡滑川町)	資源リサイクル事業	作業棟、破砕装置	480	—	自己株式処分資金	2021年 1月	2021年 5月	2,400トン/年間増
イツモ(株)	加須工場 (埼玉県加須市)	資源リサイクル事業	大型車両	375	70	自己資金	2019年 9月	2022年 4月	(注) 2

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2. 完成後の増加能力については、計数的把握が困難であるため、記載を省略しております。

(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】

①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数（株）
普通株式	40,000,000
計	40,000,000

②【発行済株式】

種類	発行数（株）	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	17,126,500	非上場	完全議決権株式であり、 権利内容に何ら限定のない 当社における標準となる 株式であります。なお、 単元株式数は100株 であります。
計	17,126,500	—	—

(2) 【新株予約権等の状況】

① 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

③ 【その他の新株予約権等の状況】

2017年 9月28日の定時株主総会決議に基づいて発行した会社法に基づく新株予約権は次のとおりであります。

	最近事業年度末現在 (2019年 6月30日)	提出日の前月末現在 (2020年1月31日)
決議年月日	2017年9月28日	2017年9月28日
新株予約権の数 (個)	31	－ (注)4
新株予約権のうち自己新株予約権の数 (個)	－	－
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数 (株) (注) 1、3	普通株式 1,550,000	－ (注)4
新株予約権の行使時の払込金額 (円) (注) 2、3	380	－ (注)4
新株予約権の行使期間	2017年10月 4日から 2027年 9月30日まで	－ (注)4
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 (円) (注) 3	発行価格 380 資本組入額 190	－ (注)4
新株予約権の行使の条件	<p>①1. 投資者は、鈴木孝雄の事前の書面による承諾が無い限り、その保有する本新株予約権を行使することができない。</p> <p>2. 前項にかかわらず、本株式譲渡制限解除事由が発生した場合であって、かつ、優先交渉期間の経過後は、投資者は鈴木孝雄の同意なく本新株予約権を行使することができる。</p> <p>②1. 投資者は、発行会社が発行会社の株式の国内外の国際的に認知された金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）の申請を行うことを取締役会で可決し、かつ株式公開に関する主幹事の金融商品取引業者から要請を受けた場合には、発行会社の取締役会の定める日以降、本新株予約権の全部又は一部を行使しない（以下「本停止」という。）。</p> <p>2. 発行会社が株式公開を行った場合、本新株予約権は、会社法第287条に基づき失効し、消滅する。</p> <p>3. 前二項の規定にかかわらず、発行会社による株式公開の申請の不受理・辞退又は上場承認取消等により株式公開が行われなかった場合は、本停止は効力を失う。</p> <p>③ その他の新株予約権の行使の条件は、当社と対象者との間で締結した「投資契約書」及び「新株予約権発行要領」に定める。</p>	－ (注)4

	最近事業年度末現在 (2019年 6月30日)	提出日の前月末現在 (2020年1月31日)
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権の譲渡については当社取締役会の承認を要する。	－ (注)4
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	－	－

(注) 1. 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、50,000株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整、調整の結果生じる 1 株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割・併合の比率

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる 1 円未満の端数は切り上げる。

調整後払込金額 = 調整前払込金額 × $\frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行又は自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる 1 円未満の端数は切り上げる。

調整後払込金額 = 調整前払込金額 × $\frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新株発行（処分）株式数} \times 1 \text{ 株当たり払込金額}}{1 \text{ 株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新株発行（処分）株式数}}$

3. 2019年2月28日開催の取締役会決議により、2019年3月29日付で普通株式 1 株につき50株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

4. 当社は、2019年9月30日付で新株予約権31個を無償で取得し、会社法第276条の規定に基づき消却しております。

(3) 【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 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額 (千円)	資本準備金残 高 (千円)
2017年10月 4日 (注)1	154,000	326,530	1,463,000	1,563,000	1,463,000	2,095,504
2018年 1月31日 (注)2	16,000	342,530	152,000	1,715,000	152,000	2,247,504
2019年 3月29日 (注)3	16,783,970	17,126,500	－	1,715,000	－	2,247,504

(注) 1 有償第三者割当 154,000株 発行価格 19,000円 資本組入額 9,500円
割当先 (株)産業革新機構

(注) 2 有償第三者割当 16,000株 発行価格 19,000円 資本組入額 9,500円
割当先 (株)エンビプロ・ホールディングス、エムエム建材(株)

(注) 3 株式分割 (1 : 50) によるものであります。

(4) 【所有者別状況】

2020年1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）	－	－	－	6	－	－	48	54	－
所有株式数 （単元）	－	－	－	42,788	－	－	128,470	171,258	700
所有株式数の割合（％）	－	－	－	25.0	－	－	75.0	100	－

（注）自己株式4,247,200株は、「個人その他」に42,472単元を含めて記載しております。

(5) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2020年1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） 4,247,200 普通株式	—	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
完全議決権株式（その他）	普通株式 12,878,600	128,786	同上
単元未満株式	普通株式 700	—	—
発行済株式総数	17,126,500	—	—
総株主の議決権	—	128,786	—

② 【自己株式等】

2020年1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（％）
リバーホールディングス（株）	東京都千代田区大手町一丁目7番2号東京サンケイビル15階	4,247,200	—	4,247,200	24.8
計	—	4,247,200	—	4,247,200	24.8

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

区分	株式数 (株)	価額の総額 (円)
株主総会 (2019年9月27日) での決議状況 (取得期間2019年9月30日～2019年12月31日)	4, 247, 200	4, 213, 222, 400
最近事業年度前における取得自己株式	—	—
最近事業年度における取得自己株式 (2018年7月1日～2019年6月30日)	—	—
残存授権株式の総数及び価額の総額	—	—
最近事業年度の末日現在の未行使割合 (%)	—	—
最近期間における取得自己株式	4, 247, 200	4, 213, 222, 400
提出日現在の未行使割合 (%)	—	—

(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】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	最近事業年度		最近期間	
	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, 247, 200	—

3 【配当政策】

当社は、株主の皆様への将来にわたる安定配当を重要課題のひとつとして認識しております。配当政策につきましては、今後の事業展開及び財務体質の充実等を勘案のうえ、積極的に配当を実施していく方針としており、剰余金の配当は、毎年6月末日を基準とする年1回の期末配当を行うことを基本方針としております。

上記方針に基づき第12期の配当につきましては、期末配当として1株につき4円としております。

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、株主総会の決議によらず取締役会の決議によってできる旨を定款に定めております。また、当社は、会社法第454条第5項の規定に基づき、取締役会の決議によって中間配当を行うことができる旨を定款で定めております。

内部留保資金の使途につきましては、経営体質強化と将来の事業展開に投資してまいります。

なお、基準日が第11期及び第12期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 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2018年9月28日 定時株主総会決議(注)	68,506	200
2019年9月27日 定時株主総会決議	68,506	4

(注) 2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。当該分割が第12期事業年度の期首に行われたと仮定した場合の1株当たり配当金は4円であります。

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

① コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは、金属スクラップ及び産業廃棄物を取扱う事業者として、コーポレート・ガバナンスを重要な経営課題と位置づけ、あらゆるステークホルダー及び社会に対する責任を果たすべく、企業価値の持続的な向上のため、経営の健全性、透明性及び効率性に加え企業活動における企業倫理と法令遵守に基づく行動を最も重要かつ上位の行動規範と位置づけ、コーポレート・ガバナンスの強化充実に努めております。具体的には、当社は、下記の各会議体が形骸化することで代表取締役の一方的な指示命令体制となるリスクを排除するために、取締役会以外の会議体についても社外取締役及び社外監査役の出席及び発言を奨励するとともに、下記のとおり全員が社外監査役で構成される監査役会を設置することで、極めて独立性の高い立場から、経営の意思決定と業務執行を監視する体制としております。

② 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

(a) 企業統治の体制の概要

(i) 取締役会

取締役会は、取締役5名(内、社外取締役2名)と社外監査役3名の計8名で構成されており、原則として毎月1回定時取締役会を開催するほか、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。取締役会は、当社の業務執行に関する重要事項を決定するとともに、取締役の業務執行状況を監督しております。なお、取締役総数に占める社外取締役の割合は40.0%であり、経営監視機能維持の観点から適正な水準であると判断しており、今後もその水準を保つ方針であります。

(ii) 監査役会

監査役会は、監査役3名(内、社外監査役3名)で構成されており、会社法等諸法令や定款・諸規程などに基き、取締役の意思決定の過程や職務執行状況の監査を実施しております。また、監査役会は原則として取締役会の当日に開催し、臨時監査役会は監査の過程における聴取、調査、見聞等から計画外の早急な対処すべき問題等が発見された場合は、その重要性、緊急性を判断し必要に応じて開催いたします。

(iii) 経営会議

経営会議は、取締役3名(社外取締役を除く)、常勤監査役1名、執行役員4名(取締役執行役員2名を除く)、主要子会社社長、管理部部長、経理部部長、経営企画部部長、技術部部長及び社長が指名した者で構成されており、原則として毎月1回以上開催しております。事業運営にあたって諸事項に関する報告・審議及び決定を行っております。議決権は取締役及び執行役員が有しております。

(iv) 社長会

社長会は、取締役、監査役、執行役員、子会社社長、管理部部長、経理部部長、経営企画部部長、技術部部長、事業戦略室室長、当社グループ役職員が務める関連会社役員及び社長が指名した者で構成されており、取締役会及び経営会議で決議、議論、報告された諸施策を子会社社長及び関係者に伝えると共に、当社及び関係会社の経営課題を議論しております。

(v) 内部統制委員会

内部統制委員会は、代表取締役社長を委員長とし、委員長及び内部統制委員会の下位組織(リスク委員会、コンプライアンス委員会、J-SOX委員会及び情報セキュリティ委員会)の各委員長で構成されており、原則として3ヶ月に1回開催しております。内部統制委員会において、下部組織の報告、協議及び方針決定を行っております。

当社の取締役会及び監査役会、経営会議等は、以下のメンバーで構成されております。(◎は議長を表す。)

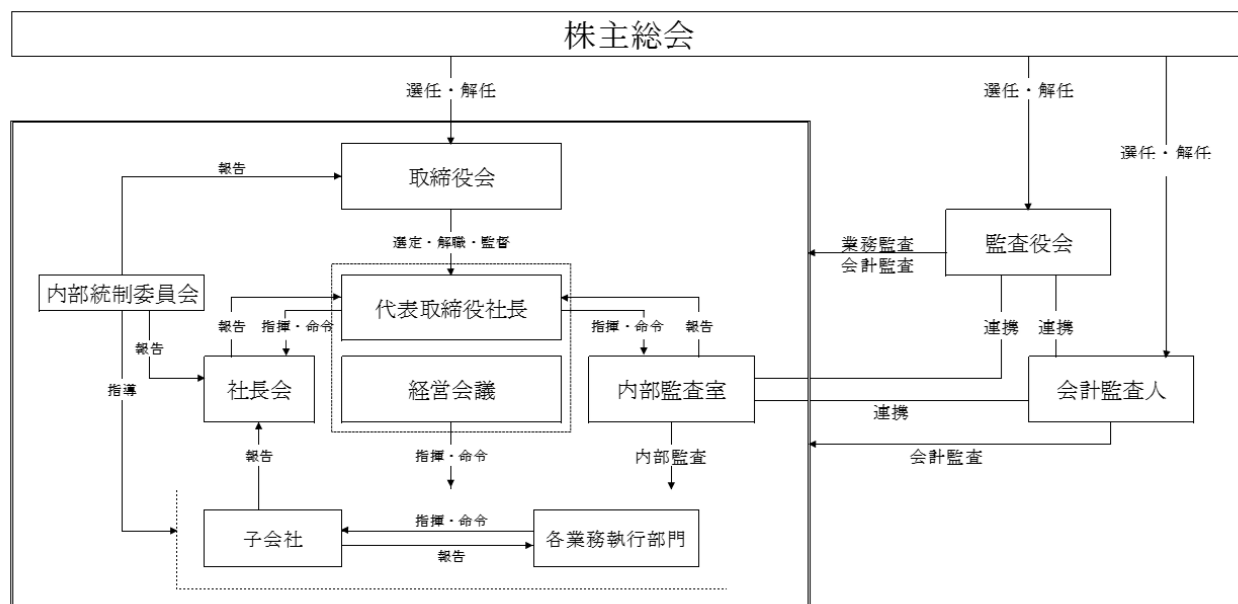
役職名	氏名	取締役会	監査役会	経営会議	社長会	内部統制委員会
代表取締役会長	鈴木孝雄	○	—	○	○	—
代表取締役社長執行役員	松岡直人	◎	—	◎	◎	◎
取締役執行役員	中田光一	○	—	○	○	○
取締役(社外)	井上利夫	○	—	※1	※1	※1
取締役(社外)	戸田博史	○	—	※1	※1	※1
常勤監査役(社外)	岩田定廣	※3	◎	○	○	○
監査役(社外)	大村扶美枝	※3	○	※1	※1	※1
監査役(社外)	大寄康弘	※3	○	※1	※1	※1
執行役員 中田屋(株)代表取締役社長	島元和夫	—	—	○	○	—
執行役員	森健一	—	—	○	○	—
執行役員経理部部长	山田憲男	※2	—	○	○	○
執行役員事業戦略室室長	北詰一隆	—	—	○	○	—
内部監査室室長	谷原宏平	—	—	—	—	○
経営企画部部长	和田実	※2	—	※2	○	※2
管理部部长	鈴木亮子	※2	—	※2	○	—
技術部部长	村上義則	—	—	※2	○	—
システム部第2課課長	大場裕一郎	—	—	—	—	○
管理部人事課課長	佐藤浩一郎	—	—	—	—	○
(株)鈴徳代表取締役社長	猪鼻秀希	—	—	※2	○	—
メタルリサイクル(株)代表取締役社長 (株)新生代表取締役社長	星川晴康	—	—	—	○	—
サニーメタル(株)代表取締役社長	齋藤修	—	—	—	○	—
フェニックスメタル(株)代表取締役社長	長谷部信之	—	—	—	○	—
NNY(株)代表取締役社長	大川文康	—	—	—	○	—
イツモ(株)代表取締役社長	佐久間貴志	—	—	—	○	—
HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) Co., Ltd. Authorized Director and President	山本訓弘	—	—	—	○	—
メジャーヴィーナス・ジャパン(株)代表取締役社長	渡辺弘三	—	—	—	○	—

※1 取締役(社外)及び監査役(社外)は全ての会議にオブザーバーとして出席できます。

※2 オブザーバーとして出席しております。

※3 取締役会への出席義務に基づき出席しております。

当社グループのコーポレート・ガバナンス体制を図示すると以下の通りであります。



(b) 当該体制を採用する理由

当社は、上記のとおり、株主総会、取締役会、監査役会及び会計監査人を設置し、業務監査を行う役割として内部監査担当者を配置しており、これらの各機関が相互に連携することによって、継続的に当社企業価値を向上させると共に、ガバナンス体制が有効に機能すると考え、現在の体制を採用しております。

③ 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

当社は取締役会で以下の通り内部統制システム構築の基本方針を定めております。この基本方針に基づき内部統制システムを整備し運用を行っております。

＜業務の適正を確保するための体制等の整備に関する事項＞

当社は、会社法及び会社法施行規則に基づき、「取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制、その他の業務の適正を確保するための体制」（いわゆる「内部統制システムの基本方針」）について、取締役会で定め、当社及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。）において社会的要請に的確に応えとともに、継続的改善を図っております。

(1) 当社グループにおける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ならびに業務の適正を確保するための体制

- ・当社は、当社グループの取締役及び従業員が法令を遵守し、社会的良識を持って行動し企業価値向上を目的とし「グループ経営方針」及び「グループ行動規範」を制定し、周知徹底に努めています。
- ・当社は、当社グループにおける財務報告の信頼性を確保するため、財務に係る内部統制を整備、運用、評価して業務の充実に努めております。
- ・当社は、独立性の高い社外取締役を複数選任し、取締役の職務執行に対する取締役会の監督機能を高めております。
- ・当社グループは、役職員の職務権限を定め管理層の権限を明確にしております。
- ・当社グループは、職務分掌・決裁権限に基づき業務分担・権限を明確にしております。
- ・当社は、当社グループの予算編成、実績管理をはじめとする経理の管理を行っております。
- ・当社は、「関係会社運営規程」に基づき、当社グループ各社に対する経営を主管する部門、事業を管理する部署を定め、当該部門、部署により当社グループ各社を管理しております。
- ・当社は、当社グループ各社から業遂行状況等の報告を受け、必要に応じ指導、助言又は協議を行っております。
- ・当社の内部監査室は、当社グループの内部監査を実施しております。
- ・当社グループは、「業務の適正を確保するための体制」及び「コンプライアンス基本方針」に基づきコンプライアンス体制の整備を図っております。

- ・当社は、当社グループのコンプライアンスに関する重要事項の協議及び体制整備を行うため、内部統制委員会の小委員会としてコンプライアンス委員会を設置しております。
 - ・当社グループにおいて不祥事が発生した場合には、内部監査室、管理部及び顧問弁護士が中心となり調査を行い、重要な事項については当社の取締役会に報告を行います。
 - ・当社グループは、当社管理部の他、社外の第三者機関を窓口とする社内通報制度を設置しております。
- (2) 当社グループの取締役の職務執行に係る情報の保存及び管理体制
- ・当社グループは、「取締役会規程」に基づき取締役会議事録を作成、保存、管理しております。
 - ・当社グループは、「稟議規程」に基づき決裁申請に関する情報を保存、管理しております。
 - ・当社は、株主をはじめ広く社会とコミュニケーションを行い、適時に企業情報を積極的かつ公平に開示しております。
- (3) 当社グループの損失の危険の管理に関する規程その他体制
- ・当社は、「緊急事態対策規程」に基づき、緊急事態発生時の基本方針を明示しております。
 - ・当社は、緊急事態発生時には危機管理委員会を設置し、全社的な危機管理体制の構築及び危機管理を行っております。
 - ・当社は、「緊急事態対策規程」及び「リスク管理規程」に基づき、当社グループにおける日常の準備、危機発生時の基本方針を明示しております。
- (4) 当社グループ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
- ・当社は、当社グループにおける取締役の職務の効率化を推進する体制を整備しております。
 - ・当社グループは、経営職位の職務権限を定めると共に、取締役会決議により担当業務及び使用人職務を定め取締役間の業務分担を明確にしております。
 - ・当社は、執行役員を設置し、経営の意思決定と業務執行機能を分離すると共に、それぞれの機能を高め業務執行の迅速化を図っております。
 - ・当社グループは、取締役の意思決定に基づく職務の執行の効率化を推進するため「組織規程」に基づき部門長の業務分担及び権限を明確にしております。
 - ・当社グループは、社内取締役、監査役、執行役員、部長等で構成される経営会議を編成し、取締役会決議事項のうち予め協議を必要とする事項や、業務執行上の重要な意思決定に関する協議を行っております。
- (5) 当社の監査役への報告、当該使用人の取締役からの独立性に関する事項及び監査役会に対する実効性に関する事項
- ・当社グループの取締役、監査役及び使用人は当社グループ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、当該事実を直ちに、所定の部門を通じて監査役に報告しております。
 - ・当社の監査役は社内重要会議をはじめ全ての会議に出席できることとしております。
 - ・社内の決裁申請等重要な意思決定に関わる書類を当社の監査役又は監査役会に回付しております。
 - ・当社グループは各社で生じた重要事項やクレーム情報が監査役に報告できる体制を構築しております。
 - ・監査役の職務を補助すべき使用人（以下「使用人」という。）は、監査役の求めに応じて配置する。なお、監査役と内部監査部門との緊密な連携等、適格な体制を構築しております。
 - ・使用人の人事（考課、異動）については、監査役の意見を尊重して行うものとし、取締役からの独立性を確保しております。
 - ・使用人は、監査役の職務を補助するに際しては、もっぱら監査役の指揮命令に従うものとしております。
 - ・監査役は内部監査室と意思疎通及び情報の交換がなされるように努めております。
 - ・監査役は代表取締役、取締役、社外取締役、執行役員、会計監査人等との意見交換を適宜行い、経営上の重要情報を監査役が知得できる体制を構築しております。

(b) リスク管理体制の整備の状況

当社は、事業活動に伴う各種リスクに対応するため「リスク管理規程」を制定し、リスクマネジメントはリスク委員会を設置し対応を行っております。

また、不祥事を未然に防止するために内部通報制度規程を定めるとともに、社内及び社外に内部通報窓口を設置しております。不測の事態が発生した場合には、内部監査担当部署は調査チームを編成し、迅速かつ適切に対応できる体制を整えることとしております。

(c) 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

一部子会社の取締役又は監査役を当社から派遣し、子会社の取締役の職務執行及び経営の適法性・効率性等につき監視・監督又は監査を行っております。

「関係会社運営規程」に基づき、関係会社がその自主性を発揮し、事業目的の遂行と、相互に成長するための指導・育成の管理上の諸事項を定め事業の発展を図っております。子会社の経営につきましては自主性を尊重しつつ、重要事項については当社の経営会議又は取締役会にて協議を行うこととしております。また、子会社の業績、経営計画の進捗状況、業務の執行状況について、社長会等において定期的に報告を求めるとともに、当該子会社において重要な事象が発生した場合には、適宜報告を求めるとしております。

④ 責任限定契約の概要

当社と取締役(業務執行取締役等である者を除く)及び監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく責任の限度額は同法第425条第1項に定める「最低責任限度額」としてしております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該取締役(業務執行取締役等である者を除く)又は監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

⑤ 情報開示

当社では、会社法、金融商品取引法等の法律に定められた書類等の作成や金融商品取引所の定める規則に基づく適時開示を行うとともに、IR活動やウェブサイト等を通じ株主・投資家をはじめとするステークホルダーに対し適時適切な企業情報の提供に努めています。

⑥ 取締役の選任決議要件

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

⑦ 取締役の定数

当社の取締役は3名以上とする旨定款に定めております。

⑧ 株主総会決議事項を取締役会で決議することができるとした事項

a. 自己の株式の取得

当社は、機動的な資本政策の遂行を目的として、取締役会の決議によって、市場取引等により自己の株式の取得(会社法第165条第2項に規定する取得をいう)を行うことができる旨を定款に定めております。

b. 剰余金の配当等

当社は、機動的な利益還元を可能とする資本政策を確保するため、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、株主総会の決議によらず取締役会の決議により行うことができる旨を定款に定めております。また、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって中間配当をすることができる旨を定款に定めております。

c. 取締役及び監査役の責任免除

当社は、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。)が職務を遂行するにあたり期待される役割を十分に発揮できるよう、取締役会の決議(会社法第426条第1項の規定に基づく決議をいう)によって、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。)の会社法第423条第1項の賠償責任について法令に定める要件に該当する場合には賠償責任額から法令に定める最低責任限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨を定款に定めております。

⑨ 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を目的として、会社法第309条第2項の株主総会の特別決議要件は、定款に別段の定めがある場合を除き、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以上をもってこれを行う旨を定款に定めております。

(2) 【役員の状況】

① 役員一覧

男性7名 女性1名 (役員のうち女性の比率12.5%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長	鈴木孝雄	1941年9月25日	1968年 4月 (株)鈴木徳五郎商店(現(株)鈴徳) 入社 1973年 4月 同社 取締役 1978年 7月 同社 常務取締役 1985年 4月 同社 代表取締役社長 1996年 6月 (一社)日本鉄リサイクル工業会会長 2002年 1月 メタルリサイクル(株) 取締役会長 2003年12月 中田屋(株) 代表取締役会長 2006年 4月 (株)鈴徳 代表取締役会長 2007年 7月 当社設立 代表取締役社長 2011年 9月 当社代表取締役社長 2013年 9月 当社代表取締役会長 (現任) 2015年12月 メジャーヴィーナス・ジャパン(株) 代表取締役会長 2017年 7月 (株)アール・ユー・エヌ 代表取締役会長	(注)4	1,000,000
代表取締役 社長 執行役員	松岡直人	1949年4月20日	1972年 4月 三菱商事(株) 入社 1999年 4月 上野鉄鋼(株) 代表取締役社長 2001年 3月 メタルリサイクル(株) 取締役 2004年 4月 (株)メタルワン建材(現 エムエム建材(株)) 代表取締役社長 2008年 4月 (株)メタルワン 専務執行役員 厚板・鋼管・ 建材本部長 2009年 4月 同社 代表取締役社長兼CEO 2015年 9月 当社代表取締役社長 2016年 9月 HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD. Director 2017年 5月 サニーメタル(株) 取締役 2017年 5月 フェニックスメタル(株) 取締役 2018年 5月 当社 代表取締役社長 執行役員 (現任)	(注)4	—

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 執行役員	中田光一	1963年11月26日	1986年 4月 (株)KKG(現(株)兼松KKG) 入社 1987年 9月 中田屋(株) 入社 1998年12月 同社 取締役 2000年10月 那須中田屋(株)(現NNY(株)) 取締役 2001年12月 中田屋(株) 代表取締役副社長 2002年12月 フェニックスメタル(株) 取締役 2003年 2月 イツモ(株) 代表取締役社長 2003年 4月 中田屋(株) 代表取締役社長 2004年 6月 Green Metals, Inc. 出向 2006年11月 (株)鈴徳 執行役員管理担当 2008年 5月 (株)新生 代表取締役社長 2013年 9月 当社 取締役 2014年 7月 HIDAHA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD. President 2016年 9月 同社 Director (現任) 2016年10月 当社 執行役員 内部監査室室長 2017年 9月 当社 取締役管理部部长 2018年 5月 当社 取締役 執行役員 (現任) 2018年 9月 フェニックスメタル(株) 取締役 2018年 9月 サニーメタル(株) 取締役 (現任)	(注)4	411,600
取締役 (社外)	井上利夫	1948年4月22日	1971年 4月 川崎製鉄(株) 入社 1989年 5月 AK Steel Corporation 出向 1993年 1月 川崎製鉄(株) 帰任 1999年11月 (株)本郷(現(株)エイチワン) 出向 2001年 7月 同社 取締役 2003年 9月 KTH LeesburgProducts LLC 出向 2003年10月 同社 President 2015年 1月 当社 顧問 2015年 9月 当社 取締役 (社外) (現任)	(注)4	—
取締役 (社外)	戸田博史	1951年9月12日	1975年 4月 野村證券(株) 入社 1991年 6月 ノムラ・バンク・スイス・リミテッド 社長 1997年 6月 野村證券(株) 取締役 金融市場本部担当 2000年 6月 同社 専務取締役 インベストメント・バンキ ング部門管掌 2001年10月 野村ホールディングス(株) 取締役 野村證券(株) 専務取締役 グローバル・ホー ルセール部門管掌 2003年 6月 野村ホールディングス(株) 取締役・執行役副 社長兼業務執行責任者(COO) 野村證券(株) 取締役・執行役副社長兼業務執 行責任者(COO) 2008年 4月 野村證券(株) 執行役副会長 2010年 7月 駐ギリシャ共和国特命全権大使 就任 2014年 6月 第一三共(株) 取締役 (社外) 郵船ロジスティクス(株) 取締役 (社外) (現 任) 2019年 9月 当社 取締役 (社外) (現任)	(注)4	—

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常勤監査役 (社外)	岩田定廣	1948年5月2日	1972年 4月 (株)第一勧業銀行(現(株)みずほ銀行) 入行 1997年 7月 同行 主計室長 2000年 9月 同行 審査第一部長 2002年 4月 (株)安川電機 入社 2006年 6月 同社 常務取締役経理部長 2010年 6月 同社 常任監査役 2016年 9月 当社 常勤監査役(社外)(現任) 2017年 5月 サニーメタル(株) 非常勤監査役 2017年 5月 フェニックスメタル(株) 非常勤監査役 2018年 9月 (株)鈴徳 非常勤監査役(現任) 2018年 9月 中田屋(株) 非常勤監査役	(注)5	—
監査役 (社外)	大村扶美枝	1958年7月13日	1994年 4月 ブレークモア法律事務所 入所 1996年10月 坂井秀行法律事務所入所 2006年 6月 市ヶ谷国際法律事務所(現 新堂・松村法律事務所)(現任) 2015年 6月 カーリットホールディングス(株) 取締役(社外)(現任) 2018年 9月 当社 補欠監査役 2019年 9月 当社 非常勤監査役(社外)(現任)	(注)5	—
監査役 (社外)	大寄康弘	1958年4月23日	1981年 4月 衆議院事務局入局 1992年 4月 衆議院法制局入局 2010年 4月 同局 第三部長 2010年 9月 同局 第四部長 2014年 7月 同局 第一部長 2017年 4月 国立国会図書館専門調査員 調査及び立法考査局行政法務調査室主任 2019年 9月 大寄法律事務所 (現任) 2020年 1月 当社 非常勤監査役(社外)(現任)	(注)5	—
計					1,411,600

(注) 1. 取締役井上利夫及び戸田博史は、社外取締役であります。

2. 監査役岩田定廣、大村扶美枝及び大寄康弘は、社外監査役であります。

3. 当社では、取締役会の一層の活性化を促し、取締役会の意思決定・業務執行の監督機能と各部署の業務執行機能を明確に区分し、経営効率の向上を図るために執行役員制度を導入しております。

本書提出日現在の執行役員の陣容は次の通りであります。

執行役員役名	氏名	職名等
代表取締役社長執行役員	松岡直人	
取締役執行役員	中田光一	管理担当役員兼管理部管掌役員
執行役員	島元和生	グループ営業統括
執行役員	森健一	システム部管掌役員
執行役員経理部部長	山田憲男	経理部管掌役員
執行役員事業戦略室室長	北詰一隆	事業戦略室・技術部管掌役員

4. 2020年1月10日開催の臨時株主総会終結の時から、2020年6月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

5. 2020年1月10日開催の臨時株主総会終結の時から、2023年6月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

② 社外役員の状況

当社の社外取締役は2名、社外監査役は3名であります。

社外取締役には、上場企業の取締役経験者、海外企業の取締役経験者を迎え、より広い視野に基づいた経営意思決定と社外からの経営監視を可能とする体制作りを推進しております。

社外監査役は上場会社の取締役・監査役経験者・公認会計士及び上場会社の取締役・弁護士、国家公務員経験者・弁護士であり、それぞれの専門的視点から当社の監査を行いうることを期待して選任し、その役割を果たしております。

当社は、社外取締役及び社外監査役の独立性に関する具体的基準を定めていないものの、東京証券取引所の定める独立役員に関する判断基準等を勘案した上で、当社のガバナンスの向上に資する者を選任することとしております。なお、社外取締役の井上利夫氏、同戸田博史氏、社外監査役の岩田定廣氏、同大村扶美枝氏、同大寄康弘氏は、当社との人的関係、資金的関係、取引関係その他の利害関係はなく、一般株主との間で利益相反が生じる恐れもないことから、上場時における独立役員として指定し、届け出る予定であります。

社外取締役の井上利夫氏は、海外法人の経営経験を有するなど経営者としての豊富な経験と高い見識を有しており、当社の経営の監視や適切な助言を期待できることから、社外取締役として選任しております。

社外取締役の戸田博史氏は、上場企業の経営に携わる等、長年にわたって培われた経営者としての幅広く高度な知見と豊富な経験を有しており、当社の経営の監視や適切な助言を期待できることから、社外取締役として選任しております。

社外監査役岩田定廣氏は、金融業界における長年の経験と豊富な知識、財務会計や内部統制に係る知見を有し、また、公認会計士としての専門知識も有しており、その専門知識及び経験等を当社の監査体制に活かすことが期待できることから、社外監査役として選任しております。

社外監査役大村扶美枝氏は、弁護士として、企業法務に関する豊富な知識と高い見識を有し、また、上場企業の社外取締役としての経験も有しており、その専門知識及び経験等を当社の監査体制に活かすことが期待できることから、社外監査役として選任しております。

社外監査役大寄康弘氏は、国家公務員として法律を専門とする業務に長年従事し、法令全般に対する豊富な知識と高い見識を有しており、その専門知識及び経験等を当社の監査体制に活かすことが期待できることから、社外監査役として選任しております。

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

社外取締役につきましては、取締役会において、内部監査、監査役監査及び会計監査等その他内部統制及びコンプライアンス等に係る重要事項の報告を受けることにより情報を共有する他、幅広い視点・経験をもとに業務執行について様々な角度から監督を行い、適宜情報交換を行う等、必要に応じて意見を表明しております。社外監査役につきましては、内部監査室と内部監査計画を協議するとともに内部監査の進捗状況、内部監査結果及び指摘・提言事項等について定期的に意見交換を実施しており、会計監査人とも監査計画や監査結果の情報交換等について十分な打合せを実施しております。

(3) 【監査の状況】

①監査役監査の状況

当社は、監査役会制度を採用しており、監査役会は社外監査役3名(うち1名は常勤監査役)で構成されております。

監査役は株主総会や取締役会へ出席する他、常勤監査役においては社内各種会議に積極的に参加し、管理体制や業務の遂行など会社の状況の把握に努めております。また、監査役会は代表取締役社長と定期的に会合をもち、会社が対処すべき課題、監査役監査の環境整備の状況及び監査上の重要課題等について意見交換し、意思疎通を密に図っております。

②内部監査の状況

当社における内部監査は、代表取締役社長の直下に内部監査室(室長含め4名体制)を設置し、当社及び当社グループの内部監査を行っております。内部監査は業務監査、内部統制監査及び特別監査で構成されており、内部監査計画書に基づき当社及びグループ会社に対して監査を実施しております。

内部監査の指摘事項についてはフォローアップ監査で改善状況を確認するほか、監査結果については、代表取締役社長や監査役等へ報告しております。

また、監査役、内部監査室、会計監査人と緊密な連携を保つため、定期的に連絡会を開催するなど積極的に情報交換を行い、監査機能の充実に努めております。

③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. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 三浦 太

指定有限責任社員 業務執行社員 千足幸男

c. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 11名、その他 20名

(注) その他は、公認会計士試験合格者等であります。

d. 監査法人の選定方針と理由

当社は、監査役会で定めた評価及び選定基準に沿ってその監査体制、独立性、専門性及び職務遂行状況等を総合的に評価し、当社グループを監査する会計監査人として適任か否か判断することとしております。

また、当社では、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役の全員の同意に基づき監査役会が会計監査人を解任する方針です。この場合、解任後最初に招集される株主総会において、監査役会が選定した監査役から、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告する方針です。加えて、監査役会が会計監査人の職務執行状況その他諸般の事情を総合的に勘案・評価し、解任又は不再任とすることが適切であると判断した場合は、当該会計監査人を解任又は不再任とし、新たな会計監査人を選任する議案を株主総会に提出する方針です。

e. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役会は2020年6月期の会計監査人の選定にあたり下記の通り監査法人を評価し、再任しております。

- ・当社の会計監査人に求められる専門性、独立性及び適切性を有していること。
- ・当社の会計監査が適正かつ妥当に行われることを確保する体制を備えていること。
- ・2019年6月期の会計監査の方法及び結果は相当であること。
- ・日本公認会計士協会の品質管理レビュー結果及び公認会計士・監査審査会の検査結果において、それぞれ問題は指摘されていないこと。
- ・会計監査人の評価及び選定基準に照らして問題はないこと。
- ・2018年8月9日開催の監査役会において決議した「会計監査人の解任又は不再任の決定の方針」に照らして、会計監査人の解任又は不再任に該当しないこと。

④監査報酬の内容等

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

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	最近連結会計年度の前連結会計年度		最近連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	46,894	—	56,040	—
連結子会社	—	—	—	—
計	46,894	—	56,040	—

b. その他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。

c. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査法人から提示された監査計画の内容、監査時間等を総合的に勘案して決定しております。

d. 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、会計監査人の監査計画の内容、従前の事業年度における職務遂行状況や報酬見積りの算定根拠資料等を検討した結果、会計監査人の報酬等につき会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

① 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

取締役の報酬は、固定の基礎報酬と変動の業績連動報酬で構成されており、その報酬は、株主総会で承認された限度額の範囲内で決定します。

基礎報酬は各取締役の役職毎に定められた固定額とし、業績連動報酬は当社グループ連結業績及び個別業績によって定められ、その業績の評価は、連結経常利益を業績連動報酬の指標として選択し、業績への寄与度、貢献度等も加味して総合的に行います。当連結会計年度は、連結経常利益1,645,105千円に対して、一定の計算式を適用し、業績連動報酬を17,325千円と決定いたしました。なお、社外取締役の報酬は、業績連動報酬を設けず、固定額の基礎報酬のみで構成します。

報酬水準については、外部専門機関の調査データ等を勘案して決定します。

監査役の報酬については、取締役から独立した立場で取締役の職務執行を監査するという役割に鑑み、業績連動報酬制度は採用せず、固定報酬で構成され、個別の報酬額は監査役の協議により、株主総会で承認された限度額の範囲内で決定しております。

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

役員区分	報酬等の総額(千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる役員の員数(人)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	127,019	107,025	17,325	2,668	3
監査役 (社外監査役を除く。)	4,552	4,500	—	52	1
社外取締役	6,087	6,000	—	87	1
社外監査役	6,330	6,300	—	30	1

(注) 退職慰労金は、役員退職慰労引当金繰入額を記載しております。

- ③ 連結報酬等の総額が1億円以上である者の連結報酬等の総額等
連結報酬等の総額が1億円以上であるものが存在しないため、記載しておりません。
- ④ 使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの
使用人兼務役員は存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

① 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、純投資目的の株式は専ら株式の価値の変動又は配当によって利益を受けることを目的とする株式とし、純投資目的以外の株式は発行会社との取引関係の維持・強化等を通じて当社の企業価値向上に資すると判断し保有する株式として区分しております。

② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

重要な政策保有株式の取得に当たっては、その都度取締役会で決定しており、関係強化によって得られる利益と投資額等を総合的に勘案して当社の企業価値の向上に資するかどうかの観点から投資の可否を判断しております。また、政策保有株式については必要最低限の保有とします。保有目的が適切であり保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っている銘柄については引き続き保有いたしますが、適切ではない、又は見合っていない銘柄については売却方法の詳細を決定した上で売却します。2020年6月期は得意先銘柄1銘柄の保有を継続する方針であります。

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(千円)
非上場株式	—	—
非上場株式以外の株式	1	20,730

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

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

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （千円）	貸借対照表計上額 （千円）		
(株)イボキン	6,000	6,000	(保有目的) 営業・リサイクル技術などの情報共有、 取引関係の維持・拡大、業務提携等の関 係強化のため	有
	20,730	4,500	(定量的な保有効果) 定量的な保有効果については記載が困難 ですが、保有に伴うリスクやコス トが重要性に乏しいことを検証した上 で、保有の合理性を判断しております。 (株式数が増加した理由) 該当事項はありません。	

みなし保有株式

該当事項はありません。

③ 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

第5【経理の状況】

1 連結財務諸表及び四半期連結財務諸表並びに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) 当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（2007年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。
- (3) 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」（1963年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。
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

- (1) 当社は、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づき、前連結会計年度（2017年7月1日から2018年6月30日まで）及び当連結会計年度（2018年7月1日から2019年6月30日まで）の連結財務諸表並びに前事業年度（2017年7月1日から2018年6月30日まで）及び当事業年度（2018年7月1日から2019年6月30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。
- (2) 当社は、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（2019年10月1日から2019年12月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2019年7月1日から2019年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握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、情報収集及びコミュニケーションを行うとともに、同財団法人等が主催するセミナー等に参加することにより、会計基準等の内容を適切に把握することに努めております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	※3 8,057,362	※3 6,944,851
受取手形及び売掛金	2,063,748	2,044,203
たな卸資産	※1 806,629	※1 829,976
その他	351,869	536,845
貸倒引当金	△42,762	△47,625
流動資産合計	11,236,847	10,308,251
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	※2,※3,※5 5,128,594	※2,※3,※5 4,901,314
機械装置及び運搬具（純額）	※2,※3,※5 1,175,344	※2,※3,※5 1,431,997
土地	※3 8,429,555	※3 8,429,555
リース資産（純額）	※2 775,389	※2 603,082
建設仮勘定	273,875	834,925
その他（純額）	※2,※5 85,782	※2,※5 93,436
有形固定資産合計	15,868,541	16,294,312
無形固定資産		
その他	30,993	25,772
無形固定資産合計	30,993	25,772
投資その他の資産		
投資有価証券	62,824	65,231
関係会社株式	593,987	655,360
繰延税金資産	209,727	213,882
その他	286,483	186,518
貸倒引当金	△17,601	△2,477
投資その他の資産合計	1,135,420	1,118,515
固定資産合計	17,034,956	17,438,599
資産合計	28,271,803	27,746,851

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,481,811	1,148,451
短期借入金	※3 6,450,000	※3 5,850,000
1年内返済予定の長期借入金	※3 492,895	※3 290,181
リース債務	305,306	250,881
未払金	1,194,205	1,002,807
未払費用	732,043	814,790
未払法人税等	907,687	149,418
賞与引当金	122,700	132,476
役員賞与引当金	31,900	36,690
その他	382,437	358,128
流動負債合計	12,100,986	10,033,825
固定負債		
長期借入金	※3 731,694	※3 1,282,796
リース債務	618,705	504,791
退職給付に係る負債	185,385	35,640
役員退職慰労引当金	180,386	—
長期末払金	—	349,260
その他	3,820	66,396
固定負債合計	1,719,991	2,238,884
負債合計	13,820,978	12,272,709
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,715,000	1,715,000
資本剰余金	2,057,504	2,084,051
利益剰余金	10,438,074	11,638,165
株主資本合計	14,210,578	15,437,216
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	26,088	29,098
繰延ヘッジ損益	—	△27,580
為替換算調整勘定	41,708	35,406
その他の包括利益累計額合計	67,797	36,924
非支配株主持分	172,450	—
純資産合計	14,450,825	15,474,141
負債純資産合計	28,271,803	27,746,851

【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

当第2四半期連結会計期間
(2019年12月31日)

資産の部	
流動資産	
現金及び預金	4,135,037
受取手形及び売掛金	1,811,355
たな卸資産	※2 660,308
その他	900,167
貸倒引当金	△23,040
流動資産合計	7,483,827
固定資産	
有形固定資産	
建物及び構築物（純額）	4,776,612
機械装置及び運搬具（純額）	1,498,831
土地	8,426,516
リース資産（純額）	559,392
建設仮勘定	1,258,702
その他（純額）	102,478
有形固定資産合計	16,622,534
無形固定資産	
その他	35,534
無形固定資産合計	35,534
投資その他の資産	
投資有価証券	57,633
関係会社株式	753,014
繰延税金資産	114,452
その他	193,166
貸倒引当金	△3,312
投資その他の資産合計	1,114,954
固定資産合計	17,773,023
資産合計	25,256,851
負債の部	
流動負債	
買掛金	941,854
短期借入金	7,050,000
1年内返済予定の長期借入金	267,896
リース債務	244,680
未払金	921,633
未払費用	426,363
未払法人税等	332,296
賞与引当金	131,306
その他	415,299
流動負債合計	10,731,329
固定負債	
長期借入金	1,539,955
リース債務	459,948
退職給付に係る負債	36,990
長期末払金	200,147
繰延税金負債	40,989
その他	61,205
固定負債合計	2,339,236
負債合計	13,070,566

(単位：千円)

当第2四半期連結会計期間
(2019年12月31日)

純資産の部	
株主資本	
資本金	1,715,000
資本剰余金	2,084,051
利益剰余金	12,548,057
自己株式	△4,213,222
株主資本合計	12,133,886
その他の包括利益累計額	
その他有価証券評価差額金	23,979
繰延ヘッジ損益	△22,350
為替換算調整勘定	50,770
その他の包括利益累計額合計	52,399
純資産合計	12,186,285
負債純資産合計	25,256,851

②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
売上高	39,285,708	36,681,516
売上原価	34,454,112	31,828,172
売上総利益	4,831,596	4,853,343
販売費及び一般管理費	※1,※2 3,507,035	※1,※2 3,467,199
営業利益	1,324,561	1,386,143
営業外収益		
受取利息	338	195
受取配当金	2,068	2,505
固定資産賃貸料	221,778	259,865
持分法による投資利益	60,551	88,664
その他	87,423	58,236
営業外収益合計	372,160	409,468
営業外費用		
支払利息	51,939	47,881
支払手数料	41,332	5,920
固定資産賃貸費用	79,686	93,355
その他	6,911	3,347
営業外費用合計	179,869	150,505
経常利益	1,516,851	1,645,105
特別利益		
固定資産売却益	※3 1,644,187	※3 44,135
投資有価証券売却益	15,253	—
ゴルフ会員権売却益	—	4,205
現金受贈益	—	27,015
受取保険金	25,097	—
保険解約返戻金	114,832	121,476
特別利益合計	1,799,371	196,833
特別損失		
固定資産除売却損	※4 38,299	※4 33,532
減損損失	※5 35,566	※5 29,060
関係会社支援損	36,000	—
ゴルフ会員権売却損	2,350	—
退職給付制度終了損	—	64,473
特別損失合計	112,215	127,065
税金等調整前当期純利益	3,204,007	1,714,873
法人税、住民税及び事業税	1,006,246	447,246
法人税等調整額	△79,043	△4,758
法人税等合計	927,203	442,488
当期純利益	2,276,803	1,272,385
非支配株主に帰属する当期純利益	12,270	3,788
親会社株主に帰属する当期純利益	2,264,533	1,268,597

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
当期純利益	2, 276, 803	1, 272, 385
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△6, 160	3, 010
繰延ヘッジ損益	—	△27, 580
持分法適用会社に対する持分相当額	31, 095	△6, 302
その他の包括利益合計	※ 24, 934	※ △30, 872
包括利益	2, 301, 738	1, 241, 512
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2, 289, 468	1, 237, 724
非支配株主に係る包括利益	12, 270	3, 788

【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
売上高	14,992,107
売上原価	12,625,575
売上総利益	2,366,531
販売費及び一般管理費	※ 1,708,845
営業利益	657,685
営業外収益	
受取利息	110
受取配当金	507
不動産賃貸料	130,141
持分法による投資利益	82,290
その他	35,979
営業外収益合計	249,029
営業外費用	
支払利息	22,331
賃貸原価	40,546
支払手数料	5,648
その他	7,472
営業外費用合計	75,999
経常利益	830,715
特別利益	
固定資産売却益	624,248
特別利益合計	624,248
特別損失	
固定資産除売却損	6,036
特別損失合計	6,036
税金等調整前四半期純利益	1,448,927
法人税、住民税及び事業税	327,631
法人税等調整額	142,898
法人税等合計	470,530
四半期純利益	978,397
親会社株主に帰属する四半期純利益	978,397

【四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
四半期純利益	978,397
その他の包括利益	
その他有価証券評価差額金	△5,118
繰延ヘッジ損益	5,229
持分法適用会社に対する持分相当額	15,363
その他の包括利益合計	15,474
四半期包括利益	993,872
(内訳)	
親会社株主に係る四半期包括利益	993,872

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2017年7月1日 至 2018年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計
当期首残高	100,000	442,504	8,190,793	8,733,298
当期変動額				
新株の発行	1,615,000	1,615,000		3,230,000
剰余金の配当			△17,253	△17,253
親会社株主に帰属する 当期純利益			2,264,533	2,264,533
連結子会社株式の取得 による持分の増減				—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				—
当期変動額合計	1,615,000	1,615,000	2,247,280	5,477,280
当期末残高	1,715,000	2,057,504	10,438,074	14,210,578

	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	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘 定	その他の包括利 益累計額合計		
当期首残高	32,248	—	10,613	42,862	160,503	8,936,664
当期変動額						
新株の発行				—	—	3,230,000
剰余金の配当				—	—	△17,253
親会社株主に帰属する 当期純利益				—	—	2,264,533
連結子会社株式の取得 による持分の増減				—	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△6,160		31,095	24,934	11,946	36,881
当期変動額合計	△6,160	—	31,095	24,934	11,946	5,514,161
当期末残高	26,088	—	41,708	67,797	172,450	14,450,825

当連結会計年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計
当期首残高	1,715,000	2,057,504	10,438,074	14,210,578
当期変動額				
新株の発行				—
剰余金の配当			△68,506	△68,506
親会社株主に帰属する 当期純利益			1,268,597	1,268,597
連結子会社株式の取得 による持分の増減		26,546		26,546
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				—
当期変動額合計	—	26,546	1,200,091	1,226,637
当期末残高	1,715,000	2,084,051	11,638,165	15,437,216

	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	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘 定	その他の包括利 益累計額合計		
当期首残高	26,088	—	41,708	67,797	172,450	14,450,825
当期変動額						
新株の発行				—	—	—
剰余金の配当				—	—	△68,506
親会社株主に帰属する 当期純利益				—	—	1,268,597
連結子会社株式の取得 による持分の増減				—	—	26,546
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	3,010	△27,580	△6,302	△30,872	△172,450	△203,322
当期変動額合計	3,010	△27,580	△6,302	△30,872	△172,450	1,023,315
当期末残高	29,098	△27,580	35,406	36,924	—	15,474,141

④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	3,204,007	1,714,873
減価償却費	1,311,306	1,441,574
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	26,309	△10,261
受取利息及び受取配当金	△2,406	△2,701
支払利息	51,939	47,881
持分法による投資損益 (△は益)	△60,551	△88,664
受取賃貸料	△221,778	△259,865
受取保険金	△25,097	—
現金受贈益	—	△27,015
保険解約返戻金	△114,832	△121,476
固定資産除売却損益 (△は益)	△1,605,888	△10,602
投資有価証券売却損益 (△は益)	△15,253	2
減損損失	35,566	29,060
関係会社支援損	36,000	—
退職給付制度終了損	—	64,473
売上債権の増減額 (△は増加)	△356,947	19,544
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△3,636	△23,347
仕入債務の増減額 (△は減少)	336,295	△333,360
賞与引当金の増減額 (△は減少)	34,308	9,776
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△100	4,790
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	12,774	△149,744
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△7,746	△180,386
長期未払金の増減額 (△は減少)	0	284,787
その他	211,560	215,496
小計	2,845,830	2,624,831
利息及び配当金の受取額	2,401	3,160
利息の支払額	△51,942	△48,131
法人税等の支払額	△309,594	△1,397,151
法人税等の還付額	22,274	3,593
保険金の受取額	25,097	—
現金受贈による収入	—	27,015
保険解約返戻金の受取額	114,832	156,484
関係会社支援金の支払額	△36,000	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,612,899	1,369,802
投資活動によるキャッシュ・フロー		
固定資産の取得による支出	△1,687,245	△2,098,324
固定資産の売却による収入	1,779,705	119,598
固定資産の除却による支出	△12,081	△21,999
固定資産の賃貸による収入	221,778	259,865
投資有価証券の売却による収入	35,532	16,404
関係会社株式の取得による支出	△12,500	—
関係会社株式の売却による収入	—	12,499
その他	△9,854	△1,142
投資活動によるキャッシュ・フロー	315,334	△1,713,098

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△920,000	△600,000
長期借入れによる収入	—	850,000
長期借入金の返済による支出	△635,360	△501,612
リース債務の返済による支出	△325,644	△299,405
株式の発行による収入	3,230,000	—
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	△146,019
配当金の支払額	△17,253	△68,506
非支配株主への配当金の支払額	△324	△3,672
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,331,418	△769,214
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	4,259,652	△1,112,511
現金及び現金同等物の期首残高	3,789,709	8,049,362
現金及び現金同等物の期末残高	※ 8,049,362	※ 6,936,851

当第2四半期連結累計期間
(自 2019年 7月 1日
至 2019年12月31日)

営業活動によるキャッシュ・フロー

税金等調整前四半期純利益	1,448,927
減価償却費	658,973
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△23,749
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△1,170
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△36,690
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	1,350
受取利息及び受取配当金	△617
支払利息	22,331
持分法による投資損益 (△は益)	△82,290
受取賃貸料	△130,141
固定資産除売却損益 (△は益)	△618,211
売上債権の増減額 (△は増加)	232,848
たな卸資産の増減額 (△は増加)	169,668
仕入債務の増減額 (△は減少)	△206,597
長期未払金の増減額 (△は減少)	△149,112
その他	△217,688
小計	1,067,830
利息及び配当金の受取額	8,582
利息の支払額	△22,031
法人税等の支払額	△756,359
法人税等の還付額	230,917
営業活動によるキャッシュ・フロー	528,939

投資活動によるキャッシュ・フロー

固定資産の取得による支出	△1,016,376
固定資産の売却による収入	563,142
固定資産の賃貸による収入	130,141
その他	△37,277
投資活動によるキャッシュ・フロー	△360,370

財務活動によるキャッシュ・フロー

短期借入金の純増減額 (△は減少)	1,200,000
長期借入れによる収入	400,000
長期借入金の返済による支出	△165,126
リース債務の返済による支出	△128,949
自己株式の取得による支出	△4,213,222
配当金の支払額	△68,506
その他	△2,578
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,978,382

現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)

現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△2,809,814
現金及び現金同等物の期首残高	6,936,851
現金及び現金同等物の四半期末残高	※ 4,127,037

【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)

前連結会計年度(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 8社

連結子会社の名称

(株)鈴徳

メタルリサイクル(株)

中田屋(株)

サニーメタル(株)

フェニックスメタル(株)

NNY(株)

イツモ(株)

(株)新生

(2) 主要な非連結子会社の名称等

すべての子会社を連結の範囲に含めているため、該当事項はありません。

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社数 2社

持分法適用会社名

メジャーヴィーナス・ジャパン(株)

HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.

(2) 持分法を適用しない関連会社(株式会社アール・ユー・エヌ)は、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乏しいため持分法の適用範囲から除外しております。

(3) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項

持分法適用会社の事業年度の末日が連結決算日と異なる会社については、当該会社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

② たな卸資産

当社及び連結子会社は主として移動平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

ただし、貯蔵品については主として先入先出法による原価法(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)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

① 有形固定資産（リース資産を除く）

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

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 10～45年

機械装置及び運搬具 4～5年

② 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

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。

(3) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、当社及び連結子会社は一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

② 賞与引当金

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

③ 役員賞与引当金

当社及び連結子会社は役員に対して支給する賞与の支出に備えて、当連結会計年度に見合う支給見込額に基づき計上しております。

④ 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社及び連結子会社は役員退職慰労金規程に基づく期末要支給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

当社及び連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 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及び非支配株主持分に含めて計上しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許預金、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投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

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。

当連結会計年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 8社

連結子会社の名称

(株)鈴徳

メタルリサイクル(株)

中田屋(株)

サニーメタル(株)

フェニックスメタル(株)

NNY(株)

イツモ(株)

(株)新生

(2) 主要な非連結子会社の名称等

すべての子会社を連結の範囲に含めているため、該当事項はありません。

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社数 2社

持分法適用会社名

メジャーヴィーナス・ジャパン(株)

HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.

(2) 持分法を適用しない関連会社のうち主要な会社等の名称

すべての関連会社を持分法の範囲に含めているため、該当事項はありません。

(3) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項

持分法適用会社の事業年度の末日が連結決算日と異なる会社については、当該会社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

② たな卸資産

当社及び連結子会社は主として移動平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

ただし、貯蔵品については主として先入先出法による原価法(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)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

① 有形固定資産（リース資産を除く）

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

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物	10～45年
機械装置及び運搬具	4～5年

② 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

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。

(3) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、当社及び連結子会社は一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

② 賞与引当金

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

③ 役員賞与引当金

当社及び連結子会社は役員に対して支給する賞与の支出に備えて、当連結会計年度に見合う支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

一部の連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 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計上しております。

(6) 重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

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

③ ヘッジ方針

デリバティブ取引に関する権限規定及びリスク管理方針に基づき、ヘッジ対象に係る金利変動リスクを一定の範囲内で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ごとに比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許預金、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
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投資からなっております。

(8) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

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)

前連結会計年度(自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)

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

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準です。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

適用時期は検討中です。

(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す。

当連結会計年度(自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)

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

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準です。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

適用時期は検討中です。

(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す。

(会計上の見積りの変更)

前連結会計年度(自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)

(耐用年数の変更)

(株)鈴徳 旧川崎営業所が保有する固定資産について、従来、耐用年数を「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) 4 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載の年数で行ってきましたが、当連結会計年度において、営業所の閉鎖が決定したため、耐用年数を旧川崎営業所の閉鎖までの期間に見直し、将来にわたり変更しております。

これにより、従来の方と比べて、当連結会計年度の減価償却費が30,805千円増加し、営業利益及び経常利益がそれぞれ30,805千円減少しております。

なお、旧川崎営業所の保有する固定資産については当連結会計年度においてすべて除却していることから、税金等調整前当期純利益に与える影響はありません。

(追加情報)

前連結会計年度(自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)

(『税効果会計に係る会計基準』の一部改正)の早期適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)が当連結会計年度末に係る連結財務諸表から適用できるようになったことに伴い、当連結会計年度から税効果会計基準一部改正を適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法としております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当額の合計額を除く。)及び同注解(注9)に記載された内容を追加しております。

当連結会計年度(自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)

(役員退職慰労金制度の廃止)

当社及び連結子会社は、2018年9月開催の定時株主総会において役員退職慰労金制度の廃止及び在任期間に対する退職慰労金の打ち切り支給を決議しております。

これに伴い、打ち切り支給時における役員退職慰労引当金残高を全額取り崩し、未払分を固定負債の「長期未払金」に含めて表示しております。

(退職給付制度の変更)

当社及び一部の連結子会社は、2019年6月30日付で退職一時金制度の一部について確定拠出年金制度へ移行いたしました。確定拠出年金制度への資産移換額は236,339千円であり、2020年6月期から4年間にわたり移換する予定であります。

なお、当連結会計年度末時点の未移換額236,339千円については、流動負債の「未払金」及び固定負債の「長期未払金」に計上しております。

この移行に伴う確定拠出年金制度への要追加拠出額を特別損失の退職給付制度終了損64,473千円として計上しております。

(連結貸借対照表関係)

※1 たな卸資産の内訳は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
製品	425,643千円	316,635千円
原材料	97,006 "	32,720 "
貯蔵品	283,979 "	480,621 "

※2 有形固定資産の減価償却累計額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
有形固定資産の減価償却累計額	20,391,033千円	20,878,175千円

※3 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産及び担保付債務は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
定期預金	8,000 (一)千円	8,000 (一)千円
建物及び構築物	2,978,297(332,518) "	2,378,857(345,644) "
機械装置及び運搬具	241,633(241,633) "	390,940(390,940) "
土地	7,240,560(1,387,762) "	7,052,693(1,387,762) "
計	10,468,491(1,961,914)千円	9,830,491(2,124,347)千円

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
短期借入金	6,200,000(1,450,000)千円	5,700,000(1,500,000)千円
1年内返済予定の長期借入金	382,495(99,120) "	221,535 (一) "
長期借入金	659,754 (一) "	1,279,502 (一) "
計	7,242,249(1,549,120)千円	7,201,037(1,500,000)千円

上記のうち () 内書は工場財団抵当及び当該債務を示しております。

4 保証債務

連結会社以外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。

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.	231,236千円	184,801千円
メジャーヴィーナス・ジャパン(株)	一 "	50,000 "
計	231,236千円	234,801千円

※5 圧縮記帳額

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

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
圧縮記帳額	192,095千円	192,095千円
(うち、建物及び構築物)	152,870 "	152,870 "
(うち、機械装置及び運搬具)	38,751 "	38,751 "
(うち、その他)	473 "	473 "

(連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
役員報酬	269,189千円	270,360千円
給料及び手当	1,557,586	1,567,381
賞与引当金繰入額	72,999	67,997
役員賞与引当金繰入額	31,900	36,690
退職給付費用	51,801	57,519
支払手数料	208,609	189,798
貸倒引当金繰入額	25,684	—

※2 一般管理費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 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
	11,273千円	30,764千円

※3 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
建物及び構築物	100千円	48千円
機械装置及び運搬具	58,293 "	43,786 "
土地	1,585,714 "	— "
その他	79 "	299 "
計	1,644,187千円	44,135千円

※4 固定資産除売却損の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
建物及び構築物	18,416千円	21,826千円
機械装置及び運搬具	10,631 "	10,917 "
その他	9,251 "	788 "
計	38,299千円	33,532千円

※5 減損損失

前連結会計年度 (自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

場所	用途	種類
(株)鈴徳藤沢営業所 (神奈川県藤沢市)	事業用資産	建物及び構築物等

当社グループは、原則として、事業用資産については管理会計上の単位ごとにグルーピングを行っており、遊休資産については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

当連結会計年度において、営業活動から生じる損益が継続してマイナスであり、来期の見込みも明らかにマイナスである(株)鈴徳藤沢営業所の資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失(35,566千円)として特別損失に計上しました。その内訳は、建物及び建物附属設備21,382千円、構築物11,299千円及び工具、器具及び備品2,884千円であります。

なお、当資産グループの回収可能価額は正味売却価額により測定しており、土地については不動産鑑定評価額により評価しております。

当連結会計年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

場所	用途	種類
中田屋(株)富士非鉄工場（静岡県富士市）	事業用資産	建物及び構築物等

当社グループは、原則として、事業用資産については管理会計上の単位ごとにグルーピングを行っており、遊休資産については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

当連結会計年度において、営業活動から生じる損益が継続してマイナスであり、来期の見込みも明らかにマイナスである中田屋(株)富士非鉄工場の資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失（29,060千円）として特別損失に計上しました。その内訳は、建物及び建物附属設備21,490千円、構築物662千円、機械装置1,867千円、工具、器具及び備品及び車両運搬具5,039千円であります。

なお、当資産グループの回収可能価額は使用価値により測定しており、使用価値はゼロとして評価しております。

（連結包括利益計算書関係）

※ その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	5,786千円	3,611千円
組替調整額	△15,253 "	2 "
税効果調整前	△9,467 "	3,613 "
税効果額	3,306 "	△603 "
その他有価証券評価差額金	△6,160 "	3,010 "
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	－ "	△27,580 "
持分法適用会社に対する持分相当額		
当期発生額	31,095 "	△6,302 "
その他の包括利益合計	24,934千円	△30,872千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	172,530	170,000	—	342,530
合計	172,530	170,000	—	342,530
自己株式				
普通株式	—	—	—	—
合計	—	—	—	—

(変動事由の概要)

2017年10月 4日実施の第三者割当増資による増加 154,000株

2018年 1月31日実施の第三者割当増資による増加 16,000株

2 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的 となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末 残高 (千円)
			当連結会計年度期首	当連結会計年度増加	当連結会計年度減少	当連結会計年度末	
提出会社	スズテクノホールディングス株式会社第1回新株予約権(2017年10月4日発行)	普通株式	—	31,000	—	31,000	—

(変動事由の概要)

スズテクノホールディングス株式会社第1回新株予約権の発行によるものであります。

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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2017年 9月28日 定時株主総会	普通株式	17,253	100	2017年 6月30日	2017年 9月28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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2018年 9月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	68,506	200	2018年 6月30日	2018年10月 1日

当連結会計年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式(注) 1. 2.	342,530	16,783,970	—	17,126,500
合計	342,530	16,783,970	—	17,126,500
自己株式				
普通株式	—	—	—	—
合計	—	—	—	—

(注) 1. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の割合で株式分割を行っております。

2. 普通株式の発行済株式総数の増加16,783,970株は株式分割によるものであります。

2 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的 となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末 残高 (千円)
			当連結会計年度期首	当連結会計年度増加	当連結会計年度減少	当連結会計年度末	
提出会社	スズトクホールディングス株式会社第1回新株予約権(2017年10月4日発行)	普通株式	31,000	1,519,000	—	1,550,000	—

(注) 2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の割合で株式分割を行ったことに伴い、新株予約権の目的となる株式の数が増加しております。

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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2018年9月28日 定時株主総会	普通株式	68,506	200	2018年6月30日	2018年10月1日

(注) 2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の割合で株式分割を行っております。「1株当たり配当額」につきましては、当該株式分割前の金額を記載しております。

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年9月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	68,506	4	2019年6月30日	2019年9月30日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 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 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
現金及び預金勘定	8,057,362千円	6,944,851千円
預入期間が3か月を超える定期預金	△8,000〃	△8,000〃
現金及び現金同等物	8,049,362千円	6,936,851千円

(リース取引関係)

前連結会計年度(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

主として資源リサイクル事業における生産設備(機械装置及び運搬具)であります。

② リース資産の減価償却の方法

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

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

主として資源リサイクル事業における生産設備、収集運搬用車両(機械装置及び運搬具)及びシステム機器(工具、器具及び備品)であります。

② リース資産の減価償却の方法

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

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	10,623千円
1年超	13,108〃
合計	23,732千円

当連結会計年度(自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

主として資源リサイクル事業における生産設備(機械装置及び運搬具)であります。

② リース資産の減価償却の方法

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

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

主として資源リサイクル事業における生産設備、収集運搬用車両(機械装置及び運搬具)及びシステム機器(工具、器具及び備品)であります。

② リース資産の減価償却の方法

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

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	9,934千円
1年超	6,884〃
合計	16,818千円

(金融商品関係)

前連結会計年度(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、設備投資計画に照らして、必要な資金(主に銀行借入)を調達しております。一時的な余資は流動性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金を銀行借入により調達しております。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用することとしており、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

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。

投資有価証券は、主に取引先企業の業務又は資本提携等に関連する株式等であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である買掛金は、1年以内の支払期日であります。

借入金、ファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであり、償還日は決算日後、最長で8年後であります。このうち一部は、金利の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

② 市場リスクの管理

当社は、借入金に係る支払金利の変動リスクを抑制するために、金利スワップ取引を利用しております。

投資有価証券については、定期的に時価や発行体(取引先企業)の財務状況等を把握し、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

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

当社は、各部署からの報告に基づき経理部財務課が適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持等により、流動性リスクを管理しております。なお、連結子会社においても、当社と同様の管理を行っております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

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、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	8,057,362	8,057,362	—
(2) 受取手形及び売掛金	2,063,748		
貸倒引当金（※）	△42,762		
小計	2,020,986	2,020,986	—
(3) 投資有価証券			
其他有価証券	53,424	53,424	—
資産計	10,131,772	10,131,772	—
(1) 買掛金	1,481,811	1,481,811	—
(2) 短期借入金	6,450,000	6,450,000	—
(3) 未払金	1,194,205	1,194,205	—
(4) 長期借入金（1年内返済予定の 長期借入金を含む）	1,224,589	1,228,976	4,387
(5) リース債務（1年内返済予定の リース債務を含む）	924,011	917,742	△6,269
負債計	11,274,617	11,272,735	△1,882

（※） 受取手形及び売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

（注1） 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

（1）現金及び預金、（2）受取手形及び売掛金

これらはすべて短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（3）投資有価証券

投資有価証券の時価については、株式は取引所の価格によっております。

負 債

（1）買掛金、（2）短期借入金、（3）未払金

これらはすべて短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（4）長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む）、（5）リース債務（1年内返済予定のリース債務を含む）

これらの時価については、元利金の合計額を、同様の新規借入又はリース取引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。

(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：千円)

区分	当連結会計年度 (2018年 6月30日)
非上場株式	9,400

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、「(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

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	7,979,229	—	—	—
受取手形及び売掛金	2,063,748	—	—	—
合計	10,042,977	—	—	—

(注4) 長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	6,450,000	—	—	—	—	—
長期借入金	492,895	256,890	163,748	106,808	99,048	105,200
リース債務	305,306	230,210	185,426	120,273	71,463	11,331
合計	7,248,201	487,100	349,174	227,081	170,511	116,531

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、設備投資計画に照らして、必要な資金(主に銀行借入)を調達しております。一時的な余資は流動性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金及び長期的な設備投資資金を銀行借入により調達しております。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、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

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。

投資有価証券は、主に取引先企業の業務又は資本提携等に関連する株式等であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である買掛金は、1年以内の支払期日であります。

借入金、ファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであり、償還日は決算日後、最長で13年後であります。このうち一部は、金利の変動リスクに晒されております。

デリバティブ取引は、借入金に係る支払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、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジの方針、ヘッジの有効性評価の方法等については、前述の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 4 会計方針に関する事項 (6) 重要なヘッジ会計の方法」をご参照ください。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

② 市場リスクの管理

当社は、借入金に係る支払金利の変動リスクを抑制するために、金利スワップ取引を利用しております。

投資有価証券については、定期的に時価や発行体(取引先企業)の財務状況等を把握し、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

デリバティブ取引については、デリバティブ取引に関する権限規程に基づき、取締役会で承認し、これに従い経理部財務課において取引を行い、経理部経理課において記帳及び契約先と残高照合等を行っております。

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

当社は、各部署からの報告に基づき経理部財務課が適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持等により、流動性リスクを管理しております。なお、連結子会社においても、当社と同様の管理を行っております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。また、注記事項「デリバティブ関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等は、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、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、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	6,944,851	6,944,851	—
(2) 受取手形及び売掛金	2,044,203		
貸倒引当金（※）	△47,625		
小計	1,996,578	1,996,578	—
(3) 投資有価証券			
其他有価証券	60,331	60,331	—
資産計	9,001,761	9,001,761	—
(1) 買掛金	1,148,451	1,148,451	—
(2) 短期借入金	5,850,000	5,850,000	—
(3) 未払金	1,002,807	1,002,807	—
(4) 長期借入金（1年内返済予定の 長期借入金を含む）	1,572,977	1,562,818	△10,158
(5) リース債務（1年内返済予定の リース債務を含む）	755,672	745,943	△9,729
(6) 長期未払金	349,260	346,343	△2,917
負債計	10,679,169	10,656,364	△22,804

（※） 受取手形及び売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

（注1） 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

これらはすべて短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

投資有価証券の時価については、株式は取引所の価格によっております。

負 債

(1) 買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金

これらはすべて短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む）、(5) リース債務（1年内返済予定のリース債務を含む）、(6) 長期未払金

これらの時価については、元利金の合計額を、同様の新規借入又はリース取引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。

(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：千円)

区分	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
非上場株式	4,900

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、「(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

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	6,866,297	—	—	—
受取手形及び売掛金	2,044,203	—	—	—
合計	8,910,501	—	—	—

(注4) 長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	5,850,000	—	—	—	—	—
長期借入金	290,181	274,705	218,932	211,172	184,625	393,362
リース債務	250,881	208,500	143,347	94,537	30,869	27,536
合計	6,391,062	483,205	362,279	305,709	215,494	420,898

(有価証券関係)

前連結会計年度 (2018年6月30日)

1 その他有価証券

種類	連結貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得 原価を超えるもの			
株式	52,224	12,329	39,894
小計	52,224	12,329	39,894
連結貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの			
株式	9,400	9,400	—
その他	1,199	1,206	△7
小計	10,599	10,606	△7
合計	62,824	22,936	39,887

2 売却したその他有価証券

当連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	19,802	15,253	—
合計	19,802	15,253	—

当連結会計年度 (2019年6月30日)

1 その他有価証券

種類	連結貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得 原価を超えるもの			
株式	60,331	16,829	43,501
小計	60,331	16,829	43,501
連結貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの			
株式	4,900	4,900	—
小計	4,900	4,900	—
合計	65,231	21,729	43,501

2 売却したその他有価証券

当連結会計年度 (自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	1,204	—	2
合計	1,204	—	2

(デリバティブ関係)

前連結会計年度 (2018年6月30日)

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
該当事項はありません。

当連結会計年度 (2019年6月30日)

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
金利関係

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)
原則的処理方法	金利スワップ取引				
	受取変動・支払固定	長期借入金	1,000,000	1,000,000	△27,580
合計			1,000,000	1,000,000	△27,580

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

前連結会計年度（自 2017年7月1日 至 2018年6月30日）

当社及び一部の連結子会社(6社)が加入していた日本鉄リサイクル工業厚生年金基金は、2018年4月1日付で過去期間分について、2018年10月1日付で将来期間分について代行返上を行い、加算部分について確定給付企業年金制度に移行しております。

当社及び一部の連結子会社(6社)は、確定給付型制度として、退職一時金制度及び確定給付企業年金制度を採用しているほか、一部の連結子会社は、中小企業退職金共済に加入しております。このうち、当社は、退職一時金制度の外枠として確定給付企業年金制度を採用しており、一部の連結子会社(5社)は、退職一時金制度の内枠として確定給付企業年金制度を採用又は中小企業退職金共済に加入しているほか、連結子会社のうち1社は退職一時金制度の内枠として中小企業退職金共済に加入し外枠として確定給付企業年金を採用しております。また、連結子会社のうち1社は、退職一時金制度を有さず、確定給付企業年金制度を採用しております。

確定給付企業年金制度及び中小企業退職金共済では、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。退職一時金制度では、退職給付として、勤務期間又は給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

また、当社及び一部の連結子会社(6社)は、確定給付型の制度のほかに、確定拠出型の制度を併用しております。

当社及び一部の連結子会社(6社)が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度については、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

当社及び一部の連結子会社が加入している複数事業主制度の確定給付企業年金制度については、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算定することができないため、拠出額については確定拠出制度と同様に会計処理しております。また、退職一時金制度の内枠として複数事業主制度の確定給付企業年金制度を採用又は中小企業退職金共済に加入している連結子会社(5社)の退職給付に係る負債については各社の期末要支給額から確定給付企業年金制度又は中小企業退職金共済による期末要支給額を控除して算定しております。

当連結会計年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

当社及び一部の連結子会社(5社)は、確定給付型制度として、退職一時金制度及び確定給付企業年金制度を採用しておりましたが、2019年6月30日において、退職給付制度と確定給付企業年金制度の一部を確定拠出型の退職給付制度へ移行しました。従来の確定給付型制度については、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号2016年12月16日改正)及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第2号2007年2月7日改正)を適用し、退職給付制度の終了として会計処理しております。退職給付制度の移行に伴う確定拠出型制度への資産移換額は236,339千円であり、今後4年間にわたり移換する予定であります。

なお、一部の連結子会社は引き続き退職一時金制度を採用しております。また、一部の連結子会社は、従来から確定拠出型の年金制度を採用又は中小企業退職金共済に加入しております。

確定給付企業年金制度及び中小企業退職金共済では、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。退職一時金制度では、退職給付として、勤務期間又は給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

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

当社及び一部の連結子会社が加入している複数事業主制度の確定給付企業年金制度については、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算定することができないため、拠出額については確定拠出制度と同様に会計処理しております。また、退職一時金制度の内枠として中小企業退職金共済に加入している連結子会社の退職給付に係る負債については各社の期末要支給額から中小企業退職金共済による期末要支給額を控除して算定しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
退職給付に係る負債の期首残高	172,610千円	185,385千円
退職給付費用	13,576 "	93,192 "
退職給付の支払額	△801 "	△6,597 "
確定拠出年金制度への移行に伴う減少額	－ "	△236,339 "
退職給付に係る負債の期末残高	185,385 "	35,640 "

(注) 当連結会計年度の退職給付費用には、退職一時金制度を確定拠出制度へ移行することを決定したことに伴い計上した特別損失64,473千円が含まれております。

(2) 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

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
非積立型制度の退職給付債務	185,385千円	35,640千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	185,385 "	35,640 "
退職給付に係る負債	185,385千円	35,640千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	185,385 "	35,640 "

(3) 退職給付費用

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
簡便法で計算した退職給付費用	13,576千円	28,719千円
確定拠出年金制度への移行に伴う損益(注)	－千円	64,473千円

(注) 特別損失に計上しております。

3. 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度(中小企業退職金共済制度を含む)への要拠出額は、前連結会計年度59,593千円、当連結会計年度61,636千円であります。

4. 複数事業主制度

確定拠出制度と同様に会計処理する、複数事業主制度の確定給付企業年金制度への要拠出額は、前連結会計年度28,288千円、当連結会計年度27,553千円であります。

(1) 複数事業主制度の直近の積立状況

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
年金資産の額	30,637,181千円	8,576,225千円
年金財政計算上の数理債務の額と最低責任準備金の額との合計額	28,478,930 "	6,412,519 "
差引額	2,158,251 "	2,163,706 "

(2) 制度全体に占める当社グループの掛金拠出割合

前連結会計年度	4.74%	(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)
当連結会計年度	8.94%	(自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

(3) 補足説明

上記(1)の差引額の主な要因は、年金財政計算上の過去勤務債務残高(前連結会計年度573,601千円、当連結会計年度470,755千円)であります。本制度における償却方法は期間11年5ヶ月の元利均等償却であり、当社グループは、連結財務諸表上、当該償却に充てられる特別掛金を費用処理しております。

なお、上記(2)の割合は当社グループの実際の負担割合とは一致しません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
	千円	千円
繰延税金資産		
退職給付に係る負債	63,598	12,234
未払確定拠出年金移換金	—	80,320
賞与引当金・未払賞与	174,676	206,915
役員退職慰労引当金	58,945	—
未払役員退職慰労金	—	56,292
減価償却費	60,383	68,134
減損損失	192,350	189,432
貸倒引当金	20,874	17,327
未払事業税	74,648	14,020
土地未実現利益	177,688	177,688
土地評価差損	151,966	151,966
繰越欠損金 (注2)	182,866	69,774
その他	19,494	44,988
繰延税金資産小計	1,177,492	1,089,095
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 (注2)	△130,383	△30,036
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△546,194	△529,151
評価性引当額小計 (注1)	△676,577	△559,187
繰延税金資産合計	500,915	529,908
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	△13,799	△14,402
土地評価差益	△257,879	△257,879
特別償却準備金	△19,425	△14,569
資産除去債務	—	△11,649
その他	△83	△17,523
繰延税金負債合計	△291,188	△316,025
繰延税金資産との相殺	291,188	316,025
繰延税金負債合計	—	—
繰延税金資産 (負債: △) の純額	209,727	213,882

(注1) 評価性引当額の変動の主たる要因は、当連結会計年度における所得の発生に伴う繰越欠損金の減少によるものであります。

(注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 (2018年6月30日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金 (a)	46,260	88,133	1,845	6,450	—	40,175	182,866
評価性引当額	—	△81,912	△1,845	△6,450	—	△40,175	△130,383
繰延税金資産	46,260	6,221	—	—	—	—	(b) 52,482

(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。

(b) 税務上の繰越欠損金については、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断した部分については評価性引当額を認識しておりません。

当連結会計年度（2019年6月30日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金(a)	7,162	1,846	6,451	-	24,494	29,822	69,774
評価性引当額	△2,587	△1,846	△6,451	-	-	△19,155	△30,036
繰延税金資産	4,575	-	-	-	24,494	10,667	(b) 39,737

(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。

(b) 税務上の繰越欠損金については、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断した部分については評価性引当額を認識しておりません。

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

	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
法定実効税率	30.9%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.8%	1.6%
評価性引当額	△6.0%	△7.4%
住民税均等割等	0.1%	0.4%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.1%	—%
持分法投資利益	△0.6%	△1.6%
国内子会社との税率差異	2.2%	2.9%
その他	0.4%	△0.7%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.9%	25.8%

(資産除去債務関係)

前連結会計年度 (自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

当連結会計年度 (自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

当社及び当社の一部の子会社では、東京都その他の地域において、賃貸用の土地等を保有しております。前連結会計年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は142,092千円、当連結会計年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は166,509千円 (賃貸収益は営業外収益に、主な賃貸費用は営業外費用に計上) であります。なお、この賃貸損益には賃貸等不動産と一体として賃貸される動産に係る損益を含んでおります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、次のとおりであります

(単位：千円)

		前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
連結貸借対照表計上額	期首残高	3,503,942	3,725,908
	期中増減額	221,965	△341,940
	期末残高	3,725,908	3,383,968
期末時価		3,579,409	3,127,138

- (注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額であります。
2. 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な増加はメジャーヴィーナス・ジャパン(株)東京エコファクトリーに係る建物及び設備の取得364,300千円であり、減少は減価償却費の計上42,379千円及び土地売却138,910千円であります。
当連結会計年度の主な減少は自社利用への転用293,861千円であります。
3. 期末の時価は、企業会計基準適用指針第23号「賃貸等不動産の時価等の開示に関する会計基準の適用指針」第33項に基づき、土地については主として「固定資産税評価額」に基づいて自社で算定した金額 (指標等を用いて調整を行ったものも含む)、建物等の償却性資産については適正な帳簿価額をもって時価とみなしております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前連結会計年度（自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日）

当社グループは、資源リサイクル事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日）

当社グループは、資源リサイクル事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

当社グループは管理会計上、売上高を取引形態ごとに一般売上(製品の販売)、処理売上(役務の提供)及びその他売上に区分管理しておりますが、それぞれの売上高は複数の事業(金属リサイクル事業、自動車リサイクル事業、産業廃棄物処理事業、家電リサイクル事業及びその他事業)で横断的に発生しているため、事業別に把握することは困難であります。このため製品及びサービスごとの情報の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
エムエム建材(株)	6,317,325	資源リサイクル事業
伊藤忠メタルズ(株)	4,044,317	資源リサイクル事業

当連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

当社グループは管理会計上、売上高を取引形態ごとに一般売上(製品の販売)、処理売上(役務の提供)及びその他売上に区分管理しておりますが、それぞれの売上高は複数の事業(金属リサイクル事業、自動車リサイクル事業、産業廃棄物処理事業、家電リサイクル事業及びその他事業)で横断的に発生しているため、事業別に把握することは困難であります。このため製品及びサービスごとの情報の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
エムエム建材(株)	5,209,412	資源リサイクル事業

【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 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日）

当社グループは、資源リサイクル事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日）

当社グループは、資源リサイクル事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30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（2017年7月1日 至 2018年6月30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

(ア) 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	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（千円）	科目	期末残高（千円）
主要株主	(株)産業革新機構	東京都千代田区	3,000億1千万円	投資業	(被所有) 直接 44.96	役員の受入	増資の引受	2,926,000	—	—

(注) 1. 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

当社が行った第三者割当増資を1株につき19,000円で引き受けたものであります。発行条件については、独立した第三者評価機関の評価報告書を参考に決定しております。

(イ) 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	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（千円）	科目	期末残高（千円）
関連会社	HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) Co., LTD.	タイ王国チョンブリ県	千タイバート 300,000	資源リサイクル事業	(所有) 直接 49.0	債務保証	債務保証	231,236	—	—

(注) 1. 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

債務保証については、銀行からの借入金に対して当社が保証したものであります。

(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

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	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（千円）	科目	期末残高（千円）
関連会社	メジャーヴィーナス・ジャパン(株)	東京都千代田区	100,000	資源リサイクル事業	(所有) 直接 50.0	不動産及び設備の賃貸	工場土地・建物・設備の賃貸	200,310	—	—

(注) 1. 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

賃貸料の受取については、実勢価格又は一般的な取引条件を参考に、双方協議の上決定しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

当連結会計年度（2018年7月1日 至 2019年6月30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	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（千円）	科目	期末残高（千円）
関連会社	HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) Co., LTD.	タイ王国 チョンブリ県	千タイバーツ 300,000	資源リサイクル事業	(所有) 直接 49.0	債務保証	債務保証	184,801	—	—
関連会社	メジャーヴィーナス・ジャパン (株)	東京都千代田区	100,000 千円	資源リサイクル事業	(所有) 直接 50.0	債務保証	債務保証	50,000	—	—

(注) 1. 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

債務保証については、銀行からの借入金に対して当社が保証したものであります。

(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

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	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（千円）	科目	期末残高（千円）
関連会社	メジャーヴィーナス・ジャパン (株)	東京都千代田区	100,000	資源リサイクル事業	(所有) 直接 50.0	不動産及び設備の賃貸	工場土地・建物・設備の賃貸	214,800	—	—

(注) 1. 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

賃貸料の受取については、実勢価格又は一般的な取引条件を参考に、双方協議の上決定しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
1株当たり純資産額	833.70円	903.52円
1株当たり当期純利益	152.99円	74.07円

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については新株予約権の残高がありますが、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。
2. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当連結会計年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	2,264,533	1,268,597
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	2,264,533	1,268,597
普通株式の期中平均株式数 (株)	14,801,500	17,126,500
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	新株予約権1種類 (新株予約権の数31個)。 なお、新株予約権の概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ③ その他の新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	新株予約権1種類 (新株予約権の数31個)。 なお、新株予約権の概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ③ その他の新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。

4. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (2018年 6月30日)	当連結会計年度 (2019年 6月30日)
純資産の部の合計額 (千円)	14,450,825	15,474,141
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	172,450	—
(うち非支配株主持分) (千円)	(172,450)	(—)
普通株式に係る期末の純資産額 (千円)	14,278,375	15,474,141
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)	17,126,500	17,126,500

(重要な後発事象)

前連結会計年度(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

当社は、2019年9月27日開催の定時株主総会で(株)INCJ及びその他株主1名から自己株式を取得することを決議し、2019年9月30日において自己株式を取得いたしました。

1. 自己株式の取得を行う理由

経営環境の変化に応じた機動的な資本政策を遂行するため。

2. 取得に係る事項の内容

- | | |
|---------------|----------------|
| (1) 取得した株式の種類 | 当社普通株式 |
| (2) 取得した株式の総数 | 4,247,200株 |
| (3) 取得した株式の金額 | 4,213,222,400円 |

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

1 保証債務

連結会社以外の会社の金融機関等からの借入に対し、債務保証を行っております。

当第2四半期連結会計期間 (2019年12月31日)	
HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.	181,464千円
メジャーヴィーナス・ジャパン(株)	100,000
計	281,464

※2 たな卸資産の内訳は次のとおりであります。

当第2四半期連結会計期間 (2019年12月31日)	
製品	311,081千円
原材料	36,308
貯蔵品	312,918

(四半期連結損益計算書関係)

※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

当第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)	
広告宣伝費	23,576千円
役員報酬	129,212
給料及び手当	780,073
賞与引当金繰入額	61,156
退職給付費用	33,414
減価償却費	41,567
支払手数料	62,536

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期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下記のとおりであります。

当第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)	
現金及び預金勘定	4,135,037千円
預入期間が3か月を超える定期預金	△8,000
現金及び現金同等物	4,127,037

(株主資本等関係)

当第2四半期連結累計期間（自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日）

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配 当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2019年 9月27日 定時株主総会	普通株式	68,506	4	2019年 6月30日	2019年9 月30日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの
該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、2019年 9月27日の株主総会決議に基づき、自己株式4,247,200株の取得を行いました。この結果、当第2四半期連結累計期間において、自己株式が4,213,222千円増加し、当第2四半期連結会計期間末において自己株式が4,213,222千円となっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当第2四半期連結累計期間（自 2019年7月1日 至 2019年12月31日）

当社グループは、資源リサイクル事業のみの単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年 7月 1日 至 2019年12月31日)
1株当たり四半期純利益	68.44円
(算定上の基礎)	
親会社株主に帰属する四半期純利益 (千円)	978,397
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期純利益 (千円)	978,397
普通株式の期中平均株式数 (株)	14,295,033
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	—

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

⑤【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	6,450,000	5,850,000	0.24	—
1年以内に返済予定の長期借入金	492,895	290,181	0.74	—
1年以内に返済予定のリース債務	305,306	250,881	—	—
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く）	731,694	1,282,796	0.52	2020年 7月20日～ 2032年12月31日
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く）	618,705	504,791	—	2020年 7月20日～ 2026年 5月30日
合計	8,598,600	8,178,649	—	—

(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。

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

2. 長期借入金及びリース債務（1年以内に返済予定のものを除く）の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

区分	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)
長期借入金	274,705	218,932	211,172	184,625
リース債務	208,500	143,347	94,537	30,869

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

(2) 【その他】

該当事項はありません。

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年 6月30日)	当事業年度 (2019年 6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,260,095	3,262,921
売掛金	※1 55,290	※1 94,540
商品	—	152,859
貯蔵品	1,313	325
前払費用	26,241	27,121
短期貸付金	※1 7,328,000	※1 6,793,244
1年内回収予定の長期貸付金	—	※1 41,784
未収入金	※1 8,283	※1 8,970
未収還付法人税等	—	125,847
その他	427	58
貸倒引当金	△151,000	△164,000
流動資産合計	10,528,652	10,343,673
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	11,992	10,263
車両運搬具	2,348	546
工具、器具及び備品	16,439	14,416
リース資産	111,009	74,286
有形固定資産合計	141,789	99,514
無形固定資産		
ソフトウェア	21,954	16,627
その他	8,383	8,602
無形固定資産合計	30,337	25,229
投資その他の資産		
投資有価証券	4,500	20,730
関係会社株式	3,505,332	3,638,851
出資金	10	10
長期貸付金	—	※1 625,882
敷金	49,810	45,196
保証金	3,631	761
長期前払費用	28,431	17,791
繰延税金資産	23,494	9,306
投資その他の資産合計	3,615,209	4,358,529
固定資産合計	3,787,336	4,483,273
資産合計	14,315,988	14,826,947

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年 6月30日)	当事業年度 (2019年 6月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	※1 36,275	※1 69,931
短期借入金	※1 5,800,000	※1 5,400,104
1年内返済予定の長期借入金	—	15,171
リース債務	39,660	39,660
未払金	※1 40,747	※1 61,317
未払費用	40,148	80,698
未払法人税等	251,900	3,647
未払消費税等	14,878	34,795
前受金	2,411	847
預り金	17,575	10,134
賞与引当金	8,940	11,160
役員賞与引当金	7,900	17,325
流動負債合計	6,260,437	5,744,793
固定負債		
長期借入金	—	653,662
リース債務	80,229	40,569
退職給付引当金	9,468	—
役員退職慰労引当金	74,001	—
長期末払金	—	88,735
金利スワップ	—	27,580
固定負債合計	163,699	810,547
負債合計	6,424,137	6,555,340
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,715,000	1,715,000
資本剰余金		
資本準備金	2,247,504	2,247,504
その他資本剰余金	2,561,295	2,561,295
資本剰余金合計	4,808,799	4,808,799
利益剰余金		
利益準備金	3,795	3,795
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,364,255	1,760,331
利益剰余金合計	1,368,051	1,764,127
株主資本合計	7,891,850	8,287,926
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	—	11,260
繰延ヘッジ損益	—	△27,580
評価・換算差額等合計	—	△16,320
純資産合計	7,891,850	8,271,606
負債純資産合計	14,315,988	14,826,947

②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当事業年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
売上高	※1 1,053,339	※1 1,790,365
売上原価	※1 54,026	※1 64,522
売上総利益	999,313	1,725,842
販売費及び一般管理費	※1, ※2 1,066,271	※1, ※2 1,205,914
営業利益又は営業損失 (△)	△66,958	519,927
営業外収益		
受取利息	※1 20,300	※1 23,161
受取配当金	—	162
受取賃貸料	28,748	16,556
その他	※1 5,474	※1 1,066
営業外収益合計	54,522	40,946
営業外費用		
支払利息	※1 14,862	※1 15,444
貸倒引当金繰入額	22,500	13,000
アレンジメントフィー	25,000	—
支払手数料	15,000	—
その他	2,893	4,549
営業外費用合計	80,256	32,994
経常利益又は経常損失 (△)	△92,692	527,879
特別利益		
固定資産売却益	※3 981,520	※3 —
特別利益合計	981,520	—
特別損失		
関係会社支援損	36,000	—
退職給付制度終了損	—	4,190
特別損失合計	36,000	4,190
税引前当期純利益	852,828	523,689
法人税、住民税及び事業税	237,091	52,200
法人税等還付税額	△16	△2,310
法人税等調整額	28,188	9,218
法人税等合計	265,263	59,107
当期純利益	587,564	464,581

【売上原価明細書】

		前事業年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)		当事業年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)	
区分	注記 番号	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
I 処理費		14,339	26.5	44,747	69.4
II 材料費		25,843	47.8	19,487	30.2
III 経費	※1	13,843	25.6	288	0.4
当期売上原価		54,026	100.0	64,522	100.0

(注) ※1 前事業年度は、福島県からの受託事業である「ふくしま環境・リサイクル関連産業事業可能性調査(事業化コンサルティング)」に係る外注費13,818千円が含まれております。

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年7月1日 至 2018年6月30日）

（単位：千円）

	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	100,000	632,504	2,561,295	3,193,799
当期変動額				
新株の発行	1,615,000	1,615,000		1,615,000
剰余金の配当				—
当期純利益				—
当期変動額合計	1,615,000	1,615,000	—	1,615,000
当期末残高	1,715,000	2,247,504	2,561,295	4,808,799

	株主資本				評価・換算差額等			純資産合計
	利益剰余金			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	
	利益準備金	その他利益剰 余金	利益剰余金合 計					
		繰越利益剰余 金						
当期首残高	3,795	793,944	797,740	4,091,539	－	－	－	4,091,539
当期変動額								
新株の発行			－	3,230,000			－	3,230,000
剰余金の配当		△17,253	△17,253	△17,253			－	△17,253
当期純利益		587,564	587,564	587,564			－	587,564
当期変動額合計	－	570,311	570,311	3,800,311	－	－	－	3,800,311
当期末残高	3,795	1,364,255	1,368,051	7,891,850	－	－	－	7,891,850

当事業年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

（単位：千円）

	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	1,715,000	2,247,504	2,561,295	4,808,799
当期変動額				
新株の発行				—
剰余金の配当				—
当期純利益				—
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	1,715,000	2,247,504	2,561,295	4,808,799

	株主資本				評価・換算差額等			純資産合計
	利益剰余金			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	
	利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計					
		繰越利益剰余金						
当期首残高	3,795	1,364,255	1,368,051	7,891,850	—	—	—	7,891,850
当期変動額								
新株の発行								
剰余金の配当		△68,506	△68,506	△68,506			—	△68,506
当期純利益		464,581	464,581	464,581			—	464,581
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			—	—	11,260	△27,580	△16,320	△16,320
当期変動額合計	—	396,075	396,075	396,075	11,260	△27,580	△16,320	379,755
当期末残高	3,795	1,760,331	1,764,127	8,287,926	11,260	△27,580	△16,320	8,271,606

【注記事項】

(重要な会計方針)

前事業年度(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

1 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

① 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

② その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

貯蔵品

先入先出法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)を採用しております。

2 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法(ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法)を採用しております。

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額の当事業年度負担分を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当事業年度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の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

なお、退職給付引当金は、簡便法により計算しております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員退職慰労金の支給に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく期末要支給額を計上しております。

4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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。

当事業年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

1 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

① 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

② その他有価証券

時価のあるもの

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）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

① 商品

移動平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）を採用しております。

② 貯蔵品

先入先出法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）を採用しております。

(3) デリバティブの評価基準及び評価方法

デリバティブ 時価法

2 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法（ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法）を採用しております。

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額の当事業年度負担分を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当事業年度における支給見込額に基づき計上しております。

4 ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(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・・・長期借入金

(3) ヘッジ方針

当社は、「デリバティブ管理規程」に基づき、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・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、両者の変動額の比率を基礎として、ヘッジの有効性を評価することとしております。

5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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。

(表示方法の変更)

前事業年度（自 2017年7月1日 至 2018年6月30日）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の早期適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 2018年2月16日）が、当事業年度末に係る財務諸表から適用できるようになったことに伴い、当事業年度から「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」を適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

当事業年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

該当事項はありません。

(追加情報)

前事業年度（自 2017年7月1日 至 2018年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年7月1日 至 2019年6月30日）

(役員退職慰労金制度の廃止)

当社は、2018年9月28日開催の定時株主総会において役員退職慰労金制度の廃止及び在任期間に対する退職慰労金の打ち切り支給を決議しております。

これに伴い、打ち切り支給時における役員退職慰労引当金残高を全額取り崩し、未払分を固定負債の「長期未払金」に含めて計上しております。

(退職給付制度の変更)

当社は、2019年6月30日付で退職一時金制度の一部について確定拠出年金制度へ移行いたしました。確定拠出年金制度への資産移換額は15,859千円であり、2020年6月期から4年間にわたり移換する予定であります。

なお、当事業年度末時点の未移換額15,859千円については、流動負債の「未払金」及び固定負債の「長期未払金」に計上しております。

この移行に伴う確定拠出年金制度への要追加拠出額を特別損失の退職給付制度終了損4,190千円として計上しております。

(貸借対照表関係)

※1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年6月30日)	当事業年度 (2019年6月30日)
短期金銭債権	7,341,457千円	6,811,926千円
長期金銭債権	－〃	667,666〃
短期金銭債務	108,317〃	143,491〃

2 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。

	前事業年度 (2018年6月30日)		当事業年度 (2019年6月30日)
(株)鈴徳	200,000千円	(株)鈴徳	－千円
メタルリサイクル(株)	100,000〃	メタルリサイクル(株)	200,000〃
中田屋(株)	99,120〃	中田屋(株)	－〃
フェニックスメタル(株)	74,000〃	フェニックスメタル(株)	23,600〃
HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.	231,236〃	HIDAKA SUZUTOKU (Thailand) CO., LTD.	184,801〃
メジャーヴィーナス・ジャパン(株)	－〃	メジャーヴィーナス・ジャパン(株)	50,000〃
計	704,356千円	計	458,401千円

(損益計算書関係)

※1 関係会社との取引高は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当事業年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
営業取引による取引高		
売上高	887,646千円	1,586,922千円
仕入高	－ "	46,758 "
その他の営業取引高	224,983 "	215,983 "
営業取引以外の取引による取引高	89,029 "	39,344 "

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

	前事業年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当事業年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
役員報酬	112,251千円	123,825千円
給料及び手当	205,521 "	257,011 "
退職給付費用	7,467 "	8,803 "
役員退職慰労引当金繰入額	△17,358 "	2,838 "
賞与引当金繰入額	8,940 "	11,160 "
役員賞与引当金繰入額	7,900 "	17,325 "
出向料	106,770 "	134,096 "
支払手数料	139,085 "	128,124 "
減価償却費	59,380 "	55,081 "
おおよその割合		
販売費	0%	0%
一般管理費	100 "	100 "

※3 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年 7月 1日 至 2018年 6月30日)	当事業年度 (自 2018年 7月 1日 至 2019年 6月30日)
土地	981,520千円	－千円

(有価証券関係)

前事業年度 (2018年6月30日)

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：千円)

区分	当事業年度 (2018年6月30日)
子会社株式	2, 973, 799
関連会社株式	531, 532
計	3, 505, 332

当事業年度 (2019年6月30日)

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：千円)

区分	当事業年度 (2019年6月30日)
子会社株式	3, 119, 818
関連会社株式	519, 032
計	3, 638, 851

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2018年6月30日)	当事業年度 (2019年6月30日)
	千円	千円
繰延税金資産		
関係会社株式評価損	138,906	138,888
貸倒引当金	46,242	50,216
未払事業税	19,147	1,116
役員退職慰労引当金	22,662	—
未払役員退職慰労金	—	23,528
退職給付引当金	2,899	—
未払確定拠出年金移換金	—	4,856
賞与引当金・未払賞与	2,658	13,600
金利スワップ	—	8,445
その他	3,864	5,853
繰延税金資産小計	236,384	246,508
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△212,890	△232,232
評価性引当額小計	△212,890	△232,232
繰延税金資産合計	23,494	14,276
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	—	△4,970
繰延税金負債合計	—	△4,970
繰延税金資産の純額	23,494	9,306

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 (2018年6月30日)	当事業年度 (2019年6月30日)
法定実効税率	30.9%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.5%	1.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△4.3%	△22.7%
税率変更による繰延税金資産の減額修正	4.1%	—%
評価性引当額	△1.4%	2.1%
その他	0.3%	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.1%	11.3%

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2017年7月1日 至 2018年6月30日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年7月1日 至 2019年6月30日)

当社は、2019年9月27日開催の定時株主総会で(株)INCJ及びその他株主1名から自己株式を取得することを決議し、2019年9月30日において自己株式を取得いたしました。

1. 自己株式の取得を行う理由

経営環境の変化に応じた機動的な資本政策を遂行するため。

2. 取得に係る事項の内容

- | | |
|---------------|----------------|
| (1) 取得した株式の種類 | 当社普通株式 |
| (2) 取得した株式の総数 | 4,247,200株 |
| (3) 取得した株式の金額 | 4,213,222,400円 |

④【附属明細表】

【有価証券明細表】

有価証券の金額が資産の総額の100分の1以下であるため、財務諸表等規則第124条の規定により記載を省略しております。

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

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	建物附属設備	11,992	—	—	1,728	10,263	13,920
	車両運搬具	2,348	1,407	2,250	958	546	860
	工具、器具及び備品	16,439	5,948	—	7,971	14,416	44,433
	リース資産	111,009	—	—	36,722	74,286	109,324
	計	141,789	7,355	2,250	47,380	99,514	168,539
無形固定資産	ソフトウェア	21,954	2,705	462	7,569	16,627	—
	その他	8,383	350	—	131	8,602	—
	計	30,337	3,055	462	7,700	25,229	—

(注) 当期増加額の主なものは以下の通りであります。

工具、器具及び備品

事務機器等 5,948千円

ソフトウェア

内部統制対策パッケージソフトウェア等 2,705千円

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	151,000	13,000	—	164,000
賞与引当金	8,940	11,160	8,940	11,160
役員賞与引当金	7,900	17,325	7,900	17,325
役員退職慰労引当金	74,001	2,838	76,840	—

(注) 役員退職慰労引当金の当期減少額の中のその他は、役員退職慰労金制度の廃止に伴い、打切り支給に係る未払額を長期未払金へ振替えたものであります。

(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	毎年7月1日から翌年6月末日まで
定時株主総会	毎事業年度終了後3ヶ月以内
基準日	毎年6月末日
株券の種類	—
剰余金の配当の基準日	毎年6月末日、毎年12月末日
1単元の株式数	100株
株式の名義書換え（注）1	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店
名義書換手数料	無料
新券交付手数料	—
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店 （注）1
買取手数料	無料 （注）2
公告掲載方法	当社の公告は、電子公告により行う。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う。 公告掲載URL https://www.re-ver.co.jp/
株主に対する特典	該当事項はありません。

- （注）1．当社株式は、東京証券取引所への上場に伴い、社債、株式等の振替に関する法律第128条第1項に規定する振替株式となることから、該当事項はなくなる予定です。
- 2．単元未満株式の買取手数料は、当社株式が東京証券取引所に上場された日から「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」に変更されます。
- 3．当社の単元未満株主は、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。
- （1）会社法第189条第2項各号に掲げる権利
 - （2）取得請求権付株式の取得を請求する権利
 - （3）募集株式又は募集新株予約権の割当てを受ける権利

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

該当事項はありません。

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。

第三部【特別情報】

第 1 【連動子会社の最近の財務諸表】

当社は連動子会社を有しておりませんので、該当事項はありません。

第四部【株式公開情報】

第1【特別利害関係者等の株式等の移動状況】

移動年月日	移動前所有者の氏名又は名称	移動前所有者の住所	移動前所有者の提出会社との関係等	移動後所有者の氏名又は名称	移動後所有者の住所	移動後所有者の提出会社との関係等	移動株数(株)	価格(単価)(円)	移動理由
2017年12月7日	萩原茂雄	千葉県船橋市	特別利害関係者等(大株主上位10名)	萩原美穂子	千葉県船橋市	—	1,000	—	生前贈与による
2017年12月7日	萩原茂雄	千葉県船橋市	特別利害関係者等(大株主上位10名)	斉藤君香	千葉県船橋市	—	1,000	—	生前贈与による
2017年12月7日	萩原茂雄	千葉県船橋市	特別利害関係者等(大株主上位10名)	大武宏美	東京都調布市	—	1,000	—	生前贈与による
2018年1月16日	萩原茂雄	千葉県船橋市	特別利害関係者等(大株主上位10名)	萩原美穂子	千葉県船橋市	—	1,000	—	生前贈与による
2018年1月16日	萩原茂雄	千葉県船橋市	特別利害関係者等(大株主上位10名)	斉藤君香	千葉県船橋市	—	1,000	—	生前贈与による
2018年1月16日	萩原茂雄	千葉県船橋市	特別利害関係者等(大株主上位10名)	大武宏美	東京都調布市	—	1,000	—	生前贈与による
2018年9月21日	(株)産業革新機構 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	特別利害関係者等(大株主上位10名)	(株)INCJ 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	—	154,000	—	新設分割による承継
2019年9月30日	(株)INCJ 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	特別利害関係者等(大株主上位10名)	ベストセラ(株) 代表取締役 吉野佳秀	東京都江東区平野三丁目2番6号	—	2,500,000	2,480,000,000(992) (注)4	所有者の株式保有方針の変更による
2019年9月30日	(株)INCJ 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	特別利害関係者等(大株主上位10名)	東京鐵鋼(株) 代表取締役 吉原每文	栃木県小山市横倉新田520番地	—	513,800	509,689,600(992) (注)4	所有者の株式保有方針の変更による
2019年9月30日	(株)INCJ 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	特別利害関係者等(大株主上位10名)	伊藤忠メタルズ(株) 代表取締役 中谷次克	東京都港区北青山二丁目5番1号	—	260,000	257,920,000(992) (注)4	所有者の株式保有方針の変更による
2019年9月30日	(株)INCJ 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	特別利害関係者等(大株主上位10名)	(株)イボキン 代表取締役 高橋克美	兵庫県たつの市揖保川町正條379番地	—	205,000	203,360,000(992) (注)4	所有者の株式保有方針の変更による

移動年月日	移動前所有者の氏名又は名称	移動前所有者の住所	移動前所有者の提出会社との関係等	移動後所有者の氏名又は名称	移動後所有者の住所	移動後所有者の提出会社との関係等	移動株数(株)	価格(単価)(円)	移動理由
2019年9月30日	(株)INCJ 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	特別利害関係者等 (大株主上位10名)	リバーホールディングス(株) 代表取締役会長 鈴木孝雄 代表取締役社長 松岡直人	東京都千代田区大手町一丁目7番2号 東京サンケイビル15階	提出会社	4,221,200	4,187,430,400 (992) (注)4	資本政策の一環
2019年9月30日	(株)INCJ 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	特別利害関係者等 (大株主上位10名)	リバーホールディングス(株) 代表取締役会長 鈴木孝雄 代表取締役社長 松岡直人	東京都千代田区大手町一丁目7番2号 東京サンケイビル15階	提出会社	新株予約権 31個 (注)6	— (注)6	資本政策の一環

- (注) 1. 当社は、東京証券取引所への上場を予定しておりますが、株式会社東京証券取引所（以下「同取引所」という。）が定める有価証券上場規程施行規則（以下「同施行規則」という。）第253条の規定に基づき、特別利害関係者等（従業員持株会を除く。以下1において同じ）が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して2年前の日（2017年7月1日）から上場日の前日までの期間において、当社の発行する株式又は新株予約権の譲受け又は譲渡（上場前の公募等を除き、新株予約権の行使を含む。以下「株式等の移動」という。）を行っている場合には、当該株式等の移動の状況を同施行規則第204条第1項第4号に規定する「新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）」に記載するものとするとしております。
2. 当社は、同施行規則第254条の規定に基づき、上場日から5年間、上記株式等の移動状況に係る記載内容についての記録を保存することとし、幹事取引参加者は、当社が当該記録を把握し、かつ、保存するための事務組織を適切に整備している状況にあることを確認するものとするとしております。また、当社は、当該記録につき、同取引所が必要に応じて行う提出請求に応じなければならないとされております。同取引所は、当社が当該提出請求に応じない場合は、当社の名称及び当該提出請求に応じない状況にある旨を公表することができるとされております。また、同取引所は、当該提出請求により提出された記録を検討した結果、上記株式等の移動の状況に係る記載内容が明らかに正確でなかったと認められる場合には、当社及び幹事取引参加者の名称並びに当該記載内容が正確でなかったと認められる旨を公表することができるとされております。
3. 特別利害関係者等の範囲は次のとおりであります。
- (1) 当社の特別利害関係者……………役員、その配偶者及び二親等内の血族（以下「役員等」という。）、役員等により総株主等の議決権の過半数を所有されている会社並びに関係会社及びその役員
- (2) 当社の大株主上位10名
- (3) 当社の人的関係会社及び資本的関係会社並びにこれらの役員
- (4) 金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第8項に規定する有価証券関連業を行う者に限る。）及びその役員並びに金融商品取引業者の人的関係会社及び資本的関係会社
4. 移動価格算定方式は次のとおりです。
- DCF法（ディスカунテッド・キャッシュフロー法）、純資産方式及び類似会社比準方式により算出した価格を総合的に勘案して、譲渡人と譲受人が協議の上、決定いたしました。
5. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っておりますが、当該分割より前の株式等の移動に係る「移動株式」及び「価格（単価）」については、株式分割前の数値で記載しております。
6. 当社は、2019年9月30日付で新株予約権31個を無償で取得し、会社法第276条の規定に基づき消却しております。

第2【第三者割当等の概況】

1【第三者割当等による株式等の発行の内容】

項目	株式①	株式②	新株予約権①
発行年月日	2017年10月4日	2018年1月31日	2017年10月4日
種類	普通株式	普通株式	第1回新株予約権
発行数	154,000株 (注)5	16,000株 (注)5	普通株式31,000株 (注)5
発行価格	19,000円 (注)2,5	19,000円 (注)2,5	19,000円 (注)3,5
資本組入額	9,500円 (注)5	9,500円 (注)5	9,500円 (注)5
発行価額の総額	2,926,000,000円	304,000,000円	589,000,000円
資本組入額の総額	1,463,000,000円	152,000,000円	294,500,000円
発行方法	有償第三者割当	有償第三者割当	2017年9月28日開催の定時株主総会において、会社法第236条及び第238条の規定に基づく新株予約権の付与に関する決議を行っております。
保有期間等に関する確約	—	—	—

(注) 1. 第三者割当等による募集株式の割当て等に関する規制に関し、株式会社東京証券取引所（以下「同取引所」という。）の定める規則等並びにその期間については、以下のとおりであります。

- (1) 同取引所の定める有価証券上場規程施行規則（以下「同施行規則」という。）第255条の規定において、新規上場申請者が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して1年前より後において、第三者割当等による募集株式の割当てを行っている場合（上場前の公募等による場合を除く。）には、当該新規上場申請者は、割当てを受けた者との間で、書面により募集株式の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告並びに当該書面及び報告内容の公衆縦覧その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書面を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。
 - (2) 同取引所の定める同施行規則第257条の規定において、新規上場申請者が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して1年前より後において、第三者割当等による募集新株予約権（会社法第238条第1項に規定する募集新株予約権をいい、同施行規則第259条に規定する新株予約権を除く。）の割当てを行っている場合には、当該新規上場申請者は、割当てを受けた者との間で、書面により割当てを受けた募集新株予約権の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書面を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。
 - (3) 新規上場申請者が、前2項の規定に基づく書面の提出等を行わないときは、同取引所は新規上場申請の不受理又は受理の取消しの措置をとるものとしております。
 - (4) 当社の場合、新規上場申請日の直前事業年度の末日は、2019年6月30日であります。
2. 安定株主及び取引先との関係強化を目的としたもので、発行価格は、類似会社比準方式により算出した価格に基づき、決定しております。
 3. 株式の発行価格及び行使に際して払込をなすべき金額は、類似会社比準方式により算出した価格に基づき、決定しております。
 4. 新株予約権の行使時の払込金額、行使期間、行使の条件及び譲渡に関する事項については以下のとおりであります。

	新株予約権①
行使時の払込金額	19,000円 (注)5
行使期間	2017年10月4日から 2027年9月30日まで

	新株予約権①
行使の条件	<p>①1. 投資者は、鈴木孝雄の事前の書面による承諾が無い限り、その保有する本新株予約権を行使することができない。</p> <p>2. 前項にかかわらず、本株式譲渡制限解除事由が発生した場合であって、かつ、優先交渉期間の経過後は、投資者は鈴木孝雄の同意なく本新株予約権を行使することができる。</p> <p>②1. 投資者は、発行会社が発行会社の株式の国内外の国際的に認知された金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）の申請を行うことを取締役会で可決し、かつ株式公開に関する主幹事の金融商品取引業者から要請を受けた場合には、発行会社の取締役会の定める日以降、本新株予約権の全部又は一部を行使しない（以下「本停止」という。）。 2. 発行会社が株式公開を行った場合、本新株予約権は、会社法第287条に基づき失効し、消滅する。 3. 前二項の規定にかかわらず、発行会社による株式公開の申請の不受理・辞退又は上場承認取消等により株式公開が行われなかった場合は、本停止は効力を失う。</p> <p>③ その他の新株予約権の行使の条件は、当社と対象者との間で締結した「投資契約書」及び「新株予約権発行要領」に定める。</p>
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認を要する。

5. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っておりますが、上記の「発行数」、「発行価格」、「資本組入額」及び「行使時の払込金額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」、「資本組入額」及び「行使時の払込金額」を記載しております。

2 【取得者の概況】

株式①

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
(株)産業革新機構 (注)2 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英 資本金 300,010百万円	東京都千代田区丸の内 一丁目4番1号丸の内永 楽ビルディング21階	投資ファンド	154,000	2,926,000,000 (19,000)	特別利害関係者等 (大株主上位10名)

(注) 1. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。

上記の「割当株数」及び「価格(単価)」は当該株式分割前の「割当株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

2. (株)産業革新機構は、2018年9月21日付で会社分割を実施し、当該会社分割により同社が所有していた当社の株式のすべてを新設分割設立会社である(株)INCJが承継しました。

株式②

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
(株)エンビプロ・ホールディングス 代表取締役社長 佐野富和 資本金 1,524百万円	静岡県富士宮市山宮 3507番地の19	資源リサイクル事業	10,800	205,200,000 (19,000)	業務提携先
エムエム建材(株) 代表取締役会長 安達俊哉 代表取締役社長 山元康雄 資本金 10,375百万円	東京都港区東新橋一丁 目5番2号汐留シティセ ンター	鉄鋼専門商社	5,200	98,800,000 (19,000)	当社の取引先

(注) 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。

上記の「割当株数」及び「価格(単価)」は当該株式分割前の「割当株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

新株予約権①

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
(株)産業革新機構 (注)2 代表取締役会長 志賀俊之 代表取締役社長 勝又幹英 資本金 300,010百万円	東京都千代田区丸の内 一丁目4番1号丸の内永 楽ビルディング21階	投資ファンド	31,000	589,000,000 (19,000)	特別利害関係者等 (大株主上位10名)

(注) 1. 当社は、2019年3月29日付で普通株式1株につき50株の株式分割を行っております。

上記の「割当株数」及び「価格(単価)」は当該株式分割前の「割当株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

2. (株)産業革新機構は、2018年9月21日付で会社分割を実施し、当該会社分割により同社が所有していた当社の株式のすべてを新設分割設立会社である(株)INCJが承継しました。

3 【取得者の株式等の移動状況】

該当事項はありません。

第3【株主の状況】

氏名又は名称	住所	所有株式数（株）	株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）
ベステラ(株) ※1	東京都江東区平野三丁目2番6号	2,500,000	19.41
リバーグループ従業員持株会 ※1	東京都千代田区大手町一丁目7番2号 東京サンケイビル15階	1,706,450	13.25
鈴木徹 ※1	千葉県市川市	1,050,000	8.15
鈴木孝雄 ※1, 2	静岡県田方郡函南町	1,000,000	7.76
(株)エンビプロ・ホールディングス ※1	静岡県富士宮市田中町87番地の1	540,000	4.19
東京鐵鋼(株) ※1	栃木県小山市横倉新田520番地	513,800	3.99
中田光一 ※1, 3, 4	埼玉県川口市	411,600	3.20
鈴木雄二 ※1	埼玉県さいたま市浦和区	370,050	2.87
佐々木規夫 ※1	千葉県習志野市	338,500	2.63
鎌田英彦 ※1	神奈川県厚木市	291,500	2.26
鎌田俊哉 ※1	東京都世田谷区	291,500	2.26
エムエム建材(株)	東京都港区東新橋一丁目5番2号 汐留シティセンター	260,000	2.02
伊藤忠メタルズ(株)	東京都港区北青山二丁目5番1号	260,000	2.02
杉浦義人	愛知県名古屋市中瑞穂区	232,600	1.81
中田茂子 ※6	東京都練馬区	226,050	1.76
(株)イボキン	兵庫県たつの市揖保川町正條379番地	205,000	1.59
成嶋亜男	千葉県市川市	182,550	1.42
酒井めぐみ	東京都世田谷区	180,050	1.40
杉浦康一	埼玉県さいたま市浦和区	174,950	1.36
小笠原廣子 ※8	東京都目黒区	159,000	1.23
中田史子	東京都練馬区	150,000	1.16
佐々木清江	千葉県習志野市	136,550	1.06
萩原茂雄	千葉県船橋市	135,500	1.05
加藤康子 ※5	東京都世田谷区	122,300	0.95
成嶋恵美子	千葉県市川市	105,550	0.82
高橋亜希	千葉県市川市	105,550	0.82
成嶋夏代	千葉県市川市	105,550	0.82
中田かな子	東京都練馬区	100,000	0.78
中田さわ子	東京都練馬区	100,000	0.78
萩原美穂子	千葉県船橋市	100,000	0.78
斉藤君香	千葉県船橋市	100,000	0.78
大武宏美	東京都調布市	100,000	0.78

氏名又は名称	住所	所有株式数（株）	株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
佐々木隆行	東京都葛飾区	87,550	0.68
杉浦広明	愛知県名古屋市長徳区	80,000	0.62
高橋肇 ※8	千葉県市川市	66,700	0.52
藤原佳子	千葉県船橋市	61,400	0.48
中田勇 ※6	東京都練馬区	59,250	0.46
小川佳子 ※5	千葉県市川市	32,500	0.25
伊久美剛	東京都北区	30,000	0.23
小島愛子	富山県高岡市	27,000	0.21
村尾弘道	神奈川県横浜市栄区	26,800	0.21
鈴木保之	愛知県豊橋市	25,250	0.20
豊永純徳	東京都調布市	25,000	0.19
伊橋宏	千葉県習志野市	25,000	0.19
鎌田浩平	東京都世田谷区	12,600	0.10
鎌田ひろみ	神奈川県厚木市	12,500	0.10
鎌田美智子	東京都世田谷区	12,500	0.10
中田知子 ※6	埼玉県川口市	8,600	0.07
横山珠里	東京都千代田区	7,600	0.06
鈴木弘子	東京都豊島区	7,500	0.06
鈴木亮子 ※4, 5, 7	神奈川県横浜市神奈川区	7,000	0.05
大場恒子	埼玉県草加市	6,000	0.05
横山秀夫	埼玉県さいたま市浦和区	3,950	0.03
計	—	12,879,300	100.00

(注) 1. 「氏名又は名称」欄の※の番号は、次のとおり株主の属性を示します。

- 1 特別利害関係者等（大株主上位10名） 2 特別利害関係者等（当社代表取締役） 3 特別利害関係者等（当社取締役） 4 特別利害関係者等（当社子会社の取締役） 5 特別利害関係者等（当社代表取締役の二親等内の血族） 6 特別利害関係者等（当社取締役の配偶者及び二親等内の血族） 7 当社従業員 8 株主小笠原廣子及び株主 高橋肇は逝去されておりますが、相続に伴う名義書換未了のため株主名簿上の名義で記載しております。
2. 株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。
3. 最近事業年度末現在主要株主であった(株)INCJは、本書提出日現在、主要株主ではなくなりました。

独立監査人の監査報告書

2020年2月6日

リバーホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本 有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

三浦 太 

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

千足 幸男 

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているリバーホールディングス株式会社の2017年7月1日から2018年6月30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及びその他の注記について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、リバーホールディングス株式会社及び連結子会社の2018年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

独立監査人の監査報告書

2020年2月6日

リバーホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

三浦 太 

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

千足 幸男 

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているリバーホールディングス株式会社の2018年7月1日から2019年6月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、リバーホールディングス株式会社及び連結子会社の2019年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2019年9月27日開催定時株主総会で（株）INCJ及びその他株主1名から自己株式を取得することを決議し、2019年9月30日において自己株式を取得している。

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。

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

独立監査人の四半期レビュー報告書

2020年2月6日

リバーホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本 有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

三浦 太 

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

千足 幸男 

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているリバーホールディングス株式会社の2019年7月1日から2020年6月30日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2019年10月1日から2019年12月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2019年7月1日から2019年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期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四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、リバーホールディングス株式会社及び連結子会社の2019年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

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

独立監査人の監査報告書

2020年2月6日

リバーホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本 有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

三浦 太 

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

千足 幸男 

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているリバーホールディングス株式会社の2017年7月1日から2018年6月30日までの第11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、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、リバーホールディングス株式会社の2018年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

独立監査人の監査報告書

2020年2月6日

リバーホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

三浦 太 

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

千足 幸男 

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の「有価証券上場規程」第204条第6項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているリバーホールディングス株式会社の2018年7月1日から2019年6月30日までの第12期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、リバーホールディングス株式会社の2019年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2019年9月27日開催定時株主総会で（株）INCJ及びその他株主1名から自己株式を取得することを決議し、2019年9月30日において自己株式を取得している。

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。

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