

# 有 価 証 券 報 告 書

事業年度 自 2019年3月1日  
(第118期) 至 2020年2月29日

**久光製薬株式会社**

E00944



---

# 有価証券報告書

---

- 1 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。
- 2 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。

# 目 次

頁

## 第118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】	7
5 【従業員の状況】	9
第2 【事業の状況】	10
1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】	10
2 【事業等のリスク】	11
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】	12
4 【経営上の重要な契約等】	16
5 【研究開発活動】	16
第3 【設備の状況】	17
1 【設備投資等の概要】	17
2 【主要な設備の状況】	18
3 【設備の新設、除却等の計画】	20
第4 【提出会社の状況】	21
1 【株式等の状況】	21
2 【自己株式の取得等の状況】	28
3 【配当政策】	29
4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	30
第5 【経理の状況】	44
1 【連結財務諸表等】	45
2 【財務諸表等】	77
第6 【提出会社の株式事務の概要】	89
第7 【提出会社の参考情報】	90
1 【提出会社の親会社等の情報】	90
2 【その他の参考情報】	90
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	91

## 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】** 2020年5月22日

**【事業年度】** 第118期(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

**【会社名】** 久光製薬株式会社

**【英訳名】** HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO., INC.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 中 富 一 榮

**【本店の所在の場所】** 佐賀県鳥栖市田代大官町408番地

**【電話番号】** 0942(83)2101(代表)

**【事務連絡者氏名】** 九州本社総務部株式課長 齋 木 敦 司

**【最寄りの連絡場所】** 東京都千代田区丸の内二丁目4番1号

**【電話番号】** 03(5293)1700(代表)

**【事務連絡者氏名】** 常務取締役執行役員IR室長 高 尾 信一郎

**【縦覧に供する場所】** 久光製薬株式会社東京本社  
(東京都千代田区丸の内二丁目4番1号)  
久光製薬株式会社大阪支店  
(大阪市中央区南船場一丁目11番12号)  
久光製薬株式会社名古屋支店  
(名古屋市千種区仲田二丁目7番11号)  
久光製薬株式会社福岡支店  
(福岡市博多区東那珂二丁目2番10号)  
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)  
株式会社名古屋証券取引所  
(名古屋市中区栄三丁目8番20号)  
証券会員制法人福岡証券取引所  
(福岡市中央区天神二丁目14番2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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
決算年月	2016年2月	2017年2月	2018年2月	2019年2月	2020年2月
売上高 (百万円)	161,895	145,962	148,466	143,408	140,992
経常利益 (百万円)	28,008	28,179	28,245	24,647	25,628
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	17,784	20,395	19,119	19,204	18,694
包括利益 (百万円)	15,299	21,156	22,852	15,969	13,478
純資産額 (百万円)	226,095	229,205	245,227	248,629	250,746
総資産額 (百万円)	284,954	278,820	299,913	295,786	307,401
1株当たり純資産額 (円)	2,657.41	2,724.00	2,912.83	2,987.29	3,046.45
1株当たり当期純利益金額 (円)	208.81	241.27	228.52	230.08	227.58
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)	208.76	241.15	228.35	229.86	227.30
自己資本比率 (%)	79.0	81.7	81.3	83.5	80.9
自己資本利益率 (%)	8.0	9.0	8.1	7.8	7.5
株価収益率 (倍)	23.6	25.0	33.9	23.9	21.2
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	30,923	19,910	30,453	15,772	27,395
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△3,912	1,070	△1,378	△39,302	△17,229
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△11,616	△18,402	△7,153	△13,347	△11,726
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	103,940	105,610	126,569	88,782	86,996
従業員数 〔ほか、平均臨時 雇用人員〕 (名)	2,900 [583]	2,751 [630]	2,823 [899]	2,792 [636]	2,745 [728]

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれていません。

2 「『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 平成30年2月16日)等を当連結会計年度より適用しており、前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっています。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
決算年月	2016年2月	2017年2月	2018年2月	2019年2月	2020年2月
売上高 (百万円)	119,459	112,777	112,505	109,269	109,761
経常利益 (百万円)	26,295	22,706	21,369	19,916	21,501
当期純利益 (百万円)	16,928	16,741	14,621	15,944	15,074
資本金 (百万円)	8,473	8,473	8,473	8,473	8,473
発行済株式総数 (株)	95,164,895	95,164,895	95,164,895	95,164,895	85,164,895
純資産額 (百万円)	213,422	213,374	225,687	226,749	225,579
総資産額 (百万円)	251,134	248,353	264,930	258,533	266,073
1株当たり純資産額 (円)	2,518.73	2,547.06	2,693.05	2,737.34	2,755.32
1株当たり配当額 (円)	81.00	81.50	82.00	82.50	83.0
(1株当たり中間配当額) (円)	(40.00)	(40.50)	(41.00)	(41.25)	(41.50)
1株当たり当期純利益金額 (円)	198.71	197.98	174.70	190.96	183.45
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)	198.65	197.88	174.57	190.77	183.23
自己資本比率 (%)	84.9	85.8	85.1	87.6	84.6
自己資本利益率 (%)	8.1	7.9	6.7	7.1	6.7
株価収益率 (倍)	24.8	30.5	44.3	28.8	26.4
配当性向 (%)	40.8	41.2	46.9	43.2	45.2
従業員数 〔ほか、平均臨時 雇用人員〕 (名)	1,580 〔310〕	1,581 〔329〕	1,595 〔318〕	1,596 〔298〕	1,569 〔319〕
株主総利回り (%) (比較指標：配当込みTOPIX) (%)	112.1 (86.8)	138.9 (105.0)	178.8 (123.5)	130.5 (114.8)	117.5 (110.6)
最高株価 (円)	5,720	6,390	7,840	9,950	6,120
最低株価 (円)	3,815	4,535	4,985	5,200	3,820

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれていません。

2 第114期1株当たり配当額81円には「モーラス®パップXR120mg新発売」記念配当1円を含んでいます。

3 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当事業年度より適用しており、前事業年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっています。

4 最高・最低株価は、東京証券取引所(市場第一部)におけるものです。

## 2 【沿革】

年月	概要
1903年12月	売薬製造販売を目的として、久光兄弟合名会社を設立
1944年5月	医薬品製造を目的として、三養基製薬株式会社を設立
1948年2月	鉦山機械その他鍛造品の製作販売を目的として、田代鉦機工業株式会社を設立
1951年2月	久光兄弟合名会社、三養基製薬株式会社、田代鉦機工業株式会社の三社が合併し、商号を久光兄弟株式会社と変更
1960年11月	台湾に久光製薬股份有限公司(合弁会社)を設立
1962年6月	鳥栖工場M-2棟完成
1962年9月	東京証券取引所市場第二部並びに福岡証券取引所に上場
1964年8月	大阪証券取引所市場第二部上場
1965年4月	商号を久光製薬株式会社に変更
1967年9月	鳥栖工場M-3棟完成
1971年5月	総合研究所を開設
1971年9月	名古屋証券取引所市場第二部上場
1972年7月	東京証券取引所及び大阪、名古屋証券取引所市場第一部に指定替え
1972年7月	大阪支店開設
1973年3月	名古屋営業所開設
1974年6月	鳥栖工場M-5棟完成
1975年4月	インドネシアにP. T. サロンパスインドネシア(合弁会社)を設立
1979年2月	鳥栖工場A-1棟完成
1986年1月	ブラジルにヒサミツ ファルマセウティカ ド ブラジル リミターダ(連結子会社)を設立
1987年4月	アメリカにヒサミツ アメリカ インコーポレイテッド(連結子会社)を設立
1987年6月	宇都宮工場(栃木県)開設
1988年6月	宇都宮工場第2期工事完成
1989年1月	九州支店を福岡市へ移転
1990年6月	筑波研究所開設
1991年4月	名古屋営業所を名古屋支店に改称
1992年12月	東京支店 品川区西五反田へ移転、東京本社設置
1994年9月	ベトナムにヒサミツ ベトナム ファーマシューティカル カンパニーリミテッド(連結子会社)を設立
1995年1月	筑波研究所第2研究棟完成
1997年10月	筑波研究所第3研究棟取得
1998年3月	鳥栖工場M-6棟完成
2000年4月	ブラジル(アマゾネス州)にヒサミツ ファルマセウティカ デ マナウス リミターダ(連結子会社)を設立
2001年9月	ヒサミツ ファルマセウティカ ド ブラジル リミターダは、子会社ヒサミツ ファルマセウティカ デ マナウス リミターダを吸収合併
2001年12月	東京本社を千代田区丸の内へ移転
2002年1月	イギリスにヒサミツ ユーケー リミテッド(連結子会社)を設立
2002年5月	鳥栖工場A-1棟、製剤研究所L-2棟再構築
2003年3月	台湾に台北支店開設
2005年4月	エスエス製薬株式会社から医療用医薬品事業を分割譲渡された株式会社バイオメディックスの全発行済株式を取得し、久光メディカル株式会社(連結子会社)に商号変更
2007年4月	久光メディカル株式会社(連結子会社)を吸収合併
2009年8月	米国医薬品会社ノーベン ファーマシューティカルスを株式公開買付けにて全発行済株式を取得し、完全子会社化
2010年7月	大阪証券取引所上場廃止
2011年10月	中国に久光製薬技術諮詢(北京)有限公司(連結子会社)を設立
2013年2月	東京本社を丸の内ビルディングへ移転
2017年8月	中国に久光製薬(中国)有限公司(連結子会社)を設立
2018年2月	香港に久光製薬(香港)有限公司(連結子会社)を設立
2019年2月	イタリアにヒサミツ イタリア S. r. l. (連結子会社)を設立



### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社と連結子会社18社、持分法適用関連会社3社で構成されており、主に医薬品事業を営んでいます。その事業内容と企業集団を構成する各会社の当該事業に係る位置付け並びに事業部門との関連は次のとおりです。

なお、当社グループの報告セグメントは「医薬品事業」のみであり、当社グループの業績における「その他」の重要性が乏しいため、「第5 経理の状況 1 (1) 連結財務諸表 注記事項」のセグメント情報の記載を省略しています。「その他」には以下の有線テレビ放送事業及びその他の事業が含まれます。

#### 〔医薬品事業〕

(国内) ①当社が製造販売しています。

②持分法適用関連会社の久光-サノフィ(株)は、一般用医薬品（O T C）事業（アレルギー関連治療薬）を行っており、当社に商品を供給しています。

③持分法適用関連会社の祐徳薬品工業(株)は、当社より製品の一部の供給を受け、製造及び販売を行っています。また、当社に商品を供給しています。

(海外) ①連結子会社の持株会社ヒサミツ ユーエス インコーポレイテッドのもと、ヒサミツ アメリカ インコーポレイテッドは、当社より製品の供給を受け、主に米国で販売を行っています。

②連結子会社の持株会社ヒサミツ ユーエス インコーポレイテッドのもと、ノーベン ファーマシューティカルスは、当社より研究の委託及び製品の一部の供給を受け、医療用医薬品品の製造販売を主に米国で行っています。また、当社に原材料の一部を供給しています。

③連結子会社のヒサミツ ファルマセウティカ ド ブラジル リミターダは、当社より製品並びに原材料の一部の供給を受け、ブラジルで製造及び販売を行っています。

④連結子会社のヒサミツ ユーケー リミテッドは、当社より委託を受け、欧州での薬事申請を主とした開発業務を行っています。

⑤連結子会社のヒサミツ イタリア S.r.l. は、当社より委託を受け、欧州での薬事申請を主とした開発業務を行っています。

⑥連結子会社のヒサミツ ベトナム ファーマシューティカル カンパニーリミテッドは、当社より商品並びに原材料の一部の供給を受け、ベトナムで製造及び販売を行っています。また、当社に製品並びに商品の一部を供給しています。

⑦連結子会社の久光製薬技術諮詢（北京）有限公司は、当社より委託を受け、中国での医薬マーケティング等の業務を行っています。

⑧連結子会社の久光製薬（中国）有限公司は、当社より製品の供給を受け、主に中国で販売を行っています。

⑨連結子会社の久光製薬（香港）有限公司は、当社より製品の供給を受け、主に香港で販売を行っています。

⑩連結子会社のP.T. ヒサミツ ファルマ インドネシアは、当社より商品並びに原材料の一部の供給を受け、インドネシアで製造及び販売を行っています。また、当社に製品並びに商品の一部を供給しています。

#### 〔その他〕

(国内) ①連結子会社の(株)CRCCメディアは、都市型有線テレビ放送事業、インターネット接続サービス業を行っています。

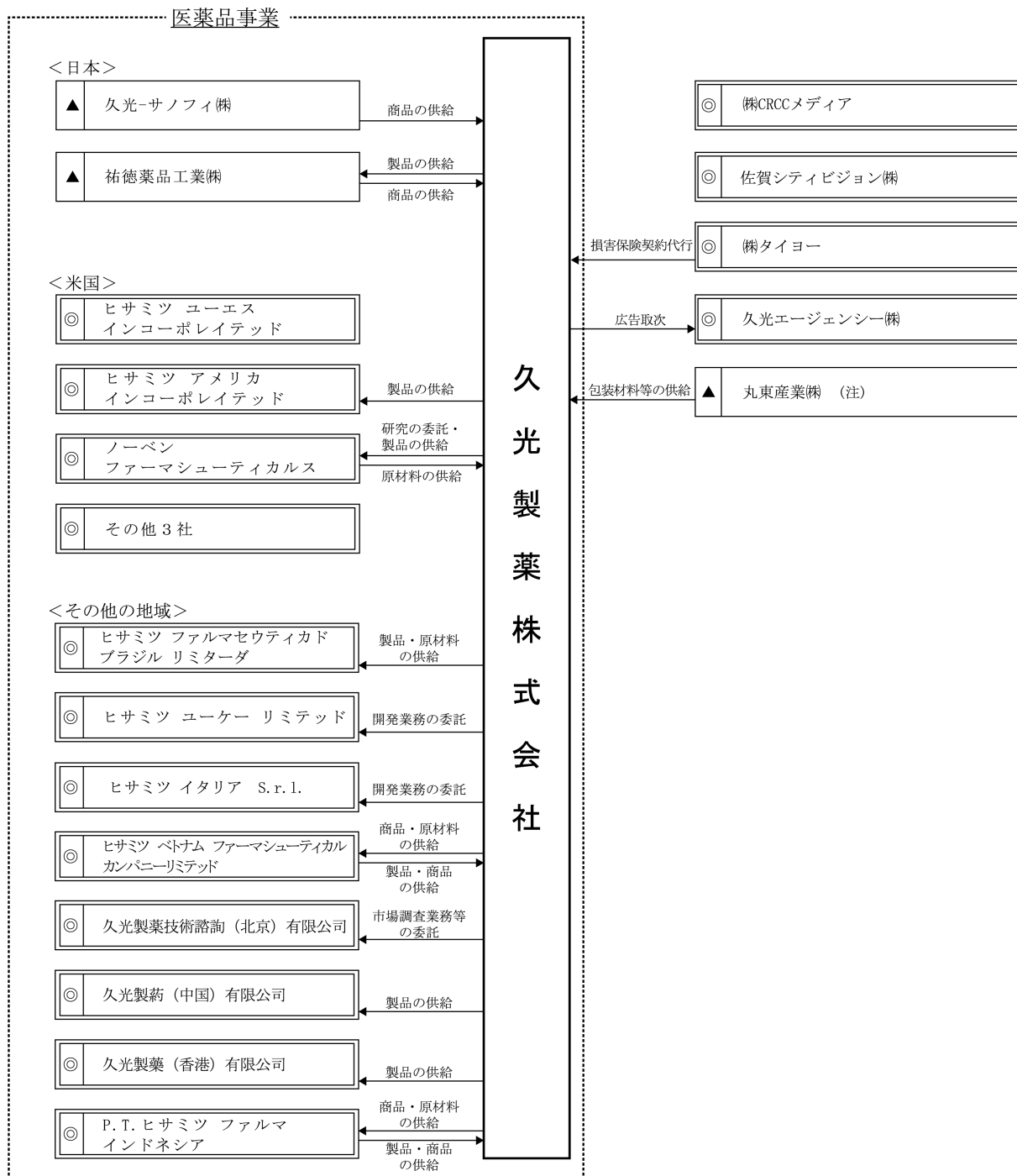
②連結子会社の佐賀シティビジョン(株)は、都市型有線テレビ放送事業、インターネット接続サービス業を行っています。

③連結子会社の(株)タイヨーは、損害保険代理業等のサービス業を営み、一部当社の動産、不動産の損害保険契約の代行業を行っています。

④連結子会社の久光エージェンシー(株)は、当社の広告の取次業を行っています。

⑤持分法適用関連会社の丸東産業(株)は、包装資材の製造販売並びに包装資材の仕入販売を行っており、一部当社が供給を受けています。

上述の企業集団の状況を系統図によって示すと次のとおりです。



◎ 連結子会社	18社	国内(4社)	海外(14社)
▲ 持分法適用関連会社	3社	国内(3社)	海外(1社)

(注) 丸東産業㈱は福岡証券取引所に上場しています。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 又は 出資金	主要な 事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容					概要
					役員の兼任等		当社による 資金援助	営業上の取引	その他	
					当社 役員 (名)	当社 社員 (名)				
(連結子会社) ㈱CRCCメディア	福岡県 久留米市	百万円 1,115	その他	69.50	3	—	—	—	—	※3
佐賀シティビジョン㈱	佐賀県 佐賀市	百万円 605	その他	70.12	2	1	—	—	—	
㈱タイヨー	佐賀県 鳥栖市	百万円 50	その他	100	2	2	—	当社の動産・ 不動産の損害 保険契約の代 行	当社が土地 を賃貸	
久光エージェンシー㈱	福岡県 久留米市	百万円 25	その他	100 (100)	1	1	—	当社に対して 広告取次のサ ービス	当社が賃借 建物の一部 を転貸	
ヒサミツ ユーエス インコーポレイテッド	米国・ デラウェア州	米ドル 10	医薬品事業	100	1	—	—	—	—	※3
ヒサミツ アメリカ インコーポレイテッド	米国・ニュー ジャージー州	千米ドル 3,000	医薬品事業	100 (100)	1	—	—	当社が製品を 供給	—	
ノーベン ファーマシューティカルス	米国・ フロリダ州	米ドル 10	医薬品事業	100 (100)	2	—	—	当社が開発業 務を委託 当社が製品 の一部を供給 当社に対して 原材料の一部 を供給	—	※3
ヒサミツ ファルマセウティカ ド ブラジル リミターダ	ブラジル マナウス	百万レアル 15	医薬品事業	100	—	2	—	当社が製品・ 原材料の一部 を供給	—	※3
ヒサミツ ユーケー リミテッド	イギリス ロンドン	千ポンド 120	医薬品事業	100	—	2	—	当社が開発業 務を委託	—	
ヒサミツ イタリア S. r. l.	イタリア ミラノ	ユーロ 10,000	医薬品事業	100	1	2	運転資金等 の貸付	当社が開発業 務を委託	—	
ヒサミツ ベトナム ファーマシューティカル カンパニーリミテッド	ベトナム ビエンホア	百万ドン 258,775	医薬品事業	100	—	2	—	当社が商品・ 原材料の一部 を供給 当社に対して 製品・商品の 一部を供給	—	※3
久光製薬技術諮詢（北京） 有限公司	中国 北京	千中国元 1,206	医薬品事業	100	2	1	—	当社が医薬マ ーケティング 業務を委託	—	
久光製薬（中国）有限公司	中国 蘇州	千中国元 59,625	医薬品事業	100	1	—	運転資金等 の貸付	当社が製品を 供給	—	※3
久光製薬（香港）有限公司	香港 九龍	千香港ドル 731	医薬品事業	100	1	1	運転資金等 の貸付	当社が製品を 供給	—	
P. T. ヒサミツ ファルマ インドネシア	インドネシア スラバヤ	百万ルピア 32,518	医薬品事業	75	1	2	運転資金等 の貸付	当社が商品・ 原材料の一部 を供給 当社に対して 製品・商品の 一部を供給	—	
その他3社	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

名称	住所	資本金 又は 出資金	主要な 事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容					摘要
					役員の兼任等		当社による 資金援助	営業上の取引	その他	
					当社 役員 (名)	当社 社員 (名)				
(持分法適用関連会社) 久光-サノフィ㈱	東京都 新宿区	百万円 250	医薬品事業	49.0	1	3	—	当社の商品の 一部を供給	—	
祐徳薬品工業㈱	佐賀県 鹿島市	百万円 120	医薬品事業	15.0	2	—	—	当社が製品の 一部を供給 当社に対して 商品の一部を 供給	—	
丸東産業㈱	福岡県 小郡市	百万円 1,807	その他	39.8	1	2	—	当社の原材料 の一部を供給	—	※4

(注) 1 主要な事業内容欄には、事業部門の名称を記載しています。

2 連結財務諸表に重要な影響を与えている債務超過の状況にある会社はありません。

※3 特定子会社です。

※4 有価証券報告書の提出会社です。

5 「議決権の所有割合」欄の(内書)は間接所有です。

6 ノーベン ファーマシューティカルスについては、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、その主要な損益情報等は以下のとおりです。なお、ノーベン ファーマシューティカルスは連結ベースで決算を行っており、以下の主要な損益情報等も連結ベースです。

主要な損益情報等	① 売上高	15,488百万円
	② 経常利益	2,135百万円
	③ 親会社株主に帰属する当期純利益	2,467百万円
	④ 純資産額	30,699百万円
	⑤ 総資産額	38,182百万円

## 5 【従業員の状態】

### (1) 連結会社の状態

2020年2月29日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
医薬品事業	2,697 [718]
その他	48 [10]
合計	2,745 [728]

(注) 従業員数は、就業人員であり、臨時従業員数は[ ]内に当連結会計年度の平均人員を外数で記載しています。

### (2) 提出会社の状態

2020年2月29日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
1,569 [319]	37.6	13.8	6,641,556

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、出向者27名を含んでいません。  
2 臨時従業員数には嘱託及びパートタイマーの従業員を含み、[ ]内に年間の平均人員を外数で記載しています。  
3 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでいます。  
4 当社の事業は、医薬品の製造、販売及びこれらに付随する業務を事業内容とする医薬品事業セグメントのみです。当社の従業員は全て医薬品事業セグメントに属しています。

### (3) 労働組合の状態

提出会社の労働組合は久光製薬株式会社従業員組合と称し、1,318人をもって組織され、上部団体には加入していません。

1951年1月5日組合結成以来、労使間はきわめて安定し、円満に推移しています。

なお、連結子会社については、労働組合はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

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

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、創業以来「お客様第一」を基本方針として、積極的に企業活動を推進しており、医薬品などの創製・育薬・製造・販売を通じて「世界の人々のQOL（クオリティ・オブ・ライフ：生活の質）向上を目指す」ことを経営理念としています。この理念のもと、国内外において、お客様のニーズに的確に応える商品を提供するとともに、活発な「顧客創造」活動を展開し、企業価値の向上を図ります。

#### (2) 目標とする経営指標

2017年4月7日発表の「2017～2021年度 第6期中期経営方針」において、今後5年間で①戦略的投資②成長投資③設備投資④資本効率向上を目指した投資に取り組み、ROE（自己資本純利益率）8%以上を2021年度の目標としています。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略及び対処すべき課題

国内の医療用医薬品事業につきましては、高齢化が急速に進展する中、後発品使用促進策の強化や長期収載品の薬価追加引き下げなど、今後も医療費抑制策は継続されることが予想されます。このような厳しい経営環境のもと、当社は、医療関係者への学術情報活動を一段と強化するとともに、医療関係者や患者さんのニーズに合致した新しい局所性及び全身性の貼付剤開発を目指します。また、営業、生産及び研究開発の機能を強化するとともに、収益の一層の向上を目指し、更なる成長に努めます。

国内の一般用医薬品事業につきましては、市場の低迷が長期化し企業間競争が激化する中で、当社は、外用鎮痛消炎剤の売上伸長を図るとともに、お客様のニーズにお応えできるよう既存商品の改良及び新商品の開発を行います。

海外の事業展開につきましては、知的財産、製造技術及び品質管理技術を含めた当社ブランドの確立を図るとともに、海外生産工場の一層の充実と海外における臨床試験の強化を図ります。

特に、米国の医療用医薬品事業においては、ノーベン社を拠点とし、双方の得意な技術を融合させることで、研究開発の機能を高めるとともに製造を強化してまいります。

当社は、引き続き製薬企業としての使命と責任を自覚し、営業基盤の強化及び生産体制の拡充を図るとともに、研究開発につきましては、得意とする経皮吸収型貼付剤分野により多くの資源を集中し、新商品開発の迅速化を図ります。

当社グループは、医薬品などの創製・育薬・製造・販売を通じて「世界の人々のQOL（クオリティ・オブ・ライフ：生活の質）向上を目指す」を経営理念とし、「貼付剤による治療文化を世界へ」広げることが企業使命と定め、事業を積極的に展開してまいります。この経営理念及び企業使命のもと、国内外において、お客様のニーズに的確に応える商品を提供するとともに、活発な「顧客創造」活動を展開し、ESG（環境・社会・ガバナンス）及びSDGs（持続可能な開発目標）を重視しながらCSR（企業の社会的責任）を一層積極的に推進していくことで、企業価値の向上と、持続可能な社会の発展に向けて取り組んでまいります。

## 2 【事業等のリスク】

当社グループの事業につき、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のあるリスクには以下のようなものがあります。

なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社が判断したものです。

### (1) 各種の法的規制に関するリスク

当社の主要事業である医薬品及び関連製品事業は、薬価制度や医療保険制度等の規制の影響を受けております。例えば、国内の医療用医薬品事業では、薬価基準の改定が実施されることにより、定期的に販売価格の値下げ圧力を受けますので、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。また、海外においても、各種の規制の影響を受けております。

### (2) 副作用に関するリスク

当社の主要事業である医薬品及び関連製品事業は、予期せぬ副作用等で発売中止、製品回収等の事態に発展する可能性があり、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 研究開発活動に関するリスク

当社では、新製品や新技術に関して研究開発活動を行っております。しかし、期待された効果が得られない等様々な要因によりそれらの研究開発活動を中止することによって、研究開発投資を回収できない場合には、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 製造または仕入に関するリスク

製品は当社の工場において独自の技術で製造しております。商品や原材料の一部につきましては、特定の取引先にその供給を依存している品目があります。このため、何らかの原因によって製造または仕入が停止等することで、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (5) 環境問題に関するリスク

当社の研究開発活動や製造の過程において使用する化学物質のなかには、人の健康や周囲の環境に悪影響のあるものも含まれています。当社としても十分な対策をとっておりますが、万一これらに関して周囲の環境に悪影響を与えていると判断された場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (6) 知的財産権に関するリスク

当社の事業活動が他社の特許等の知的財産権に抵触する場合、事業を中止または係争する可能性があります。また、他社が当社の知的財産権に抵触する場合、訴訟を提起する可能性があります。その結果及び経過が当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (7) 訴訟に関するリスク

事業活動に関連して、医薬品の副作用や製造物責任等について訴訟が提起される可能性があります。その結果及び経過が当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (8) その他のリスク

上記の他に、自然災害発生に関するリスク、新型ウイルスなどの感染症の蔓延に関するリスク、システムセキュリティに関するリスク等が考えられます。



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

当連結会計年度における当社グループ（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す。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものです。

#### (1) 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る会計基準に基づき作成しています。この連結財務諸表の作成にあたり採用した会計方針及びその適用方法並びに見積りの評価については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載しているとおります。

#### (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

##### ① 経営成績等

##### (財政状態)

当社は「医薬品事業」のみを報告セグメントとしており、当連結会計年度の連結業績は以下の通りです。

当連結会計年度末の総資産は3,074億1百万円となり、前連結会計年度末と比べて116億1千4百万円増加しました。主な増減は、現金及び預金(32億3千1百万円減)、有価証券(139億3千2百万円増)、受取手形及び売掛金(92億7千万円増)及び投資有価証券(51億4千1百万円減)です。

当連結会計年度末の負債合計は566億5千4百万円となり、前連結会計年度末と比べて94億9千7百万円増加しました。主な増減は、未払法人税等(48億7千6百万円増)、電子記録債務(26億7千2百万円増)及び支払手形及び買掛金(21億9千7百万円増)です。

当連結会計年度末の純資産合計は2,507億4千6百万円となり、前連結会計年度末と比べて21億1千7百万円増加しました。主な増減は、利益剰余金(182億2千6百万円減)、自己株式(291億5千5百万円増)及びその他有価証券評価差額金(49億6千1百万円減)です。

なお、「『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 平成30年2月16日）等を当連結会計年度より適用しており、財政状態については遡及処理後の前連結会計年度末の数値で比較を行っています。

##### (経営成績)

売上高は1,409億9千2百万円(前年同期比1.7%減、24億1千6百万円減)となりました。

国内市場において、医療用医薬品事業は、2019年9月に経皮吸収型ドパミン作動性パーキンソン病治療剤「ハルロピ®テープ」の国内製造販売承認を取得し、承認取得時マイルストーンを受領したこと等もありましたが、後発品使用促進策や、経皮吸収型持続性疼痛治療剤「ノルスパン®テープ」の販売を当期首より他社に移管したことによる影響等もあり、前年同期比3.4%の減収となりました。なお、経皮吸収型ドパミン作動性パーキンソン病治療剤「ハルロピ®テープ」は、2019年12月に販売を開始しています。一般用医薬品事業は、依然として厳しい販売競争が続いているのに加え、インバウンド需要の減少等もありましたが、主力商品の「フェイタス®」シリーズや「サロンシップ®」に加え「アレグラ®FX」等の売上が好調に推移し、前年同期比4.0%の増収となりました。

一方、海外市場において、医療用医薬品事業は、米国で後発品の影響を受けたこと等により、前年同期比11.9%の減収となりました。一般用医薬品事業は、積極的な広告宣伝活動を継続して展開したことにより、米国やアジアで順調に売上を伸ばし、前年同期比6.8%の増収となりました。

営業利益は227億2千7百万円(前年同期比2.0%増、4億4千8百万円増)となりました。その主な要因は、売上原価率の改善に加え、販売費及び一般管理費が減少したことによるものです。なお、販売費及び一般管理費につきましては、減価償却費及び研究開発費等の減少により648億7千5百万円(前年同期比2.3%減、15億2千5百万円減)となりました。

経常利益は256億2千8百万円(前年同期比4.0%増、9億8千1百万円増)となりました。その主な要因は、営業利益の増加によるものです。

親会社株主に帰属する当期純利益は186億9千4百万円(前年同期比2.7%減、5億1千万円減)となりました。その主な要因は、法人税等の増加(前年同期比15.1%増、9億4千9百万円増)によるものです。



[地域別売上高]

(単位：百万円)

		2019年2月期	2020年2月期	増減額	増減率
売上高		143,408	140,992	△2,416	△1.7%
医療用医薬品	日本	67,384	65,080	△2,303	△3.4%
	海外	18,497	16,299	△2,197	△11.9%
	米国	15,628	12,262	△3,365	△21.5%
	その他地域	2,869	4,036	1,167	40.7%
一般用医薬品 ・ その他	日本	28,529	29,682	1,153	4.0%
	海外	25,550	27,289	1,738	6.8%
	米国	11,137	12,103	966	8.7%
	その他地域	14,413	15,186	772	5.4%
その他事業	日本	3,447	2,640	△807	△23.4%

[医薬品事業]

当連結会計年度の医薬品事業、とりわけ国内の医療用医薬品事業につきましては、医療費抑制策が打ち出される中、先行きが不透明な環境下で推移しました。

このような状況の中、当社は、経皮吸収型貼付剤を中心として、医療関係者への適正かつ、きめ細やかな学術情報活動、すなわち有効性・安全性に関する情報の提供・収集活動を展開するとともに、ケトプロフェン含有の経皮鎮痛消炎剤「モーラス®テープ」及び「モーラス®パップXR」、「モーラス®パップ」、経皮吸収型エストラジオール製剤「エストラーナ®テープ」、鎮痛効果の高いフェンタニルクエン酸塩含有の経皮吸収型持続性疼痛治療剤「フェントス®テープ」、オキシブチニン塩酸塩含有の経皮吸収型過活動膀胱治療剤「ネオキシ®テープ」、エメダスチンフマル酸塩含有の経皮吸収型アレルギー性鼻炎治療剤「アレサガ®テープ」などの適正使用促進活動に努めました。

2019年9月には、経皮吸収型卵胞・黄体ホルモン製剤「メノエイド®コンビパッチ」の製造販売承認を承継し、同年12月には、ロピニロール塩酸塩含有の経皮吸収型ドパミン作動性パーキンソン病治療剤「ハルロピ®テープ」が販売開始となりました。

次に、国内の一般用医薬品事業につきましては、経皮鎮痛消炎剤などの販売に加えて、新商品を投入し、新規顧客創造活動に努めました。

2019年3月には、雑貨品の「エア®サロンパス®アイシングスプレー490mL」、フェルビナク配合の経皮鎮痛消炎シップ剤「フェイタス®シップ16枚入、同温感16枚入」、同年4月には、お子さま向け目薬の「こどもロビンアイ®プラス」、同年6月には、スプレー式鎮痛消炎剤の「エア®サロンパス®ジェットα25mL」、同年7月には、経皮鎮痛消炎シップ剤の「のびのび®サロンシップ®F10枚入」、同年8月には、ジクロフェナクナトリウム配合の経皮鎮痛消炎剤の「フェイタス®Zαジクサス®ゲル」の販売を開始しました。

海外の一般用医薬品事業につきましては、積極的な販売促進活動を展開し、米国のOTC医薬品（一般用医薬品）市場の鎮痛消炎貼付剤市場においてサロンパス®ブランドが販売額シェア1位（2019年1月から12月 累計販売金額）を獲得しています（Information Resources, Inc.）。

また、ユーロモニター社より、「Salonpas®」がOTC医薬品（一般用医薬品）市場の鎮痛消炎貼付剤カテゴリーにおいて、3年連続で販売シェア世界No1ブランドの認定を受け、また、同カテゴリーにおいて「久光製薬」が2年連続で販売シェア世界No1企業の認定を受け、2019年5月17日に認定証を授与されました。

海外の医療用医薬品につきましては、2019年12月に経皮吸収型過活動膀胱治療剤「OABLOK®PATCH」の販売を台湾で開始しました。

(キャッシュ・フローの状況)

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末と比較して17億8千6百万円減少し、869億9千6百万円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは273億9千5百万円の収入(前連結会計年度は157億7千2百万円の収入)となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益(261億5千5百万円)、減価償却費(42億5千1百万円)、法人税等の支払額(29億4千1百万円)などによるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは172億2千9百万円の支出(前連結会計年度は393億2百万円の支出)となりました。これは主に、有価証券の増加(95億1千4百万円)、有形固定資産の取得による支出(36億9千8百万円)などによるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは117億2千6百万円の支出(前連結会計年度は133億4千7百万円の支出)となりました。これは主に、配当金の支払額(68億3千6百万円)、自己株式の取得による支出(45億2千万円)などによるものです。

(参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

	2016年2月期	2017年2月期	2018年2月期	2019年2月期	2020年2月期
自己資本比率	79.9	82.6	82.3	83.5	80.9
時価ベースの自己資本比率	147.8	182.7	218.4	153.7	128.4
キャッシュ・フロー対有利子負債比率	0.08	0.11	0.07	0.12	0.06
インタレスト・カバレッジ・レシオ	936.1	499.5	935.7	800.5	1,387.1

自己資本比率(%) : 自己資本/総資産

時価ベースの自己資本比率(%) : 株式時価総額/総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率(年) : 有利子負債/営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ : 営業キャッシュ・フロー/利払い

(注) 1. 各指標は、いずれも連結ベースの財務数値により計算しています。

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

3. 営業キャッシュ・フローは、連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを使用しています。有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としています。また、利払いについては、連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額を使用しています。

## ②生産、受注及び販売の状況

### (生産実績)

当連結会計年度における生産実績をセグメント別に示すと、次のとおりです。

セグメントの名称	生産高(百万円)	前年同期比(%)
医薬品事業	113,674	△4.3
その他	—	△100.0
合計	113,674	△4.4

- (注) 1 金額は販売価格により算定したものです。  
2 上記金額には消費税等は含まれていません。

### (受注実績)

当社グループは受注生産は行わず、すべて一般市場の動向等を勘案し、見込生産を行っています。

### (販売実績)

当連結会計年度における販売実績をセグメント別に示すと、次のとおりです。

セグメントの名称	販売高(百万円)	前年同期比(%)
医薬品事業	138,351	△1.1
その他	2,640	△23.4
合計	140,992	△1.7

- (注) 1 主な相手先の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	販売高(百万円)	割合(%)	販売高(百万円)	割合(%)
(株)メディパルホールディングス	20,224	14.1	19,718	14.0
アルフレッサホールディングス(株)	20,400	14.2	17,401	12.3
大木ヘルスケアホールディングス(株)	12,326	8.6	14,185	10.1

- 2 上記金額には消費税等は含まれていません。

## ③資本の財源及び資金の流動性

当社グループは、円滑な事業活動に必要となる流動性の確保と財務の健全性及び安全性の確保を資金調達の基本方針としており、市場環境等を考慮した上で、有効かつ機動的な資金調達を実施していきます。資金需要としては、製品製造費用、商品仕入、研究開発費及び販売費などの運転資金のほか、事業の拡充・発展を目的とした研究開発投資、設備投資が中心となりますが、資金の源泉については、内部資金を充当しています。

## ④経営方針、経営戦略、経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループでは、2017年4月7日発表の「2017～2021年度 第6期中期経営方針」において、ROE(自己資本純利益率)8%以上を2021年度の目標としています。

当連結会計年度における、ROEは7.5%(前年同期比0.3%減)となりました。

目標達成に向けた主な取組課題については、「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」に記載のとおりです。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

(共同販売契約)

(1) 当社は、2008年6月18日に協和キリン株式会社（本社：東京都千代田区）と、経皮吸収型持続性疼痛治療剤「フェントス®テープ」について、日本国内における共同販売契約を締結しました。

① 契約の相手会社の名称

協和キリン株式会社

② 契約内容

当社が製造販売承認を取得した経皮吸収型持続性疼痛治療剤「フェントス®テープ」についての協和キリン株式会社との日本国内における共同販売契約。

③ 対価の金額

契約一時金として対価を受け取っています。

(販売契約)

(1) 当社は、2019年2月5日に協和キリン株式会社（本社：東京都千代田区）と、経皮吸収型ドパミン作動性パーキンソン病治療剤「ハルロピ®テープ」について、日本国内での販売に関する契約を締結しました。

① 契約の相手会社の名称

協和キリン株式会社

② 契約内容

当社が製造販売承認を取得した経皮吸収型ドパミン作動性パーキンソン病治療剤「ハルロピ®テープ」についての日本国内での販売に関する契約。

③ 対価の金額

契約一時金の他、承認取得時マイルストーン、売上高に応じたマイルストーンを受け取ります。

#### 5 【研究開発活動】

[医薬品事業]

当社は、貼付剤の開発を中心に、医療現場のニーズに基づいた研究開発活動を展開しています。

国内の医療用医薬品につきましては、経皮吸収型持続性疼痛治療剤「フェントス®テープ」（開発コード：HFT-290、一般名：フェンタニルクエン酸塩）は、オピオイド鎮痛剤未使用のがん疼痛患者への適応拡大に関する承認事項一部変更承認申請を2019年8月29日に行いました。経皮吸収型ドパミン作動性パーキンソン病治療剤「ハルロピ®テープ」（開発コード：HP-3000、一般名：ロピニロール塩酸塩）は、2019年9月20日に製造販売承認を取得し2019年11月19日に薬価収載され発売中です。経皮吸収型非ステロイド性疼痛治療剤HP-3150（一般名：ジクロフェナクナトリウム）は、がん性疼痛に関する国内第Ⅲ相臨床試験を終了し、2020年2月27日に製造販売承認申請を行いました。またHP-3150は腰痛症、肩関節周囲炎、頸肩腕症候群、腱鞘炎に関する国内第Ⅲ相臨床試験を開始しました。経皮吸収型原発性局所多汗症治療剤HP-5070は、国内第Ⅱ相臨床試験を終了し国内第Ⅲ相臨床試験を準備中です。

米国の医療用医薬品につきましては、経皮吸収型統合失調症治療剤「SECUADO®」（開発コード：HP-3070、一般名：アセナピンマレイン酸塩）は、2019年10月11日に承認を取得しました。経皮吸収型帯状疱疹後の神経疼痛治療剤HP-1010（一般名：リドカイン）は、ジェネリックとして申請中です。経皮鎮痛消炎剤HP-5000（一般名：ジクロフェナクナトリウム）は、米国第Ⅱ相臨床試験を終了し、米国第Ⅲ相臨床試験を準備中です。経皮吸収型注意欠如・多動症治療剤ATS（一般名：d-アンフェタミン）は、米国第Ⅲ相臨床試験を実施中です。

国内外の一般用医薬品につきましては、有効性・安全性・使用感の向上を目的に、新商品の開発および既存商品の改良等を行っています。

TDDS（Transdermal Drug Delivery System：経皮薬物送達システム）の可能性を広げるため、自社の基盤技術開発に加え、ノーベン社のTDDS技術の活用、社外機関との共同開発などを進めています。

[その他]

その他につきましては、一部研究開発活動を行っていますが、少額であり特に記載すべき事項はありません。

上記の結果、当連結会計年度の研究開発費の総額は、10,504百万円になりました。

### 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ける設備投資額は、3,716百万円です。

医薬品事業における主なものは、鳥栖工場、宇都宮工場、P.T.ヒサミツ ファルマ インドネシアの建物及び製造設備等です。

これらの設備投資額は2,225百万円です。

その他における主な設備投資は、配信先へのデジタル対応による広帯域化工事です。

これらの設備投資額は127百万円です。

なお、当連結会計年度における生産能力に影響を及ぼすような設備の売却撤去はありません。

## 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりです。

### (1) 提出会社

2020年2月29日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
鳥栖工場 (鳥栖市)	医薬品事業	医薬品の製造	2,524	2,758	3,621 (78,891)	130	9,034	263 [123]
九州本社 (鳥栖市)	医薬品事業	総合統括業務	1,211	1	鳥栖工場 に含む	1,108	2,321	71 [41]
鳥栖研究所 (鳥栖市)	医薬品事業	研究業務	845	155	鳥栖工場 に含む	134	1,135	117 [—]
宇都宮工場 (宇都宮市)	医薬品事業	医薬品の製造	2,225	1,034	1,003 (31,625)	69	4,362	145 [24]
筑波研究所 (つくば市)	医薬品事業	研究業務	880	5	419 (16,856)	68	1,374	55 [20]
東京本社 (東京都千代田区)	医薬品事業	総括及び販売 業務	141	3	—	198	343	307 [57]
東京支店 (東京都渋谷区他)	医薬品事業	販売業務	33	—	43 (325)	5	82	271 [20]
名古屋支店 (名古屋市千種区他)	医薬品事業	販売業務	48	—	317 (1,356)	2	367	82 [6]
大阪支店 (大阪市中央区他)	医薬品事業	販売業務	498	—	1,268 (1,117)	3	1,771	105 [12]
福岡支店 (福岡市博多区他)	医薬品事業	販売業務	41	—	256 (1,820)	2	300	80 [12]

(注) 1 上記金額には消費税等は含んでいません。

2 帳簿価額の「その他」は、工具、器具及び備品、リース資産であり、建設仮勘定は含んでいません。

3 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は〔 〕内に年間平均人員を外数で記載しています。

4 上記の他、連結会社以外からの主要な賃借設備の内容は、下記のとおりです。

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	年間賃借料 (百万円)
東京本社 (東京都千代田区)	医薬品事業	事務所用建物等	502

5 支店には営業所等の設備及び従業員を含んでいます。

## (2) 国内子会社

2020年2月29日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
㈱CRCCメディア	本社 (久留米市)	その他	有線テレビ 放送設備	944	0	—	93	1,038	13 [5]
佐賀シティ ビジョン㈱	本社 (佐賀市)	その他	有線テレビ 放送設備	1,382	46	—	69	1,498	27 [4]
㈱タイヨー	本社 (鳥栖市)	その他	不動産賃貸 他	34	0	407 (3,341)	0	442	3 [1]
久光エージェン シー㈱	本社 (久留米市)	その他	広告代理業	574	0	44 (11,058)	1	620	5 [—]

- (注) 1 上記金額には消費税等は含まれていません。  
 2 帳簿価額「その他」は、工具、器具及び備品、リース資産であり、建設仮勘定は含んでいません。  
 3 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は〔 〕内に年間平均人員を外数で記載しています。

## (3) 在外子会社

2020年2月29日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
ノーベン ファー マシューティカ ルス	本社・工場 (米国・フロリ ダ州)	医薬品事業	医薬品の 製造	2,337	1,360	1,205 (52,770)	120	5,024	287 [27]
ヒサミツ ファル マセウティカ ド ブラジル リミターダ	本社・工場 (ブラジル・ マナウス)	医薬品事業	医薬品の 製造	117	149	70 (31,206)	20	357	170 [16]
ヒサミツ ベト ナム ファーマ シューティカル カンパニーリミ テッド	本社・工場 (ベトナム・ ビエンホア)	医薬品事業	医薬品の 製造	370	626	—	5	1,002	356 [258]
P.T.ヒサミツ ファルマ インドネシア	本社・工場 (インドネシア ・スラバヤ)	医薬品事業	医薬品の 製造	619	489	0 (11,200)	56	1,165	217 [98]

- (注) 1 帳簿価額の「その他」は、工具、器具及び備品、リース資産であり、建設仮勘定は含んでいません。  
 2 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は〔 〕内に年間平均人員を外数で記載しています。

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

#### (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	着手及び 完了予定年月	
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了
提出会社	鳥栖工場 (鳥栖市)	医薬品事業	製造設備	2,900	—	自己資金	—	2022年2月
	鳥栖工場 (鳥栖市)	〃	〃	1,600	338	〃	2018年12月	2022年2月
ノーベン ファーマシュー ティカルス	本社・工場 (米国・フロリダ州)	医薬品事業	製造設備	1,340	—	自己資金	—	2022年8月
ヒサミツ ベトナム フ ァーマシューティカル カンパニーリミテッド	本社・工場 (ベトナム・ ビエンホア)	医薬品事業	製造設備	1,100	424	自己資金	2019年6月	2020年11月
P.T. ヒサミツ ファル マ インドネシア	本社・工場 (インドネシア ・スラバヤ)	医薬品事業	製造設備	1,038	849	自己資金	2019年5月	2020年7月

(注) 上記金額には消費税等は含まれていません。

#### (2) 重要な設備の除却等

重要な設備の除却予定はありません。



## 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	380,000,000
計	380,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2020年2月29日)	提出日現在 発行数(株) (2020年5月22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	85,164,895	85,164,895	東京証券取引所 (市場第一部) 名古屋証券取引所 (市場第一部) 福岡証券取引所	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(単元 株式数は100株)
計	85,164,895	85,164,895	—	—

#### (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】

当社は、会社法第361条の規定に基づき、当社取締役(社外取締役を除く)に対する株式報酬型ストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬について、定時株主総会において決議しています。

当該制度の内容は、次のとおりです。

##### 第1回新株予約権(2015年7月10日決議、2015年7月27日発行)

	事業年度末現在 (2020年2月29日)	提出日の前月末現在 (2020年4月30日)
新株予約権の数(個)	358 (注) 1	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	35,800 (注) 1、2	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	同左
新株予約権の行使期間	2015年7月28日 ～2065年7月27日	同左
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)	発行価格 3,797 資本組入額 1,899 (注) 3	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 4	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。	同左
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) 5	同左

(注) 1. 新株予約権の割当ての対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数は次のとおりです。

当社取締役(社外取締役を除く) 10名 358個

各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という)は、100株です。

2. 新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という)以降、当社が当社普通株式の株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ)又は株式併合を行う場合には、次の算式により付与株式数の調整を行い、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 × 株式分割又は株式併合の比率
- 調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日(基準日を定めないときはその効力発生日)以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。
- また、割当日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式数を適切に調整することができる。
- 付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者(以下、「新株予約権者」という)に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告する。
3. (1)新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。
- (2)新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
4. (1)新株予約権者は、当社の取締役の地位を喪失した日の翌日以降、当該喪失した地位に基づき割当てを受けた新株予約権を行使することができる。
- (2)新株予約権者が死亡した場合には、当該新株予約権者の保有する新株予約権全部が、相続人のうち、配偶者、子、父母又は兄弟姉妹のうち1人に相続される場合に限り(以下、当該相続人を「承継者」という)、承継者は新株予約権を行使することができる。
- (3)新株予約権者が新株予約権を放棄した場合、当該新株予約権を行使することができない。
- (4)新株予約権者は、割当てを受けた新株予約権(その一部を放棄した場合には放棄後に残存する新株予約権)のすべてを一括して行使しなければならない。
5. 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る)、吸収分割若しくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る)又は株式交換若しくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る)(以上を総称して以下、「組織再編行為」という)をする場合には、組織再編行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めることを条件とする。
- (1)交付する再編対象会社の新株予約権の数
- 新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2)新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
- 再編対象会社の普通株式とする。
- (3)新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
- 組織再編行為の条件等を勘案の上、上記1.及び2.に準じて決定する。
- (4)新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
- 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定められる再編後行使価額に上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
前記「新株予約権の行使期間」に定める期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、前記「新株予約権の行使期間」に定める期間の満了日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
上記 3. に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会（再編対象会社が取締役会設置会社でない場合には、「株主総会」とする）の決議による承認を要する。
- (8) 新株予約権の取得条項  
下記に準じて決定する。  
以下の①、②、③、④又は⑤の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議がなされた場合）は、当社取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
①当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
②当社が分割会社となる分割契約若しくは分割計画承認の議案  
③当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画承認の議案  
④当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
⑤新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること若しくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
上記 4. に準じて決定する。

第 2 回新株予約権 (2016年 7 月 8 日決議、2016年 7 月 25 日発行)

	事業年度末現在 (2020年 2 月 29 日)	提出日の前月末現在 (2020年 4 月 30 日)
新株予約権の数(個)	179 (注) 1	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	17,900 (注) 1、2	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	同左
新株予約権の行使期間	2016年 7 月 26 日 ～2066年 7 月 25 日	同左
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)	発行価格 5,033 資本組入額 2,517 (注) 3	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 4	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。	同左
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) 5	同左

(注) 1. 新株予約権の割当ての対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数は次のとおりです。

当社取締役(社外取締役を除く) 10名 179個

各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という)は、100株です。

(注) 2. から(注) 5. については、第 1 回新株予約権の注記に同じです。

第3回新株予約権(2017年7月7日決議、2017年7月25日発行)

	事業年度末現在 (2020年2月29日)	提出日の前月末現在 (2020年4月30日)
新株予約権の数(個)	219 (注) 1	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	21,900 (注) 1、2	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	同左
新株予約権の行使期間	2017年7月26日 ～2067年7月25日	同左
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)	発行価格 4,464 資本組入額 2,232 (注) 3	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 4	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。	同左
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) 5	同左

(注) 1. 新株予約権の割当ての対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数は次のとおりです。

当社取締役(社外取締役を除く) 10名 219個

各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という)は、100株です。

(注) 2. から(注) 5. については、第1回新株予約権の注記に同じです。

第4回新株予約権(2018年7月6日決議、2018年7月24日発行)

	事業年度末現在 (2020年2月29日)	提出日の前月末現在 (2020年4月30日)
新株予約権の数(個)	125 (注) 1	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	12,500 (注) 1、2	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	同左
新株予約権の行使期間	2018年7月25日 ～2068年7月24日	同左
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)	発行価格 7,329 資本組入額 3,665 (注) 3	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 4	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。	同左
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) 5	同左

(注) 1. 新株予約権の割当ての対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数は次のとおりです。

当社取締役(社外取締役を除く) 10名 125個

各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という)は、100株です。

(注) 2. から(注) 5. については、第1回新株予約権の注記に同じです。

第5回新株予約権(2019年7月10日決議、2019年7月26日発行)

	事業年度末現在 (2020年2月29日)	提出日の前月末現在 (2020年4月30日)
新株予約権の数(個)	289 (注) 1	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	28,900 (注) 1、2	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1	同左
新株予約権の行使期間	2019年7月27日 ～2069年7月26日	同左
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)	発行価格 3,524 資本組入額 1,762 (注) 3	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 4	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。	同左
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) 5	同左

(注) 1. 新株予約権の割当ての対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数は次のとおりです。

当社取締役(社外取締役を除く) 10名 289個

各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という)は、100株です。

(注) 2. から(注) 5. については、第1回新株予約権の注記に同じです。

② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

③ 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2019年11月15日 (注)	△10,000,000	85,164,895	—	8,473	—	2,118

(注) 自己株式の消却による減少です。

(5) 【所有者別状況】

2020年2月29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)	—	52	26	186	449	4	4,273	4,990	—
所有株式数 (単元)	—	431,723	13,454	174,587	113,166	12	118,293	851,235	41,395
所有株式数 の割合(%)	—	50.72	1.58	20.51	13.29	0.00	13.90	100.00	—

(注) 自己株式3,472,956株は「個人その他」の欄に34,729単元、「単元未満株式の状況」に56株含めて記載しています。なお、自己株式3,472,956株は株主名簿記載上の株式数です。

## (6) 【大株主の状況】

2020年2月29日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を除く。)の総数に 対する所有株式数 の割合(%)
日本トラスティ・サービス信託銀行(株) (信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	6,725	8.23
日本マスタートラスト信託銀行(株) (信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	4,852	5.94
日本トラスティ・サービス信託銀行(株) (りそな銀行再信託分・(株)西日本シティ銀行退職給付信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	4,370	5.35
野村信託銀行(株) (退職給付信託三菱UFJ銀行口)	東京都千代田区大手町2丁目2-2	4,347	5.32
日本生命保険(相)	東京都千代田区丸の内1丁目6番6号	3,910	4.79
(株)福岡銀行	福岡市中央区天神2丁目13-1	3,621	4.43
(株)佐賀銀行	佐賀市唐人2丁目7-20	2,356	2.88
久光製薬取引先持株会	佐賀県鳥栖市田代大官町408番地	2,309	2.83
(株)SMB C信託銀行 (株)三井住友銀行退職給付信託口)	東京都港区西新橋1丁目3-1	2,064	2.53
(株)ティ・ケー・ワイ	福岡県久留米市篠山町1丁目12番3	1,834	2.25
計	—	36,390	44.55

(注) 1 上記所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、次のとおりです。

日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	11,095千株
日本マスタートラスト信託銀行(株)	4,852千株
野村信託銀行(株)	4,347千株
(株)SMB C信託銀行	2,064千株

2 上記のほか当社所有の自己株式は、3,472千株です。

3 2019年10月3日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)において、銀行等保有株式取得機構が2019年9月30日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として当会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めていません。

なお、その大量保有報告書(変更報告書)の内容は以下のとおりです。

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 (%)
銀行等保有株式取得機構	東京都中央区新川二丁目28番1号	4,861	5.11



## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2020年2月29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 3,472,900	—	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
	(相互保有株式) 普通株式 71,200	—	同上
完全議決権株式(その他)	普通株式 81,579,400	815,794	同上
単元未満株式	普通株式 41,395	—	同上
発行済株式総数	85,164,895	—	—
総株主の議決権	—	815,794	—

(注) 「単元未満株式」欄には、当社所有の自己株式56株が含まれています。

## ② 【自己株式等】

2020年2月29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) 久光製薬株式会社	佐賀県鳥栖市 田代大官町408番地	3,472,900	—	3,472,900	4.08
(相互保有株式) 丸東産業株式会社	福岡県小郡市干潟892-1	23,000	48,200	71,200	0.08
計	—	3,495,900	48,200	3,544,100	4.16

(注) 他人名義で所有している理由等

所有理由	名義人の氏名又は名称	名義人の住所
加入持株会における共有持分数	久光製薬取引先持株会	佐賀県鳥栖市田代大官町

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号及び会社法第155条第7号による普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2019年7月10日)での決議状況 (取得期間2019年7月11日～2019年10月31日)	1,000,000	6,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式	—	—
当事業年度における取得自己株式	1,000,000	4,518,451,000
残存決議株式の総数及び価額の総額	—	1,481,549,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	—	24.7
当期間における取得自己株式	—	—
提出日現在の未行使割合(%)	—	24.7

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	368	1,897,100
当期間における取得自己株式	90	386,670

(注) 当期間における取得自己株式には、2020年5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いません。

### (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	10,000,000	33,675,645,446	—	—
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(一)	—	—	—	—
保有自己株式数	3,472,956	—	3,473,046	—

(注) 当期間における保有自己株式には、2020年5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いません。



### 3 【配当政策】

当社は、株主の皆様への安定的な配当継続を基本と考えています。さらに、業績等を勘案して特別配当または記念配当を上乗せし、利益還元を図っていきます。

このほか、株主の皆様への有効な利益還元策として、自己株式取得などの財務諸施策を機動的に遂行します。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会です。

当事業年度は、期末配当金41.50円とし、中間配当金41.50円とあわせて年間83円としています。

内部留保資金については、研究開発の推進、生産設備の拡充および海外事業の展開などに重点的に投資し、経営基盤の強化を図ります。

なお、当社は「取締役会の決議によって、毎年8月末日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対し、中間配当することができる」旨を定款に定めています。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりです。

決議年月日	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）
2019年10月10日 取締役会決議	3,419	41.50
2020年5月21日 定時株主総会決議	3,390	41.50

## 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

当社では、株主をはじめ顧客・従業員・地域社会等の立場を踏まえた上で、透明・公正かつ迅速・果敢な意思決定を行うための仕組みとして、コーポレート・ガバナンスの充実を重要な課題として位置付け、経営環境の変化に迅速に対応できる組織体制を構築することを重要な施策と位置付け、機構改革を実施しています。

こうした考えに基づき、これまで取締役会の機能強化と迅速な意思決定を図ることを目的とした取締役員数の適正化を行うとともに、業務執行における役割責任の明確化を目的とした執行役員制度の導入を実施してまいりました。

今後も、企業活動に際しては、透明性の向上およびコンプライアンスの遵守と企業倫理の高揚に努め、善き企業市民としてステークホルダーの皆様との信頼関係を高めていきます。

#### ②企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、監査役会設置会社の形態を取っており、取締役12名（うち、社外取締役4名）と監査役4名（うち、社外監査役2名）が、それぞれ取締役会と監査役会を構成しています。取締役会は、代表取締役社長 中富一榮を議長とし、取締役12名（うち、社外取締役4名）で構成されており、その構成員の氏名は後記「(2) 役員の状況 ①役員一覧」のとおりです。経営における責任と権限の明確化を図り、より迅速な意思決定と業務執行を行うため、取締役員数の削減を行ってまいりましたが、組織拡大に伴う経営体制の一層の強化・充実を図るべく、2013年5月23日開催の定時株主総会において10名以内から12名以内に定款変更を行いました。さらに、一層のコーポレート・ガバナンス強化を図るため、2015年5月21日開催の定時株主総会において社外取締役を2名選任しています。また、会社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図るため、2020年5月21日開催の定時株主総会において社外取締役を2名増員しています。

また、経営判断の迅速化、透明性、戦略性の向上を図ることを目的として2003年3月に執行役員制度を導入しました。さらに、取締役の経営責任をより明確にし、経営環境の変化に対応できる経営体制を構築するために、2011年5月26日開催の定時株主総会において、取締役の任期を2年から1年に変更しています。また、代表取締役2名（中富博隆、中富一榮）と社外取締役2名（市川伊三夫、古川貞二郎）で構成されており、代表取締役社長 中富一榮を委員長とする任意の指名・報酬委員会を設置し、取締役及び監査役等の指名並びに取締役等の報酬について審議しています。

経営における意思決定は、必要に応じ主要な取締役・執行役員等から構成される経営諮問会議での討議を踏まえて行われ、特に重要な事項は取締役会において審議、決定されています。

このように、経営の監督及び意思決定機能と業務執行機能の分離・分権化及びその双方の機能を強化することに努めてまいりました。

監査役制度については、2004年5月26日開催の定時株主総会において、4名の監査役のうち、半数の2名を社外監査役とする体制へと移行し、より公正な監査が実施できる体制にいたしました。監査役会は常勤監査役 中富舒行を議長とし、監査役4名（うち、社外監査役2名）で構成されており、その構成員の氏名は後記「(2) 役員の状況 ①役員一覧」のとおりです。

監査役は取締役会に出席するほか、定期的に監査役会を開催し、適宜必要に応じて会計監査人より監査状況に関する報告を受けています。2名の社外監査役は、当社からの独立が確保されており、経営監視の面でのチェック体制が十分整っていると判断しています。

#### ③当社及びグループ会社から成る企業集団における業務の適正性を確保するための体制

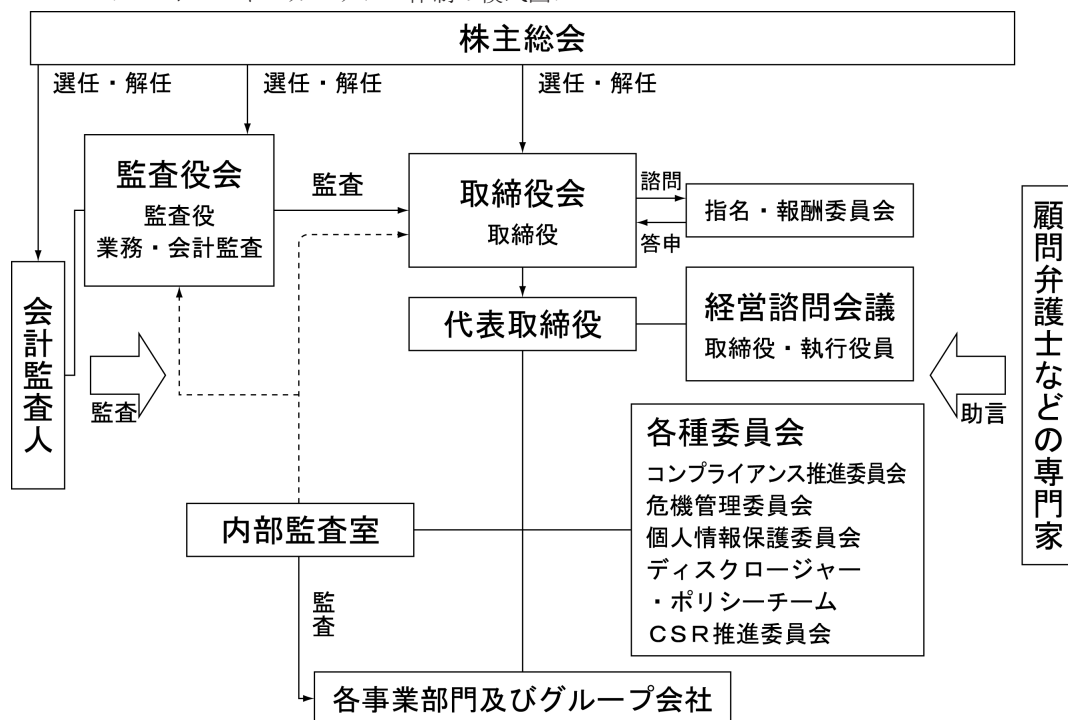
当社グループ会社に対して、「久光企業憲章」と同様のコンプライアンスに関する規定の作成・遵守を求め、当社グループの取締役・従業員が一体となった遵法意識の醸成に努めます。

「海外及び国内グループ法人運営マニュアル」の遵守、子会社社長会議での報告及び当社監査役による子会社監査等を通じて、個々の子会社の経営状況を把握するとともに、当社と子会社監査役間の意見交換等を通じて、情報の共有化に努めます。

当社取締役、執行役員、部門長及び当社グループ各社の社長は、各部門の業務執行の適正を確保する内部統制の確立と運用の権限と責任を有しています。

当社の内部監査室は、当社及びグループ各社の内部監査を実施し、その結果を担当部門長及び担当又は管掌の取締役に報告し、内部監査室は必要に応じて、内部統制の改善策の指導及び実施の支援・助言を行います。

<コーポレート・ガバナンス体制の模式図>



#### ④リスク管理体制の整備の状況

経営上の様々なリスクに対応するために、各社内委員会を設置しリスク管理、コーポレート・ガバナンスの充実に努めています。

- ・コンプライアンス推進委員会及びコンプライアンス推進室（委員長・室長：担当役員）

コンプライアンスの徹底と倫理性を確保するため、2002年6月に「久光企業憲章」を制定し、その推進にあたり担当役員を推進委員長・推進室長とするコンプライアンス推進委員会及びコンプライアンス推進室を設置し、その重要性の認識と意識継続のため役員・従業員にハンドブックとして配布するとともに高い倫理・道徳観に基づく行動の徹底に努めてまいりました。

今後も継続して当社及びグループ各社における企業倫理、環境、個人情報保護など社会的責任に係わるコンプライアンスのさらなる充実・維持強化を図っています。

- ・危機管理委員会（委員長：代表取締役社長）

リスクの未然防止及び危機発生時に備えるため危機対策本部を設け、平常時にも危機管理委員会として常設し、必要に応じて委員会メンバーのトレーニングを行っています。

- ・個人情報保護委員会（委員長：担当役員）

個人情報保護法の全面実施に対処すべく、2005年4月に設置しました。個人の権利・利益を保護することを目的とした組織体制の整備と安全な運用・管理を講じるため、必要に応じて個人情報管理責任者を集めて、委員会を開催しています。

- ・ディスクロージャー・ポリシーチーム（委員長：代表取締役社長）

適時適切な会社情報の開示を行うために2001年4月に設置しました。全役員・全社員はディスクロージャー・ポリシー規定に基づき適時開示に努めています。

当社は、経営の透明性を高めるため、積極的な情報開示に努めるとともに、活発なIR(株主・投資家への広報)活動を通じて、株主及び投資家の皆様との円滑なコミュニケーションを図っていきます。

- ・CSR推進委員会（委員長：担当役員）

環境・社会貢献活動を推進するためにCSR推進委員会を設置しています。文化事業・CSR推進室を中心として、社内各部署のCSR推進委員により組織され、CSR活動を推進しています。

⑤責任限定契約の内容の概要

・当社と社外取締役及び社外監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、その職務を行うにつき善意であり、重大な過失がなかったときは、同法第425条第1項に定める最低責任限度額に限定する旨の契約を締結しています。

⑥取締役会で決議できる株主総会決議事項

・自己株式の取得

当社は、資本政策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款に定めています。

・中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を行うことを目的として、取締役会の決議によって、毎年8月末日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対し、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当をすることができる旨を定款に定めています。

⑦取締役の選任及び解任の決議要件

・取締役の選任決議については、議決権を行使することができる株主の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なう旨及び累積投票によらない旨を定款に定めています。

・取締役の解任決議については、議決権を行使することができる株主の議決権の過半数を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行なう旨を定款に定めています。

⑧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、会社法第309条第2項の定めによる決議は、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以上をもって行なう旨を定款に定めています。

## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性16名 女性一名 (役員のうち女性の比率—%)

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 会長	中 富 博 隆	1937年2月6日生	1966年2月 1973年3月 1975年4月 1979年5月 1981年5月 2006年5月 2015年5月 2019年5月	当社入社 医専部長 取締役就任 常務取締役就任 代表取締役社長就任 代表取締役社長執行役員就任 代表取締役会長 最高経営責任者 (CEO) 就任 代表取締役会長就任(現任)	(注) 1	177
代表取締役 社長	中 富 一 榮	1972年6月30日生	1999年4月 2007年2月 2007年5月 2009年5月 2011年5月 2014年5月 2015年5月 2019年5月	当社入社 経営企画本部長 取締役執行役員就任 常務取締役執行役員就任 専務取締役執行役員就任 取締役副社長執行役員就任 代表取締役社長 最高執行責任者 (COO) 就任 代表取締役社長就任(現任)	(注) 1	237
専務取締役 人事・研究開発・ スプリングス バレーボール部管掌	杉 山 耕 介	1952年4月28日生	1977年4月 1997年12月 1999年5月 2010年2月 2012年7月 2014年5月 2020年5月	当社入社 企業部長兼人材開発部長 取締役就任 取締役執行役員就任 常務取締役執行役員就任 専務取締役執行役員就任 専務取締役執行役員、人事・研究開発・ スプリングスバレーボール部管掌(現任)	(注) 1	13
常務取締役 BU本部長 兼企業戦略担当 兼IR室長 兼CSR担当	高 尾 信 一 郎	1955年1月23日生	1978年4月 2007年5月 2013年5月 2020年5月	当社入社 執行役員就任 取締役執行役員就任 常務取締役執行役員就任、BU本部長 兼企業戦略担当兼IR室長兼CSR担当 兼ヒサミツユーエスインコーポレイ テッド取締役社長兼祐徳薬品工業(株) 取締役(非常勤)(現任)	(注) 1	3
取締役 生産環境本部長	鶴 田 敏 明	1955年5月10日生	1978年4月 2007年4月 2011年5月 2017年5月	当社入社 執行役員就任 取締役執行役員就任 取締役執行役員、生産環境本部長兼 ノーベンファーマシューティカルス 取締役副会長兼祐徳薬品工業(株)取締 役(非常勤)兼丸東産業(株)監査役(非 常勤)(現任)	(注) 1	7
取締役 国際事業部長	齋 藤 久	1963年6月10日生	1987年4月 2009年4月 2013年5月 2018年2月	当社入社 執行役員就任 取締役執行役員、国際事業部長兼 ヒサミツアメリカインコーポレイテ ッド取締役会長兼久光製薬技術諮詢 (北京)有限公司董事長兼久光製薬 (中国)有限公司董事長兼久光製薬 (香港)有限公司董事長兼ヒサミツイ タリア S.r.l. 取締役会長兼P.T. ヒ サミツファルマインドネシア取締役 (現任)	(注) 1	4
取締役 法務部長 兼信頼性保証担当 兼コンプライアンス担当	堤 信 夫	1964年3月11日生	1988年4月 2010年3月 2014年5月 2020年5月	当社入社 執行役員就任 取締役執行役員就任 取締役執行役員、法務部長兼信頼性 保証担当兼コンプライアンス担当兼 SAGA久光スプリングス(株)取締役(非 常勤)(現任)	(注) 1	3

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役 会長室長 兼内部統制担当 兼国内子会社担当	村山 進一	1967年10月16日生	1991年3月 2012年3月 2014年5月 2020年5月	当社入社 執行役員就任 取締役執行役員就任 取締役執行役員、会長室長兼内部統制担当兼国内子会社担当兼久光-サノフィ(株)社外監査役(非常勤)(現任)	(注)1	4
取締役	市川 伊三夫	1928年1月10日生	1986年6月 1989年6月 1993年6月 2001年10月 2004年4月 2004年5月 2008年1月 2015年5月	(株)三菱銀行代表取締役専務 (株)ニコン代表取締役副社長 同 代表取締役副会長 学校法人慶應義塾財務顧問 国立大学法人東京学芸大学理事 監査役就任 東京都公益認定等審議会委員 取締役就任(現任)	(注)1	2
取締役	古川 貞二郎	1934年9月11日生	1960年1月 1986年6月 1989年6月 1993年6月 1995年2月 2003年9月 2005年7月 2015年4月 2015年5月	厚生省入省 内閣官房首席内閣参事官 厚生省児童家庭局長 厚生事務次官 内閣官房副長官 内閣官房副長官退任 恩賜財団母子愛育会理事長 恩賜財団母子愛育会会長(現任) 取締役就任(現任)	(注)1	0
取締役	安西 祐一郎	1946年8月29日生	1988年4月  1993年10月  2001年5月  2009年5月 2010年4月  2011年6月  2011年10月 2012年4月 2018年2月 2018年4月  2020年5月	慶應義塾大学理工学部・同大学院理工学研究科教授 慶應義塾大学理工学部長・同大学院理工学研究科委員長 慶應義塾長(学校法人慶應義塾理事長兼大学長) 慶應義塾学事顧問(現任) 公益財団法人中富健康科学振興財団理事(現任) 公益社団法人全国大学体育連合会長(現任) 独立行政法人日本学術振興会理事長 慶應義塾大学名誉教授(現任) 一般財団法人交詢社理事長(現任) 独立行政法人日本学術振興会顧問・学術情報分析センター所長(現任) 取締役就任(現任)	(注)1	—
取締役	松尾 哲吾	1972年1月1日生	2001年4月 2005年6月 2006年6月 2010年6月 2012年6月 2013年6月  2016年5月  2019年6月  2020年5月	松尾建設(株)入社 松尾建設(株)常務取締役 松尾建設(株)代表取締役社長(現任) (株)サガテレビ社外取締役(現任) (株)エフエム佐賀社外取締役(現任) 佐賀宇部コンクリート(株)社外取締役(現任) 一般社団法人佐賀県建設業協会会長(現任) 西日本建設業保証(株)社外取締役(現任) 取締役就任(現任)	(注)1	—
監査役 常勤	中富 舒行	1940年9月7日生	1988年9月  1990年4月 1999年5月 2008年5月	(株)ケーブルテレビジョン久留米入社 (株)CRCCメディアの旧社名 (株)CRCCメディア代表取締役社長 取締役就任 監査役就任(現任)	(注)2	334
監査役 常勤	平野 宗彦	1947年9月20日生	1974年4月 1997年4月 2005年2月 2006年5月	当社入社 研究開発本部製剤研究所所長 研究開発本部製剤技術専任部長 監査役就任(現任)	(注)2	2

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
監査役	小野 桂之介	1940年10月30日生	1984年4月 慶應義塾大学大学院経営管理研究科教授 1997年6月 慶應義塾大学大学院経営管理研究科委員長 1997年10月 慶應義塾大学ビジネススクール校長 2001年5月 監査役就任(現任) 2005年3月 慶應義塾大学名誉教授(現任) 2005年4月 中部大学経営情報学部学部長 2007年4月 中部大学学監 2007年6月 YKK(株)社外取締役(現任) 2010年4月 中部大学副学長 2011年6月 学校法人中部大学理事 2014年4月 中部大学特任教授 2015年4月 中部大学名誉教授(現任)	(注) 2	2
監査役	徳永 哲男	1936年5月30日生	1998年6月 旭化成(株)代表取締役副社長 2003年6月 旭化成(株)常任顧問 2005年6月 旭化成(株)顧問 2008年2月 企業年金連合会理事長 2011年5月 監査役就任(現任)	(注) 3	0
計					793

- (注) 1 2020年2月期に係る定時株主総会終結の時から2021年2月期に係る定時株主総会終結の時までです。  
 2 2020年2月期に係る定時株主総会終結の時から2024年2月期に係る定時株主総会終結の時までです。  
 3 2019年2月期に係る定時株主総会終結の時から2023年2月期に係る定時株主総会終結の時までです。  
 4 代表取締役社長中富一榮は、代表取締役会長中富博隆の長男です。  
 5 監査役中富舒行は、代表取締役会長中富博隆の弟です。  
 6 取締役市川伊三夫、古川貞二郎、安西祐一郎及び松尾哲吾は、社外取締役です。  
 7 監査役小野桂之介及び徳永哲男は、社外監査役です。



## ②社外役員の状況

社外役員の選任にあたって独立性に関する基準等は設けておりませんが、金融商品取引所が定める独立性の基準等を参考にして、それぞれ社外役員を選任しています。

当社の社外取締役は、市川伊三夫、古川貞二郎、安西祐一郎、松尾哲吾の4名です。市川伊三夫は、上場会社の代表取締役などの経歴から来る経営全般にわたる経験と見識を有しています。古川貞二郎は、厚生省において要職を歴任し、当社の事業分野に対する高い見識を有しています。安西祐一郎は、大学の経営者としての幅広い知識・経験を有しています。松尾哲吾は、建設会社の代表取締役として経営全般にわたる豊富な経験と見識を有しています。

なお、古川貞二郎は、恩賜財団母子愛育会の会長を務めておりますが、同財団と当社との間には特別な利害関係はありません。安西祐一郎は、全国大学体育連合会の会長、交詢社の理事長、日本学術振興会の顧問及び学術情報分析センターの所長を務めておりますが、各法人と当社との間には特別な利害関係はありません。また、安西祐一郎は、慶應義塾学事顧問及び慶應義塾大学名誉教授も務めており、当社は慶應義塾大学と研究の委託等の取引を行っていますが、これらの取引額は僅少です。松尾哲吾は、松尾建設の代表取締役社長を務めており、当社は松尾建設と工事発注等の取引を行っていますが、これらの金額は僅少です。

当社の社外監査役は、小野桂之介、徳永哲男の2名です。小野桂之介は、経営大学院教授などの経歴から来る経営管理に対する学識を有しています。徳永哲男は、上場会社の代表取締役などの経歴から来る経営全般にわたる経験と知識を有しています。

社外監査役は、取締役会及び監査役会に定期的に参加しており、経営における監査機能として十分に機能する体制が整えられていると考えています。

なお、小野桂之介はYKK株式会社の社外取締役及び中部大学名誉教授を務めておりますが、同社及び同大学と当社との間には特別な利害関係はありません。また、小野桂之介は慶應義塾大学名誉教授も務めており、当社は慶應義塾大学と研究の委託等の取引を行っていますが、これらの取引額は僅少です。

上記のほか、当社と当社の社外取締役及び社外監査役との間に特別な利害関係はありません。

## 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

社外取締役は、取締役会において、コンプライアンスの状況および内部監査結果を含む内部統制体制の整備・運用状況について定期的に報告を受けるとともに、専門的見地から質問・提言をすることにより、経営の監督機能を発揮しています。

社外監査役は、取締役会および監査役会において、書類等の閲覧をした上で常勤監査役の監査情報を聴取することにより、広い経営的視野から状況の把握に努め、ガバナンスの監視を行っています。また、内部監査室ならびに会計監査人等からの報告や意見交換等連携を通じて、監査の実効性を高めています。

社外取締役と社外監査役は、定期的に情報交換・共有を図り、ガバナンス強化に向けた取り組みを継続しています。



### (3) 【監査の状況】

#### ①監査役監査の状況

監査役会は、常勤監査役2名、社外監査役2名で構成されており、あらかじめ定めた監査の方針及び監査計画に従い監査役監査を行うと共に、各業務担当取締役、執行役員、部門長及び重要な従業員からの個別ヒアリングの機会を定期的に設けております。

#### ②内部監査の状況

内部監査部門として内部監査室（担当者3名）を設置しています。内部監査室は業務活動の有効性・適正性及び法令・定款に関するコンプライアンス等の適合性確保の観点から当社及びグループ各社の業務執行状況の監査を実施し、取締役会・監査役会への報告を行い、相互連携を図るとともに、担当部門長及び担当取締役へ報告し、必要に応じて内部統制の改善指導及び実施の支援・助言を行っています。

#### ③会計監査の状況

##### a. 監査法人の名称

有限責任あずさ監査法人

##### b. 業務を執行した公認会計士

田島 祥朗

徳永 英樹

##### c. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士6名、その他11名です。

##### d. 監査法人の選定方針と理由

監査役会は、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、監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。また、監査役会は、会計監査人の職務遂行状況等を総合的に判断し、監査の適正性及び信頼性が確保できないと認めたときは、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

当期において、監査役会は、会計監査人から職務の執行状況について報告を受けるとともに、説明を求め、「会計監査人评价基準」に基づき適切なプロセスを経て、厳正に評価を実施し協議いたしました。その結果、再任を相当とする監査役会の決議に至りました。

##### e. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役及び監査役会は、監査法人に対して評価を行っています。この評価については、会計監査人が独立の立場を保持し、適正な監査を実施することを監視及び検証し、監査の方法及び結果が相当であることを評価基準等に基づき確認しています。

なお、監査役会による会計監査人の評価基準に関する主な内容は、監査計画、期中監査対応、期末監査対応、監査体制、専門性、独立性、効率性などとなっています。

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」（平成31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 の規定に経過措置を適用しています。

a. 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	50	—	50	—
連結子会社	4	—	4	—
計	54	—	54	—

b. その他重要な報酬の内容

前連結会計年度

当社及び一部を除く当社の海外連結子会社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGグループに対して、監査証明業務に基づく報酬を支払っています。

当連結会計年度

当社及び一部を除く当社の海外連結子会社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGグループに対して、監査証明業務に基づく報酬を支払っています。

c. 監査報酬の決定方針

該当事項はありません。

d. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役、社内関係部門及び会計監査人からの必要な資料の入手や報告の聴取を通じて、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況、報酬見積り等の算定根拠について確認し、審議した結果であります。監査役会は、これらについて適切であると判断し、会計監査人の報酬等につき、同意を行っております。

#### (4) 【役員報酬等】

##### ① 役員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

当社は役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針を定めており、取締役の個別の報酬等は、会社の業績、各取締役の役位、職務内容及び個人の業績等を勘案し、代表取締役と社外取締役からなる指名・報酬委員会の審議・答申を踏まえて、取締役会において議論を行い、各取締役の報酬は代表取締役（中富一榮）が決定する旨決議しています。代表取締役は、取締役会からの一任により株主総会で決議された報酬限度額内で決定しています。

取締役の報酬等に関する株主総会の決議年月日は2006年5月25日であり、取締役の報酬等の額を年額500百万円以内とすることについて承認をいただいています。（当該決議当時の取締役の員数は8名。）また、ストックオプションとしての新株予約権に関する報酬等に関する株主総会の決議年月日は2015年5月21日であり、従来の取締役の報酬等の額とは別枠として、ストックオプションとしての新株予約権に関する報酬等の額を年額200百万円以内とすることについて承認をいただいています。（当該決議当時の付与対象となる取締役の員数は社外取締役を除く10名。）

監査役報酬は、株主総会で承認を得た範囲内で、監査役協議により決定しています。

監査役報酬等に関する株主総会の決議年月日は2006年5月25日であり、年額100百万円以内とすることについて承認をいただいています。（当該決議当時の監査役の員数は4名。）

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

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (名)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	395	296	99	—	—	10
監査役 (社外監査役を除く。)	40	40	—	—	—	2
社外役員	34	34	—	—	—	4

##### ③ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

氏名 (役員区分)	連結報酬等 の総額 (百万円)	会社区分	報酬等の種類別の総額(百万円)			
			基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金
中富 博隆 (代表取締役会長)	173	提出会社	126	47	—	—

(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、純投資目的株式には専ら株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とするものを区分し、純投資目的以外の目的である投資株式には中長期的な企業価値の向上に寄与すると政策的に判断した株式を区分しています。

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

医薬品製造は研究開発から販売までの期間が長く、また当社は医薬品の中でも貼付剤に経営資源を集中していることから、当社事業に理解のある長期的なパートナーの存在は不可欠と考えています。

政策保有にあたっては、企業価値向上につながる企業の株式を対象とすることを基本としており、毎年、取締役会において銘柄ごとに取引の状況等及び配当等による経済合理性等を総合的に勘案したうえで、保有の合理性を検証しています。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	15	728
非上場株式以外の株式	76	40,608

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得価 額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	—	—	—
非上場株式以外の株式	7	1,164	取引先との関係強化のための取得。 取引先持株会を通じた取得。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却価 額の合計額(百万円)
非上場株式	—	—
非上場株式以外の株式	—	—

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

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（注）	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 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
住友不動産(株)	1,151,000	1,151,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	3,881	4,792		
小野薬品工業(株)	1,583,500	1,583,500	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	3,499	3,623		
三浦工業(株)	721,500	721,500	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	2,546	1,839		
(株)シマノ	154,400	154,400	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	2,334	2,610		
凸版印刷(株)	1,189,334	1,184,848	取引関係の維持・強化を図るため。 取引先持株会を通じた取得による増加。	有
	2,237	2,099		
(株)ヤクルト本社	451,100	451,100	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	2,226	3,369		
日清食品ホールディングス(株)	238,900	238,900	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	2,030	1,846		
エーザイ(株)	251,700	251,700	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	2,008	2,314		
セーレン(株)	1,090,000	1,090,000	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	1,512	2,024		
日本新薬(株)	165,000	165,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	1,318	1,166		
(株)クラレ	1,067,000	1,067,000	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	1,199	1,594		
大正製薬ホールディングス(株)	161,300	161,300	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	1,079	1,817		
大成建設(株)	276,200	276,200	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	1,020	1,452		
江崎グリコ(株)	208,000	208,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	924	1,173		
レンゴー(株)	1,122,000	1,122,000	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	820	1,083		
日本ゼオン(株)	792,800	—	取引関係の維持・強化を図るため。 取引先との関係強化のための取得による増加。	有
	818	—		
(株)デサント	528,000	528,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	778	1,280		
アルフレッサホールディングス(株)	396,284	396,284	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	751	1,278		
ダイダン(株)	267,000	267,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	695	646		
(株)大阪ソーダ	261,000	261,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	666	723		
(株)オカムラ	713,000	713,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	644	935		
西部ガス(株)	244,500	244,500	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	534	624		
コクヨ(株)	290,000	290,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	443	475		
大木ヘルスケアホールディングス(株)	450,374	447,488	取引関係の維持・強化を図るため。 取引先持株会を通じた取得による増加。	有
	419	530		
王子ホールディングス(株)	788,000	788,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	405	521		

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（注）	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 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
西日本鉄道(株)	163,400	163,400	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	387	434		
新日本空調(株)	206,100	206,100	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	375	394		
(株)メディアパルホールディングス	176,458	176,458	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	347	458		
倉敷紡績(株)	158,300	158,300	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	308	359		
朝日印刷(株)	328,048	326,751	取引関係の維持・強化を図るため。 取引先持株会を通じた取得による増加。	有
	306	339		
(株)テレビ東京ホールディングス	137,300	137,300	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	291	344		
ホクト(株)	146,400	146,400	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	269	290		
(株)リコー	265,000	265,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	266	299		
養命酒製造(株)	139,500	139,500	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	263	295		
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	474,800	474,800	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	252	273		
(株)ふくおかフィナンシャルグループ	142,269	142,269	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	233	342		
(株)筑邦銀行	140,800	140,800	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	232	288		
NOK(株)	157,400	157,400	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	無
	215	282		
フォスター電機(株)	128,300	128,300	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	184	197		
(株)ワコールホールディングス	70,500	70,500	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	177	196		
東邦ホールディングス(株)	82,962	82,962	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	169	233		
(株)山口フィナンシャルグループ	263,000	263,000	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	151	272		
(株)西日本フィナンシャルホールディングス	243,900	243,900	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	151	241		
(株)スズケン	40,462	40,462	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	144	246		
(株)ほくやく・竹山ホールディングス	172,500	172,500	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	138	138		
(株)佐賀銀行	96,700	96,700	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	132	175		
荒川化学工業(株)	91,000	91,000	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	116	123		
稲畑産業(株)	92,300	—	取引関係の維持・強化を図るため。 取引先との関係強化のための取得による増加。	有
	116	—		
(株)日本触媒	16,600	16,600	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	90	125		
(株)パローホールディングス	50,000	50,000	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	81	141		
(株)キリン堂ホールディングス	46,203	45,003	取引関係の維持・強化を図るため。 取引先持株会を通じた取得による増加。	有
	70	74		
参天製薬(株)	31,525	31,525	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	無
	54	54		

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（注）	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 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
有機合成薬品工業(株)	100,000	100,000	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	32	19		
NISSHA(株)	35,900	35,900	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	有
	30	45		
高砂香料工業(株)	13,200	13,200	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	26	47		
(株)ココカラファイン	5,000	5,000	取引関係の維持・強化を図るため。	有
	24	24		
(株)三井住友フィナンシャルグループ	6,700	6,700	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	23	26		
第一三共(株)	2,759	2,759	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	無
	18	11		
塩野義製薬(株)	3,000	3,000	事業上の関係を強化し、企業価値向上を図るため。	無
	17	21		
(株)りそなホールディングス	38,600	38,600	取引銀行として関係の強化を図るため。	有
	15	19		

（注） 定量的な保有効果につきましては記載が困難ですが、当社保有の政策保有株式について、取引の状況等及び配当等による経済合理性等を総合的に勘案したうえで、取締役会において保有の合理性を検証しています。

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 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

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

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

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いません。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2019年3月1日から2020年2月29日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2019年3月1日から2020年2月29日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けています。

### 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います。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構や独立監査法人、その他関係団体が主催するセミナー等に参加しています。



# 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

### ① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	110,283	107,051
受取手形及び売掛金	39,961	49,232
有価証券	20,946	34,878
商品及び製品	8,519	8,816
仕掛品	470	505
原材料及び貯蔵品	6,769	6,137
その他	4,766	2,952
貸倒引当金	△299	△325
流動資産合計	191,418	209,251
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	※2, ※3 45,049	※2, ※3 45,764
減価償却累計額	△30,233	△30,824
建物及び構築物（純額）	14,816	14,939
機械装置及び運搬具	※2, ※3 39,607	※2, ※3 41,251
減価償却累計額	△32,948	△34,617
機械装置及び運搬具（純額）	6,658	6,633
工具、器具及び備品	※2, ※3 11,580	※2, ※3 11,774
減価償却累計額	△9,798	△9,796
工具、器具及び備品（純額）	1,781	1,978
土地	※2, ※4 12,348	※2, ※4 12,340
リース資産	332	498
減価償却累計額	△241	△314
リース資産（純額）	91	184
建設仮勘定	3,860	2,520
有形固定資産合計	39,556	38,596
無形固定資産		
販売権	68	48
ソフトウェア	203	113
その他	1,718	1,308
無形固定資産合計	1,990	1,469
投資その他の資産		
投資有価証券	※1 53,521	※1 48,379
長期性預金	691	—
退職給付に係る資産	3,165	3,653
繰延税金資産	814	1,287
その他	4,843	4,976
貸倒引当金	△215	△214
投資その他の資産合計	62,820	58,083
固定資産合計	104,368	98,150
資産合計	295,786	307,401

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	8,290	10,488
電子記録債務	5,864	8,536
短期借入金	※2 1,361	※2 1,209
リース債務	26	68
未払金	5,936	7,865
未払法人税等	868	5,745
返品調整引当金	101	127
賞与引当金	1,629	1,558
その他	6,275	5,456
流動負債合計	30,354	41,055
固定負債		
長期借入金	※2 433	※2 368
リース債務	70	130
再評価に係る繰延税金負債	※4 1,660	※4 1,660
繰延税金負債	3,562	1,318
退職給付に係る負債	7,465	7,600
その他	3,610	4,521
固定負債合計	16,802	15,598
負債合計	47,157	56,654
純資産の部		
株主資本		
資本金	8,473	8,473
資本剰余金	5,914	2,272
利益剰余金	249,156	230,929
自己株式	△40,886	△11,730
株主資本合計	222,657	229,945
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	17,009	12,047
土地再評価差額金	※4 3,790	※4 3,790
為替換算調整勘定	3,581	2,700
退職給付に係る調整累計額	△97	299
その他の包括利益累計額合計	24,284	18,838
新株予約権	392	491
非支配株主持分	1,295	1,470
純資産合計	248,629	250,746
負債純資産合計	295,786	307,401

② 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
売上高	143,408	140,992
売上原価	※2, ※3 54,727	※2, ※3 53,388
売上総利益	88,680	87,603
販売費及び一般管理費	※1, ※2 66,401	※1, ※2 64,875
営業利益	22,278	22,727
営業外収益		
受取利息	800	1,142
受取配当金	763	811
持分法による投資利益	619	786
その他	399	425
営業外収益合計	2,582	3,165
営業外費用		
支払利息	19	19
為替差損	178	149
その他	17	95
営業外費用合計	214	264
経常利益	24,647	25,628
特別利益		
固定資産処分益	※4 0	※4 74
投資有価証券売却益	1,312	—
受取和解金	—	1,611
特別利益合計	1,312	1,685
特別損失		
固定資産処分損	※5 72	※5 28
投資有価証券評価損	—	176
減損損失	※6 138	※6 953
子会社株式売却損	74	—
特別損失合計	285	1,159
税金等調整前当期純利益	25,673	26,155
法人税、住民税及び事業税	4,688	7,999
法人税等調整額	1,605	△755
法人税等合計	6,294	7,244
当期純利益	19,378	18,911
非支配株主に帰属する当期純利益	174	217
親会社株主に帰属する当期純利益	19,204	18,694

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
当期純利益	19,378	18,911
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,915	△4,993
為替換算調整勘定	△1,546	△867
退職給付に係る調整額	215	398
持分法適用会社に対する持分相当額	△163	30
その他の包括利益合計	※1 △3,409	※1 △5,432
包括利益	15,969	13,478
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	15,833	13,248
非支配株主に係る包括利益	135	230

③ 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	8,473	5,914	236,342	△34,709	216,021
会計方針の変更による累積的影響額			468		468
会計方針の変更を反映した当期首残高	8,473	5,914	236,811	△34,709	216,490
当期変動額					
剰余金の配当			△6,883		△6,883
親会社株主に帰属する当期純利益			19,204		19,204
土地再評価差額金の取崩			23		23
自己株式の取得				△6,176	△6,176
自己株式の消却					—
利益剰余金から資本剰余金への振替					—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					—
当期変動額合計	—	—	12,344	△6,176	6,167
当期末残高	8,473	5,914	249,156	△40,886	222,657

	その他の包括利益累計額					新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	土地再評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	19,101	3,814	5,088	△325	27,679	299	1,227	245,227
会計方針の変更による累積的影響額								468
会計方針の変更を反映した当期首残高	19,101	3,814	5,088	△325	27,679	299	1,227	245,696
当期変動額								
剰余金の配当								△6,883
親会社株主に帰属する当期純利益								19,204
土地再評価差額金の取崩								23
自己株式の取得								△6,176
自己株式の消却								—
利益剰余金から資本剰余金への振替								—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△2,092	△23	△1,507	228	△3,394	93	67	△3,234
当期変動額合計	△2,092	△23	△1,507	228	△3,394	93	67	2,933
当期末残高	17,009	3,790	3,581	△97	24,284	392	1,295	248,629

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	8,473	5,914	249,156	△40,886	222,657
会計方針の変更による累積的影響額			△55		△55
会計方針の変更を反映した当期首残高	8,473	5,914	249,100	△40,886	222,602
当期変動額					
剰余金の配当			△6,830		△6,830
親会社株主に帰属する当期純利益			18,694		18,694
土地再評価差額金の取崩					—
自己株式の取得				△4,520	△4,520
自己株式の消却		△33,675		33,675	—
利益剰余金から資本剰余金への振替		30,034	△30,034		—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					—
当期変動額合計	—	△3,641	△18,170	29,155	7,343
当期末残高	8,473	2,272	230,929	△11,730	229,945

	その他の包括利益累計額					新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	土地再評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	17,009	3,790	3,581	△97	24,284	392	1,295	248,629
会計方針の変更による累積的影響額								△55
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,009	3,790	3,581	△97	24,284	392	1,295	248,574
当期変動額								
剰余金の配当								△6,830
親会社株主に帰属する当期純利益								18,694
土地再評価差額金の取崩								—
自己株式の取得								△4,520
自己株式の消却								—
利益剰余金から資本剰余金への振替								—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△4,961	—	△880	396	△5,445	99	175	△5,170
当期変動額合計	△4,961	—	△880	396	△5,445	99	175	2,172
当期末残高	12,047	3,790	2,700	299	18,838	491	1,470	250,746

## ④ 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29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	25,673	26,155
減価償却費	5,742	4,251
減損損失	138	953
子会社株式売却損益 (△は益)	74	—
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	227	119
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△17	△62
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	64	26
返品調整引当金の増減額 (△は減少)	△4	25
受取利息及び受取配当金	△1,563	△1,954
支払利息	19	19
為替差損益 (△は益)	126	△40
持分法による投資損益 (△は益)	△619	△786
投資有価証券売却損益 (△は益)	△1,312	—
投資有価証券評価損益 (△は益)	—	176
固定資産処分損益 (△は益)	72	△45
売上債権の増減額 (△は増加)	△5,310	△9,422
たな卸資産の増減額 (△は増加)	1,310	232
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△892	1,742
仕入債務の増減額 (△は減少)	649	4,944
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	△897	1,008
その他	184	970
小計	23,665	28,315
利息及び配当金の受取額	1,465	2,041
利息の支払額	△19	△19
法人税等の支払額	△9,339	△2,941
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,772	27,395

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の増減額 (△は増加)	△36,218	△3,128
長期性預金の増減額 (△は増加)	△484	676
有形固定資産の取得による支出	△3,626	△3,698
有形固定資産の売却による収入	291	74
無形固定資産の取得による支出	△37	△28
有価証券の増減額 (△は増加)	△530	△9,514
投資有価証券の取得による支出	△353	△1,615
投資有価証券の売却及び償還による収入	1,898	—
貸付金の回収による収入	6	6
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	△247	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	△39,302	△17,229
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の増減額 (△は減少)	△100	△150
長期借入金の返済による支出	△71	△67
非支配株主への配当金の支払額	△68	△54
自己株式の取得による支出	△6,176	△4,520
配当金の支払額	△6,882	△6,836
その他	△48	△97
財務活動によるキャッシュ・フロー	△13,347	△11,726
現金及び現金同等物に係る換算差額	△908	△225
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△37,786	△1,786
現金及び現金同等物の期首残高	126,569	88,782
現金及び現金同等物の期末残高	※1 88,782	※1 86,996



## 【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 18社

連結子会社の名称

株式会社CRCCメディア

佐賀シティビジョン株式会社

株式会社タイヨー

久光エージェンシー株式会社

ヒサミツ ユーエス インコーポレイテッド

ヒサミツ アメリカ インコーポレイテッド

ノーベン ファーマシューティカルス

ヒサミツ ファルマセウティカ ド ブラジル リミターダ

ヒサミツ ユーケー リミテッド

ヒサミツ イタリア S. r. l.

ヒサミツ ベトナム ファーマシューティカル カンパニーリミテッド

久光製薬技術諮詢(北京)有限公司

久光製薬(中国)有限公司

久光製薬(香港)有限公司

P. T. ヒサミツ ファルマ インドネシア

他3社

### 2 持分法の適用に関する事項

持分法適用の関連会社数 3社

会社等の名称

久光-サノフィ株式会社

祐徳薬品工業株式会社

丸東産業株式会社

### 3 連結子会社の事業年度等に関する事項

在外連結子会社14社の決算日は12月31日であり、連結決算日との差異が3ヵ月を超えないので、当該連結子会社の決算日現在の財務諸表を使用しています。なお、当該子会社の決算日と連結決算日との間に重要な取引が生じた場合、連結上必要な調整を行っています。

### 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

##### イ 満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)によっています。

##### ロ その他有価証券

##### a) 時価のあるもの

連結決算日の市場価格等に基づく時価法によっています。

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います。

##### b) 時価のないもの

移動平均法による原価法によっています。

## ②たな卸資産

商品及び製品、仕掛品、原材料及び貯蔵品

主として総平均法による原価法によっています。(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)

## (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）

イ 当社及び国内連結子会社

主として定率法によっています。

ロ 在外連結子会社

主として定額法によっています。

### ②無形固定資産（リース資産を除く）及び長期前払費用

定額法によっています。

また、無形固定資産のうち、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっています。

### ③リース資産

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

## (3)重要な引当金の計上基準

### ①貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、回収不能見込額を計上しています。

イ 一般債権

貸倒実績率によっています。

ロ 貸倒懸念債権及び破産更生債権等

財務内容評価法によっています。

### ②返品調整引当金

当社は期末日後の返品による損失に備えるため、法人税法の規定に基づいて限度相当額を計上しています。

### ③賞与引当金

当社及び一部の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、将来の支給見込額のうち当連結会計年度の負担額を計上しています。

## (4)退職給付に係る会計処理の方法

当社及び一部の子会社は従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当連結会計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います。

### ①退職給付見込額の期間帰属方法

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

### 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の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により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います。

### ③小規模企業等における簡便法の採用

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います。

## (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います。

なお、在外連結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、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」に含めています。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、手許現金、要求払預金及び取得日から3ヵ月以内に満期日の到来する流動性が高く、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からなっています。

(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、税抜方式によっています。

(会計方針の変更)

(米国財務会計基準審議会会計基準編纂書(ASC)第606号「顧客との契約から生じる収益」及び国際財務報告基準(IFRS)第15号「顧客との契約から生じる収益」の適用)

米国会計基準を採用している海外関係会社において、ASC第606号「顧客との契約から生じる収益」を、その他の海外関係会社においてIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」(2014年5月28日)を、当連結会計年度より適用しています。

これにより、約束した財又はサービスが顧客に移転された時点で、当該財又はサービスと交換に権利を得ると見込む対価を反映した金額で、収益を認識しています。

なお、当連結会計年度において、連結財務諸表に与える影響は軽微です。

(企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」)

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日)を当連結会計年度より適用しています。

これにより財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱いを、連結財務諸表における子会社株式又は関連会社に対する投資に係る将来加算一時差異の取扱いに合わせ、繰延税金負債の取崩しを行いました。

当該会計基準の適用に伴う会計方針の変更は遡及適用され、前連結会計年度については遡及適用後の連結財務諸表となっています。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の連結貸借対照表は、繰延税金負債が468百万円減少し、利益剰余金が468百万円増加しています。

なお、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の1株当たり純資産額は、5.66円増加しています。

(国際財務報告基準(IFRS)第16号「リース」の適用)

国際財務報告基準を適用している海外関係会社において、IFRS第16号「リース」(2016年1月13日)を、当連結会計年度より適用しています。

これにより、リースの借手は、原則としてすべてのリースを貸借対照表に資産及び負債として計上することとしました。IFRS第16号の適用については、経過的な取扱いに従っており、会計方針の変更による累積的影響額を当連結会計年度の期首の利益剰余金に計上しています。

なお、当連結会計年度において、連結財務諸表に与える影響は軽微です。

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2023年2月期の期首より適用予定です。

(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。

(表示方法の変更)

「『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 平成30年2月16日)等を当連結会計年度より適用しており、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しています。

この結果、前連結会計年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」2,151百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」に含めて表示しています。

(連結貸借対照表関係)

※1 関連会社に対するものは次のとおりです。

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
投資有価証券(株式)	5,914百万円	6,690百万円

※2 担保提供資産の状況は以下のとおりです。

(提供資産)

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
建物及び構築物	674百万円 (帳簿価額)	614百万円 (帳簿価額)
機械装置及び運搬具	0百万円 ( " )	0百万円 ( " )
工具、器具及び備品	44百万円 ( " )	5百万円 ( " )
土地	59百万円 ( " )	59百万円 ( " )
計	778百万円 ( " )	679百万円 ( " )
上記資産のうち工場財団抵当に供している資産		
建物及び構築物	650百万円 ( " )	592百万円 ( " )
機械装置及び運搬具	0百万円 ( " )	0百万円 ( " )
工具、器具及び備品	44百万円 ( " )	5百万円 ( " )
計	695百万円 ( " )	598百万円 ( " )

(上記資産に対する債務)

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
短期借入金	99百万円	49百万円
長期借入金	299百万円	256百万円
計	399百万円	305百万円
上記資産のうち工場財団抵当に供している債務		
短期借入金	94百万円	44百万円
長期借入金	271百万円	230百万円
計	365百万円	274百万円

※3 (前連結会計年度)

国庫補助金等による圧縮記帳額は、5,832百万円であり、連結貸借対照表計上額は、この圧縮記帳額を控除しています。

(当連結会計年度)

国庫補助金等による圧縮記帳額は、5,844百万円であり、連結貸借対照表計上額は、この圧縮記帳額を控除しています。

※4 土地の再評価法の適用

「土地の再評価に関する法律」(平成10年3月31日公布法律第34号)及び「土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律」(平成11年3月31日改正)に基づき事業用土地の再評価を行い、当該評価差額のうち法人税その他の利益に関連する金額を課税標準とする税金に相当する金額を「再評価に係る繰延税金負債」として負債の部に計上し、当該繰延税金負債を控除した金額を「土地再評価差額金」として純資産の部に計上しています。

再評価の方法

土地の再評価に関する法律施行令(平成10年3月31日公布政令第119号)第2条第4号に定める地価税法(平成3年法律第69号)第16条に規定する地価税の課税標準の計算の基礎となる土地の価額を算出するために、国税庁長官が定めて公表した方法により算出した価額に合理的調整を行って算出しています。

再評価を行った年月日 2001年2月28日

(前連結会計年度)

同法律第10条に定める、再評価を行った事業用土地の当期末における時価の合計額が当該事業用土地の再評価後の帳簿価額の合計額を下回る金額は3,072百万円です。

(当連結会計年度)

同法律第10条に定める、再評価を行った事業用土地の当期末における時価の合計額が当該事業用土地の再評価後の帳簿価額の合計額を下回る金額は2,845百万円です。

(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す。

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
広告宣伝費	13,089百万円	14,758百万円
販売促進費	13,283百万円	13,873百万円
運賃及び荷造費	2,832百万円	2,868百万円
貸倒引当金繰入額	49百万円	55百万円
給料及び手当	7,796百万円	7,608百万円
賞与引当金繰入額	836百万円	811百万円
退職給付費用	567百万円	498百万円
業務委託費	721百万円	606百万円
研究開発費	13,032百万円	10,504百万円
うち賞与引当金繰入額	364百万円	337百万円
退職給付費用	193百万円	171百万円

※2 (前連結会計年度)

一般管理費に含まれる研究開発費は13,032百万円です。

なお、製造費用に含まれる研究開発費はありません。

(当連結会計年度)

一般管理費に含まれる研究開発費は10,504百万円です。

なお、製造費用に含まれる研究開発費はありません。

※3 (前連結会計年度)

製造費用に含まれる賞与引当金繰入額は472百万円及び退職給付費用は312百万円です。

(当連結会計年度)

製造費用に含まれる賞与引当金繰入額は462百万円及び退職給付費用は277百万円です。

※4 固定資産処分益の内訳

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
建物及び構築物	一百万円	74百万円
機械装置及び運搬具	0百万円	一百万円
計	0百万円	74百万円

※5 固定資産処分損の内訳

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
(除却損)		
建物及び構築物	15百万円	19百万円
機械装置及び運搬具	12百万円	7百万円
工具、器具及び備品	6百万円	1百万円
(売却損)		
土地	38百万円	一百万円
計	72百万円	28百万円

※6 当社グループは以下の資産に対して減損損失を計上しました。

当社グループは、事業用資産については損益管理を合理的に行なえる事業単位でのグルーピングを基礎とし、賃貸資産及び遊休資産については個々の資産ごとにグルーピングしています。なお、減損の兆候の判定については、連結子会社を一つの単位として判定しています。

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

重要性が乏しいため、記載を省略しています。

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

用途	場所	主な種類	金額(百万円)
遊休資産	米国	機械装置	953

当連結会計年度において、将来使用見込みのないことが明らかになったため、上記の遊休資産について、回収可能価額まで減損しています。なお、他への転用や売却が困難であるため、備忘価額をもって評価しています。

(連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	△1,142百万円	△7,314百万円
組替調整額	△1,312百万円	169百万円
税効果調整前	△2,454百万円	△7,144百万円
税効果額	538百万円	2,151百万円
その他有価証券評価差額金	△1,915百万円	△4,993百万円
為替換算調整勘定		
当期発生額	△1,546百万円	△867百万円
退職給付に係る調整額		
当期発生額	△11百万円	383百万円
組替調整額	322百万円	189百万円
税効果調整前	310百万円	572百万円
税効果額	△94百万円	△174百万円
退職給付に係る調整額	215百万円	398百万円
持分法適用会社に対する持分 相当額		
当期発生額	△163百万円	30百万円
その他の包括利益合計	△3,409百万円	△5,432百万円

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	95,164,895	—	—	95,164,895

## 2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	11,500,159	1,000,511	—	12,500,670

## (変動事由の概要)

単元未満株式の買取りによる増加	345株
取締役会決議による自己株式の取得による増加	1,000,000株
持分法適用会社が取得した自己株式(当社株式)の当社帰属分	166株

## 3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)			当連結会計年度末残高(百万円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権		—			392

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月24日 定時株主総会	普通株式	3,431	41.0	2018年2月28日	2018年5月25日
2018年10月10日 取締役会	普通株式	3,452	41.25	2018年8月31日	2018年11月7日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月23日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	3,411	41.25	2019年2月28日	2019年5月24日



当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	95,164,895	—	10,000,000	85,164,895

(変動事由の概要)

取締役会決議による自己株式の消却による減少 10,000,000株

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	12,500,670	1,000,640	10,000,000	3,501,310

(変動事由の概要)

単元未満株式の買取りによる増加 368株

取締役会決議による自己株式の取得による増加 1,000,000株

持分法適用会社が取得した自己株式(当社株式)の当社帰属分 272株

取締役会決議による自己株式の消却による減少 10,000,000株

3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)			当連結会計年度末残高(百万円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権		—			491

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月23日 定時株主総会	普通株式	3,411	41.25	2019年2月28日	2019年5月24日
2019年10月10日 取締役会	普通株式	3,419	41.50	2019年8月31日	2019年11月7日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年5月21日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	3,390	41.50	2020年2月29日	2020年5月22日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
現金及び預金勘定	110,283百万円	107,051百万円
有価証券に含まれる現金同等物	17,934百万円	22,143百万円
計	128,217百万円	129,195百万円
預金期間が3ヶ月を超える定期預金	△39,435百万円	△42,199百万円
現金及び現金同等物	88,782百万円	86,996百万円

(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、主に医薬品の製造販売事業を行うための事業計画に照らして、必要な資金は銀行借入や社債発行等により調達します。一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用しています。デリバティブ取引については、全て実需の範囲内で行い、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は、顧客の信用リスクに晒されていますが、当該リスクについては顧客の経営状況及び与信状況を定期的に確認することにより管理しています。

有価証券及び投資有価証券は、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されています。当該リスクについては定期的に時価や発行体の財務状況等を把握して、取引先企業との関係を勘案のうえ保有状況を継続的に見直しています。

営業債務である支払手形及び買掛金、電子記録債務、未払金および未払法人税等は、1年以内の支払期日です。借入金は、主に企業買収や設備投資に要した資金の調達を目的としたものです。営業債務及び借入金は流動性リスクに晒されていますが、月次で資金繰計画を作成する等して管理しています。

デリバティブ取引については、取引の重要度に応じて取締役会決議または財務部長決裁を経て財務部で契約し、その内容は適宜取締役会に報告することになっています。

## 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、次表に含まれていません。（(注)2を参照ください）

前連結会計年度(2019年2月28日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1)現金及び預金	110,283	110,283	—
(2)受取手形及び売掛金	39,961	39,961	—
(3)有価証券及び投資有価証券			
①満期保有目的の債券	5,218	5,216	△2
②その他有価証券	62,596	62,596	—
③関係会社株式	2,392	1,411	△980
(4)長期性預金	691	732	41
資産計	221,144	220,202	△941
(1)支払手形及び買掛金	8,290	8,290	—
(2)電子記録債務	5,864	5,864	—
(3)短期借入金	1,290	1,290	—
(4)未払金	5,936	5,936	—
(5)未払法人税等	868	868	—
(6)長期借入金(※)	504	504	—
負債計	22,754	22,754	—
デリバティブ取引	—	—	—

(※)1年以内に返済予定の長期借入金を含めています。

当連結会計年度(2020年2月29日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1)現金及び預金	107,051	107,051	—
(2)受取手形及び売掛金	49,232	49,232	—
(3)有価証券及び投資有価証券			
①満期保有目的の債券	16,253	16,254	1
②その他有価証券	59,567	59,567	—
③関係会社株式	2,548	1,249	△1,298
(4)長期性預金	—	—	—
資産計	234,653	233,355	△1,297
(1)支払手形及び買掛金	10,488	10,488	—
(2)電子記録債務	8,536	8,536	—
(3)短期借入金	1,140	1,140	—
(4)未払金	7,865	7,865	—
(5)未払法人税等	5,745	5,745	—
(6)長期借入金(※)	437	437	—
負債計	34,212	34,212	—
デリバティブ取引	—	—	—

(※)1年以内に返済予定の長期借入金を含めています。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法なら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

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっています。

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価については、取引所の価格又は取引先の金融機関等から提示された価格によっています。MMF等は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっています。

(4) 長期性預金

長期性預金については、取引先の金融機関等から提示された価格によっています。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 電子記録債務、(3) 短期借入金、(4) 未払金、(5) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっています。

(6) 長期借入金(1年以内に返済予定の長期借入金を含む)

長期借入金の時価については、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっています。

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

(単位：百万円)

区分	2019年2月28日	2020年2月29日
非上場株式	4,259	4,888

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)有価証券及び投資有価証券」に含めていません。

(注) 3. 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2019年2月28日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	110,283	—	—	—
受取手形及び売掛金	39,961	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	5,107	110	—	—
その他有価証券のうち満期があるもの				
譲渡性預金	5,000	—	—	—
長期性預金	—	691	—	—
合計	160,353	802	—	—

当連結会計年度(2020年2月29日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	107,051	—	—	—
受取手形及び売掛金	49,232	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	15,920	333	—	—
その他有価証券のうち満期があるもの				
譲渡性預金	5,000	—	—	—
長期性預金	—	—	—	—
合計	177,204	333	—	—

(注) 4. 長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2019年2月28日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
長期借入金	71	285	147	—
合計	71	285	147	—

当連結会計年度(2020年2月29日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
長期借入金	69	291	76	—
合計	69	291	76	—

(有価証券関係)

1 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2019年2月28日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
時価が連結貸借対照表計上額を 超えるもの	285	285	0
時価が連結貸借対照表計上額を 超えないもの	4,933	4,930	△2
合計	5,218	5,216	△2

当連結会計年度(2020年2月29日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
時価が連結貸借対照表計上額を 超えるもの	1,267	1,268	1
時価が連結貸借対照表計上額を 超えないもの	14,986	14,986	△0
合計	16,253	16,254	1

## 2 その他有価証券

前連結会計年度(2019年2月28日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの)			
① 株式	44,921	20,887	24,034
② 債券	—	—	—
③ その他	—	—	—
小計	44,921	20,887	24,034
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの)			
① 株式	1,836	2,016	△180
② 債券	—	—	—
③ その他	15,838	15,838	—
小計	17,675	17,855	△180
合計	62,596	38,743	23,853

当連結会計年度(2020年2月29日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの)			
① 株式	36,345	18,592	17,753
② 債券	—	—	—
③ その他	—	—	—
小計	36,345	18,592	17,753
(連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの)			
① 株式	4,262	5,476	△1,214
② 債券	—	—	—
③ その他	18,958	18,958	—
小計	23,221	24,435	△1,214
合計	59,567	43,027	16,539

## 3 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	2,573	1,312	—
債券	—	—	—
その他	—	—	—
合計	2,573	1,312	—

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度を採用しています。

企業年金基金：当社は、1995年7月1日から従来の退職金制度の一部について久光製薬厚生年金基金制度を採用していましたが、2005年7月1日から久光製薬企業年金基金制度へ移行しています。

なお、1966年3月1日から退職金制度に上積みして適格退職年金制度を採用していましたが、2007年4月1日より適格退職年金制度を廃止し、企業年金基金制度に一本化しています。

退職一時金：当社及び国内連結子会社は、退職金規定に基づく退職一時金制度を採用しています。また、従業員の退職等に際して割増退職金を払う場合があります。

なお、一部の連結子会社が有する退職一時金制度は、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います。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
退職給付債務の期首残高	17,395	17,673
勤務費用	907	916
利息費用	68	69
数理計算上の差異の発生額	△111	△386
退職給付の支払額	△486	△658
その他	△98	△44
退職給付債務の期末残高	17,673	17,569

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
年金資産の期首残高	13,188	13,374
期待運用収益	224	227
数理計算上の差異の発生額	△123	△3
事業主からの拠出額	365	363
退職給付の支払額	△279	△339
年金資産の期末残高	13,374	13,622

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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
積立型制度の退職給付債務	10,208	9,969
年金資産	△13,374	△13,622
	△3,165	△3,653
非積立型制度の退職給付債務	7,465	7,600
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	4,299	3,946
退職給付に係る負債	7,465	7,600
退職給付に係る資産	△3,165	△3,653
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	4,299	3,946

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
勤務費用	907	916
利息費用	68	69
期待運用収益	△224	△227
数理計算上の差異の費用処理額	322	189
確定給付制度に係る退職給付費用	1,073	947

(5) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりです。

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
数理計算上の差異	310	572

(6) 退職給付に係る調整累計額

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

	(百万円)	
	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
未認識数理計算上の差異	128	△443

(7) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりです。

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
債券	53%	52%
株式	29%	25%
一般勘定	9%	9%
その他	9%	14%
合計	100%	100%



②長期期待運用収益率の設定方法

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

(8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
割引率	0.4%	0.4%
長期期待運用収益率	1.7%	1.7%

(ストック・オプション等関係)

1 スtock・オプションにかかる費用計上額及び科目名

	前連結会計年度	当連結会計年度
販売費及び一般管理費の 株式報酬費用	93百万円	99百万円

2 スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	久光製薬株式会社 第1回新株予約権	久光製薬株式会社 第2回新株予約権	久光製薬株式会社 第3回新株予約権
決議年月日	2015年7月10日	2016年7月8日	2017年7月7日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役10名	当社取締役10名	当社取締役10名
株式の種類及び付与数	普通株式 35,800株	普通株式 17,900株	普通株式 21,900株
付与日	2015年7月27日	2016年7月25日	2017年7月25日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません。	権利確定条件は付されていません。	権利確定条件は付されていません。
対象勤務期間	—	—	—
権利行使期間	2015年7月28日～ 2065年7月27日	2016年7月26日～ 2066年7月25日	2017年7月26日～ 2067年7月25日

	久光製薬株式会社 第4回新株予約権	久光製薬株式会社 第5回新株予約権
決議年月日	2018年7月6日	2019年7月10日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役10名	当社取締役10名
株式の種類及び付与数	普通株式 12,500株	普通株式 28,900株
付与日	2018年7月24日	2019年7月26日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません。	権利確定条件は付されていません。
対象勤務期間	—	—
権利行使期間	2018年7月25日～ 2068年7月24日	2019年7月27日～ 2069年7月26日

## (2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2020年2月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

## ① ストック・オプションの数

	久光製薬株式会社 第1回新株予約権	久光製薬株式会社 第2回新株予約権	久光製薬株式会社 第3回新株予約権
決議年月日	2015年7月10日	2016年7月8日	2017年7月7日
権利確定前(株)			
前連結会計年度末	—	—	—
付与	—	—	—
失効	—	—	—
権利確定	—	—	—
未確定残	—	—	—
権利確定後(株)			
前連結会計年度末	35,800	17,900	21,900
権利確定	—	—	—
権利行使	—	—	—
失効	—	—	—
未行使残	35,800	17,900	21,900

	久光製薬株式会社 第4回新株予約権	久光製薬株式会社 第5回新株予約権
決議年月日	2018年7月6日	2019年7月10日
権利確定前(株)		
前連結会計年度末	—	—
付与	—	28,900
失効	—	—
権利確定	—	28,900
未確定残	—	—
権利確定後(株)		
前連結会計年度末	12,500	—
権利確定	—	28,900
権利行使	—	—
失効	—	—
未行使残	12,500	28,900

## ② 単価情報

会社名	久光製薬株式会社 第1回新株予約権	久光製薬株式会社 第2回新株予約権	久光製薬株式会社 第3回新株予約権
決議年月日	2015年7月10日	2016年7月8日	2017年7月7日
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)	—	—	—
付与日における公正な 評価単価(円)	3,796	5,032	4,463

会社名	久光製薬株式会社 第4回新株予約権	久光製薬株式会社 第5回新株予約権
決議年月日	2018年7月6日	2019年7月10日
権利行使価格(円)	1	1
行使時平均株価(円)	—	—
付与日における公正な 評価単価(円)	7,328	3,523

3 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

(1) 使用した評価技法 ブラック・ショールズ式

(2) 主な基礎数値及びその見積方法

株価変動性	(注) 1	27.617%
予想残存期間	(注) 2	10年
予想配当	(注) 3	82.5円/株
無リスク利子率	(注) 4	-0.159%

- (注) 1. 10年間（2009年7月から2019年7月まで）の株価実績に基づき算定しました。  
2. 付与日から権利行使されると見込まれる平均的な時期までの期間を用いています。  
3. 2019年2月期の配当実績によります。  
4. 予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りです。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
(繰延税金資産)		
退職給付に係る負債	2,182百万円	2,266百万円
役員退職慰労引当金(長期未払金)	398百万円	398百万円
未払事業税	47百万円	256百万円
貸倒引当金	142百万円	149百万円
棚卸資産	74百万円	86百万円
減価償却限度超過額	732百万円	711百万円
会員権評価損	142百万円	142百万円
投資有価証券評価損	666百万円	558百万円
賞与引当金	433百万円	417百万円
委託研究費	713百万円	705百万円
その他	4,765百万円	5,059百万円
繰延税金資産小計	10,299百万円	10,751百万円
評価性引当額	△3,198百万円	△3,414百万円
繰延税金資産合計	7,101百万円	7,337百万円
(繰延税金負債)		
退職給付に係る資産	△929百万円	△939百万円
その他有価証券評価差額金	△7,059百万円	△4,908百万円
その他	△1,861百万円	△1,519百万円
繰延税金負債合計	△9,849百万円	△7,367百万円
繰延税金負債の純額	△2,748百万円	△30百万円

## 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 (2019年2月28日)	当連結会計年度 (2020年2月29日)
法定実効税率	30.7%	30.5%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.5%	0.5%
試験研究費特別税額控除	△3.8%	△1.7%
親会社と連結子会社との実効税率差異による影響	△2.9%	△1.6%
持分法による投資損益	△0.7%	△0.9%
その他	0.7%	0.9%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	24.5%	27.7%

## (賃貸等不動産関係)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため、記載を省略しています。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社は、医薬品の研究開発・製造・仕入・販売等を中心に事業活動を展開しており、「医薬品事業」を報告セグメントとしています。

「医薬品事業」は、医療用医薬品及び一般用医薬品等に関する事業を国内及び海外で行っています。

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

当社の報告セグメントは「医薬品事業」のみであるため、記載を省略しています。

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

当社の報告セグメントは「医薬品事業」のみであるため、記載を省略しています。

4 報告セグメント合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

当社の報告セグメントは「医薬品事業」のみであるため、記載を省略しています。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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、記載を省略しています。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	米国	その他	合計
99,360	26,765	17,282	143,408

(注)売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	米国	その他	合計
29,854	7,267	2,434	39,556

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
アルフレッサホールディングス(株)	20,400	医薬品事業
(株)メディパルホールディングス	20,224	医薬品事業

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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、記載を省略しています。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	米国	その他	合計
97,402	24,365	19,223	140,992

(注)売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	米国	その他	合計
28,884	6,285	3,426	38,596

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
㈱メディパルホールディングス	19,718	医薬品事業
アルフレッサホールディングス㈱	17,401	医薬品事業
大木ヘルスケアホールディングス㈱	14,185	医薬品事業

【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】

当社の報告セグメントは「医薬品事業」のみであるため、記載を省略しています。

【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】

当社の報告セグメントは「医薬品事業」のみであるため、記載を省略しています。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

当社の報告セグメントは「医薬品事業」のみであるため、記載を省略しています。

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

重要性が乏しいため、記載を省略しています。

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

重要性が乏しいため、記載を省略しています。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
1株当たり純資産額	2,987.29円	3,046.45円
1株当たり当期純利益金額	230.08円	227.58円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	229.86円	227.30円

(注) 1. 「会計方針の変更」に記載のとおり、当連結会計年度における会計方針の変更は遡及適用され、前連結会計年度については遡及適用後の連結財務諸表となっています。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の1株当たり純資産額は、5.66円増加しています。

2. 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	19,204	18,694
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	19,204	18,694
普通株式の期中平均株式数(千株)	83,468	82,143
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(百万円)	—	—
普通株式増加数(千株)	81	102
(うち新株予約権(千株))	(81)	(102)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	—	—

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (2019年2月28日)	当連結会計年度末 (2020年2月29日)
純資産の部の合計額(百万円)	248,629	250,746
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	1,687	1,962
(うち新株予約権(百万円))	(392)	(491)
(うち非支配株主持分(百万円))	(1,295)	(1,470)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	246,942	248,784
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(千株)	82,664	81,663

## (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	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,290	1,140	0.39	—
1年以内に返済予定の長期借入金	71	69	0.66	—
1年以内に返済予定のリース債務	26	68	—	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	433	368	0.64	2021年3月 から 2026年3月
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	70	130	—	2021年3月 から 2025年9月
その他有利子負債	—	—	—	—
合計	1,891	1,776	—	—

(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います。

2 リース債務の平均利率については、主としてリース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載していません。

3 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)、リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額は以下のとおりです。

区分	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	77	71	71	71
リース債務	49	22	10	10

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (百万円)	29,233	63,401	99,078	140,992
税金等調整前 四半期(当期) 純利益金額 (百万円)	2,862	10,637	21,518	26,155
親会社株主に帰属 する四半期(当期) 純利益金額 (百万円)	1,913	7,548	15,420	18,694
1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	23.15	91.37	187.36	227.58

(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)	23.15	68.25	96.38	40.08



## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	77,370	84,976
受取手形	1,225	1,548
売掛金	※1 32,667	※1 39,958
有価証券	5,000	5,015
商品及び製品	5,494	5,553
仕掛品	149	180
原材料及び貯蔵品	4,966	4,653
前払費用	525	568
関係会社短期貸付金	258	379
その他	※1 2,129	※1 396
貸倒引当金	△201	△243
流動資産合計	129,585	142,986
固定資産		
有形固定資産		
建物	※2 7,818	※2 8,058
構築物	492	500
機械及び装置	4,217	3,951
車両運搬具	12	7
工具、器具及び備品	1,527	1,724
土地	10,601	10,613
リース資産	—	60
建設仮勘定	1,484	367
有形固定資産合計	26,153	25,284
無形固定資産		
販売権	68	48
その他	10	10
無形固定資産合計	79	58
投資その他の資産		
投資有価証券	47,486	41,336
関係会社株式	45,193	45,193
出資金	0	0
関係会社出資金	3,242	3,243
従業員に対する長期貸付金	27	20
関係会社長期貸付金	950	1,975
長期前払費用	131	98
前払年金費用	3,050	3,085
その他	※1 3,003	※1 3,137
貸倒引当金	△368	△347
投資その他の資産合計	102,715	97,743
固定資産合計	128,947	123,086
資産合計	258,533	266,073

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
電子記録債務	5,864	8,536
買掛金	※1 3,990	※1 4,841
未払金	※1 6,386	※1 8,386
未払費用	259	269
リース債務	—	31
未払法人税等	138	5,059
返品調整引当金	101	127
賞与引当金	1,018	994
その他	432	667
流動負債合計	18,193	28,914
固定負債		
リース債務	—	29
再評価に係る繰延税金負債	1,660	1,660
退職給付引当金	6,934	7,191
繰延税金負債	3,686	1,375
その他	1,309	1,323
固定負債合計	13,591	11,580
負債合計	31,784	40,494
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	8,473	8,473
資本剰余金		
資本準備金	2,118	2,118
その他資本剰余金	3,641	—
資本剰余金合計	5,759	2,118
利益剰余金		
その他利益剰余金		
別途積立金	212,000	222,000
繰越利益剰余金	20,353	△11,436
利益剰余金合計	232,353	210,563
自己株式	△40,850	△11,695
株主資本合計	205,735	209,459
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	16,830	11,836
土地再評価差額金	3,790	3,790
評価・換算差額等合計	20,620	15,627
新株予約権	392	491
純資産合計	226,749	225,579
負債純資産合計	258,533	266,073

② 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)	
売上高	※1	109,269	※1	109,761
売上原価	※1	40,959	※1	41,275
売上総利益		68,309		68,486
販売費及び一般管理費	※1, ※2	50,521	※1, ※2	48,173
営業利益		17,788		20,312
営業外収益				
受取利息	※1	28	※1	60
受取配当金	※1	1,870	※1	1,101
為替差益		37		—
その他	※1	197	※1	211
営業外収益合計		2,134		1,372
営業外費用				
為替差損		—		166
その他		5		17
営業外費用合計		5		183
経常利益		19,916		21,501
特別利益				
固定資産処分益		—		74
投資有価証券売却益		1,312		—
特別利益合計		1,312		74
特別損失				
固定資産処分損		56		21
投資有価証券評価損		—		169
特別損失合計		56		191
税引前当期純利益		21,172		21,384
法人税、住民税及び事業税		3,377		6,469
法人税等調整額		1,850		△159
法人税等合計		5,228		6,309
当期純利益		15,944		15,074

【製造原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)	
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
I 原材料費		20,071	63.3	20,321	62.7
II 労務費	※1	3,340	10.5	3,443	10.6
III 経費	※2	8,302	26.2	8,637	26.7
当期総製造費用		31,714	100.0	32,402	100.0
期首仕掛品たな卸高		177		149	
合計		31,891		32,552	
期末仕掛品たな卸高		149		180	
当期製品製造原価		31,741		32,371	

(脚注)

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
※1	このうち、賞与引当金繰入額225百万円、退職給付費用295百万円が含まれています。	このうち、賞与引当金繰入額228百万円、退職給付費用258百万円が含まれています。
※2	このうち、製造委託費3,891百万円、固定資産の減価償却費1,900百万円が含まれています。	このうち、製造委託費4,168百万円、固定資産の減価償却費1,805百万円が含まれています。

(注) 会社が採用している原価計算の方法

原価計算は組別総合原価計算により直接費と間接費とに区分し、直接費は製品別に賦課し、間接費は経費の性質により配賦基準を算定して配賦し、実際原価計算によって分類集計を行っています。

③ 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金		利益剰余金合計
					別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	8,473	2,118	3,641	5,759	205,000	18,268	223,268
当期変動額							
剰余金の配当						△6,883	△6,883
土地再評価差額金の取崩						23	23
当期純利益						15,944	15,944
別途積立金の積立					7,000	△7,000	—
自己株式の取得							
自己株式の消却							
利益剰余金から資本剰余金への振替							
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	—	—	—	—	7,000	2,084	9,084
当期末残高	8,473	2,118	3,641	5,759	212,000	20,353	232,353

	株主資本		評価・換算差額等			新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	土地再評価差額金	評価・換算差額等合計		
当期首残高	△34,674	202,827	18,746	3,814	22,560	299	225,687
当期変動額							
剰余金の配当		△6,883					△6,883
土地再評価差額金の取崩		23					23
当期純利益		15,944					15,944
別途積立金の積立		—					—
自己株式の取得	△6,176	△6,176					△6,176
自己株式の消却		—					—
利益剰余金から資本剰余金への振替		—					—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)		—	△1,915	△23	△1,939	93	△1,846
当期変動額合計	△6,176	2,908	△1,915	△23	△1,939	93	1,061
当期末残高	△40,850	205,735	16,830	3,790	20,620	392	226,749

当事業年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金		利益剰余金合計
				別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	8,473	2,118	3,641	5,759	212,000	20,353	232,353
当期変動額							
剰余金の配当						△6,830	△6,830
土地再評価差額金の取崩						—	—
当期純利益						15,074	15,074
別途積立金の積立					10,000	△10,000	—
自己株式の取得							
自己株式の消却			△33,675	△33,675			
利益剰余金から資本剰余金への振替			30,034	30,034		△30,034	△30,034
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	—	—	△3,641	△3,641	10,000	△31,790	△21,790
当期末残高	8,473	2,118	—	2,118	222,000	△11,436	210,563

	株主資本		評価・換算差額等			新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	土地再評価差額金	評価・換算差額 等合計		
当期首残高	△40,850	205,735	16,830	3,790	20,620	392	226,749
当期変動額							
剰余金の配当		△6,830					△6,830
土地再評価差額金の取崩		—					—
当期純利益		15,074					15,074
別途積立金の積立		—					—
自己株式の取得	△4,520	△4,520					△4,520
自己株式の消却	33,675	—					—
利益剰余金から資本剰余金への振替		—					—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)		—	△4,993	—	△4,993	99	△4,894
当期変動額合計	29,155	3,723	△4,993	—	△4,993	99	△1,170
当期末残高	△11,695	209,459	11,836	3,790	15,627	491	225,579

## 【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) 満期保有目的の債券は、償却原価法によっています。
- (2) 子会社株式及び関連会社株式は、移動平均法による原価法によっています。
- (3) その他有価証券
  - ① 時価のあるものは、決算期末日の市場価格等に基づく時価法によっています。  
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います。
  - ② 時価のないものは、移動平均法による原価法によっています。

### 2 たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品及び製品、仕掛品、原材料及び貯蔵品

主として総平均法による原価法によっています。(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り下げの方法)

### 3 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)  
定率法によっています。
- (2) 無形固定資産(リース資産を除く)  
定額法によっています。
- (3) リース資産  
所有権移転外ファイナンス・リース取引については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しています。

### 4 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います。

### 5 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、回収不能見込額を計上しています。
  - ① 一般債権は、貸倒実績率によっています。
  - ② 貸倒懸念債権及び破産更生債権等は、財務内容評価法によっています。
- (2) 返品調整引当金  
期末日後の返品による損失に備えるため、法人税法の規定に基づいて限度相当額を計上しています。
- (3) 賞与引当金  
従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額のうち当期の負担額を計上しています。
- (4) 退職給付引当金  
従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しています。  
数理計算上の差異については、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一定の年数(5年)による按分額をそれぞれ発生の翌期より費用処理しています。

### 6 その他財務諸表作成のための重要な事項

- (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及び未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっています。
- (2) 消費税等の会計処理  
税抜方式を採用しています。

(会計方針の変更)

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日)を当事業年度から適用しています。これにより財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱いを、連結財務諸表における子会社株式又は関連会社に対する投資に係る将来加算一時差異の取扱いに合わせ、繰延税金負債の取崩しを行いました。当該会計基準の適用に伴う会計方針の変更は遡及適用しています。

この結果、前事業年度の貸借対照表は、遡及適用を行う前と比べて、関係会社株式が468百万円、繰延税金負債が468百万円それぞれ減少しています。

(表示方法の変更)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『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 平成30年2月16日)を当事業年度から適用しており、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ています。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」1,272百万円は、「固定負債」の「繰延税金負債」に含めて表示しています。

(貸借対照表関係)

※1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)

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す。

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
短期金銭債権	5,701百万円	5,780百万円
長期金銭債権	180百万円	180百万円
短期金銭債務	2,650百万円	3,932百万円

※2 (前事業年度)

国庫補助金等による圧縮記帳額は、165百万円であり、貸借対照表計上額は、この圧縮記帳額を控除しています。

(当事業年度)

国庫補助金等による圧縮記帳額は、177百万円であり、貸借対照表計上額は、この圧縮記帳額を控除しています。



## (損益計算書関係)

※1 関係会社との主な取引の内容は次のとおりです。

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
営業取引による取引高		
売上高	12,894百万円	14,244百万円
仕入高	6,158百万円	8,362百万円
その他の営業取引	10,509百万円	9,726百万円
営業取引以外の取引高	1,146百万円	337百万円

※2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度54.9%、当事業年度59.9%で、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度45.1%、当事業年度40.1%です。主要な費目及び金額は次のとおりです。

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
運賃及び荷造費	2,354百万円	2,390百万円
広告費	9,237百万円	10,583百万円
販売促進費	10,633百万円	10,035百万円
貸倒引当金繰入額	22百万円	41百万円
給料	5,165百万円	5,028百万円
賞与	1,271百万円	1,256百万円
賞与引当金繰入額	614百万円	587百万円
退職給付費用	543百万円	475百万円
減価償却費	1,723百万円	457百万円
租税公課	494百万円	565百万円
寄付金	78百万円	197百万円
業務委託費	582百万円	457百万円
研究開発費	10,317百万円	8,113百万円
うち賞与引当金繰入額	178百万円	178百万円
退職給付費用	192百万円	171百万円
減価償却費	458百万円	331百万円

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2019年2月28日現在)

区分	貸借対照表 計上額(百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	—	—	—
関連会社株式	794	1,411	617
計	794	1,411	617

当事業年度(2020年2月29日現在)

区分	貸借対照表 計上額(百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	—	—	—
関連会社株式	794	1,249	455
計	794	1,249	455

(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及び関連会社株式の貸借対照表計上額

(単位:百万円)

区分	前事業年度 2019年2月28日	当事業年度 2020年2月29日
子会社株式	43,499	43,499
関連会社株式	900	900
計	44,399	44,399

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものです。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
(繰延税金資産)		
退職給付引当金	2,112百万円	2,190百万円
役員退職慰労引当金(長期未払金)	398百万円	398百万円
未払事業税	41百万円	248百万円
貸倒引当金	173百万円	179百万円
減価償却資産超過額	607百万円	600百万円
無形固定資産	5百万円	一百万円
会員権評価損	142百万円	142百万円
投資有価証券評価損	666百万円	558百万円
賞与引当金	310百万円	302百万円
委託研究費	713百万円	705百万円
その他	1,165百万円	1,095百万円
繰延税金資産小計	6,336百万円	6,422百万円
評価性引当額	△2,070百万円	△1,985百万円
繰延税金資産合計	4,266百万円	4,436百万円
(繰延税金負債)		
前払年金費用	△929百万円	△939百万円
その他有価証券評価差額金	△7,023百万円	△4,872百万円
繰延税金負債合計	△7,952百万円	△5,812百万円
繰延税金負債の純額	△3,686百万円	△1,375百万円

## 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原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
法定実効税率	30.7%	—
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%	—
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△1.8%	—
試験研究費特別税額控除	△4.7%	—
評価性引当額	△0.7%	—
その他	0.6%	—
税効果会計適用後の法人税等の負担率	24.7%	—

(注) 当事業年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しています。

## (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】

区分	資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	減価償却 累計額 (百万円)
有形 固定 資産	建物	7,818	1,062	17	805	8,058	22,372
	構築物	492	82	2	71	500	1,883
	機械及び装置	4,217	962	1	1,227	3,951	29,354
	車両運搬具	12	0	0	5	7	246
	工具、器具及び備品	1,527	623	1	425	1,724	8,269
	土地	10,601 [5,451]	11	—	—	10,613 [5,451]	—
	リース資産	—	101	—	41	60	41
	建設仮勘定	1,484	1,671	2,787	—	367	—
	計	26,153	4,516	2,810	2,576	25,284	62,167
無形 固定 資産	販売権	68	—	—	20	48	—
	その他	10	0	—	0	10	—
	計	79	0	—	20	58	—

- (注) 1 当期増加額のうち主なものは、次のとおりです。  
 建設仮勘定 鳥栖工場建物及び設備 1,148百万円  
 宇都宮工場建物及び設備 377百万円
- 2 「当期首残高」、及び「当期末残高」欄の[ ]内は内書きで、土地再評価差額金及び繰延税金負債の合計額です。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	570	41	21	590
返品調整引当金	101	127	101	127
賞与引当金	1,018	994	1,018	994

(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、記載を省略しています。

(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	3月1日から2月末日まで
定時株主総会	5月中
基準日	2月末日
剰余金の配当の基準日	8月末日 2月末日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	東京都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 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 — 無料
公告掲載方法	当社の公告方法は電子公告とします。ただし、事故その他やむを得ない事由により電子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ます。 当社の公告掲載URLは次のとおりです。 <a href="https://www.hisamitsu.co.jp/ir/koukoku.html">https://www.hisamitsu.co.jp/ir/koukoku.html</a>
株主に対する特典	なし

(注) 1. 当社の単元未満株式は、以下に掲げる権利以外の権利を行使することができない。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利。
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利。
- (3) 募集株式または募集新株予約権の割当を受ける権利。

## 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います。

(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 (117期)	自 2018年3月1日 至 2019年2月28日	2019年5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 (117期)	自 2018年3月1日 至 2019年2月28日	2019年5月27日 関東財務局長に提出。
(3) 四半期報告書 及び確認書	(118期 第1四半期)	自 2019年3月1日 至 2019年5月31日	2019年7月11日 関東財務局長に提出。
	(118期 第2四半期)	自 2019年6月1日 至 2019年8月31日	2019年10月11日 関東財務局長に提出。
	(118期 第3四半期)	自 2019年9月1日 至 2019年11月30日	2020年1月10日 関東財務局長に提出。
(4) 臨時報告書	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2 項第9号の2(株主総会における議決権行使の 結果)の規定に基づく臨時報告書です。		2019年5月27日 関東財務局長に提出。
	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2 項第2号の2(当社ストックオプション制度に 基づく新株予約権の発行)の規定に基づく臨時 報告書です。		2019年7月10日 関東財務局長に提出。
	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2 項第9号の2(株主総会における議決権行使の 結果)の規定に基づく臨時報告書です。		2020年5月22日 関東財務局長に提出。
(5) 臨時報告書の訂正報告書	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2 項第2号の2(当社ストックオプション制度に 基づく新株予約権の発行)の規定に基づく臨時 報告書の訂正報告書です。		2019年7月29日 関東財務局長に提出。
(6) 自己株券買付状況報告書		自 2019年7月1日 至 2019年7月31日 自 2019年8月1日 至 2019年8月31日 自 2019年9月1日 至 2019年9月30日 自 2019年10月1日 至 2019年10月31日	2019年8月8日 関東財務局長に提出。 2019年9月10日 関東財務局長に提出。 2019年10月11日 関東財務局長に提出。 2019年11月8日 関東財務局長に提出。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。





# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年5月22日

久光製薬株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 田 島 祥 朗 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 徳 永 英 樹 ㊞

## ＜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」に掲げられている久光製薬株式会社の2019年3月1日から2020年2月29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、久光製薬株式会社及び連結子会社の2020年2月29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、久光製薬株式会社の2020年2月29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、久光製薬株式会社が2020年2月29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

- 
- ※1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しています。
- 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。



# 独立監査人の監査報告書

2020年5月22日

久光製薬株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 田 島 祥 朗 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 徳 永 英 樹 ㊞

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」に掲げられている久光製薬株式会社の2019年3月1日から2020年2月29日までの第118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、久光製薬株式会社の2020年2月29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

※1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しています。

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】** 2020年5月22日

**【会社名】** 久光製薬株式会社

**【英訳名】** HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO., INC.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 中 富 一 榮

**【最高財務責任者の役職氏名】** 一

**【本店の所在の場所】** 佐賀県鳥栖市田代大官町408番地

**【縦覧に供する場所】** 久光製薬株式会社東京本社  
(東京都千代田区丸の内二丁目4番1号)

久光製薬株式会社大阪支店  
(大阪市中央区南船場一丁目11番12号)

久光製薬株式会社名古屋支店  
(名古屋市千種区仲田二丁目7番11号)

久光製薬株式会社福岡支店  
(福岡市博多区東那珂二丁目2番10号)

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)

株式会社名古屋証券取引所  
(名古屋市中区栄三丁目8番20号)

証券会員制法人福岡証券取引所  
(福岡市中央区天神二丁目14番2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 中富一榮は、当社の財務報告に係る内部統制の整備およ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）」（2007年2月15日）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およ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また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2020年2月29日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠いたしました。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定しております。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およ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、会社並びに連結子会社及び持分法適用会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定いたしました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的および質的影響の重要性を考慮して決定しており、会社および連結子会社4社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定いたしました。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、前連結会計年度の連結売上高の概ね2／3に達している1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、売掛金および棚卸資産に至る業務プロセスを評価の対象としました。さらに、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセス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】	2020年5月22日
【会社名】	久光製薬株式会社
【英訳名】	HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO., INC.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 中 富 一 榮
【最高財務責任者の役職氏名】	—
【本店の所在の場所】	佐賀県鳥栖市田代大官町408番地
【縦覧に供する場所】	久光製薬株式会社東京本社 (東京都千代田区丸の内二丁目4番1号) 久光製薬株式会社大阪支店 (大阪市中央区南船場一丁目11番12号) 久光製薬株式会社名古屋支店 (名古屋市千種区仲田二丁目7番11号) 久光製薬株式会社福岡支店 (福岡市博多区東那珂二丁目2番10号) 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) 株式会社名古屋証券取引所 (名古屋市中区栄三丁目8番20号) 証券会員制法人福岡証券取引所 (福岡市中央区天神二丁目14番2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 中富一榮は、当社の第118期(自 2019年3月1日 至 2020年2月29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。



