

## 第135期定時株主総会招集ご通知に際しての インターネット開示情報

### 事業報告

業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況  
会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

### 連結計算書類

連結株主資本等変動計算書

連結計算書類の連結注記表

### 計算書類

株主資本等変動計算書

計算書類の個別注記表

上記の事項につきましては、法令及び定款第15条の規定に基づき、インターネット上の当社ウェブサイトに掲載することにより開示しております。

## シチズン時計株式会社

## 業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況

### (1) 当社の業務の適正を確保するための体制の整備についての決定内容の概要

#### ① 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- 1) 当社は、原則として毎月1回取締役会を開催し、重要な業務執行その他の事項を決定するほか、取締役の職務の執行を監督する。
- 2) 当社グループの取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款その他の社内規程に適合し、かつ、社会的責任を果たすため、当社グループの統一した行動規範としてシチズングループ行動憲章（以下「行動憲章」という。）を定め、CSR室を設置し、行動憲章を当社グループの取締役及び使用人に周知徹底してコンプライアンスに対する知識や意識を高め、コンプライアンスの推進を図る。
- 3) 当社は、社内通報制度を設け、法令違反または不正行為による不祥事の未然防止及び早期発見並びに自浄作用の向上を図る。
- 4) 取締役社長が直轄する監査室を設置し、監査計画に基づき当社グループにおける業務執行が法令及び社内規程に適合しているか否かの監査を実施する。
- 5) 社会の秩序や健全な事業活動に脅威を与える反社会的勢力に対しては毅然たる態度で対応することを行動憲章等に明記し、警察等の外部関係機関と連携し反社会的勢力との関係を一切遮断する体制の整備及び強化を図る。

#### ② 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理等に関する体制

- 1) 株主総会議事録、取締役会議事録、経営会議議事録、稟議書その他取締役の職務の執行に係る情報については、法令及び定款、取締役会規則、経営会議規程、稟議規程その他の社内規程で定めるところにより、適切に保存し、管理する。
- 2) 取締役の職務の執行に係る情報の開示については、情報管理統括責任者及び情報管理担当部署を設けるなど、取締役、監査役、株主、債権者及びその他の利害関係者から情報の開示を求められたときに法令及び定款、シチズングループ情報管理およびインサイダー取引防止に関する規則その他の社内規程に基づき適時かつ適正に開示できる体制を整備し、維持する。

### ③ 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- 1) 取締役会の決議事項、取締役社長または担当取締役の決裁事項などで、当社グループにおける重要な経営判断等に係る経営戦略リスクについては、経営会議規程、関係会社管理規程、行動憲章、経営方針・経営計画等に基づき経営会議において慎重に審議することなどによって適切に管理する。
- 2) 上記1)のほか、当社グループにおける業務の過程、取締役及び使用人の活動、システム、外生的な事象等に係る業務リスクについては、グループリスクマネジメント基本規程等に基づき業務リスクマネジメントを行うことなどによって適切に管理する。

### ④ 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- 1) 当社は、経営会議を設け、取締役会の決議事項その他経営上の重要な事項について、十分な議論を尽くし審議する。
- 2) 取締役会における意思決定に当たっては、十分かつ適切な情報を各取締役に提供する。
- 3) 社内規程、取締役会決議等によって各取締役の担当業務、権限及び責任を明確にし、職務の執行が円滑かつ効率的に行われる体制を整備する。

### ⑤ 当社グループにおける業務の適正を確保するための体制

- 1) 当社は、関係会社管理規程等に基づき、子会社の経営体制及び内部統制システムの整備に関する管理または指導を行う。
- 2) 当社グループの個別の事業活動については、当社が策定した経営方針・経営計画を周知徹底し、グループ会社（当社グループに属する会社をいう。以下同じ。）の権限と責任を明確にした上で、グループ会社が各事業の業界特性等を踏まえた自立的な経営を行う。
- 3) 経営会議その他グループ会社で構成する会議または連絡会等を開催し、当社グループにおける事業に関する重要な事項について情報の共有と連携を図る。
- 4) 子会社の事業が適正に行われているかどうかについて、事業統括経営会議、時計グループ統括会議等において子会社から定期的に報告を求めるとともに、監査室の監査等によるモニタリングを行う。

### ⑥ 監査役の職務を補助すべき使用人に関する事項

- 1) 監査役から職務を補助すべき使用人を置くことの求めがあるときは、監査役の職務を補助するための十分な能力を有した監査役スタッフを置く。
- 2) 上記1)の求めに応じ監査役スタッフを置く場合、その独立性を確保するため、当該監査役スタッフは、監査役の指揮命令の下、監査役の職務の補助を専従して行うものとし、その任命、解任その他の人事異動、人事評価及び懲戒処分については、監査役会の事前の同意を得る。

⑦ 監査役への報告に関する体制

- 1) 取締役は、当社グループの事業または組織に重大な影響を及ぼす決定及び内部監査の結果について、その内容を遅滞なく監査役会に報告する。
- 2) 取締役は、当社グループの業務執行に関し法令もしくは定款、行動憲章その他の社内規程に違反する重大な事実、当社グループの業務執行に関する重大な不正行為またはこれらの発生するおそれがある事実その他当社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実があることを発見したときは、直ちに監査役会に報告する。
- 3) 当社の使用人並びに子会社の取締役、監査役及び使用人が上記2)に掲げる事実を知ったときは、当社の使用人及び子会社の監査役にあつては直接に、当社の子会社の取締役及び使用人にあつては当該子会社の監査役を通じてまたは直接に、当該事実を当社の監査役に報告できるものとする。
- 4) 上記1)から3)までのほか、当社の取締役及び使用人並びに子会社の取締役、監査役及び使用人は、監査役の求めに応じ、事業の報告を適時かつ適正に行う。
- 5) 監査役会または監査役に上記1)から4)までに掲げる報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないものとし、社内規程の整備その他の必要な措置を講ずる。

⑧ その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- 1) 取締役会、経営会議その他の重要な会議への監査役の出席を確保する。
- 2) 上記1)のほか、監査役が公正不偏の態度及び独立の立場を保持しつつ、代表取締役と監査役との間の定期的な意見交換会その他の方法によって監査役とグループ会社の取締役、監査役及び使用人その他の者との意思疎通を図り、監査役の職務の遂行に必要な情報の収集及び監査の環境の整備に協力する。
- 3) 監査役の職務の執行について生ずる費用または債務については、法令及び社内規程に定めるところにより適切に処理する。

## (2) 当社の業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要

### ① コンプライアンス体制

当社グループの統一した行動規範としてシチズングループ行動憲章を定め、当社グループの取締役及び使用人に周知徹底してコンプライアンスに対する知識や意識を高め、コンプライアンスの推進を図っております。また、CSRや企業倫理に関する認知状況を把握するため、毎年、当社グループの取締役及び使用人を対象にCSR意識調査を行っております。

### ② 効率的な職務執行体制

原則として経営会議を毎月2回開催し、取締役会の決議事項、取締役社長の決裁事項その他経営上の重要な事項について、十分な議論を尽くし審議しております。また、取締役会への付議事項や決裁基準を定め、各取締役の担当業務、権限及び責任を明確にするとともに、執行役員を選任して業務委嘱を行い、具体的な業務執行の決定に係る権限と責任の配分を実施して、効率的な職務執行を行っております。

### ③ 監査役の監査体制

監査役は、取締役会、経営会議その他の重要な会議へ出席し、取締役の職務の執行状況及び重要な意思決定の過程等を把握し、必要に応じて意見を述べました。

監査役は、代表取締役及び会計監査人それぞれとの定期的な意見交換会を実施したほか、社外取締役との会合により経営の監視についての連携を図っております。監査室及びCSR室等から、リスクマネジメント体制の整備及びその運用の状況、内部通報制度の運用状況及びモニタリングの結果等について報告を受け、往査を実施し、必要に応じて説明を求めることにより、当社グループの内部統制システムの整備及びその運用状況を確認しました。監査役は、当社グループ会社の監査役との連絡体制を整備し、当社グループ会社における取締役の職務の執行状況等についての情報収集を行っております。

## 会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

### (1) 基本方針の内容

当社グループはその名のとおり、世界の市民「CITIZEN」によりよい製品・サービスを提供することを使命とし、「市民に愛され市民に貢献する」という企業理念のもと、「市民に愛され親しまれるモノづくり」を通じて世界の人々の暮らしに貢献することによって、企業価値・株主共同の利益の確保・向上に努めてまいりました。

当社は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、このような当社グループの企業理念や事業特性を理解したうえで、グループ経営戦略を中長期的視点に立って着実に実行し、当社が今後も持続的に企業価値・株主共同の利益を確保・向上させていくことを可能とする者でなければならないと考えております。

当社は、当社に対して大規模買付行為が行われた場合においても、これに応じるべきか否かは、最終的には株主の皆様の判断に委ねられるべきであると考えており、大規模買付行為であっても、当社の企業価値・株主共同の利益に資するものであれば、これを一概に否定するものではありません。

しかしながら、現時点における法制度、金融環境を前提とした場合、その目的・手法等から見て、真摯に合理的な経営を目指すものではなく、会社に回復し難い損害をもたらすもの、株主に株式の売却を事実上強要するおそれがあるもの、対象会社の株主や取締役会が買付けの条件等について検討し、あるいは対象会社の取締役会が代替案を提示するための十分な時間や情報を提供しないもの、対象会社が買付者の提示した条件よりも有利な条件をもたらすために買付者との交渉を必要とするものなど、当社の企業価値・株主共同の利益に資さないものも想定されます。

当社は、このような大規模買付行為を行う者は、例外的に、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として適当ではないと考えており、大規模買付行為を行おうとする者に対しては、当社の企業価値・株主共同の利益を確保するために、株主の皆様が適切に判断するための必要かつ十分な情報提供を求め、取締役会の意見等を開示し、株主の皆様が検討するための時間と情報の確保に努める等、金融商品取引法、会社法その他関係法令に基づき、適切な措置を講じてまいります。

## (2) 基本方針の実現に資する特別な取組み

当社は、多数の株主の皆様へ、当社の企業価値をご理解いただいたうえで長期的に当社の株式を保有していただくために、様々な施策を実施してまいりました。

例えば、2019年2月には、2019年3月期を最終年度とした中期経営計画「シチズングローバルプラン2018」で積み残した課題及び新たに対処すべき課題を盛り込み2022年3月期を最終年度とする中期経営計画「シチズングループ中期経営計画2021」（以下、「本中期経営計画」といいます。）を策定しました。

本中期経営計画では、グループ中期経営ビジョン「Innovation for the next ～時を感じ、未来に感動を～」実現に向けて、1. 時計・工作機械事業の成長促進、2. サステナブル経営の推進、3. 品質コンプライアンスの強化の3つの重点施策に取り組んでおります。

## (3) 上記(2)の取組みについての取締役会の判断及びその理由

上記(2)の取組みは、当社の企業価値・株主共同の利益を確保・向上させることを直接目的とするものであり、結果として基本方針の実現に資するものです。従って、当該取組みは基本方針に沿い、当社の株主共同の利益に合致するものであり、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではないと判断しております。

# 連結株主資本等変動計算書 (2019年4月1日から2020年3月31日まで)

(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
2019年4月1日残高	32,648	34,019	181,995	△1,773	246,889
会計方針の変更による 累積的影響額			△199		△199
会計方針の変更を反映した 2019年4月1日残高	32,648	34,019	181,796	△1,773	246,690
連結会計年度中の変動額					
連結子会社株式の 取得による持分の増減		0			0
合併による増加			363		363
連結範囲の変動		△289	5		△283
剰余金の配当			△6,936		△6,936
親会社株主に帰属する当期純損失			△16,667		△16,667
自己株式の消却		△3,703		3,703	－
自己株式の取得				△3,001	△3,001
自己株式の処分		△2		2	0
自己株式処分差損の振替		2	△2		－
利益剰余金から 資本剰余金への振替		3,703	△3,703		－
株主資本以外の項目の連結 会計年度中の変動額(純額)					
連結会計年度中の変動額合計	－	△288	△26,940	704	△26,525
2020年3月31日残高	32,648	33,730	154,855	△1,069	220,165



	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	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		
2019年4月1日残高	8,111	3,303	△855	10,559	10,098	267,547
会計方針の変更による 累積的影響額						△199
会計方針の変更を反映した 2019年4月1日残高	8,111	3,303	△855	10,559	10,098	267,348
連結会計年度中の変動額						
連結子会社株式の 取得による持分の増減						0
合併による増加						363
連結範囲の変動						△283
剰余金の配当						△6,936
親会社株主に帰属する当期純損失						△16,667
自己株式の消却						—
自己株式の取得						△3,001
自己株式の処分						0
自己株式処分差損の振替						—
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連結 会計年度中の変動額(純額)	△4,533	△4,399	△66	△8,999	△1,032	△10,031
連結会計年度中の変動額合計	△4,533	△4,399	△66	△8,999	△1,032	△36,556
2020年3月31日残高	3,578	△1,095	△921	1,560	9,066	230,791

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

# 連結注記表

## 1. 継続企業の前提

該当事項はありません。

## 2. 連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項に関する注記

### (1) 連結の範囲に関する事項

#### ① 連結子会社の数 84社

主要な連結子会社の名称は、シチズンマシナリー(株)、シチズン電子(株)、シチズンファインデバイス(株)及びシチズン・システムズ(株)であります。

なお、当連結会計年度より、Prothor Holding S.A.、Prototec S.A.、Arnold & Son S.A.及びAngelus S.A.の4社は、当社の連結子会社であるManufacture La Joux-Perret S.A.に吸収合併されたため、シチズンタ張(株)及びシチズン時計鹿児島(株)の2社は、当社の連結子会社であるシチズン時計マニファクチャリング(株)に吸収合併されたため、シチズン・フィナンシャル・サービス(株)は、当社に吸収合併されたため、Bulova de Mexico, S de R.L.de C.V.は、Citizen De Mexico, S.DE R.L. DE C.V.に吸収合併されたため、西鉄城冠利鐘表(中国)有限公司は会社清算のため、それぞれ連結の範囲から除いております。

また、従来非連結子会社でありましたHESTIKA FRANCE S.A.S.を重要性が増したため、連結の範囲に含めております。この他、Citizen De Mexico, S.A.DE C.V.はCitizen De Mexico, S.DE R.L. DE C.V.に商号変更しております。

#### ② 非連結子会社の状況

主要な非連結子会社の名称は、Egasca S.A.であります。

連結の範囲から除外した非連結子会社の総資産、売上高、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等の各合計は、連結計算書類上の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金等に対し、いずれも僅少であり、全体として連結計算書類に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲から除外しております。

### (2) 持分法の適用に関する事項

#### ① 持分法適用の非連結子会社の数 ー

#### ② 持分法適用の関連会社の数 2社

持分法適用の関連会社の名称は、Marubeni Citizen-Cincom Inc.及びFirst Cainta Resources Corporationであります。

#### ③ 持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社の状況

持分法を適用していない主要な非連結子会社は、Egasca S.A.、主要な関連会社は、(株)ヴェルトであります。

持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社は、それぞれ当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等からみて、連結計算書類に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

### (3) 連結子会社の事業年度等に関する事項

#### ① 連結子会社の事業年度の末日が連結決算日と異なる会社は次のとおりであります。

12月31日 65社

#### ② 連結計算書類作成にあたっては、連結決算日において連結計算書類作成の基礎となる計算書類を作成するために必要とされる決算を行っております。

(4) 会計方針に関する事項

① 重要な資産の評価基準及び評価方法

1) 有価証券

・ 其他有価証券

時価のあるもの……………連結決算日の市場価格に基づく時価法により評価しております。

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は、主として移動平均法により算定しております。)

時価のないもの……………移動平均法による原価法により評価しております。

2) デリバティブ

時価法により評価しております。

3) 棚卸資産

主として総平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）により評価しております。

② 重要な減価償却資産の減価償却の方法

1) 有形固定資産（リース資産を除く）は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、次のとおりであります。

建物及び構築物 2～60年

機械装置及び運搬具 2～10年

2) 無形固定資産（リース資産を除く）は定額法を採用しております。

3) リース資産は、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の減価償却の方法については、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おります。

③ 重要な繰延資産の処理方法

社債発行費

発生年度に一括償却しております。

④ 重要な引当金の計上基準

1) 貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、当社及び国内連結子会社は一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

また、在外連結子会社については、個別の債権の回収可能性を勘案した所要見積額を計上しております。

2) 投資損失引当金

非連結子会社株式等（減損会計適用銘柄を除く）の著しい価値の下落による損失に備えるため、連結会計年度末における実質価額等を考慮して計上しております。

3) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、当社及び連結子会社の一部は、支給見込額基準により計上しております。

4) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、当社及び連結子会社の一部は、支給見込額基準により計上しております。

5) 製品保証引当金

一部の連結子会社では、製品のアフターサービス等に要する費用の引当として、売上高の一定割合を計上しております。

6) 環境対策引当金

将来の環境対策に伴う支出に備えるため、その合理的な見積額に基づき計上しております。

7) 事業再編整理損失引当金

事業の再編に伴い発生する費用及び損失に備えるため、その発生見込額を計上しております。

- ⑤ 重要な外貨建の資産または負債の本邦通貨への換算の基準  
外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。  
なお、在外連結子会社の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び非支配株主持分に含めて計上しております。
- ⑥ ヘッジ会計の方法
- 1) ヘッジ会計の方法  
繰延ヘッジ処理を採用しております。また、金利スワップについて、特例処理の要件を満たす場合は、特例処理を採用しております。
- 2) ヘッジ手段とヘッジ対象  
ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。  
ヘッジ手段 金利スワップ  
ヘッジ対象 借入金利息
- 3) ヘッジ方針  
一部の借入金における金利変動リスクを回避する目的でヘッジを行っております。
- 4) ヘッジ有効性の評価方法等  
金利スワップについては、特例処理によっているため、有効性の評価を省略しております。
- ⑦ のれんの償却方法及び償却期間  
のれんの償却については、その効果が発現すると見積られる期間（計上後20年以内）で均等償却を行っております。  
なお、消去差額が重要な金額でない場合は、当該消去差額の生じた連結会計年度の損益としております。
- ⑧ その他連結計算書類作成のための重要な事項
- 1) 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、給付算定式基準によっております。
- ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  
過去勤務費用については、そ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（原則として5年による定率法）により費用処理しております。  
数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（原則として5年による定率法）により発生翌連結会計年度から費用処理しております。
- 2) 消費税等の会計処理  
消費税等の会計処理は税抜方式によっております。
- 3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用  
当社及び一部の国内連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(5) 会計方針の変更

(IFRS第16号(リース)の適用)

当社グループの一部の在外連結子会社において、当連結会計年度の期首からIFRS第16号(リース)を適用しており、借手の会計処理として原則すべてのリースについて資産及び負債を認識しております。当該会計基準の適用が連結計算書類に及ぼす影響は軽微であります。

(ASC第606号(顧客との契約から生じる収益)の適用)

当社グループの米国会計基準を適用している在外連結子会社において、当連結会計年度の期首から「顧客との契約から生じる収益」(ASC第606号)を適用しております。

この結果、当連結会計年度の利益剰余金の期首残高は199百万円減少しております。なお、当連結会計年度の1株当たり純資産額及び1株当たり当期純損失に与える影響は軽微であります。

3. 連結貸借対照表の注記

有形固定資産の減価償却累計額

219,006百万円

4. 連結損益計算書の注記

当連結会計年度において、以下の資産グループについて減損損失を計上しております。

場所	用途	種類
日本	ムーブメント製造設備等	機械装置及び運搬具、建物及び構築物、 工具・器具・備品等
日本	ハイブリッドスマートウオッチ事業 関連資産等	その他無形固定資産等
日本等	電子デバイス製造設備等	建物及び構築物等
その他	その他	その他無形固定資産等

当社グループは、原則として管理会計上の事業区分に基づく事業部単位をキャッシュ・フローを生み出す最小の単位とし、グルーピングを行っております。なお、一部の連結子会社については規模に鑑み、会社単位を基準としてグルーピングを行っております。また、本社等、特定事業との関連が明確でない資産については共用資産としております。

当連結会計年度は、今後使用見込みのない資産、収益性の悪化した事業の資産の減損損失を認識し、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失(19,272百万円)として特別損失に計上しております。その主な内訳は、機械及び装置9,081百万円、その他無形固定資産4,402百万円、建物及び構築物2,750百万円、工具・器具・備品1,894百万円であります。

なお、回収可能価額は、正味売却価額または使用価値を基に算定しております。正味売却価額については処分価額により評価し、使用価値については将来キャッシュ・フローを主として7%で割り引いて算出しております。

5. 連結株主資本等変動計算書の注記

(1) 発行済株式総数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度 期首の株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末の 株式数(株)
普通株式	320,353,809	—	6,000,000	314,353,809

(注) 発行済株式総数の減少は自己株式の消却によるものであります。

(2) 剰余金の配当に関する事項

① 配当金支払額等

1) 2019年6月26日開催の第134期定時株主総会決議による配当に関する事項

- ・ 配当金の総額 3,183百万円  
(役員報酬BIP信託が保有する当社の株式に対する配当金0百万円が含まれております。)
- ・ 1株当たり配当金額 10円
- ・ 基準日 2019年3月31日
- ・ 効力発生日 2019年6月27日

2) 2019年11月8日開催の取締役会決議による配当に関する事項

- ・ 配当金の総額 3,752百万円  
(役員報酬BIP信託が保有する当社の株式に対する配当金2百万円が含まれております。)
- ・ 1株当たり配当金額 12円
- ・ 基準日 2019年9月30日
- ・ 効力発生日 2019年12月3日

② 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌連結会計年度になるもの  
該当事項はありません。

6. 金融商品に関する注記

(1) 金融商品の状況に関する事項

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達には主に銀行等金融機関からの借入や社債発行によっております。

受取手形及び売掛金に係る顧客の信用リスクは、当社グループに属する各社の債権管理に関する規程に沿ってリスクの低減を図っております。

また、海外で事業を行うにあたり生じる外貨建ての営業債権に係る為替変動リスクは、同じ外貨建ての営業債務の範囲内にあるものを除き、一部の為替変動リスクに対して、先物為替予約を利用してヘッジしております。

投資有価証券は主として株式であり、定期的に時価や発行体の財務状況を把握しております。

借入金及び社債の用途は主に長期債務の借り換え及び戦略投資であり、長期借入金の金利変動リスクに対して金利スワップ取引を実施して、支払利息の固定化を実施しております。

デリバティブ取引は各社の内部管理規程に従い、為替変動リスク及び金利変動リスクを回避するためのみに利用しております。

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	連 結 貸 借 対 照 表 計 上 額	時 価	差 額
① 現金及び預金	80,168	80,168	－
② 受取手形及び売掛金	43,254	43,254	△0
③ 電子記録債権	1,395	1,395	－
④ 投資有価証券 その他有価証券	16,735	16,735	－
⑤ 長期貸付金	408	407	△0
⑥ 破産更生債権 (注1) 貸倒引当金 (注2)	69 △69 －	－	－
資 産 計	141,963	141,962	△0
① 支払手形及び買掛金	16,485	16,485	－
② 電子記録債務	9,223	9,223	－
③ 短期借入金	3,527	3,527	－
④ 社債	10,000	9,968	△32
⑤ 長期借入金 (注3)	41,629	41,699	69
負 債 計	80,866	80,904	37
デリバティブ取引 (注4)			
① ヘッジ会計が適用されていないもの	11	11	－
② ヘッジ会計が適用されているもの	－	－	－

(注) 1. 連結貸借対照表上、投資その他の資産の「その他」に計上しております。

2. 破産更生債権に対応する貸倒引当金を控除しております。

3. 1年内返済予定の長期借入金を含めております。

4. デリバティブ取引によって生じた正味の債権及び債務は純額で表示しております。

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

資産

- ① 現金及び預金  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- ② 受取手形及び売掛金  
回収に期間を要する一部の売掛金は、一定の期間ごとに区分した債権ごとに債権額を回収までの期間及び合理的に算定された利率により割り引いた現在価値によって時価を算定しております。それ以外の短期間で決済されるものは、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- ③ 電子記録債権  
短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- ④ 投資有価証券  
これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。
- ⑤ 長期貸付金  
長期貸付金の時価については、一定の期間ごとに分類し、将来キャッシュ・フローを市場金利等適切な指標に信用スプレッドを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。ただし、変動金利による長期貸付金については、金利が一定期間ごとに更改される条件となっているため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- ⑥ 破産更生債権  
個別に回収可能性を勘案し、貸倒引当金として回収不能見込額を計上しているため、時価は帳簿価額から貸倒引当金を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

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  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- ④ 社債  
社債の時価については、市場価格のあるものは市場価格に基づき、市場価格のないものは、元金、保証料を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。
- ⑤ 長期借入金  
これらの時価については、元金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。ただし、変動金利による長期借入金については、金利が一定期間ごとに更改される条件となっているため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

- ① ヘッジ会計が適用されていないもの  
・通貨関連

(単位：百万円)

区 分	デリバティブ取引の種類等	契 約 額 等		時 価 (注)	評価損益
			うち1年超		
市 場 取 引 以 外 の 取 引	為 替 予 約 取 引	4,267	-	11	11

(注) 為替予約取引の時価の算定は、取引金融機関より提示されたものによっております。

- ② ヘッジ会計が適用されているもの  
ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引は、すべて金利スワップの特例処理によるものであります。この取引は、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。



注2 非上場株式等（連結貸借対照表計上額10,774百万円）は、市場価額がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、資産「④ 投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

## 7. 1株当たり情報に関する注記

1株当たり純資産額 709円21銭

1株当たり当期純損失 53円07銭

(注) 1株当たり純資産額は期末の発行済株式総数から期末の自己株式数及び期末の役員報酬BIP信託の保有に係る当社株式数を控除した株式数を用いて算定し、1株当たり当期純損失は期中平均発行済株式総数から期中平均自己株式数及び役員報酬BIP信託の保有に係る期中平均の当社株式数を控除した株式数を用いて算定しております。

なお、当連結会計年度における役員報酬BIP信託の保有に係る期中平均の当社株式数は178,494株、期末の当社株式数は376,600株であります。

## 8. その他の注記

### (1) 追加情報

(業績連動型株式報酬制度)

#### ① 取引の概要

当社の取締役（社外取締役及び国内非居住者を除く。以下「取締役」といいます。）を対象に、取締役の報酬と当社の株式価値との連動性をより明確にし、中長期的な業績向上と企業価値増大への貢献意識を高めることを目的として、業績連動型株式報酬制度（以下「本制度」といいます。）を導入しております。

本制度では、役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託（以下「BIP信託」といいます。）と称される仕組みを採用しております。BIP信託とは、米国の業績連動型株式報酬（Performance Share）制度及び譲渡制限付株式報酬（Restricted Stock）制度と同様に、役位や会社業績指標等の達成度に応じて、当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭を取締役に交付及び給付するものであります。

#### ② 信託に残存する当社株式

信託に残存する当社株式は、純資産の部に自己株式として計上しております。当連結会計年度末における当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、243百万円、376,600株であります。

(2) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。ただし、各比率、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純損失については、表示桁未満の端数を四捨五入して表示しております。

# 株主資本等変動計算書 (2019年4月1日から2020年3月31日まで)

(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 圧縮積立金	利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計
2019年4月1日残高	32,648	36,029	-	36,029	190	69,186	69,376
事業年度中の変動額							
剰余金の配当						△6,936	△6,936
当期純利益						2,446	2,446
圧縮積立金の積立					50	△50	-
自己株式の取得							
自己株式の処分			△2	△2			
自己株式の消却			△3,703	△3,703			
自己株式処分差損の振替			2	2		△2	△2
利益剰余金から 資本剰余金への振替			3,703	3,703		△3,703	△3,703
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額(純額)							
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	50	△8,246	△8,195
2020年3月31日残高	32,648	36,029	-	36,029	240	60,940	61,180

	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	
2019年4月1日残高	△1,773	136,281	7,909	7,909	144,191
事業年度中の変動額					
剰余金の配当		△6,936			△6,936
当期純利益		2,446			2,446
圧縮積立金の積立		-			-
自己株式の取得	△3,001	△3,001			△3,001
自己株式の処分	2	0			0
自己株式の消却	3,703	-			-
自己株式処分差損の振替		-			-
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 事業年度中の変動額(純額)			△4,437	△4,437	△4,437
事業年度中の変動額合計	704	△7,491	△4,437	△4,437	△11,929
2020年3月31日残高	△1,069	128,790	3,471	3,471	132,262

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

## 個別注記表

### 1. 継続企業の前提

該当事項はありません。

### 2. 重要な会計方針

#### (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

① 子会社株式及び関連会社株式……………移動平均法による原価法により評価しております。

② その他有価証券

時価のあるもの……………当事業年度末日の市場価格等に基づく時価法により評価しております。

(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おります。)

時価のないもの……………移動平均法による原価法により評価しております。

#### (2) デリバティブの評価基準

時価法により評価しております。

#### (3) たな卸資産の評価基準及び評価方法

総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)により評価しております。

#### (4) 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。)

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、次のとおりであります。

建物及び構築物 3～50年

機械装置 1～10年

② 無形固定資産(リース資産を除く。)

定額法を採用しております。

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の減価償却の方法については、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おります。

#### (5) 引当金の計上基準

① 貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

② 投資損失引当金

子会社株式等(減損会計適用銘柄を除く。)の著しい価値の下落による損失に備えるため、当事業年度末における実質価額等を考慮して計上しております。

③ 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額基準により計上しております。

④ 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額基準により計上しております。

⑤ 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

1) 退職給付見込額の期間帰属方法

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

- 2) 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  
過去勤務費用については、そ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）による定率法により費用処理しております。  
数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定率法により、発生翌事業年度より費用処理しております。
- ⑥ 役員株式給付引当金  
株式交付規程に基づく取締役（社外取締役及び国内非居住者を除く。）に対する当社株式の交付に備えるため、当事業年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。
- ⑦ 債務保証損失引当金  
債務保証に係る損失に備えるため、被保証先の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。
- ⑧ 事業再編整理損失引当金  
事業再編に伴い発生する費用及び損失に備えるため、その発生見込額を計上しております。
- (6) ヘッジ会計の方法
- ① ヘッジ会計の方法  
金利スワップについて、特例処理を採用しております。
- ② ヘッジ手段とヘッジ対象  
一部の借入金に対しての利息を対象として金利スワップ取引を利用しております。
- ③ ヘッジ方針  
一部の借入金における金利変動リスクについてヘッジを行っております。
- ④ ヘッジ有効性の評価方法等  
金利スワップについては、特例処理によっているため、有効性の評価を省略しております。
- (7) 繰延資産の処理方法  
社債発行費  
発生年度に一括償却しております。
- (8) 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未処理額の会計処理の方法は、連結計算書類におけるこれらの会計処理方法と異なっております。
- (9) 消費税等の会計処理は税抜方式によっております。
- (10) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用  
当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

### 3. 貸借対照表の注記

- (1) 関係会社に対する短期金銭債権は21,716百万円、関係会社からの短期金銭債務は33,407百万円、関係会社に対する長期金銭債権は200百万円、関係会社からの長期金銭債務は7百万円であります。
- (2) 有形固定資産から控除した減価償却累計額は28,306百万円であります。
- (3) 輸出為替手形割引高は2,050百万円であります。
- (4) 保証債務  
関係会社の電子債権取引に係る支払に対する併存的債務引受 1,861百万円  
関係会社の不動産賃貸借契約に対する保証 25百万円 (月額賃借料総額)

### 4. 損益計算書の注記

- (1) 関係会社に対する売上高は38,576百万円であります。
- (2) 関係会社からの仕入高は78,385百万円であります。
- (3) 関係会社とのその他の営業取引の取引高は20,866百万円であります。
- (4) 関係会社との営業取引以外の取引高は12,691百万円であります。

### 5. 株主資本等変動計算書関係

当期末における自己株式の種類及び数

株式の種類	当期首の株式数(株)	当期増加株式数(株)	当期減少株式数(株)	当期末の株式数(株)
普通株式	2,070,969	5,921,049	6,277,611	1,714,407

- (注) 1. 自己株式数の増加5,921,049株は、市場買付による増加5,640,400株、役員報酬BIP信託による当社株式の取得による増加277,500株及び単元未満株式の買取による増加3,149株であります。
2. 自己株式数の減少6,277,611株は、自己株式の消却による減少6,000,000株、役員報酬BIP信託への第三者割当による自己株式の処分による減少277,500株及び単元未満株式の買増請求による減少111株であります。
3. 当期首の株式数には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式99,100株が含まれております。
4. 当期末の株式数には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式376,600株が含まれております。

### 6. 税効果会計関係

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生原因別の主な内訳

繰延税金資産

関係会社株式及び投資有価証券	15,260百万円
退職給付引当金	1,837百万円
減価償却資産	2,199百万円
その他	3,491百万円
繰延税金資産小計	22,789百万円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 (注)	△237百万円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△16,335百万円
評価性引当額	△16,573百万円
繰延税金資産合計	6,215百万円

繰延税金負債

その他有価証券評価差額	502百万円
その他	124百万円
繰延税金負債合計	626百万円
繰延税金資産の純額	5,588百万円

(注) 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額

(百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合 計
税務上の繰越欠損金(※)	-	-	-	-	-	237	237
評価性引当額	-	-	-	-	-	△237	△237
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

※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。

## 7. 関連当事者との取引

属 性	会 社 等 の 名 称	議決権等の所有 (被所有)割合	関 係 内 容		取 引 の 内 容	取引金額 (百万円)	科 目	期末残高 (百万円)
			役員の 兼任等	事 業 上 の 関 係				
子会社	シチズン時計マニファクチャリング株式会社	所 有 直接100%	兼 任 3 名	当社製品の製造	製品の購入(注1) 原材料の代理購買(注1)	42,475 10,043	買掛金 未収入金	4,496 1,354
子会社	新星工業有限公司	所 有 直接100%	兼 任 1 名	当社製品の製造	製品の購入(注1) 原材料の代理購買(注1) 受 取 配 当 金	15,747 4,297 1,376	買掛金 未収入金 -	735 996 -
子会社	ROYAL TIME CITI CO., LTD.	所 有 直接87.44%	-	当社製品の製造	製品の購入(注1) 原材料の代理購買(注1)	11,107 2,293	買掛金 未収入金	453 780
子会社	Citizen Watch Company of America, Inc.	所 有 直接100%	兼 任 2 名	当社製品の販売	製品の販売(注1)	17,094	売掛金	836
子会社	星辰表(香港)有限公司	所 有 直接100%	兼 任 1 名	当社製品の販売	受 取 配 当 金	2,253	未収入金	2,253
子会社	シチズンマシナリー株式会社	所 有 直接100%	兼 任 2 名	事業活動の 支配・管理 不動産の賃貸等	受 取 配 当 金 資金の貸付(注2、3)	6,115 6,104	- 短期貸付金	- 6,178
子会社	シチズン電子株式会社	所 有 直接79.33%	兼 任 2 名	事業活 動の 支 配 ・ 管 理	資金の回収(注2、3)	1,000	預り金	14,000
子会社	株式会社東京美術	所 有 直接71.86%	兼 任 2 名	事業活 動の 支 配 ・ 管 理	資金の回収(注2、3)	306	預り金	2,897

取引金額には消費税等は含まれておりません。

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 製品の購入及び販売並びに原材料の代理購買は、市場価格等を勘案し、価格交渉のうえ、決定しております。
2. 資金の貸付及び回収に係る金利については、市場金利を勘案して決定しております。
3. 資金の貸付及び回収による取引金額は、CMS(キャッシュ・マネジメント・システム)での取引によるものであり、期中における増減額(純額)を記載しております。

## 8. 1株当たり情報

1株当たり純資産額 423円05銭

1株当たり当期純利益 7円79銭

(注) 1株当たり純資産額は期末の発行済株式総数から期末の自己株式数及び期末の役員報酬BIP信託の保有に係る当社株式数を控除した株式数を用いて算定し、1株当たり当期純利益は期中平均発行済株式総数から期中平均自己株式数及び役員報酬BIP信託の保有に係る期中平均の当社株式数を控除した株式数を用いて算定しております。

なお、当事業年度における役員報酬BIP信託の保有に係る期中平均の当社株式数は178,494株、期末の当社株式数は376,600株であります。

## 9. その他の注記

### (1) 企業結合等関係

当社は、2019年1月24日開催の取締役会決議に基づき、2019年4月1日付で当社及び当社の完全子会社であるシチズン・フィナンシャル・サービス株式会社を当事業とする吸収合併（以下「本合併」といいます。）を実施いたしました。

#### ① 本合併の目的

シチズン・フィナンシャル・サービス株式会社は、シチズングループにおけるグループ金融の中核会社としてその機能を果たしてまいりましたが、今般、経営資源の集約と効率的な組織運営を図ることを目的として、同社を吸収合併いたしました。

#### ② 本合併の概要

##### 1) 結合当事業の名称及びその事業の内容

###### ・結合企業

企業の名称 シチズン時計株式会社

事業の内容 各種時計類及びその部分品の製造及び販売並びに持株会社としての、グループ経営戦略の策定・推進、グループ経営の監査、グループ技術開発及び知的財産の管理その他経営管理等

###### ・被結合企業

企業の名称 シチズン・フィナンシャル・サービス株式会社

事業の内容 シチズングループ内参加企業からの預金の受入業務、参加企業への資金の貸付業務等

##### 2) 企業結合日

2019年4月1日

##### 3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、シチズン・フィナンシャル・サービス株式会社は解散いたしました。

##### 4) 結合後企業の名称

シチズン時計株式会社（英文名：Citizen Watch Co., Ltd.）

#### ③ 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

### (2) 追加情報

#### （業績連動型株式報酬制度）

取締役等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する注記については、連結注記表の「8. その他の注記」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

(3) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。ただし、各比率、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益については、表示桁未満の端数を四捨五入して表示しております。