

【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】	2024年2月29日
【事業年度】	第79期(自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
【会社名】	株式会社山本製作所
【英訳名】	Yamamoto Mfg.Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 高橋俊雄
【本店の所在の場所】	東京都板橋区清水町4番4号
【電話番号】	東京(3961)4601(代)
【事務連絡者氏名】	総務部次長 藤井統己
【最寄りの連絡場所】	東京都板橋区清水町4番4号
【電話番号】	東京(3961)4601(代)
【事務連絡者氏名】	総務部次長 藤井統己
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

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75期	第76期	第77期	第78期	第79期
決算年月	2019年11月	2020年11月	2021年11月	2022年11月	2023年11月
売上高 (千円)	13,216,954	13,001,174	16,021,334	17,252,896	11,231,964
経常利益又は経常損失 () (千円)	1,510,190	1,267,052	765,295	177,999	1,096,750
親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 () (千円)	2,047,771	1,297,805	680,905	170,098	1,153,586
包括利益 (千円)	2,136,775	1,212,853	15,558	462,946	519,262
純資産額 (千円)	12,533,329	11,274,287	11,249,379	11,690,157	11,151,979
総資産額 (千円)	17,212,315	15,606,840	16,271,882	16,514,248	14,347,189
1株当たり純資産額 (円)	1,781.45	1,667.98	1,727.05	1,819.23	1,738.98
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 () (円)	293.68	194.46	105.53	27.32	185.90
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	70.3	69.5	66.5	68.4	75.2
自己資本利益率 (%)				1.5	
株価収益率 (倍)					
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	221,080	859,426	196,944	134,023	627,625
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	298,225	34,749	271,905	33,275	105,193
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	332,336	264,880	199,732	86,643	57,298
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	3,058,453	1,965,183	1,907,989	1,982,697	2,687,573
従業員数 (名)	1,291	1,129	925	826	751

- (注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第75期、第76期、第77期及び第79期は潜在株式がないため及び1株当たり当期純損失が計上されているため、第78期は潜在株式がないため記載しておりません。
- 2 第75期、第76期、第77期及び第79期の自己資本利益率は、親会社株主に帰属する当期純損失が計上されているため記載しておりません。
- 3 株価収益率については、金融商品取引所非上場、認可金融商品取引業協会非登録のため記載しておりません。
- 4 従業員数は、就業人員数を表示しております。
- 5 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第78期の期首から適用しており、第78期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
決算年月	2019年11月	2020年11月	2021年11月	2022年11月	2023年11月
売上高 (千円)	8,260,524	8,494,447	9,537,157	11,250,281	7,136,290
経常利益又は経常損失 (千円)	1,272,498	781,333	364,479	249,954	701,610
当期純利益又は当期純損失 (千円)	1,749,279	3,663,316	106,056	141,729	1,425,461
資本金 (千円)	365,000	365,000	365,000	365,000	365,000
発行済株式総数 (株)	7,300,000	7,300,000	7,300,000	7,300,000	7,300,000
純資産額 (千円)	12,898,587	9,152,835	9,137,903	9,263,627	8,180,632
総資産額 (千円)	17,218,576	13,428,919	13,744,437	14,691,367	11,733,471
1株当たり純資産額 (円)	1,898.14	1,406.74	1,458.01	1,492.83	1,318.31
1株当たり配当額 (円)	2.50	2.50	2.50	3.00	3.00
(内1株当たり 中間配当額) (円)	()	()	()	()	()
1株当たり当期純利益 又は1株当たり 当期純損失 (円)	250.88	548.89	16.44	22.76	229.71
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	74.9	68.2	66.5	63.1	69.7
自己資本利益率 (%)				1.5	
株価収益率 (倍)					
配当性向 (%)	1.0	0.5	15.2	13.2	1.3
従業員数 (名)	574	540	434	421	378
株主総利回り (%)					
(比較指標:) (%)	()	()	()	()	()
最高株価 (円)					
最低株価 (円)					

- (注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第75期、第76期、第77期及び第79期は潜在株式がないため及び1株当たり当期純損失が計上されているため、第78期は潜在株式がないため記載しておりません。
- 2 第75期、第76期、第77期及び第79期の自己資本利益率については、当期純損失が計上されているため記載しておりません。
- 3 株価収益率、株主総利回り、最高株価及び最低株価については、金融商品取引所非上場、認可金融商品取引業協会非登録のため記載しておりません。
- 4 従業員数は、就業人員数を表示しております。
- 5 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第78期の期首から適用しており、第78期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2 【沿革】

- 1939年3月 国益工業所の名称で個人企業として創立、軍需品の生産を開始。
- 1945年6月 株式会社組織に改め、株式会社国益工業所を設立。
- 1946年2月 株式会社山本商会と改称、腕時計ケース、文字板の生産に着手。
- 1951年10月 株式会社山本製作所と改称。
- 1958年11月 スイスより金鍍金技術を導入。
- 1959年5月 ステンレス・スチール側専門工場として狭山市に入間川第2工場を建設、王子工場内に研究部門を増強。
- 1961年3月 埼玉県日高市に山本金属工業株式会社(現・連結子会社)を設立、文字板生地製造を入間川第1工場より移管。
- 1962年12月 埼玉県所沢市に技術研究所を新設、腕時計外装、電子部品の研究開発を強化。
- 1964年5月 入間川第2工場敷地内に入間川第1工場を統合し、ケースの一貫体制を図る。
- 1966年6月 電子部品事業に進出。
- 1967年7月 技術研究所にプリント基板一貫生産工場増設。
- 1969年3月 ケース部門の生産体制の強化を図るため埼玉県比企郡小川町に株式会社オガワ製作所(現・関連会社)を設立。
- 1970年8月 技術研究所に高級プリント基板工場を増築、増産体制を確立。
- 1984年11月 技術研究所に高密度高多層プリント基板工場を増築。
- 1986年4月 埼玉県本庄市に最新鋭プリント基板工場を建設、生産力を増強。
- 1989年6月 時計事業の海外販売拠点として香港にYAMAMOTO Mfg.(HK)Co.,Ltd.(現・連結子会社)を設立。
- 1989年8月 技術研究所にCADセンターを建設、プリント基板設計能力を増強。
- 1989年11月 入間川事業所にEF工場を建設、装飾品の生産力を増強。
- 1989年12月 プリント基板事業の海外販売拠点として米国にYAMAMOTO Mfg.(USA)Inc.(現・連結子会社)を設立。
- 1994年12月 中国東莞市に時計文字板、プリント基板事業増強のため東莞山本五金電子製品有限公司(現・連結子会社)を設立。
- 2002年1月 東京都大田区に株式会社山本精密を設立し、Mizuki Electronics (Thailand)Co.,Ltd.(現・連結子会社)を傘下に、ヒンジ等精密機器部品事業に進出。
- 2002年3月 埼玉県行田市に株式会社ヤマモトエレクトロニクスを設立、プリント基板事業を増強。
- 2005年4月 東莞山本五金電子製品有限公司を東莞山本電子科技有限公司に名称変更。
- 2018年12月 株式会社ヤマモトエレクトロニクスを吸収合併。
- 2020年9月 株式会社山本精密を吸収合併。

3 【事業の内容】

当社の企業集団は、当社、子会社5社、及び関連会社1社で構成され、プリント配線基板、時計・精密機器部品の製造販売を主な内容とし、更に各事業に関連する研究を行っております。

当社グループの事業における位置付け及びセグメントとの関連は次のとおりであります。

なお、下記事業区分は(セグメント情報等)[セグメント情報]における事業区分と同一であります。

プリント配線基板関連..... 当社は、プリント配線基板を製造販売しており、子会社YAMAMOTO Mfg.(USA) Inc.は当社から仕入れて販売しております。

子会社東莞山本電子科技有限公司は、製造販売しており、当社で仕入れて販売しております。

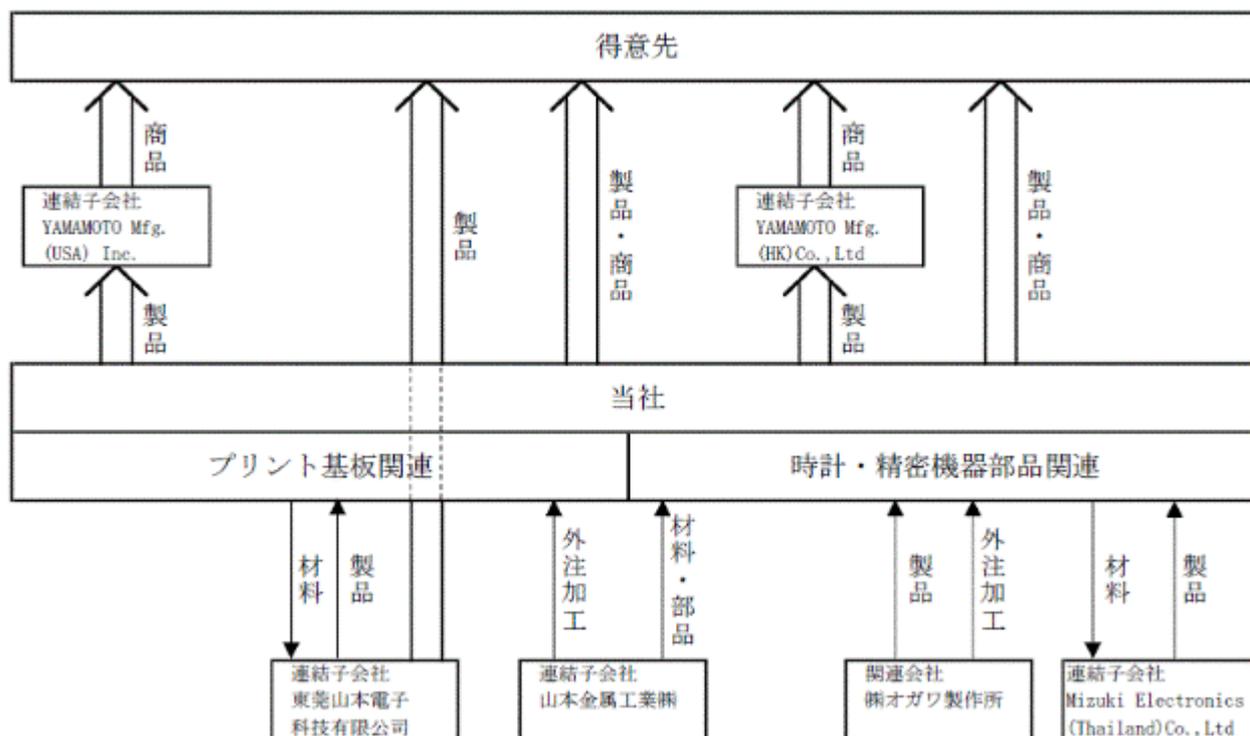
一部の作業工程については、子会社山本金属工業㈱に下請けさせております。

時計・精密機器部品関連... 当社は、時計部品を製造販売しており、子会社YAMAMOTO Mfg.(HK) Co.,Ltd.は当社から仕入れて販売しております。

時計関連の材料及び一部の部品については、子会社山本金属工業㈱から仕入れているほか、作業工程の一部については関連会社㈱オガワ製作所に下請けさせております。

子会社Mizuki Electronics(Thailand)Co.,Ltd.は、ヒンジ等精密機器部品の製造販売しており、一部は当社が仕入れて販売しております。

事業の系統図は次の通りであります



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
(連結子会社) YAMAMOTO Mfg. (HK)Co.,Ltd.	Kowloon HongKong	500千HK\$	時計・精密 機器部品	100.0	当社製品の販売をしています。 役員の兼任あり(1名)。
YAMAMOTO Mfg. (USA)Inc.(注)2	San Jose CA USA.	6,000千US\$	プリント配線 基板	100.0	当社製品の販売をしています。 役員の兼任あり(1名)。
東莞山本電子科技 有限公司(注)2(注)4	中国 東莞市	204,200千HK\$	プリント配線 基板及び時計・精密機器 部品	100.0	当社が製品を仕入れて販売 しています。 役員の兼任あり(3名)。
山本金属工業(株)	埼玉県日高市	25,000千円	プリント配線 基板及び時計・精密機器 部品	80.0	当社が材料、部品を仕入れ 及び当社製品の加工をして います。 役員の兼任あり(4名)。
Mizuki Electronics (Thailand)Co.,Ltd.(注)2	Bangkok Thailand	434,186千THB	時計・精密 機器部品	100.0	当社が製品を仕入れて販売 しています。 役員の兼任あり(1名)。

(注) 1 「主要な事業の内容」欄には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。

2 特定子会社であります。

3 連結子会社のうち有価証券報告書等を提出している会社はありません。

4 東莞山本電子科技有限公司は、連結売上高に占める売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の割合が10%を超えております。

	東莞山本電子 科技有限公司
主な損益情報等 (1) 売上高	5,460,650千円
(2) 経常損失()	22,959千円
(3) 当期純損失()	39,512千円
(4) 純資産額	4,242,323千円
(5) 総資産額	5,325,600千円

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2023年11月30日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
プリント配線基板	569
時計・精密機器部品	114
全社(共通)	68
合計	751

(注) 従業員数は就業人員であります。

(2) 提出会社の状況

2023年11月30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(千円)
378	43.8	16.9	4,221

セグメントの名称	従業員数(名)
プリント配線基板	265
時計・精密機器部品	97
全社(共通)	16
合計	378

(注) 1 従業員数は就業人員であります。
2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3 従業員数が前事業年度に比べ43名減少しております。これは主として本庄事業所の従業員数が減少したものです。

(3) 労働組合の状況

提出会社の労働組合は、1961年6月に従業員有志の間で企業内組合である東京工場労働組合が結成され、1962年6月同入間川工場労働組合、1967年4月同技術研究所労働組合、1986年9月同本庄工場労働組合が結成されております。

会社、組合の交渉事項はすべて協議を経て、その都度円満に解決し、極めて穏健裡に推移しており、組合員の総数は188名で全従業員の49.7%であります。

(4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

提出会社

		当事業年度		
管理職に占める女性労働者の割合(%) (注1)	男性労働者の育児休業取得率(%) (注2)	労働者の男女の賃金の差異(%) (注3)		
		全労働者	正規雇用労働者	非正規雇用労働者
		78.6	68.7	100.5

(注) 1 「管理職に占める女性労働者の割合」につきましては、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づく開示をしておりませんので、記載を省略しております。
2 当事業年度において、配偶者が出産した男性労働者はおりません。
3 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。

連結子会社

連結子会社は、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定による公表義務がないため、記載を省略しております。

第2 【事業の状況】

1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、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あります。

(1) 経営方針

現在、日本産業界におかれている環境は、つねに技術革新を行ない、それに基づく企業変貌をなし続けていかなければ、世界経済の中で存在し得ないという厳しい状況下にあります。こうした状況において、当社は独自の技術と生産方式により「高技術」「高品質」「高信頼」の維持向上にたゆまぬ努力を続けております。特に「物作りにおいては品質こそが生命である」と信じ、全社員が品質追求を片時も忘れず、絶えず限界に挑戦し、自らを高める努力を続けております。いかなる時代であっても、企業は「人」が中心であります。そして「人」は心が大切であります。従って、当社グループは「企業は人なり、人は心なり」を理念として、これからも、仕事を通じて己を磨く事を生き甲斐とする社員の育成に全力をあげ、これによって当社の持続的発展と社員の幸せを図っていく所存であります。

(2) 経営環境及び対処すべき課題等

長期化するウクライナ戦争や中東情勢の緊迫化などの地政学リスク、中国経済の先行き懸念、米中対立に伴うサプライチェーンの見直しなど、世界経済はますます混迷の度を深めております。

しかし、生成AIの利用拡大やDXの推進、自動運転や電動化など、いわゆるCASEへの対応が求められるようになり、あらゆる業界でデジタル化がより一層進み、電子部品の需要の拡大が見込まれています。

当社グループといたしましては、こうした社会構造の変化に追随する為に必要な技術力の向上や新工法の開発を進めるとともに、多様化、高度化する客先ニーズに的確に対応できる体制の構築に全社の力を結集して、業績の回復を図る所存であります。

なお、当社グループでは売上高、営業利益並びに売上高営業利益率を経営上の客観的な指標（以下、「KPI」という。）としており、売上高200億円、営業利益5億円、売上高営業利益率2.5%を経営目標として、2024年11月期におきましても目標達成のためグループ一丸となって邁進してまいります。

なお、当該KPIの各数値については有価証券報告書提出日現在において予測できる事情等を基礎とした合理的な判断に基づくものであり、その達成を保証するものではありません。

2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、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当社グループが判断したものであります。

(1) ガバナンス

サステナビリティに関する重要な事項については、取締役会において検討し、経営計画の中に適宜反映させています。また、内部統制、監査役監査等を通じて継続的に課題の抽出、改善に取り組んでおります。

(2) 戦略

当社グループでは、「企業は人なり、人は心なり」の理念に基づき、社員を最大の資産と捉え、すべての社員が仕事を通じて職業的、人間的に成長でき、健康でやりがいを持って働くことのできる環境づくりに努めております。

なお、人材育成の方針として「自ら進んで高い目標を設定し、出来る発想で挑戦する人材の育成」を掲げております。この方針に従い、採用面では、性別等に捉われず出来る発想で物事に取り組むことの出来る多様な人材の確保を目指し、育成面では、自ら高い目標に向けチャレンジできる仕組みを制度化することにより、社員の成長を促すとともに、十分に能力を発揮できる環境づくりを進めております。

また、育児、介護など様々な事情を抱えた従業員を含め、すべての社員にとってより働きやすい環境となるよう、社内環境の整備に関する諸制度の見直しを継続的に実施しております。さらに、健康診断及び保健指導や事後処置の適正な実施、安全衛生委員会による社内環境の改善への取り組みなどを通じ、社員の健康増進並びに安全で快適な職場環境の確保を図っております。

(3) リスク管理

当社グループでは、リスクに対する予防や影響の軽減を目的としてリスク管理を行っております。各部門において定期的にモニタリングを行い、経営に対する影響度が高いと予想されるリスクについては取締役会に報告し、重点リスクとして対応を検討しています。

(4) 指標及び目標

当社グループでは、人材育成、社内環境整備に関する指標を次のとおり定め、前年数値を更新していくことを目標としております。

- ・人材の育成に関する方針及び社内環境整備に関する方針についての指標の内容
 - 女性社員比率の向上（当連結会計年度実績23.7%）
 - 労働災害発生件数の低減（当連結会計年度実績11件）

3 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

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、当社グループが判断したものであります。

海外売上と為替変動について

当社グループでは、プリント配線基板や時計部品等を海外で生産及び販売しており、当社グループの業績は為替変動の影響を受けやすくなっております。

当社グループでは、国際的な金融情勢を注視し、先物為替予約等を利用することにより積極的に為替変動の影響の低減を行う方針であります。

大規模自然災害について

大規模な地震や台風などの自然災害が発生した場合、当社グループの製造工場や製造設備などに被害がおよび、生産活動の停止・遅延等の影響が生じる可能性があります。また、当社グループの材料等の供給元に被害がおよんだ場合におきましても、生産活動の遅延等の影響が生じる可能性があります。

感染症の影響について

ウイルスなどによる感染症の蔓延によって経済社会活動が政策的に制限された場合、当社グループの生産活動の遅延や流通の停滞などの影響が生じる可能性があります。

地政学リスクについて

当社グループでは、金や銅をはじめとする金属材料を製品の製造に使用しており、また、生産・販売活動の一部を中国・香港等、海外拠点にて行っております。従いまして、これらに係る地域における地政学リスクの顕在化によって、材料価格の高騰やサプライチェーンの停滞化などの影響が生じる可能性があります。

4 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

経営成績の状況

当連結会計年度における世界経済は、欧米を中心とした金融引き締め政策により、景気停滞を招く結果となりました。中国では大手不動産開発会社が米国市場で破産を申請するなど、不動産問題に端を発した景気減速が顕著になってきております。加えて米中対立の深刻化から、サプライチェーンの見直しの動きが急速に進んでおり、需要の低迷に拍車をかける結果となっています。

当社グループは、こうした状況の中、コスト削減に努めるとともに、生産体制の再構築をさらに進め、厳しい市場環境に対応してまいりましたが、2023年11月期の経営目標である売上高200億円、営業利益5億円、売上高営業利益率2.5%に対し、当連結会計年度の業績は、売上高が11,231百万円と前年同期に比べ6,020百万円(34.9%)の減収となり、営業損失996百万円(前年同期は営業利益175百万円)、経常損失1,096百万円(前年同期は経常利益177百万円)、親会社株主に帰属する当期純損失1,153百万円(前年同期は親会社株主に帰属する当期純利益170百万円)となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

(プリント配線基板部門)

当部門におきましては、これまで需要が急増したスマートフォンやパソコンなど主要な民生機器の需要減に加え、データセンター投資の減速などから、設備投資需要が大きく落ち込みました。また、中国景気の減速からFA機器、ロボットなどの設備投資も低調で、客先の在庫調整が続いております。

このような環境の中で、当社グループの受注状況も厳しい状態となりました。このため生産体制の見直しやコスト削減、製造品質の更なる向上に努め、営業活動を展開してまいりましたが、当連結会計年度の売上高は9,911百万円と前年同期に比べ5,818百万円(36.9%)の減収となり、セグメント損失(営業損失)662百万円(前年同期はセグメント利益423百万円)となりました。

(時計・精密機器部品部門)

当部門におきましては、新型コロナウイルスの感染症の分類が5類に移行されたことにより、インバウンド需要の回復が見込まれていましたが、外国人観光客の回復はコロナ前の水準には達していない状況です。

また、中国景気の悪化から、設備投資需要に勢いを欠くこととなり、厳しい受注環境となっております。

当社グループは、このような状況の中、納期、品質などの厳しい客先要求に期待通りに応えとともに、新規顧客の開拓も積極的に進めて参りましたが、当連結会計年度の売上高は1,320百万円と前年同期に比べ202百万円(13.2%)の減収となり、セグメント損失(営業損失)130百万円(前年同期はセグメント損失8百万円)となりました。

財政状態の状況

(資産の部)

当連結会計年度末の資産合計は、前連結会計年度に比べ2,167百万円減少し、14,347百万円となりました。これは流動資産が2,335百万円減少したことによります。

流動資産は7,211百万円となり、前連結会計年度末に比べ2,335百万円の減少となりました。主な減少要因は、売掛金が1,906百万円、棚卸資産が830百万円それぞれ減少したこと等です。

固定資産は7,135百万円となり、前連結会計年度末に比べ167百万円の増加となりました。これは投資等が488百万円増加したことによります。主な増加要因は、投資有価証券が528百万円増加したことです。

(負債の部)

当連結会計年度末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ1,628百万円減少し、3,195百万円となりました。これは流動負債が1,626百万円、固定負債が2百万円それぞれ減少したことによります。

流動負債は2,332百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,626百万円の減少となりました。主な減少要因は、支払手形及び買掛金が1,392百万円、未払費用が125百万円それぞれ減少したこと等です。

固定負債は862百万円となり、前連結会計年度末に比べ2百万円の減少となりました。主な減少要因は、繰延税金負債が111百万円計上された一方、退職給付に係る負債が91百万円、リース債務が33百万円それぞれ減少したこと等です。

(純資産の部)

当連結会計年度末の純資産合計は、前連結会計年度末に比べ538百万円減少し、11,151百万円となりました。これは親会社株主に帰属する当期純損失1,153百万円を計上したこと等によります。

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は、前連結会計年度末に比べ704百万円(前年同期比35.6%増)増加し、2,687百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次の通りであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

「営業活動によるキャッシュ・フロー」は627百万円の資金増加となりました(前年同期は134百万円の増加)。これは売上債権の減少2,206百万円等によるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

「投資活動によるキャッシュ・フロー」は105百万円の資金増加となりました(前年同期は33百万円の減少)。これは定期預金の払戻による収入227百万円等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

「財務活動によるキャッシュ・フロー」は57百万円の資金減少となりました(前年同期は86百万円の減少)。これはリース債務返済による支出38百万円、配当金の支払18百万円等によるものです。

生産、受注及び販売の実績

生産、受注及び販売の実績は、次のとおりであります。

a. 生産実績

当連結会計年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	生産高(千円)	前年同期比(%)
プリント配線基板	9,417,449	40.7
時計・精密機器部品	1,318,348	13.1
合計	10,735,797	38.3

(注) 金額は売価換算によっております。

b. 受注実績

当連結会計年度における受注実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	受注高(千円)	前年同期比(%)
プリント配線基板	8,484,604	40.6
時計・精密機器部品	1,318,249	13.1
合計	9,802,853	37.9

(注) 価格の基準は売価換算によっております。

c. 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高(千円)	前年同期比(%)
プリント配線基板	9,911,376	36.9
時計・精密機器部品	1,320,588	13.2
合計	11,231,964	34.9

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたって必要と思われる見積りは、過去の実績等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当社グループの連結財務諸表作成にあたって用いた会計上の見積り及び仮定のうち、重要なものは「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 (重要な会計上の見積り)」に記載のとおりです。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

a. 経営成績の分析

(売上高)

売上高につきましては、「4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 経営成績の状況」に記載しております。

(売上原価及び売上総利益)

当連結会計年度の売上原価は、前連結会計年度に比べ4,644百万円減少し、11,015百万円となりました。この結果、当連結会計年度の売上総利益が216百万円(前年同期は売上総利益1,593百万円)となりました。

(販売費及び一般管理費、営業利益)

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は、前連結会計年度に比べ203百万円減少し、1,213百万円となりました。主な減少要因は、運送荷造費の減少132百万円、給料手当の減少15百万円等です。この結果、2023年11月期の経営目標である営業利益5億円、売上高営業利益率2.5%に対して、当連結会計年度は営業損失996百万円(前年同期は営業利益175百万円)となりました。

(営業外損益、経常利益)

当連結会計年度の営業外収益は、前連結会計年度に比べ59百万円増加し、131百万円となりました。主な増加要因は、受取利息及び配当金の増加14百万円、受取補償金の計上44百万円等です。

当連結会計年度の営業外費用は、前連結会計年度に比べ161百万円増加し、231百万円となりました。主な増加要因は、為替差損の計上108百万円、棚卸資産廃棄損の増加45百万円等です。この結果、当連結会計年度は経常損失1,096百万円(前年同期は経常利益177百万円)となりました。

(特別損益、親会社株主に帰属する当期純利益)

当連結会計年度の特別利益の計上はございません。

当連結会計年度の特別損失は、前連結会計年度に比べ53百万円減少し、81百万円となりました。主な減少要因は、固定資産除却損の減少37百万円、特別退職金の減少32百万円等です。この結果、税金等調整前当期純損失が1,178百万円となり、法人税、住民税及び事業税2百万円と法人税等調整額13百万円及び非支配株主に帰属する当期純損失39百万円を差し引いた当連結会計年度の親会社株主に帰属する当期純損失が1,153百万円(前年同期は親会社株主に帰属する当期純利益170百万円)となりました。

b. 財政状態の分析

財政状態の分析につきましては、「4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 財政状態の状況」に記載しております。

c. キャッシュ・フローの状況の分析

キャッシュ・フローの状況の分析につきましては、「4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載しております。

d. 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループの資金需要の主なものは、設備投資、運転資金等であり、当社グループは、必要な資金を自己資金から賄うことを基本としておりますが、必要に応じて銀行からの資金調達についても検討いたします。

5 【経営上の重要な契約等】

当社は、株式会社昭工舎との間において、2023年10月18日付で東京事業所に係る事業譲渡契約を締結しております。なお、事業の譲渡を行う日は2023年12月1日であります。

その主な内容は、次のとおりであります。

- (1) 当社は、2023年11月30日現在の東京事業所に係る固定資産(土地、建物、製造設備等)及び棚卸資産を譲渡いたします。
- (2) 東京事業所の時計部品事業に係る販売先、仕入先等をすべて株式会社昭工舎が引き継ぐが、2023年11月30日現在の債権・債務については、当社にすべて帰属するものとし、株式会社昭工舎には引き継がないものいたします。
- (3) 2023年11月30日現在で東京事業所に在籍する従業員は、2023年12月1日付をもって株式会社昭工舎に移籍いたします。
- (4) 株式会社昭工舎は、当該事業の対価として適正なる価額を支払うものいたします。
- (5) その他必要な事項は、両者で協議のうえ決定いたします。

6 【研究開発活動】

プリント配線基板の製造業界は、小型軽量化、高密度化、高多層化が進む中で、デジタル化に伴う高周波特性等の製品化に一層拍車がかかると共に、プリント配線基板自体の環境保護化への技術が求められています。

当社グループは、このようなニーズに対応する為に製造プロセス等の諸技術の研究開発に取り組み、又、環境保護を目的とした技術研究やエネルギーの有効技術の研究も行っております。

なお、当連結会計年度に支出した試験並びに研究開発に要した費用は95,447千円であります。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資は主にプリント配線基板部門に於ける生産設備の合理化、効率化並びに作業環境の整備のために全体で82百万円の投資を実施しました。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (名)	
			建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他		合計
東京事業所 (東京都北区)	時計・精密 機器部品	時計部品 製造設備	15,274	6,869	215,148 (1,689.44)		2,499	239,792	41
人間川事業所 (埼玉県狭山市)	時計・精密 機器部品	時計部品 製造設備	55,561	12,704	2,500 (10,152.98)	6,314	5,027	82,107	56
所沢事業所 (埼玉県所沢市)	プリント 配線基板	プリント 配線基板 製造設備	237,542	2,818	399,752 (12,850.55)	2,215	5,591	647,920	29
本庄事業所 (埼玉県本庄市)	プリント 配線基板	プリント 配線基板 製造設備	423,053	75,610	607,041 (23,459.82)	4,374	3,522	1,113,602	236
本社 (東京都板橋区)	全社管理	その他設備	709		240,473 (1,979.97)		2,100	243,283	16

(注) 1 帳簿価額「その他」には、建設仮勘定の金額を含んでおりません。

2 上記の他、主要な設備のうち連結会社以外から賃借している設備の内容は、下記のとおりであります。

事業所名(所在地)	セグメントの名称	設備の内容	年間リース料 (千円)	リース契約残高 (千円)
所沢事業所(埼玉県所沢市) 本庄事業所(埼玉県本庄市)	プリント配線基板	車両、複合機等	11,046	13,641

(2) 国内子会社

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (名)	
				建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他		合計
山本金属工業(株)	埼玉県 日高市	プリント配 線基板及び 時計・精密 機器部品	プリント 配線基板 及び時計・ 精密機器部 品製造設備	207,294	34,565	945,873 (12,966.71)	52,074	4,374	1,244,182	77

(注) 帳簿価額「その他」には、建設仮勘定の金額を含んでおりません。

(3) 在外子会社

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (名)	
				建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他		合計
YAMAMOTO Mfg. (HK) Co., Ltd.	Kowloon HongKong	時計・精密 機器部品	その他設備					1,120	1,120	2
YAMAMOTO Mfg. (USA) Inc.	San Jose CA USA	プリント 配線基板	その他設備							4
東莞山本 電子科技 有限公司	中国 東莞市	プリント配 線基板及び 時計・精密 機器部品	プリント配 線基板及び 時計製造設 備	517,937	640,057			20,212	1,178,207	290

(注) 帳簿価額「その他」には、建設仮勘定の金額を含んでおりません。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

経常的な設備の更新のための新設等を除き、重要な設備の新設等の計画はありません。

(2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	25,600,000
計	25,600,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2023年11月30日)	提出日現在 発行数(株) (2024年2月29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	7,300,000	7,300,000	該当なし	単元株制度を採用しておりま せん。
計	7,300,000	7,300,000		

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
1988年6月1日(注)	900,000	7,300,000	45,000	365,000	45,000	46,199

(注) 第三者割当 発行価格100円
資本組入額 50円
割当先 山本製作所従業員持株会

(5) 【所有者別状況】

2023年11月30日現在

区分	株式の状況							計
	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	
					個人以外	個人		
株主数 (人)				4			63	67
所有株式数 (株)				2,176,000			5,124,000	7,300,000
所有株式数 の割合(%)				29.8			70.2	100.0

(注) 「個人その他」には自己株式1,094,600株が含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2023年11月30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(%)
山本製作所従業員持株会	東京都板橋区清水町 4 4	1,108	17.8
山和興産株式会社	東京都板橋区清水町 4 4	921	14.8
シチズン時計株式会社	東京都西東京市田無町 6 1 12	640	10.3
株式会社昭工舎	東京都北区上十条 2 9 10	315	5.0
有限会社ヤマモト	埼玉県狭山市富士見 2 15 2	300	4.8
山本洋子	東京都板橋区	204	3.2
山本恭子	東京都板橋区	200	3.2
相場うた子	新潟県燕市	161	2.5
佐古田多美子	東京都板橋区	154	2.4
山本利子	東京都板橋区	127	2.0
計		4,130	66.5

(注) 上記のほか当社所有の自己株式1,094,600株があります。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2023年11月30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 1,094,600		権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式
完全議決権株式(その他)	普通株式 6,205,400	6,205,400	同上
発行済株式総数	7,300,000		
総株主の議決権		6,205,400	

【自己株式等】

2023年11月30日現在					
所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社山本製作所	東京都板橋区清水町 4 4	1,094,600		1,094,600	14.9
計		1,094,600		1,094,600	14.9

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
株主総会(2022年2月28日)での決議状況 (取得期間2022年2月28日～2023年2月27日)	500,000	50,000
当事業年度前における取得自己株式	62,000	6,200
当事業年度における取得自己株式		
残存授權株式の総数及び価額の総額	438,000	43,800
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	87.6	87.6
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	87.6	87.6

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
株主総会(2023年2月28日)での決議状況 (取得期間2023年2月28日～2024年2月27日)	500,000	50,000
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		
残存授權株式の総数及び価額の総額	500,000	50,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	100.0	100.0
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	100.0	100.0

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
株主総会(2024年2月29日)での決議状況 (取得期間2024年2月29日～2025年2月28日)	500,000	50,000
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		
残存授權株式の総数及び価額の総額	500,000	50,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	100.0	100.0
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	100.0	100.0

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、株式交付、 会社分割に係る移転を行った 取得自己株式				
その他				
保有自己株式数	1,094,600		1,094,600	

3 【配当政策】

当社は、継続的かつ安定的な配当を行うことを基本方針としております。当社の剰余金の配当は、株主総会による期末配当(年1回)を基本的な方針としております。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、継続的な安定配当の基本方針のもと、1株当たり3円としております。

内部留保資金の使途については、今後の事業展開への備えとしております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当金 (円)
2024年2月29日 定時株主総会決議	18,616	3.0

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、企業の公正かつ透明性を高め、経営の健全性、効率性を堅持向上させるため、さらに持続的な事業発展による企業価値の向上のためにもコーポレート・ガバナンスの充実が経営の重要課題と認識しております。

企業統治に関する事項

イ 会社の機関の内容

取締役会は、法令もしくは定款に定められた事項、経営に関する重要な事項など経営上の意思決定を行うとともに、業務執行の監督を行っております。

また、当社では、監査役制度(監査役1名)を採用し、社内監査部門や監査人(当社の財務諸表の監査を行っている公認会計士、以下同様)との連携等により、監査の充実を図っております。

ロ 内部統制システムの整備状況

監査役監査、会計監査のほか、社内監査部門を設置し内部業務監査を行っております。

ハ リスク管理体制の整備の状況

当社は、コンプライアンスの精神を徹底するため、諸法令に関する社員教育の充実を図るとともに、必要の都度、弁護士等の専門家からの助言を得るなど問題発生防止に努めております。また、リスク管理における重要事項が発生した場合には、すみやかな取締役会への情報提示により意思決定を迅速に行います。

ニ 役員報酬の内容

当社の社内取締役への報酬等は59,850千円であります。

当社の社外監査役への報酬等は3,100千円であります。

(注) 報酬等の額には、社内取締役及び社外監査役に対する役員退職慰労引当金繰入額(社内取締役9,500千円、社外監査役300千円)が含まれております。

企業統治に関するその他の事項

当社の取締役は3名以上11名以内とする旨を定款で定めております。

当社は、取締役の選任決議は総株主の議決権の3分の1以上にあたる株式を有する株主が出席して行う旨、及び選任決議については累積投票によらない旨を定めております。

取締役会の活動状況

当事業年度において、当社は取締役会を月1回開催しており、個々の取締役及び監査役の出席状況については次のとおりであります。

	氏名	開催回数	出席回数
代表取締役	高橋 俊雄	12回	12回
専務取締役	内田 潤	12回	12回
常務取締役	村田 俊明	12回	12回
取締役	浅見 利幸	12回	12回
取締役	澤田 好郎	9回	9回
監査役	山本 貞夫	12回	12回

(注) 澤田好郎氏につきましては、2023年2月28日の就任以降に開催された取締役会への出席回数を記載しております。

取締役会における具体的な検討内容は、経営計画の策定、取締役報酬額の検討、業務執行状況の報告、計算書類の承認等であります。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性6名 女性 - 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 社長	高橋俊雄	1951年4月20日生	1974年3月 1994年12月 2001年11月 2002年1月 2002年2月 2006年1月 2006年3月 2007年4月 2007年5月 2007年5月 2007年5月 2010年11月 2011年2月	当社入社 東莞山本五金電子製品有限公司(現 東莞山本電子科技有限公司)董事就任 山本金属工業株式会社取締役就任 株式会社山本精密監査役就任 取締役経理部長就任 株式会社ヤマトエレクトロニクス監査役就任 Mizuki Electronics(Thailand)Co.,Ltd.取締役就任 YAMAMOTO Mfg.(HK)Co.,Ltd.取締役就任 代表取締役社長就任(現) 東莞山本電子科技有限公司董事長就任(現) 株式会社オガワ製作所取締役就任(現) 山本金属工業株式会社代表取締役社長就任(現) YAMAMOTO Mfg.(USA)Inc.取締役就任(現)	(注)1	10
専務取締役	内田潤	1963年7月6日生	1990年12月 1996年2月 2000年7月 2002年12月 2006年1月 2006年2月 2006年2月 2007年5月 2009年4月 2014年2月 2022年12月 2023年3月	当社入社 Yamamoto manufacturing (U.S.A) Inc. 当社本庄事業所生産技術課長 本庄事業所生産技術部門担当次長 株式会社ヤマトエレクトロニクス取締役就任 本庄事業所技術部長 取締役就任 山本金属工業株式会社取締役就任(現) 本庄事業所長 常務取締役就任 プリント基板事業部長 専務取締役就任(現)	(注)1	4
常務取締役 プリント基板 事業部 統括部長	村田俊明	1948年8月21日生	1971年3月 2000年7月 2003年1月 2003年4月 2004年11月 2006年2月 2007年5月 2009年4月 2010年11月 2013年6月 2014年2月 2015年3月 2022年12月	山本金属工業(株)入社 当社所沢事業所管制部門担当次長 本庄事業所管理部門担当次長 本庄事業所製造部長 本庄事業所長 取締役就任 株式会社ヤマトエレクトロニクス取締役就任 プリント基板事業部長 山本金属工業株式会社取締役就任(現) 東莞山本電子科技有限公司董事就任(現) 常務取締役就任(現) 所沢事業所長 プリント基板事業部統括部長(現)	(注)1	10
取締役 管理本部 総務部長	浅見利幸	1953年7月14日生	2001年2月 2003年5月 2007年3月 2008年3月 2015年3月 2015年3月 2015年3月 2015年9月 2017年2月 2017年2月	当社入社 当社東京事業所総務課長 当社管理本部財務課長 当社管理本部総務人事担当次長 当社管理本部総務部長(現) 株式会社山本精密取締役就任 Mizuki Electronics(Thailand)Co.,Ltd.取締役就任(現) 東莞山本電子科技有限公司董事就任(現) 取締役就任(現) YAMAMOTO Mfg.(HK)Co.,Ltd.取締役就任(現)	(注)1	18
取締役 入間川事業所長	澤田好郎	1969年5月2日生	1992年4月 2011年5月 2014年3月 2019年3月 2023年2月	当社入社 当社入間川事業所開発課長 当社入間川事業所技術開発担当次長 当社入間川事業所所長(現) 取締役就任(現)	(注)1	16
監査役	山本貞夫	1938年8月30日生	1965年3月 1969年3月 1971年11月 1974年1月 1976年3月 1977年9月 2001年11月 2017年3月	株式会社昭工舎専務取締役就任 株式会社オガワ製作所取締役就任 山本金属工業株式会社取締役就任 監査役就任(現) 株式会社昭工舎取締役社長就任 株式会社オガワ製作所監査役就任(現) 山本金属工業株式会社監査役就任(現) 株式会社昭工舎代表取締役会長就任(現)	(注)2	98
計						156

- (注) 1 取締役の任期は2023年11月期に係る定時株主総会終結の時から2025年11月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 2 監査役の任期は、2022年11月期に係る定時株主総会終結の時から2026年11月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 3 監査役山本貞夫は社外監査役であります。

社外役員の状況

当社は社外監査役を1名選任しております。

なお、当社におきましては、社外役員を選任するための独立性に関する基本方針について、特段の定めは設けておりません。

社外監査役山本貞夫氏は、経営者としての専門知識と豊富な経験を有しており、取締役の意思決定及び職務の執行の適正性について適切な監査・助言を期待できることから社外監査役として選任しております。なお、同氏は当社の株式98千株を保有しており、同氏が代表取締役会長を務める株式会社昭工舎は当社の株式315千株を保有しておりますが、それ以外に当社との間に人的関係、取引関係、その他の利害関係はありません。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社は監査役制度を採用しております。監査役は社外監査役1名（非常勤監査役）であります。監査役は、取締役会その他重要な会議への出席、取締役からの職務執行状況の聴取、重要な決裁書類の閲覧、社内の業務及び財産状況の調査、子会社からの事業報告の聴取などを行うとともに、社内監査部門と随時連携を図り、取締役の職務執行の適正性及び計算書類等の適正性を監査しております。

内部監査の状況

当社では、代表取締役社長の命により経理部長が監査計画を策定し、これに基づき本社主管課長又は特命者が会計並びに一般業務について監査を実施しております。内部監査の方法は、書類監査及び実地監査によります。監査結果については代表取締役社長及び取締役会に報告することとしております。

なお、監査結果に応じて改善の指示及び改善状況の確認を行うとともに、監査役及び監査人との情報共有を適宜行うことで、内部監査の実効性の確保を図っております。

会計監査の状況

- a. 会計監査人の氏名
公認会計士 野海 英
公認会計士 青柳 義則
- b. 監査業務にかかる補助者の構成
公認会計士 2名
- c. 監査証明の審査体制
監査意見表明のための審査につきましては外部の公認会計士に委託しております。
- d. 継続監査期間
野海 英 17年間
青柳 義則 16年間
- e. 会計監査人の選定方針と理由
会計監査人の選定は、会計監査人としての品質管理体制、独立性、専門性等を総合的に勘案し、選定しております。
- f. 監査役による会計監査人の評価
該当事項はありません。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬(千円)	非監査業務に 基づく報酬(千円)	監査証明業務に 基づく報酬(千円)	非監査業務に 基づく報酬(千円)
提出会社	7,500		8,500	
連結子会社				
計	7,500		8,500	

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬 (a . を除く)
該当事項はありません。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容
該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針
該当事項はありません。

(4) 【役員の報酬等】

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

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

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2022年12月1日から2023年11月30日まで)及び事業年度(2022年12月1日から2023年11月30日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、公認会計士野海英氏、同青柳義則氏の監査を受けております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,082,697	2,687,573
受取手形	140,190	67,032
売掛金	4,403,278	2,497,061
有価証券	100,000	
棚卸資産	³ 2,716,122	³ 1,885,976
その他	159,753	109,311
貸倒引当金	55,691	35,628
流動資産合計	9,546,349	7,211,327
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	² 14,428,354	² 14,541,145
減価償却累計額	12,851,334	13,083,772
建物及び構築物（純額）	1,577,019	1,457,372
機械装置及び運搬具	11,821,406	10,811,202
減価償却累計額	10,920,450	10,038,575
機械装置及び運搬具（純額）	900,956	772,627
工具、器具及び備品	743,214	724,088
減価償却累計額	696,411	679,639
工具、器具及び備品（純額）	46,803	44,448
土地	² 2,410,790	² 2,410,790
リース資産	238,540	156,590
減価償却累計額	135,387	91,612
リース資産（純額）	103,152	64,977
建設仮勘定	46,839	16,195
有形固定資産合計	5,085,562	4,766,412
無形固定資産		
その他	189,871	188,905
無形固定資産合計	189,871	188,905
投資その他の資産		
投資有価証券	¹ 1,510,426	¹ 2,039,045
繰延税金資産	118,432	39,202
その他	63,605	102,296
投資その他の資産合計	1,692,464	2,180,544
固定資産合計	6,967,898	7,135,861
資産合計	16,514,248	14,347,189

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,057,679	1,665,165
未払費用	506,974	381,488
リース債務	38,376	29,253
その他	355,759	256,805
流動負債合計	3,958,789	2,332,712
固定負債		
役員退職慰労引当金	148,500	159,650
退職給付に係る負債	637,843	546,232
リース債務	78,957	45,607
繰延税金負債		111,007
固定負債合計	865,301	862,497
負債合計	4,824,090	3,195,210
純資産の部		
株主資本		
資本金	365,000	365,000
資本剰余金	46,199	46,199
利益剰余金	10,104,105	8,931,903
自己株式	283,760	283,760
株主資本合計	10,231,545	9,059,342
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	575,025	936,107
為替換算調整勘定	527,148	788,732
退職給付に係る調整累計額	44,664	6,872
その他の包括利益累計額合計	1,057,509	1,731,712
非支配株主持分	401,103	360,923
純資産合計	11,690,157	11,151,979
負債純資産合計	16,514,248	14,347,189

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)		当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)	
売上高	1	17,252,896	1	11,231,964
売上原価	3	15,659,853	3	11,015,096
売上総利益		1,593,043		216,868
販売費及び一般管理費				
販売費		1,023,686		849,184
一般管理費	3	393,801	3	364,561
販売費及び一般管理費合計	2	1,417,488	2	1,213,745
営業利益又は営業損失()		175,554		996,877
営業外収益				
受取利息及び配当金		27,120		42,043
受取賃貸料		6,710		7,346
為替差益		20,177		
受取補償金				44,608
その他		18,438		37,462
営業外収益合計		72,446		131,461
営業外費用				
支払利息		8,586		2,564
為替差損				108,083
支払補償費		8,392		8,590
棚卸資産廃棄損		34,919		80,502
その他		18,103		31,593
営業外費用合計		70,001		231,334
経常利益又は経常損失()		177,999		1,096,750
特別利益				
固定資産売却益	4	141,939		
特別利益合計		141,939		
特別損失				
固定資産除却損	5	55,865	5	17,945
棚卸資産廃棄損				44,699
特別退職金		32,038		
その他		47,065		18,740
特別損失合計		134,968		81,385
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失()		184,970		1,178,136
法人税、住民税及び事業税		17,908		2,097
法人税等調整額		20,842		13,232
法人税等合計		38,751		15,329
当期純利益又は当期純損失()		146,218		1,193,465
非支配株主に帰属する当期純損失()		23,879		39,879
親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失()		170,098		1,153,586

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
当期純利益又は当期純損失()	146,218	1,193,465
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	5,864	361,082
為替換算調整勘定	352,853	261,583
退職給付に係る調整額	41,990	51,536
その他の包括利益合計	316,727	674,203
包括利益	462,946	519,262
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	486,826	479,382
非支配株主に係る包括利益	23,879	39,879

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2021年12月 1日 至 2022年11月30日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	365,000	46,199	9,949,675	277,560	10,083,314
当期変動額					
自己株式の取得				6,200	6,200
剰余金の配当			15,668		15,668
親会社株主に帰属する当期純利益			170,098		170,098
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計			154,430	6,200	148,230
当期末残高	365,000	46,199	10,104,105	283,760	10,231,545

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	569,161	174,294	2,674	740,781	425,282	11,249,379
当期変動額						
自己株式の取得						6,200
剰余金の配当						15,668
親会社株主に帰属する当期純利益						170,098
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	5,864	352,853	41,990	316,727	24,179	292,548
当期変動額合計	5,864	352,853	41,990	316,727	24,179	440,778
当期末残高	575,025	527,148	44,664	1,057,509	401,103	11,690,157

当連結会計年度(自 2022年12月 1日 至 2023年11月30日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	365,000	46,199	10,104,105	283,760	10,231,545
当期変動額					
剰余金の配当			18,616		18,616
親会社株主に帰属する当期純損失()			1,153,586		1,153,586
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計			1,172,202		1,172,202
当期末残高	365,000	46,199	8,931,903	283,760	9,059,342

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	575,025	527,148	44,664	1,057,509	401,103	11,690,157
当期変動額						
剰余金の配当						18,616
親会社株主に帰属する当期純損失()						1,153,586
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	361,082	261,583	51,536	674,203	40,179	634,023
当期変動額合計	361,082	261,583	51,536	674,203	40,179	538,178
当期末残高	936,107	788,732	6,872	1,731,712	360,923	11,151,979

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失()	184,970	1,178,136
減価償却費	464,667	440,198
貸倒引当金の増減額(は減少)	532	20,063
受取利息及び受取配当金	27,120	42,043
支払利息	8,586	2,564
有形固定資産売却損益(は益)	141,939	
固定資産除却損	55,865	17,945
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	11,992	6,816
売上債権の増減額(は増加)	27,696	2,206,009
棚卸資産の増減額(は増加)	19,402	859,355
仕入債務の増減額(は減少)	469,962	1,507,565
未払金及び未払費用の増減額(は減少)	37,071	159,084
その他	100,670	5,806
小計	117,848	606,558
利息及び配当金の受取額	27,120	42,043
利息の支払額	8,586	2,564
法人税等の支払額又は還付額(は支払)	2,358	18,411
営業活動によるキャッシュ・フロー	134,023	627,625
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	200,000	27,757
定期預金の払戻による収入	250,000	227,757
投資有価証券の取得による支出	10,199	12,638
固定資産の取得による支出	218,575	82,167
固定資産の売却による収入	145,498	
投資活動によるキャッシュ・フロー	33,275	105,193
財務活動によるキャッシュ・フロー		
リース債務の返済による支出	64,475	38,382
自己株式の取得による支出	6,200	
配当金の支払額	15,668	18,616
非支配株主への配当金の支払額	300	300
財務活動によるキャッシュ・フロー	86,643	57,298
現金及び現金同等物に係る換算差額	60,603	29,356
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	74,707	704,876
現金及び現金同等物の期首残高	1,907,989	1,982,697
現金及び現金同等物の期末残高	1,982,697	2,687,573

【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

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数 5社

連結子会社名

YAMAMOTO Mfg.(HK)Co.,Ltd.

YAMAMOTO Mfg.(USA)Inc.

東莞山本電子科技有限公司

山本金属工業㈱

Mizuki Electronics(Thailand)Co.,Ltd.

2 持分法の適用に関する事項

持分法を適用しない関連会社のうち主要な会社等の名称

㈱オガワ製作所

㈱オガワ製作所は、当期純利益及び利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法を適用していません。

3 連結子会社の事業年度に関する事項

連結子会社のうち、山本金属工業㈱の決算日は9月30日であります。連結財務諸表作成にあたっては同日現在の財務諸表を使用しております。なお、連結決算日との間に重要な取引が生じた場合には連結上必要な調整を行っております。

4 会計方針に関する事項

(イ)重要な資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

(2) 棚卸資産

通常の販売目的で保有する棚卸資産

評価基準は原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。

商品 主に先入先出法

製品・仕掛品 主に総平均法

原材料・貯蔵品 主に先入先出法

(ロ)重要な減価償却資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

当社及び国内連結子会社は定率法によっております。また在外連結子会社は当該国の基準に基づく定額法によっております。

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、耐用年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。

(ハ)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、一般債権については、貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等の債権については、個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 役員退職慰労引当金

当社は、役員の退職に伴い支給する慰労金に充てるため、内規に基づく必要額を計上しております。

(二)退職給付に係る会計処理の方法

(1) 退職給付見込額の期間帰属方法

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

(2) 数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務年数による定額法により、発生年度の翌連結会計年度から費用処理しております。

(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おります。

(ホ)重要な収益及び費用の計上基準

当社及び連結子会社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

主要な事業における主な履行義務の内容

当社グループの主要な事業はプリント配線基板の製造販売、時計・精密機器部品の製造販売であり、主な履行義務の内容は、プリント配線基板の販売、時計部品の販売、精密機器部品の販売等であります。

当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）

プリント配線基板の販売においては、製品を顧客に引き渡した時点又は顧客が検収した時点で収益を認識しております。また、時計部品の販売及び精密機器部品の販売においては、「収益認識に関する会計基準の適用指針」第98項に定められている代替的な取扱いを適用し、出荷時から当該製品の支配が顧客に移転されるまでの期間が通常の間であるため、製品を出荷した時点で収益を認識しております。

(ヘ)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については、連結決算日の直物が替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社等の資産及び負債、収益及び費用は、連結決算日の直物が替相場により円貨に換算し、換算差額は、純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(ト)連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ価格の変動について僅少なりスクシカ負わない取得日から3か月以内に償還期限の到来する短期資金からなっております。

(重要な会計上の見積り)

退職給付関係

(1) 連結財務諸表に計上した金額

	前連結会計年度（千円）	当連結会計年度（千円）
退職給付に係る負債	637,843	546,232

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループは、従業員の退職給付に備えるため、確定給付型年金制度及び退職一時金制度を設けており、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産に基づき退職給付に係る負債を計上しております。退職給付債務及び年金資産は、割引率や長期期待運用収益率等の数理計算上の仮定に基づいて算出されております。

当社グループの割引率の決定には、主としてデュレーションアプローチを採用しております。当社グループにおける割引率は0.1%としております。

当社グループは、主として年金資産の過去の運用実績と将来収益に対する予測を評価することにより長期期待運用収益率を決定しております。当社グループにおける長期期待運用収益率は1.8%としております。

このように、割引率や長期期待運用収益率等の決定は一定の仮定に基づき行われているため、前提条件と実際の結果との間に差異が生じた場合、または前提条件が変更された場合には、退職給付債務及び退職給付費用の金額に影響を与える可能性があります。

(会計方針の変更)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。なお、これにより連結財務諸表に与える影響はありません。

(未適用の会計基準等)

- ・「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日)
- ・「包括利益の表示に関する会計基準」(企業会計基準第25号 2022年10月28日)
- ・「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 2022年10月28日)

(1) 概要

その他の包括利益に対して課税される場合の法人税等の計上区分及びグループ法人税制が適用される場合の子会社株式等の売却に係る税効果の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2025年11月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に係る注記

非連結子会社及び関連会社に対するものは次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
投資有価証券(株式)	10,000千円	10,000千円

2 担保に供している資産

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
建物	7,035千円	6,037千円
土地	457,330千円	457,330千円
計	464,365千円	463,368千円

なお、担保に供している資産に銀行取引約定に係る根抵当権が設定されておりますが、当連結会計年度末日現在において対応する債務はありません。

3 棚卸資産の内訳

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
商品及び製品	1,424,457千円	942,015千円
仕掛品	744,391千円	495,852千円
原材料及び貯蔵品	547,273千円	448,107千円

(連結損益計算書関係)

1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分記載しておりません。

顧客との契約から生じる収益の金額は、「注記事項(セグメント情報等) 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並びに収益の分解情報」に記載しております。

2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
給与手当	523,114千円	507,415千円
運送荷造費	263,979千円	131,016千円
法定福利費	66,365千円	63,305千円
減価償却費	41,428千円	45,773千円
退職給付費用	8,796千円	13,332千円

3 (前連結会計年度)

一般管理費及び当期製造費用に含まれている研究開発費は、109,930千円であります。

(当連結会計年度)

一般管理費及び当期製造費用に含まれている研究開発費は、95,447千円であります。

4 (前連結会計年度)

固定資産売却益は、建物138,617千円、機械装置3,297千円、運搬具23千円であります。

(当連結会計年度)

5 (前連結会計年度)

固定資産除却損は、建物23,808千円、構築物19千円、機械装置30,456千円、工具、器具及び備品1,580千円であります。

(当連結会計年度)

固定資産除却損は、建物165千円、機械装置17,537千円、工具、器具及び備品242千円であります。

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	8,379千円	515,979千円
組替調整額		
税効果調整前	8,379	515,979
税効果額	2,515	154,897
その他有価証券評価差額金	5,864	361,082
為替換算調整勘定		
当期発生額	352,853	261,583
組替調整額		
税効果調整前	352,853	261,583
税効果額		
為替換算調整勘定	352,853	261,583
退職給付に係る調整額		
当期発生額	6,354	61,258
組替調整額	66,357	12,386
税効果調整前	60,002	73,645
税効果額	18,012	22,108
退職給付に係る調整額	41,990	51,536
その他の包括利益合計	316,727	674,203

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2021年12月1日 至 2022年11月30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)	7,300,000			7,300,000

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)	1,032,600	62,000		1,094,600

(変動事由の概要)

2022年2月28日の株主総会決議による自己株式の取得 62,000株

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年2月28日 定時株主総会	普通株式	15,668	2.5	2021年11月30日	2022年3月1日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年2月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	18,616	3.0	2022年11月30日	2023年3月1日

当連結会計年度(自 2022年12月 1 日 至 2023年11月30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)	7,300,000			7,300,000

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)	1,094,600			1,094,600

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年2月28日 定時株主総会	普通株式	18,616	3.0	2022年11月30日	2023年3月1日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年2月29日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	18,616	3.0	2023年11月30日	2024年3月1日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2021年12月 1 日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月 1 日 至 2023年11月30日)
現金及び預金勘定	2,082,697千円	2,687,573千円
有価証券勘定	100,000千円	
預入期間が3か月を超える 定期預金及び有価証券	200,000千円	
現金及び現金同等物	1,982,697千円	2,687,573千円

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

・有形固定資産

主としてプリント配線基板部門における生産設備(機械及び装置)であります。

(2) リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(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、設備投資計画等に照らして、必要な場合、銀行借入等により資金を調達しており、一時的な余資は、定期預金をはじめとする安全性の高い金融資産で運用しております。デリバティブ取引は為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。また、その一部には外貨建てのものがあり、為替変動リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主に譲渡性預金及び業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、すべてが1年以内の支払期日であります。また、その一部には外貨建てのものがあり、為替変動リスクに晒されております。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした先物為替予約取引であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

当社は、営業債権である受取手形及び売掛金については、内規に従い、経理部門が取引先ごとに期日及び残高を管理するとともに、営業部門が取引先の経営状況を把握し、財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。連結子会社についても、当社に準じて、同様の管理を行っております。

デリバティブ取引の利用にあたっては、取引先の契約不履行等のリスクを軽減するため、格付の高い金融機関とのみ取引を行っております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

当社は、外貨建ての営業債権債務について、為替相場の状況により、先物為替予約を利用して為替変動リスクの回避を図っております。

投資有価証券である株式については、定期的に時価や発行体(取引先企業)の財務状況等を把握しております。

変動金利の借入の金利は基本的にリスクの低い短期のものに限定しております。

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

当社グループは各社が月次に資金繰計画を作成・更新するなどの方法により、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前連結会計年度(2022年11月30日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,083,421	1,083,421	
資産計	1,083,421	1,083,421	

(注1) 「現金及び預金」については、現金であること、及び預金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。また、「受取手形」、「売掛金」、「有価証券(譲渡性預金)」及び「支払手形及び買掛金」は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 以下の金融資産は、市場価額がないことから、「(1) 有価証券及び投資有価証券」には含まれておりません。

当該金融資産の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：千円)

区分	2022年11月30日
非上場株式	427,005

当連結会計年度(2023年11月30日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,612,040	1,612,040	
資産計	1,612,040	1,612,040	

(注1) 「現金及び預金」については、現金であること、及び預金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。また、「受取手形」、「売掛金」及び「支払手形及び買掛金」は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 以下の金融資産は、市場価額がないことから、「(1) 有価証券及び投資有価証券」には含まれておりません。

当該金融資産の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：千円)

区分	2023年11月30日
非上場株式	427,005

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(2022年11月30日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	2,082,697			
受取手形	140,190			
売掛金	4,403,278			
有価証券及び投資有価証券	100,000			
合計	6,726,165			

当連結会計年度(2023年11月30日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	2,687,573			
受取手形	67,032			
売掛金	2,497,061			
合計	5,251,668			

4 リース債務の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2022年11月30日)

	1年以内 (千円)	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)	5年超 (千円)
リース債務	38,376	22,412	12,669	12,533	10,511	20,831

当連結会計年度(2023年11月30日)

	1年以内 (千円)	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)	5年超 (千円)
リース債務	29,253	12,669	13,258	10,511	9,168	

5 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分解しております。

レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債の相場価格により算定した時価。

レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価。

レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価。

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度(2022年11月30日)

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券 株式	1,083,421			1,083,421
資産計	1,083,421			1,083,421

当連結会計年度(2023年11月30日)

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券 株式	1,612,040			1,612,040
資産計	1,612,040			1,612,040

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

上場株式は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1 その他有価証券
前連結会計年度(2022年11月30日)

(単位：千円)

区分	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	1,061,137	220,868	840,269
小計	1,061,137	220,868	840,269
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	22,283	40,853	18,569
譲渡性預金	100,000	100,000	
小計	122,283	140,853	18,569
合計	1,183,421	361,722	821,699

当連結会計年度(2023年11月30日)

(単位：千円)

区分	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	1,583,564	233,507	1,350,056
小計	1,583,564	233,507	1,350,056
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	28,476	40,853	12,377
小計	28,476	40,853	12,377
合計	1,612,040	274,361	1,337,679

(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、退職一時金制度及び確定給付型年金制度を採用しております。当社については退職年金信託を設定しております。

尚、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おります。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く。）

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
退職給付債務の期首残高	1,206,370	1,157,900
勤務費用	61,223	59,652
利息費用	1,206	1,157
数理計算上の差異の発生額	7,335	40,820
退職給付の支払額	118,234	150,224
退職給付債務の期末残高	1,157,900	1,027,665

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く。）

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
年金資産の期首残高	711,015	616,330
期待運用収益	17,775	11,093
数理計算上の差異の発生額	59,021	20,437
事業主からの拠出額	17,503	16,944
退職給付の支払額	70,942	89,469
年金資産の期末残高	616,330	575,337

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

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
退職給付債務の期首残高	104,128	96,273
退職給付費用	5,135	13,355
退職給付の支払額	12,990	15,724
その他		
退職給付債務の期末残高	96,273	93,904

(4) 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の調整表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
積立型制度の退職給付債務	1,157,900	1,027,665
年金資産	616,330	575,337
	541,570	452,328
非積立型制度の退職給付債務	96,273	93,904
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	637,843	546,232
退職給付に係る負債	637,843	546,232
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	637,843	546,232

(注)簡便法を適用した制度を含みます。

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
勤務費用	61,223	59,652
利息費用	1,206	1,157
期待運用収益	17,775	11,093
数理計算上の差異の費用処理額	6,354	12,386
簡便法で計算した退職給付費用	5,135	13,355
確定給付制度に係る退職給付費用	56,144	75,458

(6) 退職給付に係る調整額

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

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
数理計算上の差異	60,002	73,645

(7) 退職給付に係る調整累計額

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

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
未認識数理計算上の差異	63,824	9,820

(8) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
債券	63.7%	65.7%
株式	28.0%	30.2%
その他	8.3%	4.1%
合計	100.0%	100.0%

(注) 年金資産合計には、企業年金制度に対して設定した退職給付信託が100%含まれております。

長期期待運用収益率の設定方法

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

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
割引率	0.1%	0.1%
長期期待運用収益率	2.5%	1.8%

(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 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注2)	1,703,081千円	1,961,232千円
貸倒引当金	15,377千円	9,866千円
退職給付に係る負債	191,480千円	163,978千円
減価償却超過額	62,172千円	57,589千円
その他	96,075千円	98,330千円
繰延税金資産小計	2,068,187千円	2,290,998千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	1,703,081千円	1,961,232千円
将来減算一時差異等の合計額に係る評価性引当額		
評価性引当額小計(注1)	1,703,081千円	1,961,232千円
繰延税金資産合計	365,106千円	329,765千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	246,674千円	401,571千円
繰延税金負債合計	246,674千円	401,571千円
繰延税金資産(は負債)純額	118,432千円	71,805千円

注1 評価性引当額が258,151千円増加しております。これは、税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものです。

注2 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額
前連結会計年度(2022年11月30日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	44,794	153,725	65,475	162,086	100,281	1,176,717	1,703,081千円
評価性引当額	44,794	153,725	65,475	162,086	100,281	1,176,717	1,703,081千円
繰延税金資産							

(a)税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2023年11月30日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	153,725	65,475	162,086	100,281		1,479,663	1,961,232千円
評価性引当額	153,725	65,475	162,086	100,281		1,479,663	1,961,232千円
繰延税金資産							

(a)税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
法定実効税率	30.0%	
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.1%	
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	1.1%	
住民税均等割	1.1%	
欠損金控除	8.5%	
その他	1.6%	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	21.0%	

(注) 当連結会計年度は税金等調整前当期純損失が計上されているため、記載しておりません。

(収益認識関係)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項（セグメント情報等）」に記載しております。
- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「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） 4 会計方針に関する事項（ホ）重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。
- 3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

(単位：千円)

	前連結会計年度		当連結会計年度	
	期首残高	期末残高	期首残高	期末残高
顧客との契約から生じた債権				
受取手形	134,422	140,190	140,190	67,032
売掛金	4,043,051	4,403,278	4,403,278	2,497,061
	4,177,473	4,543,468	4,543,468	2,564,094

(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

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

当社グループは、取り扱う製品の種類・性質別に「プリント配線基板」、「時計・精密機器部品」の2つを報告セグメントとしております。

「プリント配線基板」：プリント配線基板の製造販売

「時計・精密機器部品」：時計部品・ヒンジ等精密機器部品の製造販売

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

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

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

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報並びに収益の分解情報
前連結会計年度(自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)

(単位：千円)

	報告セグメント			合計
	プリント配線 基板	時計・精密 機器部品	計	
売上高				
顧客との契約から生じる収益	15,729,986	1,522,909	17,252,896	17,252,896
その他の収益				
外部顧客への売上高	15,729,986	1,522,909	17,252,896	17,252,896
セグメント間の内部 売上高又は振替高	4,261,227	244,291	4,505,518	4,505,518
計	19,991,214	1,767,201	21,758,415	21,758,415
セグメント利益又はセグメント 損失()	423,705	8,846	414,859	414,859
セグメント資産	11,820,885	1,399,372	13,220,258	13,220,258
セグメント負債	2,539,736	226,207	2,765,944	2,765,944
その他の項目				
減価償却費	412,165	43,249	455,415	455,415
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	253,637	22,037	275,675	275,675

当連結会計年度(自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)

(単位：千円)

	報告セグメント			合計
	プリント配線 基板	時計・精密 機器部品	計	
売上高				
顧客との契約から生じる収益	9,911,376	1,320,588	11,231,964	11,231,964
その他の収益				
外部顧客への売上高	9,911,376	1,320,588	11,231,964	11,231,964
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,132,055	191,914	2,323,969	2,323,969
計	12,043,432	1,512,502	13,555,934	13,555,934
セグメント損失()	662,448	130,688	793,136	793,136
セグメント資産	9,530,237	1,332,244	10,862,481	10,862,481
セグメント負債	1,601,998	177,019	1,779,018	1,779,018
その他の項目				
減価償却費	395,391	36,370	431,761	431,761
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	72,807	7,023	79,830	79,830

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)

(単位：千円)

売上高	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	21,758,415	13,555,934
セグメント間取引消去	4,505,518	2,323,969
連結財務諸表の売上高	17,252,896	11,231,964

(単位：千円)

利益又は損失()	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	414,859	793,136
セグメント間取引消去	9,629	10,294
全社費用(注)	229,675	214,035
連結財務諸表の営業利益又は営業損失()	175,554	996,877

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費です。

(単位：千円)

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	13,220,258	10,862,481
全社資産(注)	3,293,989	3,484,707
連結財務諸表の資産合計	16,514,248	14,347,189

(注) 全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない本社余資運用資金等です。

(単位：千円)

負債	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	2,765,944	1,779,018
全社負債(注)	2,058,146	1,416,192
連結財務諸表の負債合計	4,824,090	3,195,210

(注) 全社負債は、主に報告セグメントに帰属しない本社の支払手形及び買掛金等です。

(単位：千円)

その他の項目	報告セグメント計		調整額		連結財務諸表計上額	
	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度	前連結 会計年度	当連結 会計年度
減価償却費	455,415	431,761	1,242	1,453	456,658	433,215
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	275,675	79,830		2,337	275,675	82,167

(注) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額は、本社の設備投資額であります。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	アジア	北米	ヨーロッパ	その他	合計
11,316,011	5,765,182	89,167	79,878	2,657	17,252,896

(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おります。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	アジア	北米	合計
3,780,146	1,305,414	1	5,085,562

3 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	アジア	北米	ヨーロッパ	その他	合計
6,997,180	4,112,396	55,883	44,313	22,191	11,231,964

(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おります。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	アジア	合計
3,570,888	1,195,524	4,766,412

3 主要な顧客ごとの情報

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

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前連結会計年度(自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権の 所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
関連会社	㈱オガワ製作所	埼玉県 比企郡	30,000	製造業	(所有) 直接 33%	製品の仕入 役員の兼任	製品の仕入 及び加工	15,612	買掛金	1,320

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 製品・商品の仕入及び販売については、市場価格、総原価を勘案して、每期価格交渉の上決定しております。
(2) 材料の有償支給価格については、当社の仕入価格を基に算定した価格により決定しております。
(3) 材料等の仕入及び製品の加工については、総原価を勘案して、每期価格交渉の上決定しております。

当連結会計年度(自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権の 所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
関連会社	㈱オガワ製作所	埼玉県 比企郡	30,000	製造業	(所有) 直接 33%	製品の仕入 役員の兼任	製品の仕入 及び加工	14,060	買掛金	1,059

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 製品・商品の仕入及び販売については、市場価格、総原価を勘案して、每期価格交渉の上決定しております。
(2) 材料の有償支給価格については、当社の仕入価格を基に算定した価格により決定しております。
(3) 材料等の仕入及び製品の加工については、総原価を勘案して、每期価格交渉の上決定しております。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
1株当たり純資産額	1,819円23銭	1,738円98銭
1株当たり当期純利益又は1株当 り当期純損失()	27円32銭	185円90銭

(注) 1 前連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式がないため記載しておりません。

当連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式がないため及び1株当たり当期純損失が計上されているため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
連結損益計算書上の親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失() (千円)	170,098	1,153,586
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失() (千円)	170,098	1,153,586
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	該当事項はありません。	当該事項はありません。
普通株式の期中平均株式数(千株)	6,227	6,205

(重要な後発事象)

当社は、株式会社昭工舎との間において、2023年10月18日付で東京事業所に係る事業譲渡契約を締結しております。

- (1) 相手先企業
株式会社昭工舎
- (2) 譲渡事業の内容
当社の東京事業所における時計部品事業
- (3) 譲渡事業の資産及び負債
資産合計 290,960千円
負債合計 千円
- (4) 事業譲渡日
2023年12月1日
- (5) 法的形式
現金等の財産のみを受取対価とする事業譲渡

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金				
1年以内に返済予定の長期借入金				
1年以内に返済予定のリース債務	38,376	29,253	3.02	
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)	78,957	45,607	2.81	2024年12月5日～ 2028年6月20日
その他有利子負債				
合計	117,333	74,860		

(注) 1 平均利率については、期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 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年間の返済予定額は、以下のとおりです。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)	5年超 (千円)
リース債務	12,669	13,258	10,511	9,168	

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

該当事項はありません。

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年11月30日)	当事業年度 (2023年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,176,126	1,079,240
受取手形	130,103	56,986
売掛金	² 3,108,472	² 1,510,299
有価証券	100,000	
商品	446,168	151,813
製品	820,237	623,493
原材料	386,101	333,315
仕掛品	586,825	375,559
貯蔵品	12,924	9,609
未収入金	² 72,701	² 23,804
その他	65,430	53,400
貸倒引当金	55,498	35,505
流動資産合計	6,849,593	4,182,016
固定資産		
有形固定資産		
建物	¹ 9,925,449	¹ 9,929,337
減価償却累計額	9,141,336	9,204,840
建物（純額）	784,113	724,497
構築物	343,208	343,208
減価償却累計額	334,835	335,564
構築物（純額）	8,372	7,644
機械及び装置	8,496,124	7,397,694
減価償却累計額	8,327,587	7,299,690
機械及び装置（純額）	168,537	98,003
車両運搬具	29,742	29,742
減価償却累計額	29,092	29,742
車両運搬具（純額）	650	0
工具、器具及び備品	417,380	404,786
減価償却累計額	399,003	386,045
工具、器具及び備品（純額）	18,377	18,740
土地	¹ 1,464,916	¹ 1,464,916
リース資産	91,690	81,490
減価償却累計額	64,732	68,586
リース資産（純額）	26,957	12,903
有形固定資産合計	2,471,925	2,326,706

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年11月30日)	当事業年度 (2023年11月30日)
無形固定資産		
借地権	2,173	2,173
ソフトウェア	13,624	7,965
施設利用権	4,430	4,430
無形固定資産合計	20,228	14,569
投資その他の資産		
投資有価証券	1,500,426	2,029,045
関係会社株式	3,753,204	3,108,309
出資金	476	26
関係会社長期貸付金	2,063,000	2,098,000
繰延税金資産	59,181	
貸倒引当金	2,063,000	2,063,000
その他	36,329	37,797
投資その他の資産合計	5,349,619	5,210,179
固定資産合計	7,841,773	7,551,455
資産合計	14,691,367	11,733,471
負債の部		
流動負債		
支払手形	1,028,780	448,373
買掛金	2 3,080,899	2 1,851,227
未払金	2 223,541	2 172,355
未払法人税等	30,200	5,183
未払費用	2 415,223	2 272,954
リース債務	15,862	16,358
預り金	10,679	10,690
前受金	2,238	854
その他		69,132
流動負債合計	4,807,425	2,847,130
固定負債		
リース債務	16,867	
退職給付引当金	477,746	462,149
役員退職慰労引当金	125,700	135,500
繰延税金負債		108,059
固定負債合計	620,314	705,708
負債合計	5,427,739	3,552,839

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年11月30日)	当事業年度 (2023年11月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	365,000	365,000
資本剰余金		
資本準備金	46,199	46,199
資本剰余金合計	46,199	46,199
利益剰余金		
利益準備金	91,250	91,250
その他利益剰余金		
設備改善積立金	450,000	450,000
別途積立金	5,000,000	5,000,000
繰越利益剰余金	3,019,913	1,575,835
利益剰余金合計	8,561,163	7,117,085
自己株式	283,760	283,760
株主資本合計	8,688,602	7,244,524
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	575,025	936,107
評価・換算差額等合計	575,025	936,107
純資産合計	9,263,627	8,180,632
負債純資産合計	14,691,367	11,733,471

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当事業年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
売上高	1 11,250,281	1 7,136,290
売上原価		
商品期首棚卸高	346,513	446,168
製品期首棚卸高	752,636	820,237
当期製品製造原価	7,323,078	5,271,588
当期商品仕入高	3,322,729	1,725,731
合計	11,744,958	8,263,725
商品期末棚卸高	446,168	151,813
製品期末棚卸高	820,237	623,493
他勘定振替高	37,564	162,362
売上原価合計	2 10,440,988	2 7,326,055
売上総利益又は売上総損失()	809,293	189,764
販売費及び一般管理費	3 560,414	3 495,362
営業利益又は営業損失()	248,879	685,127
営業外収益		
受取利息	25	1,055
受取配当金	6 26,628	6 37,800
受取賃貸料	539	307
受取補償金		44,608
雑収入	43,339	18,418
営業外収益合計	70,533	102,189
営業外費用		
支払利息	1,335	750
支払補償費	6,704	4,505
棚卸資産廃棄損	34,807	80,502
雑損失	26,610	32,914
営業外費用合計	69,457	118,673
経常利益又は経常損失()	249,954	701,610
特別利益		
固定資産売却益	4 7,271	4
特別利益合計	7,271	
特別損失		
固定資産除却損	5 23,665	5 1,392
棚卸資産廃棄損		44,699
特別退職金	5,942	
子会社株式評価損		644,895
その他	47,065	18,740
特別損失合計	76,673	709,727
税引前当期純利益又は税引前当期純損失()	180,552	1,411,338
法人税、住民税及び事業税	18,093	1,780
法人税等調整額	20,729	12,343
法人税等合計	38,823	14,123
当期純利益又は当期純損失()	141,729	1,425,461

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)

(単位：千円)

	株主資本							利益剰余金 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	その他利益剰余金			
		資本準備金	資本剰余金 合計		設備改善 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	365,000	46,199	46,199	91,250	450,000	5,000,000	2,893,852	8,435,102
当期変動額								
自己株式の取得								
剰余金の配当							15,668	15,668
当期純利益							141,729	141,729
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)								
当期変動額合計							126,060	126,060
当期末残高	365,000	46,199	46,199	91,250	450,000	5,000,000	3,019,913	8,561,163

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	277,560	8,568,742	569,161	569,161	9,137,903
当期変動額					
自己株式の取得	6,200	6,200			6,200
剰余金の配当		15,668			15,668
当期純利益		141,729			141,729
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			5,864	5,864	5,864
当期変動額合計	6,200	119,860	5,864	5,864	125,724
当期末残高	283,760	8,688,602	575,025	575,025	9,263,627

当事業年度(自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)

(単位：千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計
				設備改善 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	365,000	46,199	46,199	91,250	450,000	5,000,000	3,019,913	8,561,163
当期変動額								
剰余金の配当							18,616	18,616
当期純損失()							1,425,461	1,425,461
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)								
当期変動額合計							1,444,078	1,444,078
当期末残高	365,000	46,199	46,199	91,250	450,000	5,000,000	1,575,835	7,117,085

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	283,760	8,688,602	575,025	575,025	9,263,627
当期変動額					
剰余金の配当		18,616			18,616
当期純損失()		1,425,461			1,425,461
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)			361,082	361,082	361,082
当期変動額合計		1,444,078	361,082	361,082	1,082,995
当期末残高	283,760	7,244,524	936,107	936,107	8,180,632

【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
子会社株式及び関連会社株式
移動平均法による原価法
その他有価証券
市場価格のない株式等以外のもの
決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)
市場価格のない株式等
移動平均法による原価法
- 2 棚卸資産の評価基準及び評価方法
評価基準は原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。
商品 先入先出法
製品・仕掛品 総平均法
原材料・貯蔵品 先入先出法
- 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)
定率法によっております。
なお、耐用年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。
(2) 無形固定資産(リース資産を除く)
定額法によっております。
なお、耐用年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。
(3) リース資産
所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
リース期間を耐用年数とし残存価額をゼロとする定額法によっております。
- 4 収益及び費用の計上基準
当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。
主要な事業における主な履行義務の内容
当社の主要な事業は、プリント配線基板の製造販売、時計・精密機器部品の製造販売であり、主な履行義務は、プリント配線基板の販売、時計部品の販売、精密機器部品の販売等であります。
当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)
プリント配線基板の販売においては、製品を顧客に引き渡した時点又は顧客が検収した時点で収益を認識しております。また、時計部品の販売及び精密機器部品の販売においては、「収益認識に関する会計基準の適用指針」第98項に定められている代替的な取扱いを適用し、出荷時から当該製品の支配が顧客に移転されるまでの期間が通常の期間であるため、製品を出荷した時点で収益を認識しております。
- 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一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の債権については個別に回収可能性を勘案し回収不能見込額を計上しております。
(2) 退職給付引当金
従業員の退職給付に備えるため、期末の退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。
退職給付見込額の期間帰属方法
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。
数理計算上の差異の費用処理方法
数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務年数による定額法により、発生年度の翌期から費用処理しております。
(3) 役員退職慰労引当金
役員の退職に伴い支給する慰労金に充てるため内規に基づく必要額を計上しております。
- 6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項
退職給付に係る会計処理
退職給付に係る未認識数理計算上の差異、未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(重要な会計上の見積り)

退職給付関係

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
退職給付引当金	477,746	462,149

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

(1)の金額の算出方法は、連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)退職給付関係」の内容と同一であります。

(会計方針の変更)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号)2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。なお、これにより財務諸表に与える影響はありません。

(貸借対照表関係)

1 担保に供している資産

	前事業年度 (2022年11月30日)	当事業年度 (2023年11月30日)
建物	7,035千円	6,037千円
土地	457,330千円	457,330千円
計	464,365千円	463,368千円

なお、担保に供している資産に銀行取引約定に係る根抵当権が設定されておりますが、当事業年度末日現在において対応する債務はありません。

2 関係会社に対する資産・負債

	前事業年度 (2022年11月30日)	当事業年度 (2023年11月30日)
売掛金	203,139千円	126,657千円
未収入金	49,031千円	8,291千円
買掛金	2,679,706千円	1,586,883千円
未払金	2,261千円	654千円
未払費用	878千円	592千円

(損益計算書関係)

1 (前事業年度)

このうち関係会社に対する売上高は276,889千円であります。

(当事業年度)

このうち関係会社に対する売上高は207,498千円であります。

2 (前事業年度)

このうち関係会社からの仕入高は3,706,506千円であります。

(当事業年度)

このうち関係会社からの仕入高は1,944,577千円であります。

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

	前事業年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当事業年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
運送荷造費	56,736千円	30,732千円
給与手当	256,445千円	250,448千円
役員報酬	45,000千円	53,150千円
法定福利費	50,434千円	47,641千円
減価償却費	10,926千円	9,268千円
旅費交通費	7,849千円	12,184千円
おおよその割合		
販売費	59%	57%
一般管理費	41%	43%

4 (前事業年度)

固定資産売却益は、機械及び装置7,271千円であります。

(当事業年度)

5 (前事業年度)

固定資産除却損は、建物23,645千円、構築物19千円であります。

(当事業年度)

固定資産除却損は、建物165千円、機械及び装置1,227千円であります。

6 (前事業年度)

このうち関係会社からの受取額は1,700千円であります。

(当事業年度)

このうち関係会社からの受取額は1,700千円であります。

(有価証券関係)

前事業年度(2022年11月30日)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格のない株式等のため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。

なお、市場価格のない株式等の子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

区分	前事業年度(千円)
(1) 子会社株式	3,743,204
(2) 関連会社株式	10,000
計	3,753,204

当事業年度(2023年11月30日)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格のない株式等のため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。

なお、市場価格のない株式等の子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

区分	当事業年度(千円)
(1) 子会社株式	3,098,309
(2) 関連会社株式	10,000
計	3,108,309

(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 (2022年11月30日)	当事業年度 (2023年11月30日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金	1,640,414千円	1,838,133千円
減価償却超過額	61,621千円	57,280千円
貸倒引当金	635,973千円	629,971千円
退職給付引当金	143,419千円	138,737千円
その他	84,153千円	280,432千円
繰延税金資産小計	2,565,582千円	2,944,555千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	1,640,414千円	1,838,133千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	619,312千円	812,910千円
評価性引当額小計	2,259,726千円	2,651,043千円
繰延税金資産合計	305,855千円	293,511千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	246,674千円	401,571千円
繰延税金負債合計	246,674千円	401,571千円
繰延税金資産(は負債)純額	59,181千円	108,059千円

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

	前事業年度 (2022年11月30日)	当事業年度 (2023年11月30日)
法定実効税率	30.0%	
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.9%	
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	1.1%	
住民税均等割	1.0%	
欠損金控除	8.8%	
その他	0.5%	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	21.5%	

(注) 当事業年度は税引前当期純損失が計上されているため記載しておりません。

(収益認識関係)

「顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報」については、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(重要な後発事象)

連結財務諸表「注記事項(重要な後発事象)」に同一の内容を記載しているため、記載を省略しております。

【附属明細表】

【有価証券明細表】

【株式】

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (千円)
(投資有価証券)		
その他有価証券		
シチズンホールディングス(株)	598,736	519,104
(株)昭工舎	6,200	403,000
ファナック(株)	66,345	272,943
(株)アドバンテスト	139,150	651,362
(株)安川電機	10,000	56,730
(株)富士通ゼネラル	12,791	34,663
兼松(株)	18,600	38,204
むさし証券(株)	8,000	12,000
(株)りそなホールディングス	20,011	15,378
東レ(株)	11,080	8,499
(株)みずほフィナンシャルグループ	5,142	12,916
その他4銘柄		4,243
計		2,029,045

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累計 額(千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	9,925,449	4,150	262	9,929,337	9,204,840	63,600	724,497
構築物	343,208			343,208	335,564	728	7,644
機械及び装置	8,496,124	510	1,098,940	7,397,694	7,299,690	69,816	98,003
車両運搬具	29,742			29,742	29,742	650	0
工具、器具及び備品	417,380	10,823	23,418	404,786	386,045	10,460	18,740
土地	1,464,916			1,464,916			1,464,916
リース資産	91,690		10,200	81,490	68,586	13,544	12,903
有形固定資産合計	20,768,513	15,483	1,132,820	19,651,175	17,324,469	158,801	2,326,706
無形固定資産							
借地権				2,173			2,173
ソフトウェア				33,019	25,053	6,196	7,965
施設利用権				4,430			4,430
無形固定資産合計				39,623	25,053	6,196	14,569

(注) 1 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

建物	入間川事業所	3号館空調設備	4,150千円
工具、器具及び備品	所沢事業所	PRIMERGY RX1330	5,928千円
工具、器具及び備品	本社	電話交換機	1,800千円

2 当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。

機械及び装置	所沢事業所	メッキ装置	336,640千円
機械及び装置	所沢事業所	メッキ装置	157,648千円
機械及び装置	本庄事業所	メッキ装置	197,000千円

3 無形固定資産については、資産の100分の1以下により「当期首残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	55,498			19,993	35,505
貸倒引当金(長期)	2,063,000				2,063,000
役員退職慰労引当金	125,700	9,800			135,500

(注) 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」欄の金額は、一般債権に対する貸倒引当金の洗替額であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	12月1日から11月30日まで
定時株主総会	2月中
基準日	
株券の種類	100株券、500株券、1,000株券、5,000株券、10,000株券、及び100株未満の端数を表示した株券
剰余金の配当の基準日	11月30日
1単元の株式数	
株式の名義書換え	
取扱場所	東京都板橋区清水町4番4号 当社本社総務課
株主名簿管理人	なし
取次所	なし
名義書換手数料	無料
新券交付手数料	100円
単元未満株式の買取り	
取扱場所	なし
株主名簿管理人	なし
取次所	なし
買取手数料	なし
公告掲載方法	東京都において発行される日本経済新聞
株主に対する特典	なし

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書 及びその添付書類	事業年度 (第78期)	自 2021年12月1日 至 2022年11月30日	2023年2月28日 関東財務局長に提出。
(2) 半期報告書	(第79期中)	自 2022年12月1日 至 2023年5月31日	2023年8月31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

株式会社山本製作所
取締役会 御中

2024年2月28日

野海公認会計士事務所

東京都新宿区

公認会計士 野海 英

青柳公認会計士事務所

東京都千代田区

公認会計士 青柳 義則

監査意見

私たちは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社山本製作所の2022年12月1日から2023年11月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

私たちは、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社山本製作所及び連結子会社の2023年11月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2023年12月1日に、東京事業所に係る事業譲渡を行っている。当該事項は、私たちの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役々の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

私たちの連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、私たちはその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における私たちの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は私たちが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

私たちは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、私たちが報告すべき事項はない。

連結財務諸表に対する経営者及び監査役々の責任

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

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

する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

会社及び連結子会社と私たちとの間には、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）が別途保管しております。
 - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

株式会社山本製作所
取締役会 御中

2024年2月28日

野海公認会計士事務所

東京都新宿区

公認会計士 野海 英

青柳公認会計士事務所

東京都千代田区

公認会計士 青柳 義則

監査意見

私たちは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社山本製作所の2022年12月1日から2023年11月30日までの第79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。

私たちは、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社山本製作所の2023年11月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

私たちは、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における私たちの責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。私たちは、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。私たちは、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2023年12月1日に、東京事業所に係る事業譲渡を行っている。当該事項は、私たちの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

私たちの財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、私たちはその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における私たちの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は私たちが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

私たちは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、私たちが報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者及び監査役責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

会社と私たちとの間には、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）が別途保管しております。
 - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。