

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 平成28年4月1日  
(第45期) 至 平成29年3月31日

株式会社 日本エム・ディ・エム

(E02894)

第45期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

# 有価証券報告書

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

株式会社 日本エム・ディ・エム

# 目 次

	頁
第45期 有価証券報告書	
【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	4
3 【事業の内容】	5
4 【関係会社の状況】	6
5 【従業員の状況】	6
第2 【事業の状況】	7
1 【業績等の概要】	7
2 【生産、受注及び販売の状況】	9
3 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】	10
4 【事業等のリスク】	12
5 【経営上の重要な契約等】	13
6 【研究開発活動】	13
7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	14
第3 【設備の状況】	15
1 【設備投資等の概要】	15
2 【主要な設備の状況】	15
3 【設備の新設、除却等の計画】	16
第4 【提出会社の状況】	17
1 【株式等の状況】	17
2 【自己株式の取得等の状況】	20
3 【配当政策】	21
4 【株価の推移】	22
5 【役員の状況】	23
6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	26
第5 【経理の状況】	33
1 【連結財務諸表等】	34
2 【財務諸表等】	60
第6 【提出会社の株式事務の概要】	74
第7 【提出会社の参考情報】	75
1 【提出会社の親会社等の情報】	75
2 【その他の参考情報】	75
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	76

監査報告書

内部統制報告書

確認書

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成29年6月26日

**【事業年度】** 第45期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

**【会社名】** 株式会社日本エム・ディ・エム

**【英訳名】** Japan Medical Dynamic Marketing, INC.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 大川 正 男

**【本店の所在の場所】** 東京都新宿区市谷台町12番2号

**【電話番号】** (03) 3341-6545 (代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役管理本部長兼業務部担当 澤 木 直 人

**【最寄りの連絡場所】** 東京都新宿区市谷台町12番2号

**【電話番号】** (03) 3341-6545 (代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役管理本部長兼業務部担当 澤 木 直 人

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

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
決算年月	平成25年 3月	平成26年 3月	平成27年 3月	平成28年 3月	平成29年 3月
売上高 (千円)	8,134,461	9,459,467	11,855,226	13,024,747	13,629,522
経常利益又は 経常損失(△) (千円)	△395,657	475,722	1,086,951	1,536,460	1,747,573
親会社株主に帰属する当 期純利益又は 親会社株主に帰属する当 期純損失(△) (千円)	△397,894	286,656	△391,528	800,546	1,130,703
包括利益 (千円)	△237,236	443,640	△65,499	609,176	1,168,471
純資産額 (千円)	10,838,248	11,051,653	10,853,773	11,330,598	12,288,293
総資産額 (千円)	16,455,165	19,483,684	20,167,616	20,132,990	21,537,563
1株当たり純資産額 (円)	409.58	417.65	409.70	427.69	464.72
1株当たり当期純利益金 額又は1株当たり当期純 損失金額(△) (円)	△15.04	10.83	△14.80	30.25	42.78
潜在株式調整後1株当 たり当期純利益金額 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	65.9	56.7	53.8	56.2	57.0
自己資本利益率 (%)	△3.6	2.6	△3.6	7.2	9.6
株価収益率 (倍)	△22.2	27.9	△41.2	20.1	18.2
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,647,659	△457,187	1,967,953	1,566,887	2,038,193
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	△1,576,307	△1,329,773	△1,058,966	△1,591,534	△1,078,371
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	△640,696	2,055,900	△864,253	△239,958	△39,996
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	1,750,508	2,051,409	2,138,305	1,870,076	2,793,079
従業員数 (名)	310	319	317	336	350

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第41期、第42期、第43期、第44期及び第45期は潜在株式が存在しないため、また、第41期及び第43期は1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

3 第45期は、株主資本において自己株式として計上されている役員向け株式交付信託に残存する自社の株式は、1株当たり当期純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めておりません。

1株当たり当期純利益金額の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は33,600株であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は62,400株であります。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次		第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
決算年月		平成25年 3 月	平成26年 3 月	平成27年 3 月	平成28年 3 月	平成29年 3 月
売上高	(千円)	6,279,292	6,673,778	8,151,885	8,733,089	9,063,313
経常利益又は 経常損失(△)	(千円)	△389,804	204,340	580,657	1,019,961	1,129,157
当期純利益又は 当期純損失(△)	(千円)	△303,150	114,210	△719,590	573,705	730,721
資本金	(千円)	3,001,929	3,001,929	3,001,929	3,001,929	3,001,929
発行済株式総数	(株)	26,475,880	26,475,880	26,475,880	26,475,880	26,475,880
純資産額	(千円)	11,836,830	11,818,647	10,986,435	11,376,874	11,946,476
総資産額	(千円)	14,269,385	15,826,646	15,078,517	15,536,097	15,977,463
1株当たり純資産額	(円)	447.32	446.64	415.19	429.94	452.54
1株当たり配当額(内1株 当たり中間配当額)	(円) (円)	5 (-)	5 (-)	5 (-)	6 (-)	7 (-)
1株当たり当期純利益金 額又は1株当たり当期純 損失金額(△)	(円)	△11.46	4.32	△27.19	21.68	27.65
潜在株式調整後1株当た り当期純利益金額	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	83.0	74.7	72.9	73.2	74.8
自己資本利益率	(%)	△2.5	1.0	△6.5	5.1	6.3
株価収益率	(倍)	△29.1	69.9	△22.4	28.0	28.1
配当性向	(%)	-	115.7	-	27.7	25.3
従業員数	(名)	206	208	210	221	226

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第41期、第42期、第43期、第44期及び第45期は潜在株式が存在しないため、また、第41期及び第43期は1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

3 第45期は、株主資本において自己株式として計上されている役員向け株式交付信託に残存する自社の株式は、1株当たり当期純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めておりません。

1株当たり当期純利益金額の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は33,600株であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は62,400株であります。

## 2 【沿革】

年月	概要
昭和48年5月	医療関連商品の販売を目的として株式会社ホスピタルサービス（資本金250万円）を設立
昭和56年1月	株式会社日本エム・ディ・エムに社名変更
昭和56年7月	Ace Medical Company（米国）の日本総販売代理店として骨接合材料の販売開始
平成6年9月	Ortho Development Corporation（米国）を買収
平成8年1月	米国子会社 Ortho Development Corporation製造の人工股関節「ODCバイポーラシステム」販売開始
平成9年6月	津久井工場においてISO9002の認証取得
平成10年12月	株式を日本証券業協会に店頭売買有価証券として登録、株式公開
平成11年10月	高周波手術装置（EMF System）販売開始
平成12年2月	米国子会社Ortho Development Corporation製造の脊椎固定器具販売開始
平成12年3月	株式を東京証券取引所市場第二部に上場
平成13年5月	株式を東京証券取引所市場第一部に指定替え
平成14年8月	津久井工場においてISO9001の認証取得
平成16年2月	Spine Next S.A.（現Zimmer Biomet社、仏）が製造する脊椎固定器具の日本国内における独占販売権を取得
平成16年7月	医療機器の品質マネージメント・システムISO13485の認証取得
平成17年11月	日本特殊陶業株式会社の人工骨補填材の販売開始
平成18年4月	日本メディカルマテリアル株式会社（現京セラ株式会社）と販売提携
平成19年6月	ジョンソン・エンド・ジョンソン株式会社メディカルカンパニーと日本市場における骨接合材料の独占販売契約を締結
平成20年7月	伊藤忠商事株式会社との間で資本・業務提携に関する契約を締結
平成21年2月	伊藤忠商事株式会社、株式会社グッドマン及びセンチュリーメディカル株式会社との包括業務提携に関する契約を締結
平成21年8月	ジョンソン・エンド・ジョンソン株式会社メディカルカンパニーと平成22年1月以降の日本市場における骨接合材料等商品の新たな販売提携契約を締結
平成21年8月	株式会社オーミックと販売提携契約を締結
平成21年11月	ジンマー株式会社（現ジンマー・バイオメット合同会社）との脊椎固定器具製品に関する新たな共同販売提携契約の締結
平成21年12月	日本メディカルマテリアル株式会社（現京セラ株式会社）との人工股関節製品の売買に関する取引基本契約を締結
平成22年12月	米国子会社Ortho Development Corporationが株主割当増資を実施
平成23年3月	ナカシマメディカル株式会社（現帝人ナカシマメディカル株式会社）と販売提携契約を締結
平成24年1月	カールストルツ・エンドスコーピー・ジャパン株式会社と販売提携契約を締結
平成24年3月	自社開発骨接合材料製品を日本国内で販売開始
平成24年3月	Ossur Hong Kong Limitedと販売提携契約を締結
平成24年6月	ジョンソン・エンド・ジョンソン株式会社メディカルカンパニーと日本市場における骨接合材料の販売契約を終了
平成26年11月	ジンマー株式会社（現ジンマー・バイオメット合同会社）との脊椎固定器具製品に関する共同販売提携契約を終了
平成27年7月	Materialise社と3D技術を用いた人工股関節手術器械に関する取引契約を締結
平成28年5月	伊藤忠商事株式会社との資本・業務提携契約を終了
平成28年5月	日本特殊陶業株式会社との間で資本及び業務提携に関する契約を締結

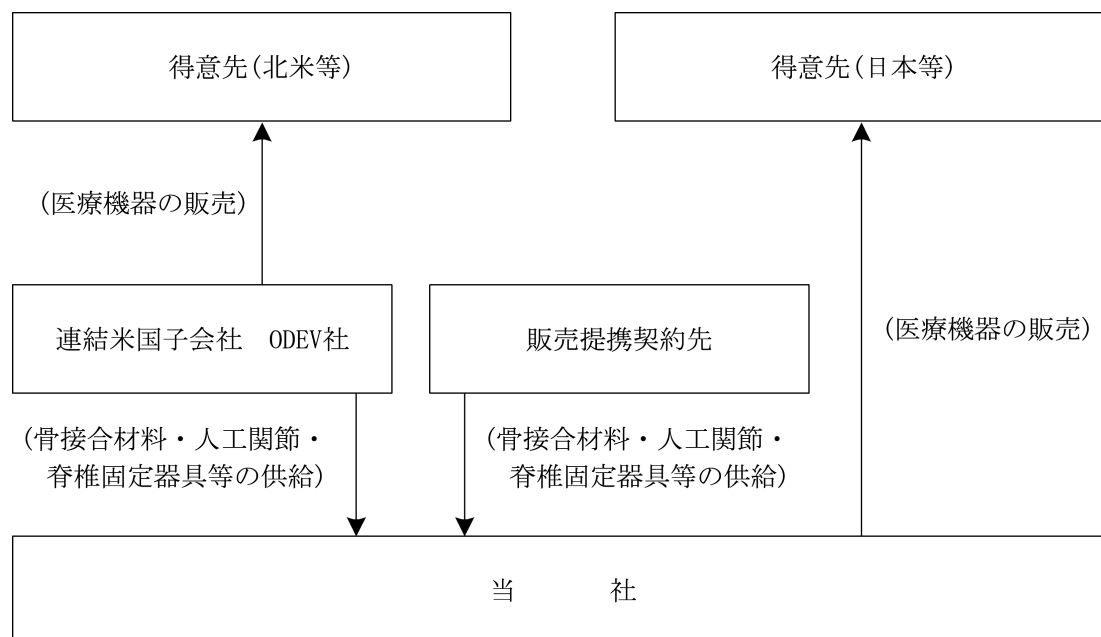
### 3 【事業の内容】

当社の企業集団は、当社及び米国子会社1社で構成され、整形外科分野を中心とした医療機器類の輸入、開発、製造、販売を主な事業活動内容としております。

当企業集団の売上は、整形外科分野の医療機器類の取り扱いが大半を占めております。具体的には、当社が、米国子会社ODEV社及び販売提携契約等に基づき国内外メーカーから、骨接合材料、人工関節や脊椎固定器具等製商品を仕入れ、日本国内において販売を行っております。

また、米国子会社ODEV社は、骨接合材料、人工関節や脊椎固定器具等の開発製造を行い、当社に対して製品供給を行う一方、独自に米国市場を中心として人工関節、脊椎固定器具等の販売を行っております。

事業の系統図は、次のとおりであります。





#### 4 【関係会社の状況】

##### (1) 連結子会社

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有(被所有)割合(%)	関係内容
Ortho Development Corporation (注)2, 3	米国ユタ州	8,532 千米ドル	米国 (医療機器の開発 製造販売)	98.3	当社製品の開発、同社製品の購入等、債務保証、業務支援、役員の兼任4名、出向1名

- (注) 1 主要な事業の内容の欄にはセグメントの名称を記載しております。  
 2 上記子会社は、特定子会社であります。また、有価証券届出書又は有価証券報告書は提出しておりません。  
 3 上記子会社については、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等（内部取引相殺前金額）

① 売上高	6,947,183千円
② 経常利益	365,052千円
③ 当期純利益	231,330千円
④ 純資産額	2,676,594千円
⑤ 総資産額	7,896,677千円

##### (2) その他の関係会社

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有(被所有)割合(%)	関係内容
日本特殊陶業株式会社	愛知県 名古屋市 瑞穂区	47,869 百万円	・スパークプラグ及び内燃 機関連関連品の製造、販売 ・ニューセラミック及びそ の応用商品の製造、販売 他	(30.0)	資本業務提携、同社製品の購入等、役員の派遣受入3名

- (注) 1 有価証券報告書の提出会社であります。  
 2 当社のその他の関係会社である伊藤忠商事株式会社が、保有する当社株式の全てを日本特殊陶業株式会社に平成28年5月16日付で売却したため、同日より当社のその他の関係会社は、日本特殊陶業株式会社に異動しております。

#### 5 【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

平成29年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
日本	226
米国	124
合計	350

##### (2) 提出会社の状況

平成29年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
226	37.2	11.5	6,956,250

セグメントの名称	従業員数(名)
日本	226
合計	226

(注) 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

##### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておませんが、労使の関係は良好に推移しております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当企業集団の当連結会計年度における売上高は13,629百万円（前連結会計年度比604百万円増、同4.6%増）、営業利益1,909百万円（前連結会計年度比202百万円増、同11.8%増）、経常利益1,747百万円（前連結会計年度比211百万円増、同13.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益1,130百万円（前連結会計年度比330百万円増、同41.2%増）となりました。

主な要因は次のとおりであります。

売上高は、日本国内において平成28年4月及び平成29年1月に償還価格の引下げが行われましたが、米国子会社Ortho Development Corporation（以下「ODEV社」）製製品の売上が堅調に推移したことから、前連結会計年度比3.8%増の9,063百万円と伸張しました。米国においても「Alpine Hip System」等の人工関節製品の売上が堅調に推移し、外部顧客への売上高はUSドルでは前連結会計年度比17.0%増となりましたが、円高の影響により円換算後は前連結会計年度比6.4%増の4,566百万円となりました。その結果、償還価格の引下げにもかかわらず、自社製品売上高比率が87.5%（前連結会計年度は85.1%）に上昇したことで円高等の影響により、売上原価率は28.8%（前連結会計年度は29.3%）と改善しました。

人工関節分野は、ODEV社製人工股関節製品「オペーションヒップシステム」の売上が引き続き堅調に推移したことにより、日本国内及び米国の売上高合計は前連結会計年度比9.1%増（日本国内9.3%増、米国8.9%増）の8,941百万円と伸張しました。

骨接合材料分野は、「MDMプリマヒップスクリューシステム」の売上が順調に推移したことなどから、日本国内の売上高は前連結会計年度比0.5%増の2,952百万円となりました。

脊椎固定器具分野は、日本国内及び米国の売上高合計が前連結会計年度比5.0%減（日本国内1.4%増、米国46.6%減）の1,404百万円となりました。

販売費及び一般管理費合計は、給料及び手当、販売促進費の増加等により、前連結会計年度比4.0%増の7,798百万円となりましたが、売上高販管費率は57.2%（前連結会計年度は57.6%）となりました。

営業利益は、売上高の増加、売上原価率及び売上高販管費率の改善により、1,909百万円（前連結会計年度比11.8%増）となりました。

経常利益は、営業外収益として9百万円を計上し、営業外費用として、支払利息117百万円など171百万円を計上した結果、1,747百万円（前連結会計年度比13.7%増）となりました。

特別損益は、医療工具などの固定資産除却損173百万円を特別損失として計上しました。

その結果、親会社株主に帰属する当期純利益は1,130百万円（前連結会計年度比41.2%増）となりました。

セグメントの業績を示すと、次のとおりであります。

日 本・・・ 売上高は、ODEV社製人工股関節製品「オペーションヒップシステム」やODEV社製骨接合材料「MDMプリマヒップスクリューシステム」等の自社製品の売上高が堅調に推移したことから、前連結会計年度の売上高を上回りました。

これらの結果、自社製品売上高比率が上昇したことで円高等の影響により、売上原価率は39.1%（前連結会計年度は41.4%）に改善したことから、当セグメントの売上高は9,063百万円（前連結会計年度比3.8%増）、営業利益は1,062百万円（前連結会計年度比7.0%増）となりました。

米 国・・・ 売上高は、既存顧客への販売の拡大及び新規顧客の増加により人工関節製品の売上高が伸張しましたが、内部売上高の減少により、前連結会計年度の売上高を下回りました。これらの結果、内部売上高を含んだ当セグメントの売上高は6,947百万円（前連結会計年度比13.4%減）、営業利益は494百万円（前連結会計年度比29.4%減）となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における連結ベースの現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ923百万円増加し、2,793百万円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは2,038百万円の収入（前連結会計年度は1,566百万円の収入）となりました。収入の主な内訳は税金等調整前当期純利益1,573百万円、減価償却費930百万円であります。

(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1,078百万円の支出（前連結会計年度は1,591百万円の支出）となりました。主な内訳は有形固定資産（専用医療工具等）の取得による支出1,056百万円であります。

(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39百万円の支出（前連結会計年度は239百万円の支出）となりました。収入の主な内訳は短期借入金の純増加額933百万円、長期借入による収入500百万円、支出の主な内訳は長期借入金の返済による支出1,142百万円であります。

## 2 【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績

前連結会計年度及び当連結会計年度における生産実績をセグメント別に示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称及び品目		前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
		金額 (千円)	金額 (千円)
医療機器類	日本	195,313	99,814
	人工関節	130,427	20,946
	骨接合材料	48,923	63,681
	その他	15,961	15,186
	米国	5,310,769	5,379,208
	人工関節	3,430,596	3,774,302
	骨接合材料	702,222	738,069
	脊椎固定器具 その他	1,110,179 67,770	808,895 57,941
合計	5,506,082	5,479,022	

(注) 上記金額は製造原価により、製品の再加工等が含まれております。また、消費税等は含まれておりません。

### (2) 受注実績

当企業集団では、見込み生産を行っているため、該当事項はありません。

### (3) 販売実績

前連結会計年度及び当連結会計年度における販売実績をセグメント別に示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称及び品目		前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
		金額 (千円)	金額 (千円)
医療機器類	日本	8,733,089	9,063,313
	人工関節	4,097,380	4,479,808
	骨接合材料	2,936,407	2,952,226
	脊椎固定器具	1,281,661	1,299,354
	人工骨	112,432	114,778
	その他	305,207	217,145
	米国	4,291,657	4,566,209
	人工関節 脊椎固定器具	4,095,321 196,336	4,461,433 104,775
合計	13,024,747	13,629,522	

(注) 1 セグメント間の取引については相殺消去しております。また、上記金額に、消費税等は含まれておりません。

2 当連結会計年度から、「日本」の品目の区分を変更しており、前連結会計年度の数値は変更後の品目の区分に組み替えた数値と比較しております。

### 3 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

医療機器業界を取り巻く国内環境は、少子高齢化社会の到来によって様々な変化が想定されます。国は、団塊世代が後期高齢者となる2025年を目途に、医療・福祉提供体制の再構築を進めております。医療機関の機能分化と、在宅を中心とした地域医療と介護の包括的なケア体制構築を中心に様々な施策が議論され実施されており、その変革のピークは2018年に来るだろうと考えられております。また、2018年は診療報酬と介護報酬の同時改定が行われる年でもあります。このような厳しい国家財政の下、償還価格についても大幅な引き下げが想定される為、企業努力による更なるコスト削減が必要になると考えております。

また、医薬品・医療機器等の有効性・安全性を確保する為、「医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律（医薬品医療機器等法）」に基づき、製造から販売、市販後の安全対策まで一貫した規制が強化される方向にある事から、これら規制強化への迅速な対応が求められております。

当社は、これら様々な課題に取り組む為、「最先端の優れた医療機器の開発と販売を通じて医療に貢献する」という経営理念のもと、平成28年3月期（第44期）から平成30年3月期（第46期）までの3ヵ年を実施期間とする中期経営計画「MODE 2017～Step up to the next stage～」を策定しております。中期経営指針として「成長領域への積極投資を通じ新たなステージへ成長を加速させる。」を掲げ、下記「中期経営計画基本方針」の下、メーカーとしての成長を加速させ、日本国内のみならず、北米においても収益の伴った高成長を維持、成長と効率化を両立させ、顧客ニーズに対応した自社製品の開発導入、先端分野に関する情報収集強化、商品供給先の拡大による製品ラインアップの強化、自社製造能力拡大等による製造コストの更なる削減、品質管理強化、製造から販売、市販後まで一貫した安全管理体制の整備等を実施する事により、様々な課題に全社グループ一丸となり取り組んで参ります。

#### 「中期経営計画基本方針」

##### 1. 成長領域

###### ① 開発、調達力の強化

成長領域における注力製品分野を定め、新製品の開発力向上に加え積極的に開発投資を行い、整形外科隣接分野では調達強化を図って参ります。

当社は、既存販売力の最大化を開発の基本方針とし、成長領域における注力製品分野を中心に日米を中心とした顧客ニーズを具現化すべく、ODEV社との共同開発を行って参ります。既存製品の適用症例の拡大、様々な市場ニーズに対応した製品の開発、自社製品ラインアップの拡充を図る事で、市場における優位性獲得に努めて参ります。また、自社開発による製品の拡充に加えて、他社との業務提携等による製品導入を引き続き積極的に推進して参ります。先端医療機器、及び隣接分野製品等の新規領域に関しては、日本、米国、欧州を中心に市場調査を継続的に実施し、市場性を見極めると共に業務提携先の選定、交渉を行い、製品導入および収益化を目指します。既存領域においては、自社で開発を行わない領域の製品について、業務提携による製品導入だけでなく、手術支援システムなど自社製品との相乗効果が発揮できる分野においても業務提携、製品導入の可能性を追求して参ります。

###### ② 注力分野での国内市場シェアの拡大

成長領域における注力製品分野のシェアの拡大、安定基盤製品の拡販を図って参ります。

当該目標達成のため、国内営業体制については、営業所を4ブロック体制とし、きめ細かい顧客対応を図って参ります。またジョイント製品グループ及びスパイン製品グループを設置、東西に各チームを設置する事で専門性を重視した営業力強化を図って参ります。国内マーケティング体制については、トラウマ製品部、ジョイント製品部、スパイン製品部及び各部を総合的に統括するマーケティング本部を設置し、多種多様、高度化する市場ニーズへ迅速に対応して参ります。

当該国内体制のもと、当社の強みであるメーカーポジションを最大限に活用し、MDM/ODEVブランドの向上を目指して参ります。

###### ③ 北米事業の拡大及び海外トレード事業の開発

北米での整形外科事業を中心に継続的に拡大して参ります。北米においても自社製造新製品の導入、及び、新規顧客の獲得等により、販売は順調に拡大しており、中核製品である人工膝関節に加え、人工股関節についても自社製造新製品が充実してきた事から、販売を一層拡大できると考えております。なお、米国での事業展開は先進医療への取り組みの目的も併せ持っており、更なるメーカー機能の強化にも繋がるものと考えております。

北米以外の海外展開につきましては、中国・オーストラリア市場を中心に北米子会社からの輸出ビジネスの可能性を継続的に追求して参ります。

## 2. 効率化領域

### ① 更なるコスト効率化の実現

自社製造能力の拡大による製造コストの低減及びIT活用・業務プロセス見直しによる更なるコスト効率改善を図って参ります。

収益性改善に向けて、自社製品売上高比率を高めると同時に、ODEV社での自社製造拡大も進めて参ります。更に、製造原価の低減を実現する為に、既存調達先との交渉のみならず、国内・海外も含めた調達先多様化を促進し、国内における償還価格の引下げの影響や、円安による仕入原価増による収益性悪化を極小化すべく対処して参ります。

国内の物流拠点は地震災害への対策が必要との判断の下、平成27年度上半期中に耐震性能に優れた新物流センターへ移転し、災害発生を踏まえた物流体制を構築しました。一方で、医療工具の出荷効率やインプラント在庫の回転率を向上させる等、効率的な物流オペレーションを追求して参りますが、医療サービスとして必要な緊急出荷体制を整備する等、効率追求に過度に偏りすぎる事が無いよう顧客・医療ニーズに対応して参ります。なお、業務効率改善については、物流オペレーションの改善のみならず、その他様々な事務処理等についてもITを積極的に活用したプロセスの簡素化を継続的に進めて参ります。

文中において将来について記載した事項は、当連結会計年度末日現在において当社が判断したものであります。

#### 4 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関連する事項のうち、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、主として以下のようなものがあります。

なお、当社グループの事業等はこれら以外にも様々なリスクを伴っており、ここに記載されたものがリスクのすべてではありません。当社グループはこれらのリスク発生の可能性を認識した上で、可能な限り発生の防止に努め、発生した場合の的確な対応に努めていく方針です。また、文中において将来について記載した事項は、当連結会計年度末において判断したものであります。

##### （仕入に関するリスク）

当社グループが販売する商品等は、ODEV社製品の他、販売提携契約等に基づき他社から仕入れております。

ODEV社を除く他社との契約解消や仕入先の製造工場の問題などにより仕入が遅延または停止した場合、損益及び財政状態に影響を及ぼすことがあります。

##### （販売に関するリスク）

予期していなかった不具合の発現、同領域の他社製品との競合等は、売上を減少させる要因となり損益及び財政状態に影響を及ぼすことがあります。

##### （法規制、行政動向に関するリスク）

日本国内の医療機器は、薬事行政の下、様々な規制を受けております。また、2年毎に実施されている償還価格の改定をはじめとして、医療制度や健康保険に関する行政施策の動向は損益及び財政状態に影響を及ぼすことがあります。また、海外においても同様に、医療機器として様々な規制を受けており、医療制度等に関連した行政施策の動向は、当社グループの損益及び財政状況に影響を及ぼすことがあります。

この他、税制関連の法令改正により法人税等実効税率が引下げられた場合には、繰延税金資産の金額が変動し、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

##### （研究開発に関するリスク）

新製品の研究開発には時間がかかりますが、その間に期待された有用性が確認できず研究開発を中止する可能性があります。また、医療機器は各国の法規制を受ける為、各々の国で承認を取得しなければ販売できませんが、承認取得の可否及び時期についても正確な予測は困難です。

##### （知的財産に関するリスク）

当社グループの取扱う商品及び製品等が他者の特許等知的財産権に抵触する場合、販売の断念や係争の可能性があり、一方、他者が当社グループの特許等知的財産権を侵害すると考えられる場合は、その保護のため訴訟を提起する場合があります、それらの動向は損益及び財政状態に影響を及ぼすことがあります。

##### （訴訟に関するリスク）

公正取引に関する事案の他、事業活動に関連して、特許、販売に関する契約、医薬品の副作用、製造物責任、労務問題などに関し、訴訟を提起される可能性があり、その動向によっては損益及び財政状態に影響を及ぼすことがあります。

##### （為替変動に関するリスク）

当社はODEV社からドル建てで輸入仕入していること、また、連結財務諸表においてODEV社の収益や資産を円換算していることから、為替相場の変動は当社グループの損益及び財政状態に影響を及ぼすことがあります。

##### （その他のリスク）

上記のほか、損益及び財政状態に影響を及ぼす可能性があるリスクとしては、地震等大規模な災害の発生に伴う事業活動の停滞、コンピュータウィルスなどによるコンピュータシステムの休止、金利の変動、取引先の経営悪化や国情などに起因する売上債権等の貸倒れなどが考えられます。

## 5 【経営上の重要な契約等】

(販売権契約等)

契約会社	相手先の名称	相手先の所在地	契約品目	契約内容
提出会社	日本特殊陶業株式会社	日本	人工骨	日本における販売権
	京セラメディカル株式会社	日本	人工関節	日本における販売権
	株式会社オーミック	日本	骨接合材料	日本における販売権
	帝人ナカシマメディカル株式会社	日本	骨接合材料	日本における販売権
	カールストルツ・エンドスコーピー・ジャパン株式会社	日本	関節鏡システム・内視鏡システム	日本における販売権
	Ossur Hong Kong Limited	中国(香港)	頰椎牽引装具	日本における販売権
	Materialise	ベルギー	手術器械	日本における販売権

(注) 京セラメディカル株式会社は、平成29年4月1日をもって京セラ株式会社と合併し、社名は京セラ株式会社となっております。

(業務提携契約等)

契約会社	相手先の名称	相手先の所在地	契約内容
提出会社	日本特殊陶業株式会社	日本	「資本及び業務提携」 中長期的な観点から、両社の経営資源を有効に活用することにより、より一層の事業の拡大、業務の効率化を図り、医療機器分野における持続的成長の実現及び企業価値を高めることを目的としています。

## 6 【研究開発活動】

当企業集団における研究開発活動は、「日本」では薬事・開発本部、「米国」では米国子会社Ortho Development Corporation（以下ODEV社）の開発部門において行われております。

「日本」

薬事・開発本部では、整形外科分野における工具の改良・新機能の開発等に取り組んでおります。

「米国」

米国子会社ODEV社の開発部門では、骨接合材料、人工関節、脊椎固定器具など整形外科分野の製品開発に取り組んでおります。

なお、当連結会計年度における当企業集団全体の研究開発に要した費用は、480,146千円（「日本」109,575千円、「米国」370,570千円）であります。



## 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当連結会計年度の財政状態及び経営成績及びキャッシュ・フローの分析は、以下のとおりであります。

なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末日現在において判断したものであります。

### (1) 重要な会計方針及び見積り

当企業集団の連結財務諸表は、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ます。重要な会計方針及び見積りについては、「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)」をご参照ください。

### (2) 当連結会計年度の経営成績の分析

当連結会計年度の経営成績の分析については、「第2 [事業の状況] 1 [業績等の概要] (1) 業績」をご参照ください。

### (3) 経営成績に重要な影響を与える要因について

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] 4 [事業等のリスク]」をご参照ください。

### (4) 当連結会計年度の財政状態及びキャッシュ・フローの状況の分析

#### ① 財政状態の分析

当連結会計年度末における資産及び負債の状況は、商品及び製品が5,407百万円となり、有利子負債は6,587百万円となりました。

#### (イ) 資産

当連結会計年度末における資産合計は、前連結会計年度末と比べ1,404百万円増加し、21,537百万円となりました。主な増加は、現金及び預金923百万円、受取手形及び売掛金705百万円であります。

#### (ロ) 負債

負債合計は、前連結会計年度末と比べ446百万円増加し、9,249百万円となりました。主な増加は、短期借入金701百万円であり、主な減少は、長期借入金407百万円、長期割賦未払金247百万円であります。

#### (ハ) 純資産

純資産合計は、前連結会計年度末と比べ957百万円増加し、12,288百万円となりました。主な増加は、利益剰余金971百万円であります。

#### ② キャッシュ・フローの状況の分析

キャッシュ・フローの状況の分析については、「第2 [事業の状況] 1 [業績等の概要] (2) キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

### (5) 経営者の問題認識と今後の方針について

経営者の問題認識と今後の方針については、「第2 [事業の状況] 3 [経営方針、経営環境及び対処すべき課題等]」をご参照ください。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度において実施いたしました設備投資の総額は1,107百万円で、その主なものは医療工具類の取得943百万円であります。

セグメントごとの設備投資について示すと、次のとおりであります。

##### (1) 日本

当連結会計年度の設備投資額は、医療工具類の取得337百万円を中心に総額363百万円であります。なお、重要な設備等の除却又は売却はありません。

##### (2) 米国

当連結会計年度の設備投資額は、医療工具類の取得601百万円を中心に総額743百万円であります。なお、重要な設備等の除却又は売却はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

平成29年3月31日現在における、当社の各事業所並びに連結子会社の設備、投下資本並びに従業員の配置状況は次のとおりであります。

##### (1) 提出会社

平成29年3月31日現在

事業所名	所在地	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(単位：千円)					従業員数(名)
				建物及び構築物	機械装置及び運搬具	土地(面積㎡)	工具、器具及び備品	合計	
本社	東京都新宿区	日本	管理設備 営業設備 開発設備	320,450	20	1,915,919 (518.12)	2,106,653	4,343,043	104
北関東営業所									
埼玉営業所									
東京第一営業所									
東京第二営業所									
東京第三営業所									
横浜営業所									
札幌営業所	北海道札幌市	日本	営業設備	393	—	—	73	466	8
仙台営業所	宮城県仙台市	日本	営業設備	402	—	—	71	473	7
東海営業所	愛知県名古屋市	日本	営業設備	822	—	—	81	904	10
中部営業所									
京都営業所	大阪府吹田市	日本	営業設備	2,351	—	—	220	2,571	32
大阪営業所									
神戸営業所									
中国第一営業所	広島県広島市	日本	営業設備	225	—	—	60	286	12
中国第二営業所									
四国営業所	香川県高松市	日本	営業設備	825	—	—	116	942	8
福岡営業所	福岡県福岡市	日本	営業設備	706	—	—	557	1,263	17
南九州営業所									
東京商品センター	東京都大田区	日本	在庫管理設備	28,736	1,542	—	17,177	47,456	28
	神奈川県相模原市		在庫管理設備	70,757	865	216,188 (1,551.31)	425	288,236	—
合計	—	—	—	425,671	2,428	2,132,108	2,125,437	4,685,645	226

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

- (2) 国内子会社  
該当事項はありません。

- (3) 在外子会社

平成29年3月31日現在

会社名	所在地	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(単位：千円)						従業員数(名)
				建物及び構築物	機械装置及び運搬具	土地(面積㎡)	工具、器具及び備品	建設仮勘定	合計	
Ortho Development Corporation	米国ユタ州	米国	生産開発及び販売設備	225,777	245,344	28,162 (9,752.78)	1,851,953	26,144	2,377,382	124

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

- (1) 重要な設備の新設等  
該当事項はありません。

- (2) 重要な設備の除却等  
該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	37,728,000
計	37,728,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成29年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成29年6月26日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	26,475,880	26,475,880	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数は100株 であります。
計	26,475,880	26,475,880	—	—

#### (2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (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)
平成20年7月18日 (注)	7,942	26,475	1,175,529	3,001,929	1,175,529	2,587,029

(注) 第三者割当 発行価格296円 資本組入額148円  
割当先 伊藤忠商事株式会社

## (6) 【所有者別状況】

平成29年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	—	24	38	27	60	9	5,228	5,386	—
所有株式数(単元)	—	58,430	5,030	81,206	13,958	608	105,160	264,392	36,680
所有株式数の割合(%)	—	22.10	1.90	30.71	5.28	0.23	39.78	100.00	—

(注) 「個人その他」及び「単元未満株式の状況」には、自己株式14,707株がそれぞれ147単元及び7株含まれております。なお、自己株式については、株主名簿上の株式数と実質的に所有している株式数は一致しております。

## (7) 【大株主の状況】

平成29年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
日本特殊陶業株式会社	愛知県名古屋市長区瑞穂区高辻町14-18	7,942	30.00
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	2,973	11.22
渡邊 崇史	三重県四日市市	1,444	5.45
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	1,096	4.14
渡辺 康夫	東京都世田谷区	1,012	3.82
島崎 一宏	東京都練馬区	893	3.37
五味 大輔	長野県松本市	440	1.66
日下部 博	東京都港区	390	1.47
渡邊 藍子	東京都大田区	309	1.16
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	東京都中央区晴海1丁目8-11	272	1.02
計	—	16,775	63.36

- (注) 1 所有株式数は、千株未満の端数を切り捨てて表示しております。  
 2 発行済株式総数に対する所有株式数の割合は、小数点第3位を切り捨てて表示しております。  
 3 前事業年度末現在主要株主であった伊藤忠商事株式会社は、当事業年度末では主要株主ではなくなり日本特殊陶業株式会社が新たに主要株主となりました。

(8) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成29年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 14,700	—	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
完全議決権株式(その他)	普通株式 26,424,500	264,245	同上
単元未満株式	普通株式 36,680	—	同上
発行済株式総数	26,475,880	—	—
総株主の議決権	—	264,245	—

(注) 単元未満株式には、当社所有の自己株式が7株含まれております。

② 【自己株式等】

平成29年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社日本エム・ディ・エム	東京都新宿区市谷台町 12-2	14,700	—	14,700	0.05
計	—	14,700	—	14,700	0.05

(注) 役員向け株式交付信託が保有している当社株式62,400株は、上記の自己保有株式には含めておりません。

(9) 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## (10) 【従業員株式所有制度の内容】

### 1. 取締役に対する業績連動型株式報酬制度の概要

当社取締役（社外取締役を除きます。以下も同様です。）に対し、新たに中長期の業績に連動する報酬として、「業績連動型株式報酬制度」を導入することを平成28年6月23日開催の第44回定時株主総会において、決議いたしました。

本制度は、当社の業績と取締役の報酬との連動性をより明確にし、取締役が株価上昇によるメリットを享受するのみならず株価下落リスクを株主と共有することで、当社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上への貢献意識を高めることを目的としております。本制度導入にあたり、当社は、取締役を受益者とする金銭を拠出する信託（以下「本信託」）を設定し、当該信託が当社株式を取得し、株式交付規程に基づき、各取締役に対し、信託期間中の定時株主総会開催日（ただし、任期途中で退任する制度対象者には退任日）の役位と、直前に終了する事業年度における業績達成度に応じて算定される数のポイントを付与します。また、本制度の対象となる期間は、平成29年3月末で終了する事業年度から平成31年3月末で終了する事業年度までの3年間となります。

- ・名称：役員向け株式交付信託
- ・委託者：当社
- ・受託者：三井住友信託銀行株式会社
- ・受益者：取締役のうち株式交付規程に定める受益者要件を満たす者
- ・信託管理人：当社と利害関係のない第三者を選定
- ・信託の種類：金銭信託以外の金銭の信託（他益信託）
- ・信託契約の締結日：平成28年8月
- ・金銭信託日：平成28年8月
- ・信託期間：平成28年8月から平成31年8月まで（予定）

### 2. 取締役に取得させる予定の株式の総数

上限 80,000株

### 3. 本制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

取締役のうち株式交付規程に定める受益者要件を満たす者

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

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】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
当事業年度における取得自己株式	98	70
当期間における取得自己株式	—	—

(注) 当期間における取得自己株式には、平成29年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(千円)	株式数(株)	処分価額の総額(千円)
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	14,707	—	14,707	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成29年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主還元（配当）について安定配当を基本方針とし、業績や成長分野への投資とのバランス等を総合的に勘案し、柔軟に利益還元を行っていく方針であります。

当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本的な方針とし、配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、上記の利益配分に関する基本方針に基づき、1株当たり7円といたしました。

内部留保資金につきましては、医療機器業界を取り巻く厳しい環境の中、高度で専門的な医療現場のニーズに対応できる新製品の開発、国際的マーケティング力の向上に重点的に投資してまいります。

なお、当社は中間配当を行うことができる旨を定めております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)
平成29年6月22日 定時株主総会	185,228	7.00



#### 4 【株価の推移】

##### (1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
決算年月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月
最高(円)	334	395	698	759	820
最低(円)	200	220	258	483	744

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部における株価を記載しております。

##### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成28年10月	11月	12月	平成29年1月	2月	3月
最高(円)	814	857	850	987	872	820
最低(円)	762	730	798	820	758	744

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部における株価を記載しております。

5 【役員の状況】

男性11名 女性1名 (役員のうち女性の比率8.3%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 社長		大川 正男	昭和31年9月8日生	昭和57年10月 監査法人中央会計事務所入所 平成13年8月 当社取締役管理本部長兼財務部長 平成13年9月 Ortho Development Corporation 取締役 平成14年10月 当社取締役海外担当(米国駐在) 平成15年3月 Ortho Development Corporation 代表取締役社長 平成15年8月 当社常務取締役海外担当 平成17年8月 当社常務取締役管理部門・海外担当兼財務部長 平成19年6月 当社取締役管理本部長兼海外担当 平成20年6月 当社取締役管理本部・海外・経営企画担当 平成21年8月 当社代表取締役社長 平成21年12月 Ortho Development Corporation 取締役(現任) 平成28年5月 当社代表取締役社長兼経営企画・管理本部担当兼 事業推進本部担当 平成28年6月 当社代表取締役社長(現任)	(注)4	37
取締役	営業本部長	瀬下 克彦	昭和38年7月26日生	昭和63年12月 当社入社 平成13年3月 当社営業本部営業部長兼東京営業所長 平成13年7月 当社営業本部第一営業部統括部長 平成15年7月 当社営業本部営業戦略室長 平成19年6月 当社営業本部長 平成19年8月 当社取締役営業本部長兼販売推進部長 平成20年6月 当社取締役営業本部長(現任)	(注)4	28
取締役	マーケティング本部長 兼トラウマ 製品部長兼 スパイン 製品部長	近藤 浩一	昭和42年4月7日生	平成元年1月 当社入社 平成15年7月 当社営業本部営業戦略室横浜営業所長(部長) 平成17年8月 当社マーケティング部部长 平成19年8月 当社取締役事業推進本部長兼企画開発部長 平成20年6月 当社取締役事業推進本部長兼マーケティング部長 平成22年8月 当社取締役東日本営業部長・スパインチーム担当 平成27年4月 当社取締役マーケティンググループ長兼スパイン 製品部長 平成27年5月 Ortho Development Corporation 取締役(現任) 平成29年4月 当社取締役マーケティング本部長兼トラウマ製品 部長兼スパイン製品部長(現任)	(注)4	12
取締役	経営企画 担当兼経営 企画部長	弘中 俊行	昭和37年11月17日生	昭和61年4月 伊藤忠商事株式会社入社 平成13年8月 デル株式会社ビジネスセールス本部本部長 平成15年8月 同社エンタープライズ営業本部本部長 平成18年4月 米Dell Inc. コーポレートディレクター 平成18年12月 レノボ・ジャパン株式会社常務執行役員 平成21年8月 当社取締役社長付営業担当 平成22年8月 当社取締役営業本部・ODEV担当 Ortho Development Corporation 取締役 平成23年4月 伊藤忠商事株式会社ライフケア事業第一課長 平成23年8月 当社取締役退任 Ortho Development Corporation 取締役退任 平成25年4月 当社経営企画部長 Ortho Development Corporation 取締役(現任) 平成25年6月 当社取締役営業管掌兼経営企画担当兼経営企画部 長 平成26年4月 当社取締役営業管掌・経営企画・管理本部担当兼 経営企画部長 平成28年5月 当社取締役辞任 当社経営企画部長 平成28年6月 当社取締役経営企画担当兼経営企画部長(現任)	(注)4	0

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役		奥山 雅彦	昭和32年2月24日生	昭和56年4月 平成18年2月 平成21年7月 平成23年7月 平成25年4月 平成26年4月 平成27年6月 平成28年6月 平成29年4月	日本特殊陶業株式会社入社 同社総合研究所第2研究部長 同社技術開発本部開発センター長兼FR研究部長 同社技術開発本部理事 同社執行役員 同社常務執行役員 同社取締役常務執行役員技術開発本部長 当社取締役（現任） 日本特殊陶業株式会社取締役常務執行役員メディカル事業部担当（現任）	(注)4	0
取締役	薬事・開発 本部長	鈴鹿 純一	昭和33年4月11日生	昭和57年4月 平成12年7月 平成13年2月 平成17年6月 平成20年10月 平成23年4月  平成28年4月 平成28年6月	日本特殊陶業株式会社入社 同社センサー事業部開発部 同社PDX（電池事業）プロジェクト 同社応用セラミック事業部メディカル技術部 同社応用セラミック事業部品質管理部長 同社応用セラミック事業部副事業部長兼メディカル製品部長 同社事業開発事業部メディカル製品部参事 当社取締役薬事・開発本部長（現任） Ortho Development Corporation取締役（現任）	(注)4	—
取締役	管理本部長 兼業務部 担当	澤木 直人	昭和38年1月16日生	昭和56年4月 平成12年9月 平成16年10月 平成21年2月  平成23年3月 平成27年4月 平成28年6月 平成29年6月	日本特殊陶業株式会社入社 米国センサー（現米国特殊陶業）出向 日本特殊陶業株式会社センサー事業部企画管理 同社自動車関連事業本部企画部マネジメント開発室長 同社自動車関連事業本部SCM部企画管理課長 同社新規事業推進本部開発企画部副参事 当社取締役管理本部長 当社取締役管理本部長兼業務部担当（現任）	(注)4	—
社外取締役		石川 浩司	昭和43年6月8日	平成11年4月 平成25年6月 平成25年12月	大原法律事務所入所 弁護士登録（現任） 当社社外取締役（現任） 大和ハウスリート投資法人監督役員（現任）	(注)4	—
社外取締役		佐分 紀夫	昭和24年6月2日生	昭和57年10月 昭和61年3月 平成5年9月 平成11年1月 平成14年10月 平成16年6月  平成17年6月 平成20年10月  平成22年5月 平成26年4月  平成27年6月	監査法人中央会計事務所入所 公認会計士登録 中央監査法人社員（パートナー） テンプスタッフ株式会社入社 株式会社イー・スタッフィング監査役 テンプスタッフ株式会社取締役サポート本部長兼財務部長 同社常務取締役 テンプホールディングス株式会社常務取締役グループ経営企画本部長 Kelly Services, Inc. 取締役 テンプホールディングス株式会社常務取締役グループ経営企画本部長兼グループ財務部長 当社社外取締役（現任）	(注)4	1

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
常勤監査役		沼田 逸郎	昭和35年5月18日生	昭和59年3月 当社入社 平成13年7月 当社営業本部営業企画部長兼商品管理部長 平成14年10月 当社営業本部マーケティング戦略室長兼商品管理部長 平成15年8月 当社取締役営業本部長 Ortho Development Corporation 取締役 平成17年8月 当社取締役商品管理・マーケティング担当 平成19年6月 当社代表取締役社長兼営業本部担当 平成21年8月 当社取締役事業推進本部担当 平成22年8月 当社取締役事業推進本部長兼マーケティング部長 平成24年11月 当社取締役事業推進本部長 平成25年4月 当社取締役トラウマ事業推進・業務部担当 平成29年6月 当社常勤監査役(現任)	(注)5	49
社外監査役		大石 洋司	昭和22年9月14日生	昭和47年4月 株式会社国民相互銀行入行 昭和49年9月 財団法人仁和会総合病院入職 平成6年3月 財団法人東京都医療保健協会練馬総合病院入職事務長 平成15年11月 社会福祉法人恩賜財団済生会神奈川県病院入職 平成19年1月 社会福祉法人恩賜財団済生会横浜市東部病院入職中央情報部部长 平成19年8月 当社社外監査役(現任)	(注)5	8
社外監査役		山田美代子	昭和36年4月29日生	昭和62年10月 監査法人中央会計事務所入所 平成3年3月 公認会計士登録 平成9年1月 株式会社ナイキ・ジャパン入社 平成10年6月 山田公認会計士事務所開業(現任) 平成15年10月 有限会社メリッサ代表取締役(現任) 平成22年6月 ブラコー株式会社監査役 平成23年4月 独立行政法人国立女性教育会館監事 平成27年6月 当社社外監査役(現任)	(注)5	0
計						138

- (注) 1 所有株式数は、千株未満の端数を切り捨てて表示しております。  
2 取締役石川浩司氏及び佐分紀夫氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。  
3 監査役大石洋司氏及び山田美代子氏は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。  
4 取締役の任期は、平成29年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成30年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
5 監査役の任期は、平成27年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成31年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

当社は、経営組織の活性化と迅速な意思決定を行うことにより、経営の効率性を高め、激変する経営環境に対応し、経営理念である「最先端の優れた医療機器の開発と販売を通して、医療に貢献する」の実現性を追求しております。また、全てのステークホルダーから「価値ある企業」と認知されるためには、社会的責任を果たし経営の透明性の向上に努めることが重要であると認識し、コーポレート・ガバナンスの充実、内部統制の強化、コンプライアンスの充実を図っております。

また、役職員行動規範、コンプライアンス委員会規程の整備、内部通報制度による社内外の窓口に相談できる体制を構築し、企業倫理・法令遵守の充実を図り、独占禁止法、薬事法、業界の自主規制である医療機器業公正競争規約などの遵守徹底を図っています。

#### ① 企業統治の体制

##### a. 企業統治の概要とその体制を採用する理由

現行法制下、当社の規模・成長のステージ等鑑み監査役会設置会社が最も有効であると考え、以下の「コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方」を実現するため、現状のコーポレート・ガバナンス体制としています。

##### ・コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

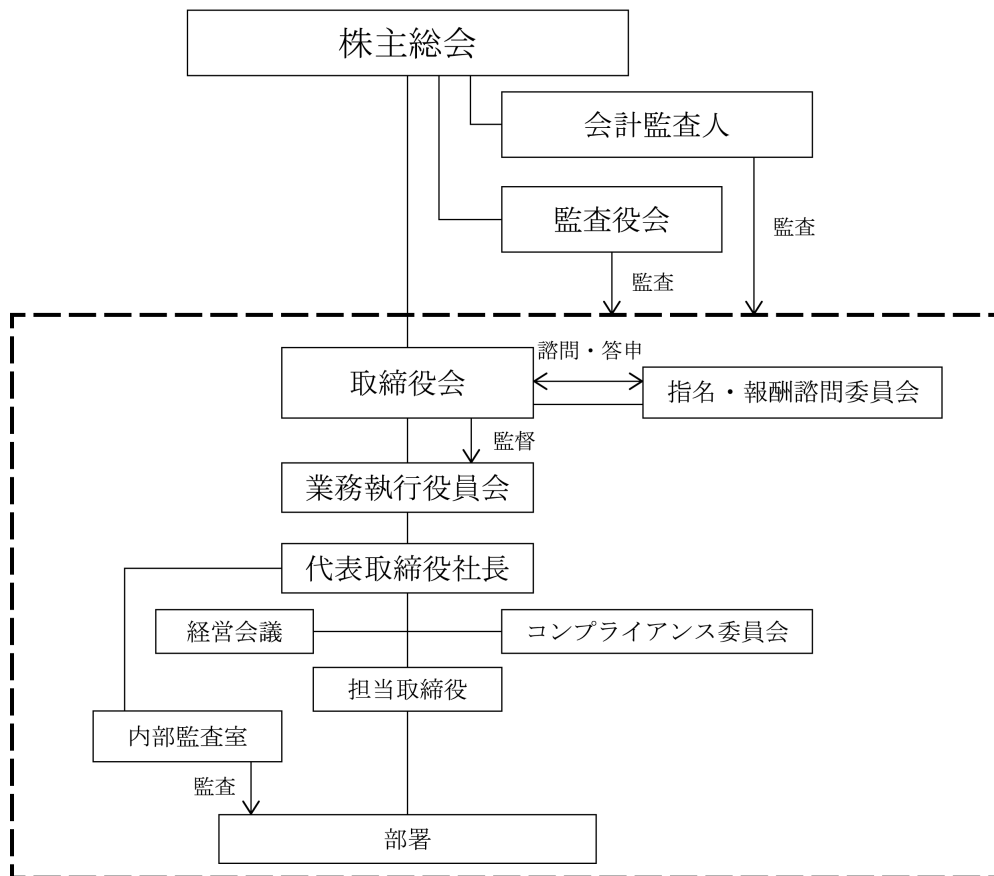
当社は、常に最良のコーポレート・ガバナンスを追求し、その充実に継続的に取り組んでいます。当社の持続的な成長及び中長期的な企業価値の向上を図る観点から、意思決定の透明性・公正性を確保するとともに、保有する経営資源を十分有効に活用し、迅速・果断な意思決定により経営の活力を増大させることがコーポレート・ガバナンスの要諦であると考え、次の基本的な考え方に沿って、コーポレート・ガバナンスの充実に取り組んでいます。

- (i) 株主の権利を尊重し、平等性を確保する。
- (ii) 株主を含むステークホルダーの利益を考慮し、それらステークホルダーと適切に協働する。
- (iii) 会社情報を適切に開示し、透明性を確保する。
- (iv) 独立社外取締役が中心的な役割を担う仕組みを構築し、取締役会による独立した客観的な立場から業務執行の実効性の高い監督を行う。
- (v) 株主との間で合理的な範囲で建設的な対話を行う。

また、役職員行動規範、コンプライアンス委員会規程の整備及び内部通報制度による社内外の窓口に相談できる体制を構築し、企業倫理・法令遵守の充実を図り、独占禁止法、医薬品医療機器法及び業界の自主規制である医療機器業公正競争規約などの遵守徹底を図っています。

- ・取締役会は平成29年6月26日現在取締役9名で構成し、法令、定款及び「取締役会規程」その他の社内規程等に従い、重要事項を決定するとともに、取締役の職務執行を監督しております。取締役会は、経営上の重要な意思決定を行うため原則月1回開催するほか必要に応じて随時開催しております。また、業務執行に関しては、業務執行役員会、代表取締役社長の諮問機関である経営会議を開催することで、責任体制の明確化と業務の迅速化を図っております。
- ・取締役は、取締役会の決定した役割に基づき、法令、定款、取締役会決議及び社内規程に従い、担当業務を執行しております。
- ・監査役会は平成29年6月26日現在監査役3名で構成し、常勤監査役1名、非常勤監査役2名となっており、「監査役会規則」「監査役監査基準」に則り、取締役の職務執行の適正性を監査しております。また、社長直轄である内部監査室を設置し、全国の拠点及び関係会社を監査して代表取締役社長、取締役会及び監査役会に提出しております。

## 【コーポレートガバナンス体制図】



### b. 内部統制システムの整備の状況

「内部統制の基本方針」につきましては、以下のとおりです。

(当社及び子会社の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)

- ・当社グループの役職員行動規範、コンプライアンス委員会規程に従い法令等違反行為を未然に防止する。
- ・業務執行に関し、必要に応じ弁護士その他専門家に適法性の確認をとることができる体制を整える。

(当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制)

- ・当社の取締役の職務の執行に係る情報については、文書管理規程等に従い、文書または電磁的に記録し、適切に保存及び管理を行う。
- ・当社の取締役及び監査役は、文書管理規程等に従いこれら文書を常時閲覧できるものとする。
- ・当社の文書管理規程等を変更する場合は、監査役会の承認を得るものとする。

(当社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制)

- ・当社のリスク管理規程に従い、個々のリスクについて管理責任者を決定し、リスクに対し適切な予防と対策を行う。
- ・当社の重大な事故、災害、不祥事等が発生した場合には、当社社長を本部長とする対策本部を設置し、損失を最小限に止める体制を整える。

(当社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制)

- ・当社の取締役会は3事業年度を期間とするグループ中期経営計画を定め、グループ会社全体として達成すべき目標を明確にする。
- ・当社の取締役会の下部組織として当社の経営会議等を積極的に活用し、取締役の職務の執行の効率性を確保する。
- ・当社の組織規程、業務分掌規程に従い、担当部門、職務権限等を明確化する。

(当社の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)

- ・ 役職員行動規範、コンプライアンス委員会規程に従い、及び内部監査を担当する当社の内部監査室により、法令等違反行為の未然防止を図る。
- ・ 当社の内部通報制度により、社内または社外の窓口にご相談できる体制とする。

(子会社の取締役の職務の執行に係わる事項の当社への報告に対する体制)

- ・ 当社及び子会社の取締役が出席する子会社役員会を月1回開催し、子会社において重要な事象が発生した場合には、子会社に対し適宜報告を義務付ける。

(子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制)

- ・ 当社は、当社グループ全体のリスク管理について定めるリスク管理規程に従い、個々のリスクについて管理責任者を決定し、グループ全体のリスクを網羅的・統括的に管理する。

(子会社の取締役等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3事業年度を期間とするグループ中期経営計画を策定し、当該中期経営計画を具体化するため、毎事業年度ごとのグループ全体の重点目標を定める。

(子会社の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)

- ・ 当社は、当社グループの取締役及び使用人に対し、年1回、法令遵守等に関する研修を行い、コンプライアンス意識の醸成を図る。

(当社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制)

- ・ 子会社との間で一定のルールを定め、子会社の重要事項の決定については親会社の承認を得るものとする。
- ・ 子会社との取引についても、第三者との取引と同等の基準で審査し、適正を確保する。

(監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項)

- ・ 取締役は、監査役がその職務を補助するための使用人を求めた場合は、これに応じ使用人を任命する。

(監査役を補助すべき使用人の取締役からの独立性に関する事項)

- ・ 監査役を補助すべき使用人は、監査役の指揮・命令に従わなければならない。当該使用人の任命及び解職については監査役会の同意を必要とする。

(監査役を補助する使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項)

- ・ 監査役を補助すべき使用人は、他部署の使用人を兼務せず、監査役の指揮命令に従わなければならない。

(当社及び子会社の取締役及び使用人が監査役に報告するための体制)

- ・ 当社グループの役職員は、法令等の違反行為等、当社または子会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実については、これを発見次第、直ちに当社の監査役または監査役会に対して報告を行う。
- ・ 内部通報制度を担当するコンプライアンス委員会は、当社グループの取締役及び使用人からの内部通報の状況について、定期的に当社監査役に対して報告する。

(監査役へ報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制)

- ・ 監査役への報告を行った当社グループの取締役及び使用人に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を当社グループ会社の取締役及び使用人に周知徹底する。

(監査役を補助する費用等の処理に関する体制)

- ・ 監査役がその職務の執行について生ずる費用等の請求の手続きを定め、監査役から費用の前払い等の請求または償還等の請求があった場合には、当該請求が監査役の職務の執行に必要なものと認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理する。

(その他監査役を補助する費用等の処理に関する体制)

- ・ 監査役会に対して、取締役及び使用人からヒアリングを実施する機会を与えることとともに、代表取締役、会計監査人とそれぞれ定期的に意見交換会を開催することとする。
- ・ 常勤監査役は、コンプライアンス委員会に委員として出席する。

(当社の財務報告の信頼性を確保するための体制)

- ・ 財務報告の信頼性の確保のため、内部統制システムを構築しており、その仕組みが適正に機能していることを内部監査室が定期的に評価し社長に報告をする。また、内部監査室が、財務報告における虚偽記載リスクを低減し、未然に防ぐよう監査することで、内部統制が有効に機能する体制としている。

(当社の反社会的勢力排除に向けた体制)

- ・ 反社会的勢力とは、一切の関係を遮断し、不当要求には毅然とした態度で対応する事を「役職員行動規範」に定めている。また、反社会勢力の対応統括部署を人事総務部と定めており、警察と連携し、反社会的勢力からの不当要求等を排除する体制としている。

c. リスク管理体制の整備の状況

「内部統制システムに関する基本方針」に記載された「損失の危険の管理に関する規程その他の体制」を整備しております。

d. 取締役（業務執行取締役等である者を除く）、社外監査役との間で締結した責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項及び当社定款第29条の規定により、取締役（業務執行取締役等である者を除く。）との間で、会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がない場合において、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、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額であります。

また、当社は、会社法第427条第1項及び当社定款第39条の規定により、社外監査役との間で、会社法423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がない場合において、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、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額であります。

② 内部監査及び監査役監査

当社の内部監査及び監査役監査の組織は、監査役会をその中核に据えて、公認会計士として見識を有する者及び医療業界における専門的な知識、経験を有する者を社外監査役に選任し、当該社外監査役を中心とした監査役会による監査の実施などにより社外のチェック体制が機能しており、経営監視機能の客観性及び中立性が確保できていると考えております。

会計監査人と四半期に1回の頻度で会合を持ち、監査計画などについて協議しております。社外監査役のサポート体制については、原則月1回開催される取締役会の説明資料の事前配布や主要な使用者からヒアリングを実施できる体制を確保しています。経営会議での審議報告された案件、会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事項、内部監査状況及びリスク管理に関する重要な事項、重大な法令違反などが、取締役会及び内部監査担当部署から遅滞なく報告される体制を整備しています。

内部監査については、代表取締役社長直属の内部監査室(専従2名)において、関連各部署と連携しながら定期的を実施しています。

③ 社外取締役及び社外監査役

・当社の社外取締役は2名であります。また、社外監査役は2名であります。(平成29年6月26日現在)

氏名	当社との利害関係及び当社の企業統治において果たしている役割
石川浩司 (社外取締役)	社外取締役石川浩司氏は、大原法律事務所に所属する弁護士を兼務しております。なお、当社と同氏との間に特別な利害関係はありません。同社外取締役は、弁護士としての幅広い知識や経験をもとに、また法律の専門家として当社の経営に対する助言等をいただくことで、当社の経営上の意思決定や取締役の業務執行の監督等を行っております。なお、株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。また、一般株主との利益相反の生ずるおそれがある事項にいずれも該当していません。
佐分紀夫 (社外取締役)	社外取締役佐分紀夫氏と当社との間に特別な利害関係はありません。同社外取締役は、公認会計士として培われた専門的な知識、さらに企業経営に携わった経験を有しており、当社の経営に対する助言等をいただくことで、当社の経営上の意思決定や取締役の業務執行の監督等を行います。なお、株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。また、一般株主との利益相反の生ずるおそれがある事項にいずれも該当していません。
大石洋司 (社外監査役)	社外監査役大石洋司氏は、医療業界で培われた専門的知識と経験を活かして、独立的な視点で当社の経営上の意思決定や取締役の業務執行の監督等を行っております。なお、株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。また、一般株主との利益相反の生ずるおそれがある事項にいずれも該当していません。
山田美代子 (社外監査役)	社外監査役山田美代子氏は、山田公認会計士事務所公認会計士及び有限会社メリッサ代表取締役を兼務しております。なお、当社と同氏との間に特別な利害関係はありません。同社外監査役は、公認会計士として培われた専門的な知識・経験をもち、当社の経営上の意思決定や取締役の業務執行の監督等を行います。なお、株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。また、一般株主との利益相反の生ずるおそれがある事項にいずれも該当していません。



・社外取締役及び社外監査役の選任状況に関する提出会社の考え方

当社は、「独立役員にかかる独立性判断基準」を策定しており、社外取締役及び社外監査役候補者の選定にあたっては、「独立役員にかかる独立性判断基準」を満たすことを前提に、会社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に寄与するように、専門的な知識と豊富な経験に基づき、取締役会において独立した立場で率直かつ活発で建設的な助言を行える人物を選定するように努めています。社外取締役は、公認会計士資格を有し上場会社の企業経営経験を有する者1名、企業法務・コンプライアンス及び内部統制に精通した弁護士1名の独立社外取締役2名を選任しています。社外監査役は、公認会計士として財務・会計に関する豊富な知見と経験を有する者1名、医療業界で培われた専門的知識と経験を有しコンプライアンスに精通した者1名の独立社外監査役2名を選定しています。

・独立役員にかかる独立性判断基準

1. 以下各号のいずれにも該当しない場合に、当該候補者は独立性を有するものと判断する。

- (1) 当社または当社の関係会社の業務執行者である者、または過去において業務執行者であった者。  
またその者の近親者（配偶者、三親等内の親族もしくは同居の親族）
  - (2) 当社または子会社の主要な取引先である者。それらの者が会社等の法人である場合、当該法人、その親会社、または重要な子会社の業務執行者である者、または最近3年間において業務執行者であった者。  
またその者の近親者（配偶者、三親等内の親族もしくは同居の親族）
  - (3) 当社の現在の大株主（議決権所有割合10%以上）である者。それらの者が会社等の法人である場合、当該法人、その親会社、または重要な子会社の業務執行者である者、または最近3年間において業務執行者であった者。
  - (4) 現在、当社または子会社の会計監査人または当該会計監査人の社員等である者。
  - (5) 法律事務所、監査法人、税理士事務所、コンサルティングファーム等であって、当社または子会社を主要な取引先とする法人の業務執行者である者、または最近3年間において業務執行者であった者。またその者の近親者（配偶者、三親等内の親族もしくは同居の親族）
  - (6) 最近3年間において、当社または子会社からの多額の金銭を受領している弁護士、公認会計士または税理士その他コンサルタント等の個人である者。またその者の近親者（配偶者、三親等内の親族もしくは同居の親族）
  - (7) 当社または子会社から多額の寄付金を受領している者。それらの者が会社等の法人である場合、当該法人、その親会社、または重要な子会社の業務執行者である者、または最近3年間において業務執行者であった者。
2. 当社は、取引先または寄付金等について、以下の基準を充足する場合には、当該独立役員の独立性が十分に認められ、株主の議決権行使の判断に影響を及ぼすおそれが無いものと判断し、「主要な取引先」ないしは「多額の寄付金等」に該当しないものとする。
- (1) 取引先との取引金額が売上高の2%未満
  - (2) 寄付金等は年間1,000万円未満

④ 役員の報酬等

・役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (名)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	業績連動型 株式報酬	
取締役 (社外取締役を除く。)	195	118	—	60	15	9
監査役 (社外監査役を除く。)	14	14	—	—	—	1
社外役員	21	21	—	—	—	4

(注) 業績連動型株式報酬制度の対象となっている取締役(社外取締役を除く)は5名です。

・ 役員の報酬等の額の決定に関する事項

取締役会は、経営陣の報酬等につき、透明性・客観性を高めるため、指名・報酬諮問委員会にて内容を検討した上、株主総会で承認を受けた報酬総額の範囲内で、取締役会の決議により決定いたします。

(1) 取締役

- ・ 取締役の報酬等は、その役割と責務に相応しい水準となるよう、企業業績と中長期の企業価値の持続的な向上に対する動機付けに配慮した体系とします。なお、取締役会は、同方針に基づき、短期及び中長期の業績と連動する報酬の割合を適切に設定します。
- ・ 独立社外取締役の報酬等は、各独立社外取締役が当社の業務に関与する職責が反映されたものとし、かつ、株式関連報酬その他の業績連動型の要素を含まないものとします。

(2) 監査役

- ・ 監査役会は、監査役の報酬等につき、監査業務の分担の状況を考慮し、株主総会で承認を受けた報酬総額の範囲内で、監査役の協議をもって各監査役が受ける報酬等の額を決定いたします。

・ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

⑤ 株式の保有状況

a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

b. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的  
(前事業年度)

該当事項はありません。

(当事業年度)

該当事項はありません。

c. 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。

⑥ 会計監査の状況

当社の会計監査業務を執行した公認会計士は優成監査法人の小松亮一氏、石上卓哉氏、石田宏氏であり、その補助者は公認会計士2名、その他8名であります。

なお、平成19年8月24日開催の第35回定時株主総会において優成監査法人が当社の会計監査人として選任され、現在に至っております。また、継続監査年数が7年を超える業務執行社員はおりません。

⑦ 取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨を定款で定めております。

⑧ 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会において、その議決権の過半数をもって行う旨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、会社法第309条第2項に定める特別決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上に当たる多数をもってこれを決する旨定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

⑩ 取締役会にて決議できる株主総会決議事項

当社は、機動的な資本政策の実行を可能にするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。また、株主への機動的な利益還元を目的として、取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日とし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。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	19	—	19	—
連結子会社	—	—	—	—
計	19	—	19	—

② 【その他重要な報酬の内容】

前連結会計年度

当社の連結子会社であるOrtho Development Corporationは、当社の会計監査人と同一のネットワークに属しているCrowe Horwath Internationalのメンバーファームに対して、監査証明業務に基づく報酬64千米ドルを支払っております。

当連結会計年度

当社の連結子会社であるOrtho Development Corporationは、当社の会計監査人と同一のネットワークに属しているCrowe Horwath Internationalのメンバーファームに対して、監査証明業務に基づく報酬113千米ドルを支払っております。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

該当事項はありません。

④ 【監査報酬の決定方針】

該当事項はありませんが、監査日数等を勘案したうえで決定しております。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

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

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

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)及び事業年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、優成監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、連結財務諸表等を適正に作成できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しております。また、会計に関する研修会への参加ならびに会計専門書の定期購読を行っております。

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 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,870,076	2,793,079
受取手形及び売掛金	3,258,382	3,963,937
商品及び製品	5,116,992	5,407,669
仕掛品	290,861	180,851
原材料及び貯蔵品	1,056,385	1,120,266
繰延税金資産	488,437	390,090
その他	358,955	161,056
貸倒引当金	△10,595	△10,822
流動資産合計	12,429,495	14,006,129
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	※1 670,967	※1 651,449
機械装置及び運搬具（純額）	※1 224,893	※1 247,772
工具、器具及び備品（純額）	※1 3,789,770	※1 3,781,720
土地	2,160,393	2,160,270
その他	4,705	26,144
有形固定資産合計	6,850,730	6,867,358
無形固定資産	113,080	102,174
投資その他の資産		
繰延税金資産	671,118	489,772
その他	68,582	72,143
貸倒引当金	△18	△15
投資その他の資産合計	739,683	561,900
固定資産合計	7,703,494	7,531,433
資産合計	20,132,990	21,537,563

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	609,927	578,512
短期借入金	3,834,823	4,535,982
リース債務	63,301	94,344
未払法人税等	129,293	143,964
未払費用	281,451	282,557
未払金	161,578	178,933
割賦未払金	240,181	247,436
賞与引当金	166,229	179,664
役員賞与引当金	31,464	60,972
その他	55,903	211,225
流動負債合計	5,574,153	6,513,592
固定負債		
長期借入金	1,811,368	1,403,672
リース債務	100,968	194,413
退職給付に係る負債	671,338	743,154
役員株式給付引当金	—	15,808
資産除去債務	21,469	26,675
長期未払金	420	420
長期割賦未払金	359,468	112,032
長期預り金	3,500	3,500
繰延税金負債	259,706	236,000
固定負債合計	3,228,238	2,735,676
負債合計	8,802,391	9,249,269
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,001,929	3,001,929
資本剰余金	2,587,029	2,587,029
利益剰余金	5,393,670	6,365,607
自己株式	△26,280	△78,289
株主資本合計	10,956,348	11,876,276
その他の包括利益累計額		
繰延ヘッジ損益	△31,155	18,500
為替換算調整勘定	497,845	478,776
退職給付に係る調整累計額	△105,777	△105,622
その他の包括利益累計額合計	360,912	391,655
非支配株主持分	13,337	20,361
純資産合計	11,330,598	12,288,293
負債純資産合計	20,132,990	21,537,563

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 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
売上高	13,024,747	13,629,522
売上原価	※1 3,820,854	※1 3,921,127
売上総利益	9,203,892	9,708,395
販売費及び一般管理費		
販売促進費	274,339	314,603
運賃及び荷造費	121,171	234,749
広告宣伝費	64,770	55,432
貸倒引当金繰入額	474	223
給料及び手当	2,373,237	2,496,547
退職給付費用	73,509	77,121
法定福利費	230,836	242,110
福利厚生費	126,974	134,658
旅費及び交通費	241,743	282,003
減価償却費	783,132	819,028
研究開発費	※2 476,204	※2 480,146
租税公課	156,185	134,273
支払手数料	1,448,128	1,452,830
その他	1,125,400	1,074,785
販売費及び一般管理費合計	7,496,108	7,798,514
営業利益	1,707,784	1,909,880
営業外収益		
受取利息	345	217
受取手数料	5,113	4,597
その他	5,243	4,612
営業外収益合計	10,702	9,427
営業外費用		
支払利息	136,321	117,367
手形売却損	929	899
為替差損	9,510	21,346
シンジケートローン手数料	27,426	11,344
その他	7,837	20,776
営業外費用合計	182,026	171,734
経常利益	1,536,460	1,747,573
特別損失		
固定資産除却損	※3 324,467	※3 173,713
特別損失合計	324,467	173,713
税金等調整前当期純利益	1,211,993	1,573,860
法人税、住民税及び事業税	185,447	209,551
法人税等調整額	225,118	234,919
法人税等合計	410,565	444,470
当期純利益	801,428	1,129,389
非支配株主に帰属する当期純利益又は非支配株主に 帰属する当期純損失(△)	882	△1,314
親会社株主に帰属する当期純利益	800,546	1,130,703

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
当期純利益	801,428	1,129,389
その他の包括利益		
繰延ヘッジ損益	△50,913	49,656
為替換算調整勘定	△142,392	△10,729
退職給付に係る調整額	1,054	155
その他の包括利益合計	※1 △192,251	※1 39,081
包括利益	609,176	1,168,471
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	608,294	1,161,446
非支配株主に係る包括利益	882	7,024



③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	3,001,929	2,587,029	4,725,431	△26,234	10,288,154
当期変動額					
剰余金の配当			△132,306		△132,306
親会社株主に帰属する当期純利益			800,546		800,546
自己株式の取得				△45	△45
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	668,239	△45	668,194
当期末残高	3,001,929	2,587,029	5,393,670	△26,280	10,956,348

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	19,757	640,238	△106,832	553,163	12,455	10,853,773
当期変動額						
剰余金の配当						△132,306
親会社株主に帰属する当期純利益						800,546
自己株式の取得						△45
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△50,913	△142,392	1,054	△192,251	882	△191,369
当期変動額合計	△50,913	△142,392	1,054	△192,251	882	476,824
当期末残高	△31,155	497,845	△105,777	360,912	13,337	11,330,598

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	3,001,929	2,587,029	5,393,670	△26,280	10,956,348
当期変動額					
剰余金の配当			△158,767		△158,767
親会社株主に帰属する当期純利益			1,130,703		1,130,703
自己株式の取得				△52,008	△52,008
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	971,936	△52,008	919,927
当期末残高	3,001,929	2,587,029	6,365,607	△78,289	11,876,276

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	△31,155	497,845	△105,777	360,912	13,337	11,330,598
当期変動額						
剰余金の配当						△158,767
親会社株主に帰属する当期純利益						1,130,703
自己株式の取得						△52,008
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	49,656	△19,068	155	30,742	7,024	37,767
当期変動額合計	49,656	△19,068	155	30,742	7,024	957,694
当期末残高	18,500	478,776	△105,622	391,655	20,361	12,288,293

## 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 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	1,211,993	1,573,860
減価償却費	893,570	930,047
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△978	223
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	36,508	50,292
退職給付に係る調整累計額の増減額 (△は減少)	8,661	21,749
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△9,587	13,434
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	31,464	29,508
役員株式給付引当金の増減額 (△は減少)	—	15,808
受取利息及び受取配当金	△345	△217
支払利息	136,321	117,367
手形売却損	929	899
シンジケートローン手数料	27,426	11,344
為替差損益 (△は益)	△1,737	△9,871
固定資産除売却損益 (△は益)	324,467	173,713
売上債権の増減額 (△は増加)	104,172	△580,558
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△522,889	△312,323
仕入債務の増減額 (△は減少)	△71,691	△28,935
未払又は未収消費税等の増減額	△263,577	259,552
前受金の増減額 (△は減少)	△9	—
その他	△20,023	120,087
小計	1,884,676	2,385,981
利息及び配当金の受取額	323	216
利息の支払額	△160,661	△115,429
シンジケートローン手数料の支払額	△14,233	△12,563
法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)	△143,218	△220,011
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,566,887	2,038,193
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△1,571,527	△1,056,376
有形固定資産の売却による収入	4,214	—
無形固定資産の取得による支出	△24,331	△20,721
その他	109	△1,272
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,591,534	△1,078,371
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	459,765	933,734
長期借入れによる収入	1,120,010	500,000
長期借入金の返済による支出	△1,571,972	△1,142,082
リース債務の返済による支出	△62,757	△89,925
セール・アンド・割賦バックによる収入	177,529	—
セール・アンド・リースバックによる収入	—	209,912
割賦債務の返済による支出	△230,047	△240,181
自己株式の取得による支出	△45	△52,008
配当金の支払額	△132,441	△159,444
財務活動によるキャッシュ・フロー	△239,958	△39,996
現金及び現金同等物に係る換算差額	△3,623	3,177
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△268,229	923,003
現金及び現金同等物の期首残高	2,138,305	1,870,076
現金及び現金同等物の期末残高	※1 1,870,076	※1 2,793,079

## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 1社  
Ortho Development Corporation

### 2 持分法の適用に関する事項

非連結子会社及び関連会社はないため、記載すべき事項はありません。

### 3 連結子会社の事業年度に関する事項

連結子会社Ortho Development Corporationの決算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 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

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しております。)

##### ② デリバティブ

時価法

##### ③ たな卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有するたな卸資産

評価基準は原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。

##### a 商品及び製品

総平均法

##### b 原材料及び貯蔵品

総平均法

##### c 仕掛品

総平均法

但し、在外子会社の製品、原材料、仕掛品については先入先出法による低価法

#### (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

##### ① リース資産以外の有形固定資産

定額法

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 6～65年

機械装置及び運搬具 7～17年

工具、器具及び備品 2～15年

##### ② リース資産以外の無形固定資産

定額法

但し、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における見込利用可能期間(5年)に基づく定額法

##### ③ リース資産

所有権移転外ファイナンス・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、残存価額をゼロとする定額法

(3) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えて、一般債権については、貸倒実績率等を勘案した必要額を、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に債権の回収可能性を勘案した回収不能見込額を計上しております。

② 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、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

役員に対して支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき当連結会計年度に見合う分を計上しております。

④ 役員株式給付引当金

株式交付規程に基づく役員への当社株式の給付に備えるため、当連結会計年度末における要給付見込額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異の費用処理方法

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

(5) 重要な外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、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、在外子会社の資産及び負債は、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ております。換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(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。但し、為替予約が付されている外貨建金銭債務については、振当処理を行っております。また金利スワップについては、特例処理の要件を満たしておりますので、特例処理を採用しております。

② ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段… 為替予約取引、通貨スワップ取引及び通貨オプション取引、金利スワップ取引

ヘッジ対象… 商品仕入に係る外貨建金銭債務及び予定取引、借入金の利息

③ ヘッジ方針

外貨建金銭債務について、為替予約等により円貨額を確定させ、為替変動リスクを回避することを目的としております。また、借入金の金利変動リスクを回避することを目的とし、金利スワップを行っております。

④ ヘッジの有効性評価の方法

ヘッジ開始時から当連結会計年度末までの期間において、ヘッジ手段の実行額の累計とヘッジ対象の決済額の累計とを比較して有効性の判定を行っております。但し、特例処理によっている金利スワップについては、有効性の評価を省略しております。

(7) のれんの償却方法及び償却期間

のれんは5年間で均等償却しております。

(8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない短期的な投資を資金の範囲としております。

(9) 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

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(表示方法の変更)

(連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「役員賞与引当金の増減額(△は減少)」は、キャッシュ・フローの実態をより適切に表示するため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた11,440千円は、「役員賞与引当金の増減額(△は減少)」31,464千円、「その他」△20,023千円として組替えております。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号平成28年3月28日)を当連結会計年度から適用しております。

(役員向け株式交付信託)

当社は、平成28年6月23日開催の第44回定時株主総会の決議に基づき、当連結会計年度より、当社取締役(社外取締役を除く。以下同じ。)を対象とする業績連動型株式報酬制度を導入しました。

1. 取引の概要

本制度は、当社が取締役を受益者とする金銭を拠出する信託(以下「本信託」)を設定し、当該信託が当社株式を取得し、株式交付規程に基づき、各取締役に対し、信託期間中の定時株主総会開催日(ただし、任期途中で退任する制度対象者には退任日)の役位と、直前に終了する連結会計年度における業績達成度に応じて算定される数のポイントを付与します。

2. 信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価格(付随費用の金額を除く。)により純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価格は51,938千円、株式数は62,400株であります。

(連結貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
	6,487,059千円	6,846,877千円

2 偶発債務

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
受取手形譲渡高	409,751千円	—千円

### 3 コミットメントライン契約

(前連結会計年度)

当社及び連結子会社では、機動的な資金調達と安定性の確保を狙いとし金融機関と短期コミットメントライン契約を締結しております。

当連結会計年度末における短期コミットメントライン契約に係る借入未実行残高等は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)
コミットメントラインの総額	1,500,000千円
借入実行残高	450,760千円
差引	1,049,240千円

(当連結会計年度)

当社及び連結子会社では、機動的な資金調達と安定性の確保を狙いとし金融機関と短期コミットメントライン契約を締結しております。

当連結会計年度末における短期コミットメントライン契約に係る借入未実行残高等は次のとおりであります。

	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
コミットメントラインの総額	2,000,000千円
借入実行残高	1,660,560千円
差引	339,440千円

(連結損益計算書関係)

※1 通常の販売目的で保有するたな卸資産の収益性の低下による簿価の切下額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
売上原価	36,292千円	75,088千円

※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 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
	476,204千円	480,146千円

なお、当期製造費用に含まれる研究開発費はありません。

※3 固定資産除却損の主な内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
建物及び構築物	748千円	一千円
機械装置及び運搬具	△386千円	1,024千円
工具、器具及び備品	324,105千円	172,688千円

## (連結包括利益計算書関係)

## ※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
	繰延ヘッジ損益			
当期発生額		△66,624千円		71,819千円
組替調整額		－千円		－千円
税効果調整前		△66,624千円		71,819千円
税効果額		15,711千円		△22,163千円
繰延ヘッジ損益		△50,913千円		49,656千円
為替換算調整勘定				
当期発生額		△142,392千円		△10,729千円
組替調整額		－千円		－千円
税効果調整前		△142,392千円		△10,729千円
税効果額		－千円		－千円
為替換算調整勘定		△142,392千円		△10,729千円
退職給付に係る調整額				
当期発生額		△14,492千円		△21,524千円
組替調整額		21,190千円		21,749千円
税効果調整前		6,698千円		225千円
税効果額		△5,644千円		△70千円
退職給付に係る調整額		1,054千円		155千円
その他包括利益合計		△192,251千円		39,081千円

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31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)	増加 (株)	減少 (株)	当連結会計年度末 (株)
発行済株式				
普通株式	26,475,880	－	－	26,475,880
合計	26,475,880	－	－	26,475,880
自己株式				
普通株式(注)	14,535	74	－	14,609
合計	14,535	74	－	14,609

(注) 自己株式の普通株式の増加は、単元未満株式の買い取りによるものであります。

## 2 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
平成27年6月19日 定時株主総会	普通株式	132,306	5.00	平成27年3月31日	平成27年6月22日

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

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
平成28年6月23日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	158,767	6.00	平成28年 3月31日	平成28年 6月24日



当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31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)	増加 (株)	減少 (株)	当連結会計年度末 (株)
発行済株式				
普通株式	26,475,880	—	—	26,475,880
合計	26,475,880	—	—	26,475,880
自己株式				
普通株式(注)	14,609	62,498	—	77,107
合計	14,609	62,498	—	77,107

(注) 1 自己株式の普通株式の増加は、役員向け株式交付信託による取得62,400株、単元未満株式の買い取り98株によるものであります。

2 上記当連結会計年度末の自己株式数には、役員向け株式交付信託が保有する当社株式62,400株を含めております。

2 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
平成28年6月23日 定時株主総会	普通株式	158,767	6.00	平成28年3月31日	平成28年6月24日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

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
平成29年6月22日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	185,228	7.00	平成29年 3月31日	平成29年 6月23日

(注) 平成29年6月22日定時株主総会決議による配当金の総額には、役員向け株式交付信託が保有する自社の株式に対する配当金436千円が含まれております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
現金及び預金勘定	1,870,076千円	2,793,079千円
現金及び現金同等物	1,870,076千円	2,793,079千円

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

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

有形固定資産

主として、医療工具(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

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法

2 オペレーティング・リース取引

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

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
1年以内	19,463千円	17,594千円
1年超	34,406千円	16,662千円
合計	53,870千円	34,257千円

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期の預金で運用し、資金調達については銀行借入等によっています。デリバティブは、借入金の金利変動リスク及び外貨建て金銭債権債務に係る為替変動リスクを回避するための利用に限定しており、投機的な取引は行わない方針です。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金に係る顧客の信用リスクは、社内規程に従いリスク低減を図っております。

金利の変動リスクに関しては、金利の相場を定期的に把握しております。長期借入金については金利の変動リスクを回避し支払利息の固定化を図るために、固定金利以外のものについては個別契約ごとにデリバティブ取引（金利スワップ取引）を利用しております。

なお、デリバティブ取引は、取引権限や取引範囲等を定めた社内規程に基づき管理等を行っております。また、デリバティブ取引の利用にあたっては、カウンターパーティーリスクを軽減するために、格付けの高い金融機関とのみ取引を行っております。

(3) 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

平成29年3月31日における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）

前連結会計年度(平成28年3月31日)

(単位：千円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	1,870,076	1,870,076	—
(2) 受取手形及び売掛金	3,258,382	3,258,382	—
資産計	5,128,458	5,128,458	—
(1) 支払手形及び買掛金	609,927	609,927	—
(2) 短期借入金	2,722,835	2,722,835	—
(3) 長期借入金(1年内返済分を含む)	2,923,356	2,920,563	△2,792
(4) 割賦未払金	599,649	605,676	6,026
(5) リース債務	164,269	164,327	57
負債計	7,020,037	7,023,328	3,291
デリバティブ(※)	(45,061)	(45,061)	—

(※) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額を表示しており、合計で正味の債務となる場合は、( )で示しております。

当連結会計年度(平成29年3月31日)

(単位：千円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	2,793,079	2,793,079	—
(2) 受取手形及び売掛金	3,963,937	3,963,937	—
資産計	6,757,017	6,757,017	—
(1) 支払手形及び買掛金	578,512	578,512	—
(2) 短期借入金	3,680,160	3,680,160	—
(3) 長期借入金(1年内返済分を含む)	2,259,494	2,263,414	3,920
(4) 割賦未払金	359,468	361,243	1,775
(5) リース債務	288,758	288,798	39
負債計	7,166,393	7,172,128	5,735
デリバティブ(※)	26,757	26,757	—

(※) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額を表示しており、合計で正味の債務となる場合は、( )で示しております。

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

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

これらはすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金

これらはすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(3) 長期借入金（1年内返済分を含む）、(4) 割賦未払金及び(5) リース債務

これらの時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入または、割賦・リース取引を行った場合に想定される利率で割引いて算定する方法によっております。

変動金利による長期借入金は金利スワップの特例処理の対象とされており、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積もられる利率で割引いて算定する方法によっております。

デリバティブ取引

後述の（デリバティブ取引関係）注記を参照してください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

該当事項はありません。

(注3) 金銭債権等の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(平成28年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	1,870,076	—	—	—
受取手形及び売掛金	3,258,382	—	—	—
合計	5,128,458	—	—	—

当連結会計年度(平成29年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	2,793,079	—	—	—
受取手形及び売掛金	3,963,937	—	—	—
合計	6,757,017	—	—	—

(注4) 短期借入金、長期借入金、割賦未払金及びリース債務の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度(平成28年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	2,722,835	—	—	—	—	—
長期借入金(1年以内返済予定分を含む)	1,111,988	784,567	592,994	333,807	100,000	—
割賦未払金	240,181	247,436	72,127	36,808	3,098	—
リース債務	63,301	63,851	37,117	—	—	—
合計	4,138,306	1,095,854	702,238	370,615	103,098	—

当連結会計年度(平成29年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	3,680,160	—	—	—	—	—
長期借入金(1年以内返済予定分を含む)	855,822	716,752	433,692	200,032	53,196	—
割賦未払金	247,436	72,126	36,807	3,097	—	—
リース債務	94,344	67,674	30,621	30,686	30,750	34,680
合計	4,877,762	831,553	527,791	233,815	82,276	34,680

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度(平成28年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

2 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前連結会計年度(平成28年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

金利関連

前連結会計年度(平成28年3月31日)

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額	契約額のうち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金 (注)1	920,000	700,000	(注)2

(注)1 想定元本を契約額等として表示しております。

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

当連結会計年度(平成29年3月31日)

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額	契約額のうち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金 (注)1	700,000	500,000	(注)2

(注)1 想定元本を契約額等として表示しております。

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

為替関連

前連結会計年度(平成28年3月31日)

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額	契約額のうち1年超	時価
為替予約の振当処理	為替予約取引 買建 米ドル	買掛金	1,788,376	269,525	△45,061

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格に基づき算定しております。

当連結会計年度(平成29年3月31日)

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額	契約額のうち1年超	時価
為替予約の振当処理	為替予約取引 買建 米ドル	買掛金	519,400	—	26,757

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格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

当社は、退職給付制度として、退職一時金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
退職給付債務の期首残高	632,866	671,338
勤務費用	46,115	48,793
利息費用	6,202	6,579
数理計算上の差異の発生額	14,492	21,524
その他	△28,339	△5,080
退職給付債務の期末残高	671,338	743,154

(2) 退職給付債務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

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
退職給付に係る負債	671,338	743,154
退職給付に係る資産	—	—
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	671,338	743,154

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
勤務費用	46,115	48,793
利息費用	6,202	6,579
数理計算上の差異の費用処理額	21,191	21,749
確定給付制度に係る退職給付費用	73,509	77,121

(4) 退職給付に係る調整額

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

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
数理計算上の差異	6,698	225

(5) 退職給付に係る調整累計額

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

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
未認識数理計算上の差異	△152,990	△152,765
合計	△152,990	△152,765

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表している。)

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
割引率	1.0%	1.0%

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生原因別内訳

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
<b>繰延税金資産(流動)</b>		
未払事業税	12,676千円	17,904千円
賞与引当金	51,298千円	55,444千円
貸倒引当金	8,977千円	19,598千円
たな卸資産の未実現利益	36,827千円	△58,202千円
未払費用	13,144千円	14,539千円
商品評価損	174,414千円	184,832千円
在外子会社のたな卸資産評価引当額	195,963千円	195,111千円
事業再構築関連費用	5,726千円	3,780千円
繰延ヘッジ損益	13,906千円	－千円
その他	87,556千円	95,329千円
繰延税金負債(流動)との相殺	△16,054千円	△26,246千円
小計	584,437千円	502,090千円
評価性引当額	△96,000千円	△112,000千円
繰延税金資産(流動)合計	488,437千円	390,090千円
<b>繰延税金資産(固定)</b>		
繰越欠損金	1,421,172千円	1,194,879千円
退職給付に係る負債	206,256千円	228,102千円
その他	3,689千円	3,789千円
繰延税金負債(固定)との相殺	－千円	－千円
小計	1,631,118千円	1,426,772千円
評価性引当額	△960,000千円	△937,000千円
繰延税金資産(固定)合計	671,118千円	489,772千円
<b>繰延税金負債(固定)</b>		
減価償却費	△474,497千円	△542,945千円
繰延税金資産(固定)との相殺	214,790千円	306,944千円
繰延税金負債(固定)合計	△259,706千円	△236,000千円
繰延税金資産合計	899,849千円	643,862千円

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

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
法定実効税率	33.1%	30.9%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.4%	1.8%
住民税均等割等	2.2%	2.7%
研究開発費	△1.3%	△5.7%
評価性引当金	△8.9%	△0.4%
税率差異	－%	△0.7%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	8.4%	－%
その他	△2.0%	△0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.9%	28.2%

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

商品センター及び営業所関連の建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から20年と見積り、割引率は0.60%から2.04%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当連結会計年度における当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
期首残高	12,513千円	21,469千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	9,968千円	4,850千円
時の経過による調整額	338千円	356千円
資産除去債務の履行による減少額	1,351千円	－千円
期末残高	21,469千円	26,675千円

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。



(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当企業集団における事業の種類は「医療機器事業」の単一セグメントであります。報告セグメントは分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源配分の決定及び業績を評価するために定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当企業集団は「整形外科分野を中心とした医療機器類」を製造・販売しており、日本には親会社である株式会社日本エム・ディ・エム（以下「当社」という。）、米国には海外子会社Ortho Development Corporation（以下「ODEV社」という。）が独立した経営単位として事業活動を展開しております。

したがって当企業集団は、製造・販売を基礎とした地域別（国別）セグメントから構成されており、「日本」、「米国」の2つを報告セグメントとしております。

「日本」では、当社が整形外科分野における人工関節、骨接合材料、脊椎固定器具等製商品を主にODEV社、その他販売提携契約等に基づき国内外メーカーから仕入れ、日本国内において販売を行っております。また「米国」では、ODEV社が人工関節、骨接合材料、脊椎固定器具等の開発製造を行い当社に対して製品供給を行うとともに、独自に米国市場を中心に人工関節、脊椎固定器具等製品の販売を行っております。

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

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

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

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

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額(注)1,2	連結財務諸表 計上額 (注)3
	日本	米国	計		
売上高					
外部顧客への売上高	8,733,089	4,291,657	13,024,747	—	13,024,747
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	3,728,341	3,728,341	△3,728,341	—
計	8,733,089	8,019,998	16,753,088	△3,728,341	13,024,747
セグメント利益	993,306	700,316	1,693,622	14,161	1,707,784
セグメント資産	13,756,180	7,070,884	20,827,064	△694,074	20,132,990
セグメント負債	4,159,222	4,615,303	8,774,526	27,865	8,802,391
その他の項目					
減価償却費	362,251	552,960	915,211	△21,640	893,570
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	1,280,321	764,331	2,044,653	△159,905	1,884,748

(注) 1 セグメント利益、セグメント資産、セグメント負債及びその他の項目の調整額には、セグメント間取引消去額を表示しております。

2 セグメント資産の調整額△694,074千円には、全社資産の金額1,779,917千円（その主なものは、当社の現金・預金であります。）、及びたな卸資産の調整額1,174,169千円が含まれています。

3 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額(注)1,2	連結財務諸表 計上額 (注)3
	日本	米国	計		
売上高					
外部顧客への売上高	9,063,313	4,566,209	13,629,522	—	13,629,522
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	2,380,974	2,380,974	△2,380,974	—
計	9,063,313	6,947,183	16,010,497	△2,380,974	13,629,522
セグメント利益	1,062,425	494,090	1,556,516	353,363	1,909,880
セグメント資産	13,260,008	7,896,677	21,156,685	380,877	21,537,563
セグメント負債	4,030,987	5,220,083	9,251,070	△1,800	9,249,269
その他の項目					
減価償却費	469,089	498,576	967,665	△37,618	930,047
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	363,514	762,740	1,126,255	△19,162	1,107,092

(注) 1 セグメント利益、セグメント資産、セグメント負債及びその他の項目の調整額には、セグメント間取引消去額を表示しております。

2 セグメント資産の調整額380,877千円には、全社資産の金額2,717,455千円(その主なものは、当社の現金・預金であります。)、及びたな卸資産の調整額936,666千円が含まれています。

3 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

#### 【関連情報】

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

#### 1 製品及びサービスごとの情報

当企業集団における事業の種類は「医療機器事業」のみであるため、記載を省略しております。

#### 2 地域ごとの情報

##### (1) 売上高

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

##### (2) 有形固定資産

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

#### 3 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当企業集団における事業の種類は「医療機器事業」のみであるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

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

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			その他	全社・消去	合計
	日本	米国	計			
当期償却額	—	—	—	—	△13,581	△13,581
当期末残高	—	—	—	—	26,078	26,078

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			その他	全社・消去	合計
	日本	米国	計			
当期償却額	—	—	—	—	△10,828	△10,828
当期末残高	—	—	—	—	14,837	14,837

【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 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1 関連当事者との取引

該当事項はありません。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	427円69銭	464円72銭
1株当たり当期純利益金額	30円25銭	42円78銭
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	潜在株式が存在しないため記載して おりません。	潜在株式が存在しないため記載して おりません。

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	800,546	1,130,703
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)	800,546	1,130,703
普通株式の期中平均株式数(株)	26,461,309	26,427,599

(注) 株主資本において自己株式として計上されている役員向け株式交付信託に残存する自社の株式は、1株当たり当期純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

1株当たり当期純利益金額の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は当連結会計年度33,600株であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は当連結会計年度62,400株であります。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

⑤ 【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	3,834,823	4,535,982	1.504	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	1,811,368	1,403,672	1.513	平成33年
その他有利子負債(1年以内) リース債務	63,301	94,344	—	—
その他有利子負債(1年超) 長期リース債務	100,968	194,413	0.484	平成35年
その他有利子負債(1年以内) 割賦未払金	240,181	247,436	—	—
その他有利子負債(1年超) 長期割賦未払金	359,468	112,032	2.931	平成32年
合計	6,410,110	6,587,880	—	—

(注) 1 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)、長期リース債務及び長期割賦未払金の連結決算日後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	716,752	433,692	200,032	53,196
長期リース債務	67,674	30,621	30,686	30,750
長期割賦未払金	72,126	36,807	3,097	—

- 2 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の「平均利率」については、1年以内に返済予定の長期借入金も長期借入金に含み、期中借入金の増減すべてに対する加重平均利率を記載しております。
- 3 リース債務、割賦未払金の平均利率については、流動部分もそれぞれ長期リース債務、長期割賦未払金に含み、期中の加重平均利率を記載しております。

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

## (2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第45期
売上高 (千円)	3,229,930	6,396,050	9,901,690	13,629,522
税金等調整前四半期(当期)純利益金額 (千円)	312,649	720,905	1,289,162	1,573,860
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益金額 (千円)	210,035	480,179	845,833	1,130,703
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	7.94	18.15	32.00	42.78

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額 (円)	7.94	10.22	13.85	10.79

## 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 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,779,917	2,717,455
受取手形	552,168	1,058,788
電子記録債権	752,064	816,539
売掛金	1,369,887	1,404,700
商品及び製品	3,870,776	3,353,363
仕掛品	19,134	15,542
原材料及び貯蔵品	30,726	18,525
前払費用	31,645	33,960
繰延税金資産	310,654	290,073
短期貸付金	927	960
未収入金	※1 154,614	※1 15,325
未収消費税等	59,893	—
その他	9,245	34,480
貸倒引当金	△10,691	△10,872
流動資産合計	8,930,966	9,748,843
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,250,693	1,258,183
減価償却累計額	△816,422	△833,080
建物（純額）	434,270	425,102
構築物	3,376	3,376
減価償却累計額	△2,768	△2,807
構築物（純額）	608	569
機械及び装置	21,642	21,642
減価償却累計額	△20,559	△20,776
機械及び装置（純額）	1,082	865
車両運搬具	3,967	3,967
減価償却累計額	△2,064	△2,404
車両運搬具（純額）	1,903	1,562
工具、器具及び備品	6,135,793	5,858,441
減価償却累計額	△3,816,882	△3,733,004
工具、器具及び備品（純額）	2,318,910	2,125,437
土地	2,132,108	2,132,108
有形固定資産合計	4,888,883	4,685,645
無形固定資産		
ソフトウェア	29,710	31,138
電話加入権	9,170	9,170
無形固定資産合計	38,881	40,308

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
投資その他の資産		
関係会社株式	988,882	988,882
従業員に対する長期貸付金	5,650	4,690
繰延税金資産	623,906	442,628
差入保証金	58,946	64,277
その他	—	2,200
貸倒引当金	△18	△15
投資その他の資産合計	1,677,367	1,502,665
固定資産合計	6,605,131	6,228,619
資産合計	15,536,097	15,977,463
負債の部		
流動負債		
買掛金	※1 415,217	※1 448,904
短期借入金	300,000	—
1年内返済予定の長期借入金	526,000	373,362
リース債務	63,301	94,344
未払金	※1 162,430	※1 180,359
割賦未払金	240,181	247,436
未払費用	65,612	69,316
未払法人税等	128,708	143,871
未払消費税等	—	199,659
賞与引当金	166,229	179,664
役員賞与引当金	31,464	60,972
預り金	10,841	11,565
その他	45,061	—
流動負債合計	2,155,049	2,009,456
固定負債		
長期借入金	1,000,000	1,078,292
リース債務	100,968	194,413
退職給付引当金	518,347	590,389
役員株式給付引当金	—	15,808
長期未払金	420	420
長期割賦未払金	359,468	112,032
長期預り金	3,500	3,500
資産除去債務	21,469	26,675
固定負債合計	2,004,173	2,021,531
負債合計	4,159,222	4,030,987



(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,001,929	3,001,929
資本剰余金		
資本準備金	2,587,029	2,587,029
資本剰余金合計	2,587,029	2,587,029
利益剰余金		
利益準備金	197,500	197,500
その他利益剰余金		
別途積立金	4,913,000	4,913,000
繰越利益剰余金	734,852	1,306,806
利益剰余金合計	5,845,352	6,417,306
自己株式	△26,280	△78,289
株主資本合計	11,408,030	11,927,975
評価・換算差額等		
繰延ヘッジ損益	△31,155	18,500
評価・換算差額等合計	△31,155	18,500
純資産合計	11,376,874	11,946,476
負債純資産合計	15,536,097	15,977,463

②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
売上高		
商品売上高	8,731,729	9,063,313
製品売上高	1,360	—
売上高合計	8,733,089	9,063,313
売上原価		
商品期首たな卸高	3,485,678	3,792,186
商品他勘定受入高	※2 22,764	※2 20,749
当期商品仕入高	※1,3 3,895,600	※1,3 2,905,382
合計	7,404,043	6,718,319
商品期末たな卸高	3,792,186	3,179,170
商品売上原価	3,611,856	3,539,148
製品期首たな卸高	76,752	78,590
当期製品製造原価	195,313	99,814
合計	272,065	178,404
製品他勘定振替高	※3 188,641	※3 91,318
製品期末たな卸高	78,590	82,503
製品売上原価	4,834	4,583
売上原価合計	3,616,691	3,543,731
売上総利益	5,116,398	5,519,581
販売費及び一般管理費		
運賃及び荷造費	121,171	132,081
販売促進費	217,532	230,645
広告宣伝費	62,190	54,024
貸倒引当金繰入額	133	178
役員報酬	159,900	149,977
給料及び手当	1,679,828	1,738,496
退職給付費用	73,509	77,121
役員賞与引当金繰入額	31,464	60,972
役員株式給付引当金繰入額	—	15,808
法定福利費	230,836	242,110
福利厚生費	34,714	35,750
旅費及び交通費	141,504	188,677
減価償却費	345,617	452,109
賃借料	184,161	192,343
租税公課	69,990	105,616
研究開発費	122,698	109,575
支払手数料	88,647	72,278
その他	※1 559,192	※1 599,389
販売費及び一般管理費合計	4,123,091	4,457,156
営業利益	993,306	1,062,425

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
営業外収益		
受取利息	※1 955	217
為替差益	—	4,565
業務受託料	※1 100,000	※1 100,000
受取手数料	—	4,597
その他	8,926	1,750
営業外収益合計	109,882	111,130
営業外費用		
支払利息	41,485	29,836
手形売却損	929	899
シンジケートローン手数料	27,426	11,344
為替差損	12,377	—
その他	1,008	2,318
営業外費用合計	83,227	44,398
経常利益	1,019,961	1,129,157
特別損失		
固定資産除却損	※4 127,690	※4 64,402
特別損失合計	127,690	64,402
税引前当期純利益	892,270	1,064,755
法人税、住民税及び事業税	135,832	154,339
法人税等調整額	182,732	179,693
法人税等合計	318,565	334,033
当期純利益	573,705	730,721

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本								自己株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計			
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	繰越利益 剰余金				
				別途積立金						
当期首残高	3,001,929	2,587,029	2,587,029	197,500	5,713,000	△506,545	5,403,954	△26,234	10,966,677	
当期変動額										
別途積立金の取崩					△800,000	800,000	—		—	
剰余金の配当						△132,306	△132,306		△132,306	
当期純利益						573,705	573,705		573,705	
自己株式の取得								△45	△45	
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)										
当期変動額合計	—	—	—	—	△800,000	1,241,397	441,397	△45	441,353	
当期末残高	3,001,929	2,587,029	2,587,029	197,500	4,913,000	734,852	5,845,352	△26,280	11,408,030	

	評価・換算差額等		純資産合計
	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	19,757	19,757	10,986,435
当期変動額			
別途積立金の取崩			—
剰余金の配当			△132,306
当期純利益			573,705
自己株式の取得			△45
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△50,913	△50,913	△50,913
当期変動額合計	△50,913	△50,913	390,439
当期末残高	△31,155	△31,155	11,376,874

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計		
					別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	3,001,929	2,587,029	2,587,029	197,500	4,913,000	734,852	5,845,352	△26,280	11,408,030
当期変動額									
剰余金の配当						△158,767	△158,767		△158,767
当期純利益						730,721	730,721		730,721
自己株式の取得								△52,008	△52,008
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	571,953	571,953	△52,008	519,945
当期末残高	3,001,929	2,587,029	2,587,029	197,500	4,913,000	1,306,806	6,417,306	△78,289	11,927,975

	評価・換算差額等		純資産合計
	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△31,155	△31,155	11,376,874
当期変動額			
剰余金の配当			△158,767
当期純利益			730,721
自己株式の取得			△52,008
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	49,656	49,656	49,656
当期変動額合計	49,656	49,656	569,601
当期末残高	18,500	18,500	11,946,476

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) その他有価証券

時価のあるもの

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しております。)

#### (2) 子会社株式

移動平均法による原価法

### 2 デリバティブ

時価法

### 3 たな卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有するたな卸資産

評価基準は原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。

#### (1) 商品

総平均法

#### (2) 製品

総平均法

#### (3) 原材料

総平均法

#### (4) 仕掛品

総平均法

### 4 固定資産の減価償却の方法

#### (1) リース資産以外の有形固定資産

定額法

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	6～65年
車両運搬具	5～6年
工具、器具及び備品	2～15年

#### (2) リース資産以外の無形固定資産

定額法

但し、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における見込利用可能期間(5年)に基づく定額法

#### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・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、残存価額をゼロとする定額法

### 5 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、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。

## 6 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て、一般債権については、貸倒実績率等を勘案した必要額を、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に債権の回収可能性を勘案した回収不能見込額を計上しております。

### (2) 賞与引当金

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

### (3) 役員賞与引当金

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

### (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計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の処理方法は以下のとおりです。

#### ①退職給付見込額の期間帰属方法

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

#### ②数理計算上の差異の費用処理方法

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

・未認識数理計算上の差異の貸借対照表における取扱いが連結貸借対照表と異なります。

### (5) 役員株式給付引当金

株式交付規程に基づく役員への当社株式の給付に備えるため、当事業年度末における要給付見込額を計上しております。

## 7 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。但し、為替予約が付されている外貨建金銭債務については、振当処理を行っております。また金利スワップについては、特例処理の要件を満たしておりますので、特例処理を採用していません。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…為替予約取引、通貨スワップ取引及び通貨オプション取引、金利スワップ取引

ヘッジ対象…商品仕入に係る外貨建金銭債務及び予定取引、借入金の利息

### (3) ヘッジ方針

外貨建金銭債務について、為替予約等により円貨額を確定させ、為替変動リスクを回避することを目的としております。また、借入金の金利変動リスクを回避することを目的とし、金利スワップを行っております。

### (4) ヘッジの有効性評価の方法

ヘッジ開始時から期末までの期間において、ヘッジ手段の実行額の累計とヘッジ対象の決済額の累計とを比較して有効性の判定を行っております。但し、特例処理によっている金利スワップについては、有効性の評価を省略してしております。

## 8 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 退職給付に係る会計処理

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

### (2) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度まで「受取手形」に含めて表示しておりました「電子記録債権」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より、区分掲記しました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っています。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「受取手形」1,304,233千円は、「受取手形」552,168千円、「電子記録債権」752,064千円として組替えています。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号平成28年3月28日)を当事業年度から適用しております。

(役員向け株式交付信託)

役員向け株式交付信託については、連結財務諸表「注記事項 (追加情報)」に同一の記載をしているため、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

※1 関係会社に係る注記

区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
未収入金	29,014千円	15,146千円
買掛金	312,013千円	349,140千円
未払金	852千円	1,425千円

2 偶発債務

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
受取手形譲渡高	409,751千円	一千円

3 保証債務

(前事業年度)

下記の連結子会社の金融機関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。

Ortho Development Corporation	3,820,191千円 (US\$33,900千)
-------------------------------	------------------------------

なお、上記金額は期末日の為替相場により円換算しております。

(当事業年度)

下記の連結子会社の金融機関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。

Ortho Development Corporation	4,488,000千円 (US\$40,000千)
-------------------------------	------------------------------

なお、上記金額は期末日の為替相場により円換算しております。



#### 4 コミットメントライン契約

(前事業年度)

当社は、機動的な資金調達と安定性の確保を狙いとして金融機関と短期コミットメントライン契約を締結しております。

当事業年度末における短期コミットメントライン契約に係る借入未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年3月31日)
コミットメントラインの総額	1,500,000千円
借入実行残高	450,760千円
差引	1,049,240千円

(当事業年度)

当社は、機動的な資金調達と安定性の確保を狙いとして金融機関と短期コミットメントライン契約を締結しております。

当事業年度末における短期コミットメントライン契約に係る借入未実行残高等は次のとおりであります。

	当事業年度 (平成29年3月31日)
コミットメントラインの総額	2,000,000千円
借入実行残高	1,660,560千円
差引	339,440千円

(損益計算書関係)

※1 関係会社に係る注記

各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
売上原価		
仕入高	3,683,262千円	2,346,603千円
販売費及び一般管理費		
その他	29,065千円	41,795千円
営業外収益		
受取利息	609千円	一千円
業務受託料	100,000千円	100,000千円

※2 商品他勘定受入高の主な内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
製品より受入	22,764千円	20,749千円

※3 製品他勘定振替高の主な内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
工具、器具及び備品へ振替	165,541千円	70,316千円
商品仕入へ振替	22,764千円	20,749千円
材料費への振替	335千円	251千円

※4 固定資産除却損の主な内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
建物	748千円	一千円
工具、器具及び備品	126,942千円	64,402千円

(有価証券関係)

子会社株式で時価のあるものはありません。

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額

(単位：千円)

区分	平成28年3月31日	平成29年3月31日
子会社株式	988,882	988,882

(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原因別内訳

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
繰延税金資産(流動)		
未払事業税	12,676千円	17,904千円
賞与引当金	51,298千円	55,444千円
商品評価損	249,889千円	255,619千円
事業再構築関連費用	5,726千円	3,780千円
繰延ヘッジ損益	13,906千円	△8,257千円
その他	73,157千円	77,582千円
小計	406,654千円	402,073千円
評価性引当額	△96,000千円	△112,000千円
繰延税金資産(流動)合計	310,654千円	290,073千円
繰延税金資産(固定)		
退職給付引当金	159,043千円	180,959千円
繰越欠損金	1,421,172千円	1,194,879千円
その他	3,689千円	3,789千円
小計	1,583,906千円	1,379,628千円
評価性引当額	△960,000千円	△937,000千円
繰延税金資産(固定)合計	623,906千円	442,628千円
繰延税金資産合計	934,560千円	732,702千円

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の項目別内訳

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
法定実効税率	33.1%	30.9%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.9%	2.3%
住民税均等割等	1.6%	1.3%
評価性引当金	△12.1%	△0.7%
税率差異	－%	△1.0%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	11.4%	－%
その他	△0.2%	△1.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	36.7%	31.4%

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## ④ 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額(千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	1,250,693	7,489	—	1,258,183	833,080	16,657	425,102
構築物	3,376	—	—	3,376	2,807	38	569
機械及び装置	21,642	—	—	21,642	20,776	216	865
車両運搬具	3,967	—	—	3,967	2,404	340	1,562
工具、器具及び備品	6,135,793	341,914	619,265	5,858,441	3,733,004	439,152	2,125,437
土地	2,132,108	—	—	2,132,108	—	—	2,132,108
有形固定資産計	9,547,580	349,403	619,265	9,277,718	4,592,073	456,406	4,685,645
無形固定資産							
ソフトウェア	340,909	14,110	—	355,020	323,881	12,683	31,138
電話加入権	9,170	—	—	9,170	—	—	9,170
無形固定資産計	350,079	14,110	—	364,190	323,881	12,683	40,308

(注) 1 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

工具、器具及び備品 医療工具類の取得 337,479千円

2 当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。

工具、器具及び備品 医療工具類の除却 600,326千円

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	10,709	181	—	3	10,887
賞与引当金	166,229	179,664	166,229	—	179,664
役員賞与引当金	31,464	60,972	30,643	821	60,972
役員株式給付引当金	—	15,808	—	—	15,808

(注) 貸倒引当金の当期減少額(その他)は、洗替に伴う戻入であります。

役員賞与引当金の当期減少額(その他)は、洗替に伴う取崩であります。

## (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	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	—
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	日本経済新聞
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社の単元未満株式を有する株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。

- ・会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ・会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- ・株主の有する株式に応じて募集株式の割当ておよび募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第44期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

平成28年6月27日関東財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度 第44期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

平成28年6月27日関東財務局長に提出

#### (3) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における決議事項)の規定に基づく臨時報告書

平成28年6月28日関東財務局長に提出

#### (4) 四半期報告書及び確認書

第45期第1四半期(自 平成28年4月1日 至 平成28年6月30日)

平成28年8月12日関東財務局長に提出

第45期第2四半期(自 平成28年7月1日 至 平成28年9月30日)

平成28年11月14日関東財務局長に提出

第45期第3四半期(自 平成28年10月1日 至 平成28年12月31日)

平成29年2月14日関東財務局長に提出

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成29年 6月16日

株式会社日本エム・ディ・エム  
取締役会 御中

## 優成監査法人

指定社員 業務執行社員	公認会計士	小	松	亮	一	Ⓜ
指定社員 業務執行社員	公認会計士	石	上	卓	哉	Ⓜ
指定社員 業務執行社員	公認会計士	石	田		宏	Ⓜ

### <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社日本エム・ディ・エムの平成28年4月1日から平成29年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日本エム・ディ・エム及び連結子会社の平成29年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。



## <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社日本エム・ディ・エムの平成29年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、株式会社日本エム・ディ・エムが平成29年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

---

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

2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

平成29年6月16日

株式会社日本エム・ディ・エム  
取締役会 御中

## 優成監査法人

指定社員 業務執行社員	公認会計士	小	松	亮	一	Ⓔ
指定社員 業務執行社員	公認会計士	石	上	卓	哉	Ⓔ
指定社員 業務執行社員	公認会計士	石	田		宏	Ⓔ

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社日本エム・ディ・エムの平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第45期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日本エム・ディ・エムの平成29年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

- 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

**【表紙】**

**【提出書類】** 内部統制報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の4第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成29年6月26日

**【会社名】** 株式会社日本エム・ディ・エム

**【英訳名】** Japan Medical Dynamic Marketing, INC.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 大川 正 男

**【最高財務責任者の役職氏名】** 該当事項はありません。

**【本店の所在の場所】** 東京都新宿区市谷台町12番2号

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

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

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

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

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成29年3月31日を基準日として行われており、評価にあたっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しております。

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

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社並びに連結子会社について、財務報告に対する金額的及び質的影響の重要性を考慮し、必要と認められる範囲を選定いたしました。全社的な内部統制及び全社的な観点から評価することが適切な決算・財務報告に係る業務プロセスについては、連結子会社を含めすべての事業拠点を評価の対象といたしました。

決算・財務報告プロセス以外の業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の前連結会計年度の連結売上高の概ね2/3に達している18事業拠点を「重要な事業拠点」といたしました。選定した重要な事業拠点においては、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として売上高、売掛金及び棚卸資産に至る業務プロセスを評価の対象としております。さらに、重要な拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点も含めた範囲については、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積もりや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスや、リスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して、重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しております。

## 3 【評価結果に関する事項】

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

## 4 【付記事項】

該当事項はありません。

## 5 【特記事項】

該当事項はありません。

**【表紙】**

**【提出書類】** 確認書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の2第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成29年6月26日

**【会社名】** 株式会社日本エム・ディ・エム

**【英訳名】** Japan Medical Dynamic Marketing, INC.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 大川 正 男

**【最高財務責任者の役職氏名】** 該当事項はありません。

**【本店の所在の場所】** 東京都新宿区市谷台町12番2号

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

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長 大川正男は、当社の第45期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。