

**【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】** 近畿財務局長

**【提出日】** 2023年6月29日

**【事業年度】** 第74期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

**【会社名】** 松尾電機株式会社

**【英訳名】** MATSUO ELECTRIC CO.,LTD.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 執行役員 常 俊 清 治

**【本店の所在の場所】** 大阪府豊中市千成町3丁目5番3号

**【電話番号】** (06)6332-0871(代表)

**【事務連絡者氏名】** 常務取締役執行役員 総務経理部門長 網 谷 嘉 寛

**【最寄りの連絡場所】** 大阪府豊中市千成町3丁目5番3号

**【電話番号】** (06)6332-0871(代表)

**【事務連絡者氏名】** 常務取締役執行役員 総務経理部門長 網 谷 嘉 寛

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

## 第一部 【企業情報】

## 第1 【企業の概況】

## 1 【主要な経営指標等の推移】

回次		第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
決算年月		2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月
売上高	(千円)	4,383,836	3,659,006	3,803,820	4,709,382	4,649,491
経常利益	(千円)	53,797	21,497	233,949	568,133	528,390
当期純利益 又は当期純損失(△)	(千円)	△647,341	△193,136	134,471	△223,941	306,632
持分法を適用した場合の 投資利益	(千円)	—	—	—	—	—
資本金	(千円)	2,219,588	2,219,588	2,219,588	2,469,365	2,469,365
発行済株式総数	(株)	2,572,000	2,572,000	2,572,000	3,210,000	3,210,000
純資産額	(千円)	1,757,648	1,564,437	1,698,855	1,974,142	2,280,629
総資産額	(千円)	5,784,101	5,532,421	5,601,940	6,426,884	6,923,666
1株当たり純資産額	(円)	683.83	608.72	661.07	615.47	711.07
1株当たり配当額 (1株当たり 中間配当額)	(円)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)
1株当たり当期純利益 又は当期純損失(△)	(円)	△251.84	△75.15	52.32	△83.73	95.60
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額	(円)	—	—	—	—	—
自己資本比率	(%)	30.4	28.3	30.3	30.7	32.9
自己資本利益率	(%)	△31.1	△11.6	8.2	△12.2	14.4
株価収益率	(倍)	—	—	13.8	—	7.2
配当性向	(%)	—	—	—	—	—
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	△349,252	△440,431	△156,445	290,074	244,336
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	△143,289	114,700	79,605	△197,025	△268,119
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	406,310	315,202	368,810	437,467	242,608
現金及び現金同等物 の期末残高	(千円)	306,514	295,985	587,955	1,118,472	1,337,297
従業員数	(名)	284	263	249	241	239
株主総利回り (比較指標：TOPIX)	(%) (%)	71.4 (95.0)	26.1 (85.9)	101.8 (122.1)	117.5 (124.6)	96.8 (131.8)
最高株価(円)	(円)	733	624	930	1,444	1,091
最低株価(円)	(円)	262	165	175	571	610

- (注) 1 第70期、第71期及び第73期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、又潜在株式が存在しないため記載していません。  
第72期及び第74期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。
- 2 従業員数は、就業人員を表示しています。
  - 3 持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社がないため記載していません。
  - 4 最高株価及び最低株価は、2022年4月3日以前は東京証券取引所市場第二部におけるものであり、2022年4月4日以降は東京証券取引所スタンダード市場におけるものであります。
  - 5 2022年1月31日付で、第三者割当増資に伴い普通株式638,000株を新規発行しました。
  - 6 「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73期の期首から適用しており、第73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】

1949年12月	資本金50万円をもって会社設立、主としてチューブラ形ペーパーコンデンサの製造販売を開始。
1953年 5月	東京営業所（現東日本営業部）開設。
1957年12月	プラスチックフィルムコンデンサの製造販売を開始。
1959年 1月	タンタル電解コンデンサの製造販売を開始。
1967年 1月	島根県平田市（現出雲市）に島根工場建設。
1970年12月	島根工場を分離独立、島根松尾電子㈱を設立。
1974年 6月	大阪証券取引所市場第二部に上場。
1982年 9月	名古屋営業所（現中部日本営業部）開設。
1983年 3月	京都府福知山市に福知山工場建設。
1996年 6月	回路保護素子の製造販売を開始。
2013年 7月	大阪証券取引所と東京証券取引所の市場統合に伴い、東京証券取引所市場第二部に上場。
2019年 3月	島根松尾電子㈱を吸収合併。
2020年 4月	島根工場の回路保護素子設備を福知山工場へ移管。
2022年 1月	釜屋電機株式会社に第三者割当増資を実施。
2022年 4月	東京証券取引所スタンダード市場に移行。

## 3 【事業の内容】

当社は、コンデンサ及びマイクロヒューズ等の回路保護素子を中心とした、電子部品の製造販売事業を行っています。

当社の事業におけるセグメントとの関連は、次のとおりです。なお、セグメントと同一の区分です。

### タンタルコンデンサ事業

タンタル電解コンデンサの製造販売を行っています。

### 回路保護素子事業

マイクロヒューズ、サージアブソーバの製造販売を行っています。

### その他

フィルムコンデンサの製造販売を行っています。

事業の概要図は次のとおりです。



## 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の 内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容	
					役員の兼任等	事業上の関係
釜屋電機株式会社 (その他の関係会社)	神奈川県 大和市	499,554	各種電子部品 製造、販売	(26.2)	あり	当社製品の販売

## 5 【従業員の状況】

## (1) 提出会社の状況

2023年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
239	49.6	27.8	4,619

セグメントの名称	従業員数(名)
タンタルコンデンサ事業	144
回路保護素子事業	31
その他	25
全社(共通)	39
合計	239

- (注) 1 全社(共通)は、一般管理部門、販売部門及び各セグメントに共通の製造間接部門に所属する従業員です。  
2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでいます。

## (2) 労働組合の状況

当社には、労働組合はありませんが、労使関係については円滑な関係にあり、特記すべき事項はありません。

## (3) 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

当社は、「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の対象ではないため、記載を省略しております。

## (4) 女性活躍推進法に基づく一般事業主行動計画

女性の職業生活における活躍の推進に関する法律に基づき、次の通り一般事業主行動計画を策定しております。

## 1. 計画期間

2022年4月1日から2027年3月31日までの5年間

## 2. 目標及び取組内容

目 標 :

- ①生産部門の所定外労働時間は、生産効率を重視した最低限の時間数とする。  
②生産部門以外の所定外労働時間は0を目標とする。

取組内容 :

人的資源の有効な活用により働き方改革を推進するために上記の施策を実施する。いずれも、年度経営計画立案時に組織全体・部署ごとの数値目標を設定し月1回の経営会議で徹底的なフォローアップを行う。

## 女性の活躍推進法に基づく公表数値

公表項目	数値	年度
男女の平均勤続年数の差異	男性28.1年 女性27.0年	2023年3月31日現在
有給休暇取得率	64.7%	2022年度

## 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】

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、コンデンサ及び回路保護素子を製造・販売する電子部品メーカーとして、「企業の存在を許容するのは、お客様である」ことを原点に、世界中のお客様の信頼を得ることができる価値ある技術商品の開発・製造・販売を事業活動の軸とする「技術立社」であり続けることを経営の基本理念としています。

この基本理念に基づき世界のエレクトロニクス業界の小型・高性能・高信頼性の市場ニーズに適応した質の高い物作りに取り組み、社会の信頼と期待に応えることを経営の基本方針として事業活動を行ってまいります。

#### (2) 目標とする経営指標

当社は、現段階において、売上高及び営業利益の増加を重要課題として取り組み、目標とする経営指標を設定しておりません。

なお、当社が取り組むべき経営課題については、「(3) 中長期的な会社の経営戦略及び(4) 経営環境及び対処すべき課題」をご覧ください。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略

当社は、2021年1月に中期経営計画(2022年3月期から2024年3月期まで)を策定いたしました。本中期経営計画においては、継続的な新製品開発・生産・販売による再成長を目標とし、同時に、借入金の返済及び東京証券取引所における上場維持の安定化のためにも、持続可能な収益構造を確立し、業績を向上させることを課題としており、概要は次のとおりです。

##### ① 中期経営計画の基本方針

- ・ 販売拡大による売上高の増加を優先課題とし、国内及び海外販売のそれぞれの目標を達成する。
- ・ 回路保護素子は増産体制の整備と新製品の投入により売上高の増加、利益額の増加を図る。
- ・ チップタンタルコンデンサは生産数を維持し、利益額を確保する。
- ・ リード付きタンタルコンデンサ及びフィルムコンデンサは、利益を確保し、製品供給を継続する。
- ・ 借入金の返済が可能な利益を確保する。
- ・ 人的資源の有効活用及び健康経営の継続により働き方改革を推進する。
- ・ 独占禁止法及び競争法に関わる件については、早期解決及び再発防止のためコンプライアンス管理体制の維持と一層の充実を図る。

##### ② 中期経営計画の数値目標

2022年3月期以降の営業利益目標を2億円以上とし、未定の独占禁止法等関連損失を除き、当期純利益の計上及び営業キャッシュ・フローをプラスとすることを目標とします。

#### (4) 経営環境及び対処すべき課題

次期2024年3月期は2021年1月に策定しました中期経営計画の最終年度となります。本中期経営計画においては、継続的な新製品開発・生産・販売による再成長を目標とし、持続可能な収益構造を確立し、業績を向上させることを課題としております。この課題に対応するため下記の施策に取り組んでまいります。

- ① 売上高に占める新製品比率の向上を図る。
- ② 生産効率を改善し原価低減を図る。
- ③ 製品セグメント別に棚卸資産管理を行う。
- ④ 回路保護素子のラインアップ拡充と増産を行う。
- ⑤ 導電性高分子タンタルコンデンサの超低ESR品の量産化を図る。

なお、当社は、コンデンサ製品の取引に関して海外における民事訴訟の提起を受けていますが、引き続きこれに適切に対応する所存です。

## 2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

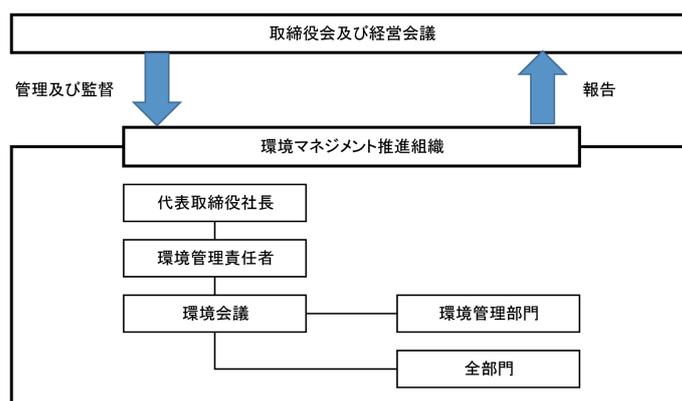
当社のサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において当社が判断したものであります。

### (1) ガバナンス

当社では、持続可能性の観点から企業価値を向上させるため、サステナビリティ推進体制を強化しており、代表取締役社長がサステナビリティ課題に関する経営判断の最終責任を有する、下記の体制を構築しています。

- ① 代表取締役社長が、年度単位で取締役及び執行役員の中から各分野の責任者として、コンプライアンス管理担当役員、リスク管理担当役員及び環境管理責任者をそれぞれ任命します。
- ② 各責任者は、各管理体制を構築する責任と権限を有し、各責任者の指示に基づき執行役員である各部門長は自己の分掌範囲において各管理体制を整備する責任があります。
- ③ 各責任者は、中期経営計画及び年度経営計画立案時に計画を立案し戦略、指標及び目標を明確にします。
- ④ 各責任者は、役員により構成される月1回の取締役会及び経営会議において会社に影響を及ぼす重要事項の審議及び部門ごとの目標と実績の進捗管理を実施します。
- ⑤ コンプライアンス管理担当役員及びリスク管理担当役員は、必要に応じてコンプライアンス・リスク管理推進会議を開催します。
- ⑥ 当社としましては、環境問題への課題が特に重要と認識し、環境管理責任者は、別途月1回の環境会議を開催し環境目的・環境目標の達成を推進します。当社の環境マネジメントシステムの推進体制は下図のとおりです。



### (2) 戦略

当社における、人材の採用及び維持並びに従業員の安全及び健康に関する取組みは、以下のとおりであります。

当社は、取締役会において、経済産業省ホームページ掲載の「持続的な企業価値の向上と人的資本に関する研究会報告書～人材版伊藤レポート～」に基づき人材戦略策定について議論し、当社が必要とする人材要件を明確にして、採用及び教育の両面から人的資本強化に努めております。

従業員の安全及び健康に関する取組みは、以下のとおりであります。

#### ① 従業員の安全に関する取組み

当社は、安全衛生業務を総括管理するため全社総括安全衛生管理者をおき、労働災害の発生ゼロ件を目標に、月1回開催される安全衛生委員会の中で方針を決定し管理・運用しております。具体的には、災害事例の周知やその対策、パトロールの指摘事項と改善内容の確認、ヒヤリハットの報告および長時間労働対策などに取り組んでおります。

②従業員の健康に関する方針

当社は、下記の健康宣言を行い、2019年から5年連続で経済産業省所轄の健康経営優良法人（中小規模法人部門）に認定されております。

- ・ 定期健診受診率100%を達成し維持する。
- ・ インフルエンザ予防接種向上に取り組めます。
- ・ 喫煙者の減少に取り組めます。
- ・ 管理者向けの人間ドックの受診率向上に取り組めます。
- ・ 運動機会の増進に取り組めます。

経営資源の一つである人的資源の有効活用の観点から、従業員の健康保持・増進は必要不可欠であり、今後も従業員の健康保持・増進のため健康経営を推進・継続します。

(3) リスク管理

「第2 事業の状況 2 サステナビリティに関する考え方及び取組」 (1) ガバナンスに記載のとおりです。

(4) 指標及び目標

当社の当事業年度における環境戦略目標を下記のとおり設定し、すべて環境目標を達成することができました。

(環境戦略目標)

環境管理態勢の強化及び質的向上を図り、以下の環境目的・環境目標を実現する。

- 環境目的1：排出物量を2023年度末までに2010年度比23%削減する。
- 環境目標1：排出物量は2022年度末までに2010年度比20%削減する。
  
- 環境目的2：廃棄物削減によるゼロエミッションを維持する。
- 環境目標2：リサイクル率は、98%以上を維持する。
  
- 環境目的3：原油換算エネルギー(電気+ガス+灯油)の総消費量を、2023年度に2010年度比29%削減する。
- 環境目標3：原油換算エネルギー全社計を2022年度に2010年度比で28%削減する。
  
- 環境目的4：有害化学物質の管理態勢の強化
- 環境目標4：有害化学物質の規制、市場からの要求に完全対応する。
  
- 環境目的5：法規制、自主設定基準の遵守体制の強化
- 環境目標5：環境不適合発生件数は、“0”件を目標とする。
  
- 環境目的6：エネルギー原単位を5年平均で1%以上改善する。
- 環境目標6：エネルギー原単位を2017年度実績(見込)に対し、年1%以上の改善を目標とする。

また、人材の採用及び維持につきましては、取締役会において人材戦略策定について議論し、主に開発及び営業の人材採用及び教育に関する目標を設定し実施しております。

### 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、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性があるとして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、当事業年度末現在において判断したものです。

#### (1) 市場環境の変化について

当社は、日本、アジア、欧州、米州等の様々な国・地域に製品を供給しています。したがって、これらの国・地域の経済状況の変化や、対象市場での当社製品に対する需要の変化により当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (2) 原材料の安定調達について

当社製品のタンタルコンデンサの主要原材料であるタンタル粉末は「希少金属」であり、その生産は世界的な寡占企業に掌握されています。そのため、その市場価格は当該寡占企業の意向を強く反映したものとなり、下方硬直性を有しています。このことは、他の種類のコンデンサとの価格競争上不利であり、当社損益に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、その他の原材料についても仕入先の事情による原材料の供給停止や仕入価格の上昇が発生した場合、当社の損益に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (3) 在庫リスクについて

当社は、ユーザーの仕様に合わせた製品の受注生産を行っていますが、ユーザーの生産計画等の変更により、見込生産した製品が不動在庫化する可能性があります。また、当社が属する電子部品業界では、激しい価格競争が行われており、製造原価より正味売却価額が低下する可能性もあります。

これら収益性の低下した棚卸資産については、「棚卸資産の評価に関する会計基準」が適用されるため、収益性低下に見合う簿価切り下げ額は売上原価に算入することとなり、生産管理、販売政策の如何によっては、営業損益に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (4) カーエレクトロニクス分野への依存及び主要な販売先について

当社の売上高は、カーエレクトロニクス向けが約39%を占めており、中でもデンソーグループに対する売上高は、当社の売上高の約31%を占めています。従って、同社の経営戦略の如何によって当社の経営成績に大きな影響を及ぼす可能性があります。

#### (5) 新製品及び新技術の企業化について

近年急速に、電子機器が小型化・薄型化し、また取扱い周波数の高周波化及び機器の安全化重視が進んでいます。当社としましては、このような技術的要求に適合する高品質・低コストの製品を他社に先がけて開発・販売することが、安定した収益を確保するための最重要課題と認識しています。しかしながら、人的要因、資金的要因等から製品開発計画が意図したように進展しない可能性もあり、また当初目標とした製品を開発できずとも、技術革新が早く、当該製品の陳腐化が進行する可能性が否定できません。そのような場合、将来の成長と収益性が低下し、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (6) 環境規制への対応について

昨今環境問題は、企業の社会的責任の一つとして重要視されています。国内外の法令等で規制の強化が始まっており、それに対応して当社は環境に関する国際規格の取得や、ハロゲンフリーなどの製品対応を進めています。当社製品がこれら規制に対応できなければ、当社の販売活動が制限されることになり、当社の経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(7) 自然災害等による影響について

当社は、台風・地震などの自然災害や突発的事象に対して事業継続計画（BCP）を策定し、予防活動・対応態勢の構築を行っていますが、生産設備における悪影響を完全に排除できるものではありません。生産設備の停止などお客様に製品を供給できない事態となった場合、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(8) 新型コロナウイルス感染症等について

新型コロナウイルス感染症の拡大により、供給元、納入先、当社の工場等のサプライチェーンに影響が生じた場合や、当社の従業員に影響が生じた場合にも、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(9) 製品の欠陥について

当社は、品質第一をモットーに世界的に認められている品質管理基準に従って製品を製造していますが、将来にわたって製品に欠陥が生じないという保証はありません。製品の欠陥により多額な損失が発生した場合、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(10) 公的規制について

当社は、国内及び海外において、商取引、独占禁止法、知的財産権、製造物責任、環境、労務等の法規制及び公的規制の適用を受けて事業を行っています。これらの公的規制に違反した場合、監督官庁による処分、訴訟の提起等のリスクや企業ブランド価値の毀損、社会的信用の失墜等のリスクがあります。

当社は、代表取締役社長がコンプライアンス管理担当役員を指名し、役員及び従業員が共有する「倫理基準」及び「独占禁止法・競争法遵守方針」を制定して、当社における行動指針の遵守及び法令違反等の問題発生を予防するとともに、法令遵守の実効性を担保するため、内部監査部門におけるモニタリングの実施並びにコンプライアンス上の問題を報告する通報窓口を社内及び社外に設置しています。

しかし、世界的に事業を展開する中で、結果的に当社が公的規制に抵触することになる場合には、当社の事業、業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(11) その他

上記に掲げたリスク要因は、当社の事業活動等にかかる全てのリスクを網羅するものではありません。これら以外にもリスクが発生する恐れがあり、それにより当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

## 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】

(経営成績等の状況の概要)

### (1) 財政状態及び経営成績の状況

当事業年度のエレクトロニクス業界の状況は、新型コロナウイルス感染症に伴う行動制限が緩和され経済活動の正常化が進んでおりますが、一方でロシアによるウクライナ侵攻をめぐる国際情勢不安の長期化、急激な為替変動、原材料価格やエネルギー価格の高騰など、依然として先行き不透明な状況が続いております。

このような環境のもとで、当社は、「成長への転換」をテーマとした中期経営計画（2022年3月期から2024年3月期まで）の2年目を迎えました。

当社の売上高につきましては、前年同期に比べてタンタルコンデンサは微減となり、回路保護素子は微増となり、合計で微減となりました。その主な要因は、タンタルコンデンサは、産業用電子機器向けのリード付きタンタルコンデンサの需要の減少によるものであり、回路保護素子は、リチウムイオン電池向けの高電流ヒューズの需要が減少したものの、カーエレクトロニクス向けの需要が増加したことによるものです。

その結果、当事業年度の当社の業績は、売上高は4,649百万円（前年同期比1.3%減少）となり、損益につきましては、原材料価格の高騰等に対して生産効率の改善に努めましたものの、光熱費及び研究開発費の増加により営業利益546百万円（前年同期比14.8%減少）、経常利益528百万円（前年同期比7.0%減少）となりました。なお、当期純利益は独占禁止法等関連損失の計上額が減少したことにより306百万円（前年同期比530百万円改善）となりました。

セグメント別の業績は次のとおりです。

#### ①タンタルコンデンサ事業

タンタルコンデンサ事業につきましては、産業用電子機器向けのリード付きタンタルコンデンサの需要が減少しました。この結果、タンタルコンデンサ事業の売上高は、3,333百万円（前年同期比2.3%減少）、セグメント利益は、478百万円（前年同期比19.7%減少）となりました。なお、総売上高に占める比率は71.7%（前年同期比0.7ポイント低下）となりました。

#### ②回路保護素子事業

回路保護素子事業につきましては、リチウムイオン電池向けの高電流ヒューズの需要の減少があったものの、カーエレクトロニクス向けの需要が増加しました。この結果、回路保護素子事業の売上高は、1,108百万円（前年同期比0.1%増加）、セグメント利益は、426百万円（前年同期比0.4%減少）となりました。なお、総売上高に占める比率は23.8%（前年同期比0.3ポイント上昇）となりました。

#### ③その他

その他の売上高は、207百万円（前年同期比8.2%増加）、セグメント利益は、26百万円（前年同期比14.8%増加）となりました。なお、総売上高に占める比率は4.5%（前年同期比0.4ポイント上昇）となりました。

### (2) キャッシュ・フローの状況

当事業年度末における現金及び現金同等物は、前事業年度末に比べ、218百万円増加し、1,337百万円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、法人税等の支払額の増加等により、244百万円の収入（前事業年度末比45百万円減少）となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、設備投資による有形固定資産の取得による支出の増加等により、268百万円の支出（前事業年度末比71百万円減少）となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、前事業年度の株式の発行による収入がなくなったこと等により、242百万円の収入（前事業年度末比194百万円減少）となりました。

(生産、受注及び販売の状況)

## (1) 生産実績

当事業年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

セグメントの名称	生産高(千円)	前年同期比(%)
タンタルコンデンサ事業	3,225,458	△8.3
回路保護素子事業	1,040,743	△8.7
その他	189,461	△5.2
合計	4,455,663	△8.3

(注) 金額は、販売価格によっています。

## (2) 受注実績

当事業年度における受注実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

セグメントの名称	受注高(千円)	前年同期比(%)	受注残高(千円)	前年同期比(%)
タンタルコンデンサ事業	3,139,785	△15.1	867,686	△18.2
回路保護素子事業	1,029,589	2.3	131,812	△37.4
その他	194,951	△14.9	80,739	△13.9
合計	4,364,326	△11.5	1,080,238	△20.9

## (3) 販売実績

当事業年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

セグメントの名称	販売高(千円)	前年同期比(%)
タンタルコンデンサ事業	3,333,161	△2.3
回路保護素子事業	1,108,379	0.1
その他	207,950	8.2
合計	4,649,491	△1.3

(注) 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合

相手先	前事業年度		当事業年度	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
㈱デンソー(グループ会社含む)	1,204,828	25.6	1,434,472	30.9
釜屋電機㈱	1,023,460	21.7	846,689	18.2

(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、当事業年度末現在において判断したものです。

(1) 財政状態に関する分析

当事業年度末の総資産は、前事業年度末に比べ496百万円(7.7%)増加し、6,923百万円となりました。流動資産は、前事業年度末に比べて254百万円(5.6%)増加し4,773百万円、固定資産は、前事業年度末に比べて241百万円(12.7%)増加し2,149百万円となりました。

流動資産増加の主な要因は、現金及び預金の増加等によるものです。

固定資産増加の主な要因は、有形固定資産の増加等によるものです。

当事業年度末の負債の合計は、前事業年度末に比べて190百万円(4.3%)増加し、4,643百万円となりました。

流動負債は前事業年度末に比べて69百万円(2.6%)増加し2,780百万円、固定負債は前事業年度末に比べて121百万円(7.0%)増加し1,862百万円となりました。

流動負債増加の主な要因は、設備関係支払手形の増加等によるものです。

固定負債増加の主な要因は、長期借入金の増加等によるものです。

当事業年度末の純資産は、前事業年度末に比べて306百万円(15.5%)増加し、2,280百万円となりました。これは、繰越利益剰余金の増加等によるものです。

(2) 経営成績に関する分析

① 売上高

当事業年度において、売上高につきましては、前事業年度比59百万円(1.3%)減少し、4,649百万円となりました。

タンタルコンデンサ事業につきましては、産業用電子機器向けのリード付きタンタルコンデンサの需要が減少しました。この結果、タンタルコンデンサ事業の売上高は、3,333百万円(前年同期比2.3%減少)、セグメント利益は、478百万円(前年同期比19.7%減少)となりました。回路保護素子事業につきましては、リチウムイオン電池向けの高電流ヒューズの需要の減少があったものの、カーエレクトロニクス向けの需要が増加しました。この結果、回路保護素子事業の売上高は、1,108百万円(前年同期比0.1%増加)、セグメント利益は、426百万円(前年同期比0.4%減少)となりました。

② 売上原価、販売費及び一般管理費、及び営業損益

売上原価につきましては、前事業年度比37百万円(1.2%)減少し、売上原価率は68.3%となり、前事業年度比0.1ポイント悪化しました。販売費及び一般管理費につきましては、前事業年度比73百万円(8.6%)増加し、927百万円となりました。

上記の結果、営業利益につきましては、前事業年度比95百万円(14.8%)減少して、546百万円となりました。

③ 経常損益

営業外収益・費用の純額は支払利息の計上等により18百万円の費用となり、経常利益は前事業年度比39百万円(7.0%)減少して、528百万円となりました。

④ 税引前当期純損益

特別利益・損失の純額は独占禁止法等関連損失の計上等により297百万円の損失となり、税引前当期純損益は前事業年度比487百万円改善して230百万円の利益となりました

⑤ 当期純損益

当期純損益につきましては、前事業年度比530百万円改善して306百万円の利益となりました。なお、1株当たり当期純損益は、前事業年度の83円73銭の損失から95円60銭の利益となりました。

(3) キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当事業年度のキャッシュ・フローの状況は以下のとおりです。

営業活動によるキャッシュ・フローは、法人税等の支払額の増加等により、244百万円の収入（前事業年度末比45百万円減少）となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、設備投資による有形固定資産の取得による支出の増加等により、268百万円の支出（前事業年度末比71百万円減少）となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、前事業年度の株式の発行による収入がなくなったこと等により、242百万円の収入（前事業年度末比194百万円減少）となりました。

これらの結果、当事業年度末における現金及び現金同等物は、前事業年度末に比べ、218百万円増加し、1,337百万円となりました。

当社の資本の財源及び資金の流動性については、次のとおりです。

当社は、将来の事業活動に必要な資金を確保し、適切な流動性を維持することを財務の基本方針としています。

当該資金の原資は、自己資金及び金融機関からの借入等により行っています。

(4) 重要な会計の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社の財務諸表は、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います。

この財務諸表の作成にあたり重要となる会計方針につきましては、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 注記事項（重要な会計方針）」に記載されているとおりです。特に、固定資産の減損損失の計上及び退職給付に係る負債の計上等に関しては経営者が行う重要な判断と見積りにより大きな影響を受けるものと考えています。

また、継続企業の前提に関する評価に関しましても経営者が行う重要な判断と見積りにより大きな影響を受けるものと考えています。

当社は、過去の実績及び現在の状況に照らして、合理的と考える見積り及び判断を行っていますが、実際の結果は、見積りによる不確実性があるため、これらの見積りとは異なる場合があります。

また、当該見積りに関する新型コロナウイルス感染症拡大による影響については、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1)財務諸表 注記事項（追加情報）」を参照下さい。

5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6 【研究開発活動】

近年、電子機器の小型軽量化・薄型化及び高周波化がますます進み、電子部品の更なる小型化、大容量化、高性能化のニーズが高まってきています。

また、機能安全への取組みが求められていることから、回路保護に対するニーズが高まってきています。

当社は、これら市場のニーズに敏速に対応するために先行した技術開発を行い、新製品の開発、現有製品の改良活動に取り組んでいます。また製品の鉛フリー、国際的な化学物質規制への対応など有害化学物質の管理態勢を強化し、有害化学物質の規制、市場からの要求に対応し、環境問題に対しても積極的な取り組みを行っています。

当事業年度に支出した研究開発費の総額は151百万円で、セグメント別の主な研究開発活動は以下のとおりです。

タンタルコンデンサ事業

- ・導電性高分子タンタルコンデンサ超低ESR品の開発に支出した研究開発費の金額は113百万円です。

回路保護素子事業

- ・リチウム電池向けの安全部品である表面実装型中電流領域用ヒューズの製品開発に支出した研究開発費の金額は37百万円です。

その他

該当事項はありません。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当事業年度の設備投資については、生産設備の増産、老朽化設備の更新、研究開発機能の強化などを目的とした設備投資を継続的に実施しています。

当事業年度の設備投資の総額は357百万円であり、セグメントごとの設備投資について示すと、次のとおりです。

##### (1) タンタルコンデンサ事業

当事業年度の設備投資の総額は、169百万円であり、主として当社福知山工場におけるタンタルコンデンサの生産体制の整備等に投資を行いました。なお、重要な設備の除却又は売却はありません。

##### (2) 回路保護素子事業

当事業年度の設備投資の総額は、178百万円であり、主として当社福知山工場における回路保護素子の増産設備及びラインアップの拡充のための生産設備等に投資を行いました。なお、重要な設備の除却又は売却はありません。

##### (3) その他

当事業年度の設備投資の総額は、9百万円であり、重要な設備の除却又は売却はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

当社における主要な設備は、次のとおりです。

2023年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(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	
本社工場 (大阪府豊中市)	タンタルコンデンサ事業	生産設備	29,585	87,778	84,791 (1,048) [2,038]	—	13,676	215,832	28
福知山工場 (京都府福知山市)	タンタルコンデンサ事業、回路保護素子事業	生産設備	308,042	393,428	575,014 (32,731)	101,560	48,867	1,426,912	149
島根工場 (島根県出雲市)	その他	生産設備	7,167	4,315	27,502 (6,145)	744	10,482	50,212	25
本社 (大阪府豊中市)	タンタルコンデンサ事業、回路保護素子事業、その他	研究設備及び事務用機器	30,213	1,851	— (—)	—	6,378	38,443	21
営業所 (大阪府豊中市他)	タンタルコンデンサ事業、回路保護素子事業、その他	事務用機器	879	—	— (—)	4,930	264	6,073	16

- (注) 1 帳簿価額には、建設仮勘定の金額を含んでいません。  
 2 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品です。  
 3 上記中〔外書〕は、賃借している土地の面積です。

#### 3 【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

##### (2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

## 1 【株式等の状況】

## (1) 【株式の総数等】

## ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	10,000,000
計	10,000,000

## ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2023年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2023年6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	3,210,000	3,210,000	東京証券取引所 (スタンダード市場)	単元株式数は100株です。
計	3,210,000	3,210,000	—	—

## (2) 【新株予約権等の状況】

## ① 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## ② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## ③ 【その他の新株予約権等の状況】

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)
2022年1月31日	638,000	3,210,000	249,777	2,469,365	249,777	552,439

(注) 有償第三者割当 発行価格783円 資本金組入額 249,777千円、資本準備金組入額 249,777千円  
割当先 釜屋電機株式会社

## (5) 【所有者別状況】

2023年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	3	18	44	18	4	1,967	2,054	—
所有株式数(単元)	-	1,248	3,825	9,784	1,471	12	15,597	31,937	16,300
所有株式数の割合(%)	-	3.91	11.98	30.64	4.61	0.04	48.84	100.00	—

(注) 自己株式2,660株は、「個人その他」に26単元、「単元未満株式の状況」に60株含まれています。

## (6) 【大株主の状況】

2023年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
釜屋電機株式会社	神奈川県大和市中央6丁目1-6 PSAビルディング	840	26.19
松尾電機投資会	大阪府豊中市千成町3丁目5番3号	210	6.57
松井証券株式会社	東京都千代田区麴町1丁目4番地	170	5.31
松尾 浩和	神奈川県横浜市戸塚区	137	4.29
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	116	3.62
CACEIS BANK/QUINTET LUXEMBOURG SUB AC / UCITS CUSTOMERS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行 東京支店 カストディ業務部)	1-3 PLACE VALHUBERT 75013 PARIS FRANCE	115	3.59
株式会社DMM. com証券	東京都中央区日本橋2丁目7番1号	105	3.30
松尾電機従業員持株会	大阪府豊中市千成町3丁目5番3号	93	2.93
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1丁目6番1号	55	1.71
後藤 秀彰	東京都目黒区	37	1.15
計	—	1,881	58.67

(注) 松尾電機投資会は当社の取引先企業で構成されている持株会です。

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2023年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 2,600	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 3,191,100	31,911	—
単元未満株式	普通株式 16,300	—	—
発行済株式総数	3,210,000	—	—
総株主の議決権	—	31,911	—

(注) 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式60株が含まれています。

## ② 【自己株式等】

2023年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) 松尾電機株式会社	大阪府豊中市千成町 3丁目5番3号	2,600	—	2,600	0.08
計	—	2,600	—	2,600	0.08

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

## (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

## (2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

## (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
当事業年度における取得自己株式	176	145
当期間における取得自己株式	22	15

(注) 当期間における取得自己株式には、2023年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めていません。

## (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 (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	2,660	—	2,682	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、2023年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び買増請求による売渡による株式数は含めていません。

## 3 【配当政策】

当社は、株主に対する安定的な配当の維持及び継続的な経営基盤の強化に必要な内部留保資金の確保を基本方針としています。

当社の剰余金の配当は、期末配当の年1回を基本的な方針としています。期末配当の決定機関は、株主総会です。

しかしながら、繰越利益剰余金がマイナスであるため、遺憾ながら当事業年度の期末配当を無配とさせていただきました。

内部留保資金につきましては、将来的な株主利益の確保、新製品開発活動及び経営効率改善のための経営体質強化へ備えることを基本としています。

#### 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

##### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

###### ① 企業統治の体制

###### (a) 企業統治の体制の概要

###### (i) コーポレート・ガバナンスに対する基本的な考え方

当社はコーポレート・ガバナンスを企業経営の重要な課題として位置づけており、経営の「透明性」及び「効率性」を確保するため、取締役会、監査役会、会計監査人などの法律上の機能に加え、様々な内部統制の仕組みの整備を通じて、コーポレート・ガバナンス体制の充実に努めます。

###### (ii) 会社機関の基本説明

###### (取締役会)

取締役会は、社内取締役2名及び社外取締役3名の計5名で構成されています。（構成員の氏名については、「(2) 役員の状況 ①役員一覧」をご参照ください。また取締役会議長は、代表取締役社長常俊清治が担当しています。）

当社は、月に1回定例取締役会を開催し、また必要に応じて臨時取締役会を開催して、法令で定められた事項や経営上の重要な案件等の業務執行における意思決定を行うと同時に代表取締役の業務執行状況を監督しています。

###### (監査役会)

経営の監査機能として、当社は監査役制度を採用しており、原則として月1回監査役会を開催しています。監査役3名のうち2名は社外監査役であり、取締役会等の重要な会議への出席、主要な事業所への往査等の手続きを通じて、客観的立場から会社の業務全般にわたって取締役会の職務執行を監査しています。（構成員の氏名については、「(2) 役員の状況 ①役員一覧」をご参照ください。また監査役会議長は、常勤監査役花田静夫が担当しています。）

###### (執行役員)

当社は、取締役会が業務執行を決定し、取締役の職務執行を監督していますが、取締役が決定する会社の方針に基づき、その監督のもと業務執行の強化及び迅速化を図るため、業務の機能毎に執行役員を置く執行役員制度を採用しています。

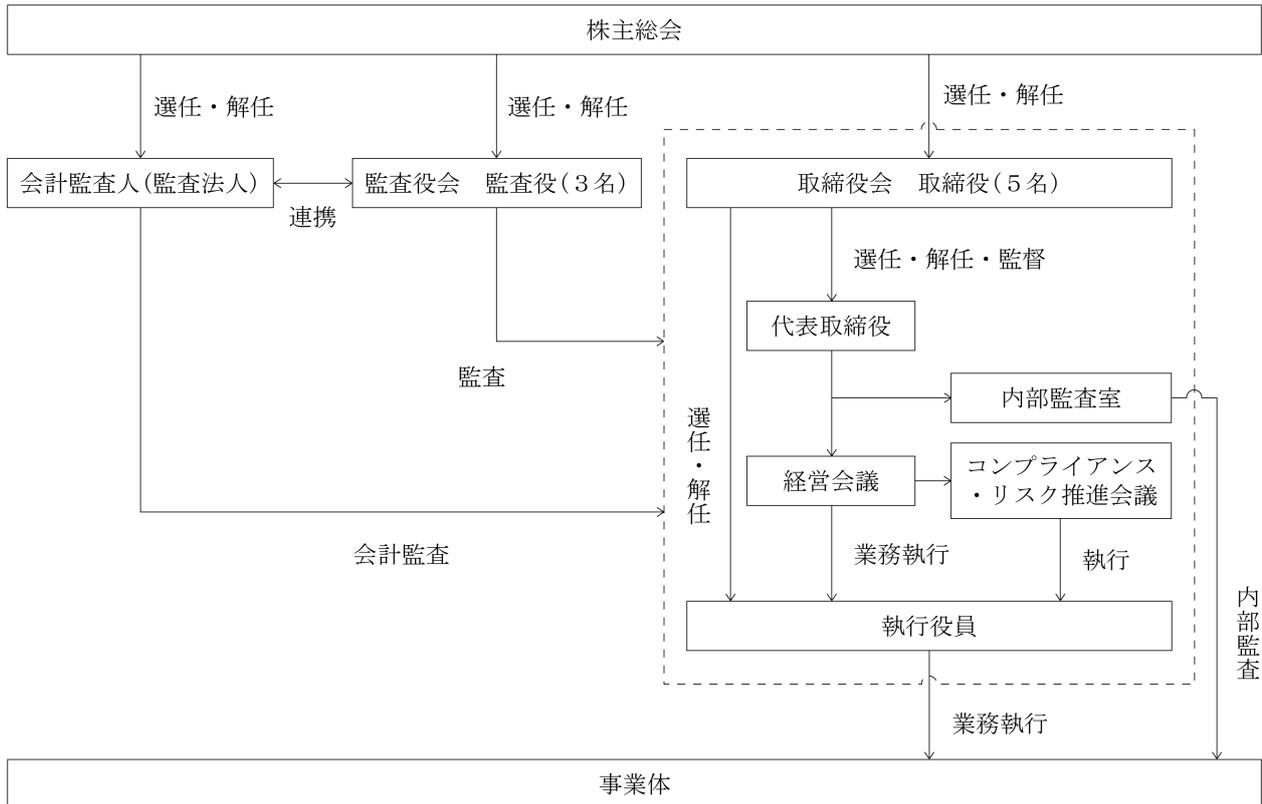
###### (会計監査人)

会計監査人からは、会計監査及び会計処理上のアドバイスを適時受けています。

###### (iii) 当該体制を採用する具体的な理由

当社の事業内容、規模等から当該体制が妥当と判断しています。今後とも工夫を重ね、当社にふさわしいガバナンスの実践に努めてまいります。

(iv) 会社の機関・内部統制の関連図



(b) 内部統制システム整備の状況

取締役は、取締役会において、業務執行状況の報告を行うとともに、取締役間の執行監視を行っています。また、経営上重要な事項については、社長のほか執行役員で構成する経営会議にて討議しています。なお、当社では、経営原則を整備して価値基準、倫理基準、「考動」指針、事業活動基本方針を策定し、全社員に対する行動規範としています。

(c) リスク管理体制の整備の状況

リスク管理体制としては、コンプライアンス、環境、防災、輸出管理等に係るリスクについては、それぞれの部門において日常的に監視監督を行い、取締役会、経営会議、監査役会へ報告しています。また、当社は、経営原則の一部としてリスク管理基本方針を定め、リスク管理の基本的な方向性を示しています。

(d) 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項に基づき、社外取締役及び社外監査役との間において、会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しています。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める額としています。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役及び社外監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

(e) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しており、2023年3月に更新しました。当該保険契約では、取締役及び監査役がその職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずる損害について填補する内容となっています。ただし、法令違反の行為であることを認識して行った行為に起因して生ずる損害は填補されないなど、一定の免責事由があります。

当該保険契約の被保険者は、当社取締役及び当社監査役であり、すべての被保険者について、その保険料を全額当社が負担しております。

## (v) 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15回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

役職名	氏名	開催回数	出席回数
代表取締役社長	常俊 清治	15回	15回
常務取締役	網谷 嘉寛	15回	15回
取締役	岸下 学	4回	4回
取締役	宮田 智彦	4回	4回
取締役(社外)	石井 啓之	15回	15回
取締役(社外)	張 瑞宗	11回	11回
取締役(社外)	陳 培真	11回	10回
取締役(社外)	周 立	11回	11回

- (注) 1 岸下学氏及び宮田智彦氏については、2022年6月29日開催の第73回定時株主総会終結の時をもって任期満了となりましたので、在任時に開催された取締役会の出席状況を記載しております。
- 2 張瑞宗氏、陳培真氏及び周立氏については、2022年6月29日開催の第73回定時株主総会において、新たに取締役に選任されましたので、取締役の就任後に開催された取締役会の出席状況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としては、取締役会決議事項に該当する項目以外に、当社の月次決算、必要に応じてサステナビリティに関する項目等を協議しております。

## ② 取締役の定数

当社は、取締役の定数を7名以内とする旨を定款で定めています。

## ③ 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらない旨を定款で定めています。

## ④ 自己の株式の取得の要件

当社は、自己の株式の取得について、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸施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項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款で定めています。

## ⑤ 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めています。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものです。

## (2) 【役員 の 状 況】

## ① 役員 一 覧

男性 6名 女性 2名 (役員のうち女性の比率 25%)

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 執行役員	常 俊 清 治	1961年9月15日生	1986年3月 当社に入社 2005年9月 コンデンサ開発・技術部門コン デンサ新商品開発部長 2008年3月 執行役員コンデンサ開発部門長 2012年6月 取締役執行役員コンデンサ開発 部門長 2013年3月 取締役執行役員開発部門長 2014年3月 取締役執行役員経営戦略担当 2014年6月 島根松尾電子㈱取締役 2014年6月 代表取締役社長執行役員 2015年3月 代表取締役社長執行役員兼開発 部門長 2015年6月 島根松尾電子㈱代表取締役社長 2016年3月 代表取締役社長執行役員就任(現 任)	(注) 3	13
常務取締役 執行役員 総務経理部門長	網 谷 嘉 寛	1960年1月26日生	1982年3月 当社に入社 2012年3月 執行役員総務部門長兼経理部門 長 2012年6月 取締役執行役員総務部門長兼経 理部門長 2014年3月 取締役執行役員総務経理部門長 2016年6月 島根松尾電子㈱取締役 2019年3月 常務取締役執行役員総務経理部 門長就任(現任)	(注) 3	9

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	張 瑞 宗	1962年3月9日生	2000年8月 Walsin Technology Corporation 協理 兼 高頻事業部長 (高周波 事業部長) 2010年3月 釜屋電機株式会社 取締役 2011年8月 釜屋電機株式会社 代表取締役社 長 2011年11月 Walsin Technology Corporation SBU2 營運長 (最高執行責任 者) 2018年4月 エルナープリントドサーキッ ト株式会社 代表取締役会長 2019年10月 エルナープリントドサーキッ ト株式会社 取締役 (現任) 2020年3月 釜屋電機株式会社 代表取締役会 長 (現任) 2020年3月 日通工エレクトロニクス株式会 社 取締役 (現任) 2020年4月 Walsin Technology Corporation 総経理 2020年6月 ギャラタウン・デベロップメン ト・リミテッドディレクター (現任) 2021年6月 双信電機株式会社 取締役 2022年2月 WALSIN TECHNOLOGY CORPORATION 開発事業部 執行副総兼開発長 (現任) 2022年6月 当社取締役就任 (現任)	(注) 3	0
取締役	陳 培 真	1973年8月25日生	2011年9月 Global Brands Manufacturing Ltd. 董事長室 執行経理 2016年8月 Global Brands Manufacturing Ltd. 董事長室 協理 (現任) 2018年8月 Inpaq Technology Co., Ltd. 董事長 (現任) 2021年11月 釜屋電機株式会社 取締役 (現 任) 2022年6月 当社取締役就任 (現任)	(注) 3	0
取締役	周 立	1955年12月12日生	2014年8月 經濟部国際貿易局経済副参事官 2016年8月 台北駐日経済文化代表処經濟部 次長 2017年7月 台北駐日経済文化代表処經濟部 部長 (経済参事官) 2021年1月 同処定年退職 2022年6月 当社取締役就任 (現任)	(注) 3	0
監査役(常勤)	花 田 静 夫	1959年9月30日生	1983年3月 当社に入社 2010年3月 当社生産部門福知山管理部長兼環 境・安全課長 2013年3月 当社福知山生産部門福知山管理部 長 2018年3月 当社生産部門福知山管理部長 2022年3月 当社生産部門長付 2022年6月 当社監査役就任 (現任)	(注) 4	4

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
監査役	陳 明 清	1976年12月19日生	2003年6月 2010年6月 2011年5月 2014年4月 2016年9月 2018年4月 2021年6月 2022年6月	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION TAIWAN TOTO CO., LTD. 課長 SUMITOMO CORPORATION TAIWAN., LTD. 襄理 釜屋電機株式会社入社 釜屋電機株式会社 財務経理部部長(現任) エルナープリントドサーキット株式会社 取締役(現任) 双信電機株式会社 監査等委員(現任) 当社監査役就任(現任)	(注) 4	0
監査役	陳 明 怡	1973年6月22日生	1999年9月 2002年8月 2018年10月 2019年9月 2023年6月	FAT CAPITAL MANAGEMENT Taipei, Taiwan アシスタントマネージャー INDUSTRIAL TECHNOLOGY INVESTMENT CORPORATION Taipei, Taiwan 副社長 TAIWAN BIOMATERIAL COMPANY LIMITED Hsinchu, Taiwan 最高財務責任者 INDUSTRIAL TECHNOLOGY INVESTMENT CORPORATION Taipei, Taiwan 副社長(現任) 当社監査役就任(現任)	(注) 5	—
計			—			28

- (注) 1 取締役 張 瑞宗、陳 培真及び周 立は、社外取締役です。
- 2 監査役 陳 明清及び陳 明怡は、社外監査役です。
- 3 取締役の任期は、2022年3月期に係る定時株主総会終結の時から2024年3月期に係る定時株主総会終結の時までです。
- 4 監査役の任期は、2022年3月期に係る定時株主総会終結の時から2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までです。
- 5 監査役の任期は、2023年3月期に係る定時株主総会終結の時から2027年3月期に係る定時株主総会終結の時までです。
- 6 当社では、各部門の業務執行機能を明確に区分し経営効率の向上を図るために執行役員制度を導入しています。執行役員は7名で、上記記載の取締役 常俊 清治、網谷 嘉寛の2名の他、生産部門長 岸下 学、営業部門長 宮田 智彦、経営・調達管理部門長兼内部監査室長 山地 正人、品質保証部門長 平塚 伸彦、開発部門長 岡田 一人の5名で構成されています。
- 7 上記所有株式数には、松尾電機役員持株会名義の実質所有株式数が含まれています。
- 8 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠の監査役1名を選任しています。補欠監査役の略歴は次のとおりです。

氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
岡 本 健	1954年10月20日生	1977年4月 2007年12月 2012年6月 2017年10月 2019年6月 2023年6月	(株)三和銀行(現(株)三菱UFJ銀行) 入行 MUフロンティア債権回収(株)入社 MUフロンティア債権回収(株)大阪統括専務 MUフロンティア債権回収(株)退社 監査役就任 監査役退任	(注)	1

(注) 補欠監査役の任期は、就任した時から退任した監査役の任期の満了の時までです。

## ② 社外取締役及び社外監査役

当社は、2023年6月29日開催の第74回定時株主総会終結の時をもって、社外取締役3名、社外監査役2名となりました。

## (a) 社外取締役と提出会社との人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係

張瑞宗氏と当社の間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。同氏は、釜屋電機株式会社代表取締役会長を兼職し、同社は当社の筆頭株主であり営業上の取引関係があります。また、同氏は、WALSIN TECHNOLOGY CORPORATIONの研発事業部執行副総兼研発長を兼職し、同社は当社と営業上の取引関係があります。なお、それ以外の兼職先の会社と当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

陳培真氏と当社の間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。同氏は、釜屋電機株式会社取締役を兼職しています。同社は、当社の筆頭株主であり営業上の取引関係があります。なお、それ以外の兼職先の会社と当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

周立氏と当社の間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。同氏は、中華民国（台湾）の経済省及び台北駐日経済文化代表処等の勤務経験を有しています。

## (b) 社外監査役と提出会社との人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係

陳明清氏と当社の間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。同氏は、釜屋電機株式会社の財務経理部部長を兼職しています。同社は、当社の筆頭株主であり営業上の取引関係があります。なお、それ以外の兼職先の会社と当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

陳明怡氏と当社の間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。同氏は、INDUSTRIAL TECHNOLOGY INVESTMENT CORPORATION Taipei, Taiwan 副社長を兼職していますが、同社と当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

## (c) 社外取締役及び社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準

社外取締役及び社外監査役を選任するための当社からの独立性に関する基準については、次の事項のいずれにも該当しないことを要件とします。

- (i) 当社の主要株主（直近の事業年度末における議決権所有割合が10%以上の株主をいう。以下同じ。）又は当該主要株主が法人である場合には当該法人又はその親会社若しくは重要な子会社（直近の事業年度にかかる事業報告等において重要な子会社として記載されている法人。以下同じ。）の業務執行取締役等（会社法第2条第15号に定める者。以下同じ。）である者
- (ii) 当社を主要な取引先とする者又はその者が法人である場合には、当該法人又はその親会社若しくは重要な子会社の業務執行取締役等である者
- (iii) 当社の主要な取引先又はその者が法人である場合には、当該法人又はその親会社若しくは重要な子会社の業務執行取締役等である者
- (iv) 当社の会計監査人又はその社員等として当社の監査業務を担当している者
- (v) 当社から役員報酬以外に、年間1,000万円を超える金銭その他の財産を得ている弁護士、司法書士、弁理士、公認会計士、税理士、コンサルタント等（ただし、当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合は、当社から得ている財産が年間収入の2%を超える団体に所属する者）
- (vi) 当社の主要借入先（直近の事業年度にかかる事業報告において主要な借入先として氏名又は名称が記載されている借入先）又はその者が法人である場合には、当該法人又はその親会社若しくは重要な子会社の業務執行取締役等である者
- (vii) 当社から年間1,000万円を超える寄附を受けている者（ただし、当該寄附を得ている者が法人、組合等の団体である場合は、当社から得ている財産が年間収入の2%を超える団体の業務執行者である者）
- (viii) 過去3年間において、上記(i)から(vii)のいずれかに該当していた者
- (ix) 上記(i)から(viii)のいずれかに掲げる者（ただし、重要な者に限る。）の配偶者又は二親等以内の親族
- (x) 当社の使用人の二親等以内の親族
- (xi) 過去3年間において、当社又は子会社の取締役その他使用人のいずれかに該当していた者の配偶者又は二親等以内の親族
- (xii) 前各項のほか、当社と利益相反関係が生じうるなど、独立性を有する社外役員としての職務を果たすことができない特段の事由を有している者
- (xiii) その他東京証券取引所の定める独立役員の基準を満たしていない者

(注)・上記により独立性を有するものと判断されている社外役員は、上記事項のいずれかに該当することとなった場合は、直ちに当社に通知するものとする。

・上記事項において「主要な取引先」とは、直近の事業年度の年間売上高が5%を超える場合をいう。

(d) 社外取締役及び社外監査役による監督・監査と内部監査・監査役監査・会計監査との相互連携や内部統制部門との関係

内部監査室及び会計監査人と常に緊密な連携、協調を保ち、社外取締役又は社外監査役として意見を述べています。

社外取締役は、定期的開催される取締役会において、専門家又は企業経営者としての経験・専門的見地から経営全般に対して提言し、当社のコーポレート・ガバナンスの強化及び経営の監督を実施します。

社外監査役は、定期的開催される監査役会及び取締役会に出席し、金融機関業務経験者及び財務・会計の専門家としての経験・専門的見地から提言し、かつ内部監査室及び会計監査人と常に緊密な連携を図り、企業統治機能を十分に発揮しています。

### (3) 【監査の状況】

#### ① 監査役監査の状況

当社に於いて監査役は常勤監査役1名、非常勤の社外監査役2名で監査役会を構成し、取締役、会計監査人と定期又は不定期に、協議意見交換を行っています。

当事業年度において、当社は監査役会を原則毎月開催しており、個々の監査役の出席状況については下記のとおりです。

役職名	氏名	開催回数	出席回数
常勤監査役	林 信綱	4回	4回
常勤監査役	花田 静夫	11回	11回
監査役	岡本 健	15回	15回
監査役	平泉 憲一	15回	15回
監査役	陳 明清	11回	11回

(注) 1 林信綱氏については、2022年6月29日開催の第73回定時株主総会終結の時をもって任期満了となりましたので、在任時に開催された監査役会の出席状況を記載しております。

2 花田静夫氏及び陳明清氏については、2022年6月29日開催の第73回定時株主総会において、新たに監査役に選任されましたので、監査役の就任後に開催された監査役会の出席状況を記載しております。

監査役会における主な検討事項として、監査方針及び監査計画を策定し、取締役会や経営会議などの重要会議に出席し、必要に応じて助言・提言を行っています。

監査役と会計監査人は、年度監査計画や決算前後での意見交換、会計基準変更時等の会合の開催等、常に緊密な連携・協調を保ち、監査精度の向上に努めています。

また、常勤監査役の活動として棚卸の立会いや往査を行い、稟議書などの重要書類の閲覧など期中監査及び期末監査を実施しています。

#### ② 内部監査の状況

当社に於いて内部監査室（2023年3月末現在3名）を設置し、監査計画、監査の実施、監査報告書等を定めた内部監査規程を制定し、その規程に基づいて内部統制の整備及び運用状況を検討、評価し、必要に応じてその改善を図っています。

内部監査室は、代表取締役社長直轄であり、代表取締役社長指示の元、監査計画の立案、実施、報告及びフォローアップを行います。年度内部監査報告書は、代表取締役社長、常勤監査役に配布し内部監査の実効性を確保しています。加えて、内部監査室は、監査役との情報の交換も行っています。

③ 会計監査の状況

a. 監査法人の名称

太陽有限責任監査法人

b. 継続監査期間

15年間

c. 業務を遂行した公認会計士

柏木 忠

池田 哲雄

d. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 3名

その他 9名

e. 監査法人の選定方針と理由

監査役会が太陽有限責任監査法人を会計監査人とした理由は、当社の事業規模に適した効率的かつ効果的な監査業務の運営が期待でき、独立性及び専門性、監査報酬等を総合的に勘案した結果、適任と判断したためであります。

④ 監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前事業年度		当事業年度	
	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	23,000	—	23,000	—

(監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容)

(前事業年度)

該当事項はありません。

(当事業年度)

該当事項はありません。

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. その他重要な報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

企業規模・特性・監査日数等を勘案した上で定めています。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社監査役会は、取締役、社内関係部署およ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、過年度の職務執行状況をふまえ、当事業年度の監査時間および報酬額の妥当性を検討した結果、会社法第399条第2項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

① 役員の報酬等

(a) 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 (千円)	報酬等の種類別の総額 (千円)			対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	業績連動報酬等	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く)	59,820	47,166	12,654	—	4
監査役 (社外監査役を除く)	10,800	10,800	—	—	2
社外役員	29,100	29,100	—	—	7

- (b) 提出会社の役員ごとの報酬等の総額等  
報酬等の総額が1億円以上であるものが存在しないため、記載していません。
- (c) 使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの  
該当事項はありません。

(d) 役員報酬等の額の決定に関する方針

(i) 役員報酬決定方針

(イ) 役員報酬については、1989年6月29日開催の第40回定時株主総会の決議により、取締役の報酬額は月額9,000千円以内（決議当時の員数6名）、監査役の報酬額は月額2,500千円以内（決議当時の員数3名）とされました。

(ロ) 当社の取締役の報酬は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能するよう株主の長期的利益と連動した報酬体系とし、個々の取締役の報酬等の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針としており、当該基本方針は、取締役会で決議されております。

具体的には、業務執行取締役の報酬等は、固定報酬としての基本報酬及び業績連動報酬により構成し、社外取締役の報酬等は、業務執行から独立した立場で監督機能を担う観点から、基本報酬のみとしております。

取締役の報酬等に関する事項の決定プロセスは、社長、総務担当役員及び1名以上の社外取締役で構成される報酬委員会からの社内規程に基づく答申により取締役会で決定されております。また、当社の監査役の報酬等の額は、監査役の協議により決定する事が監査役の協議により決定しております。

なお、役員に対するストックオプション制度は採用せず、役員退職慰労金制度は既に廃止しました。

(ハ) 取締役の個人別報酬等の額は、報酬委員会が十分に審議・承認した役員別支給基準等に関する内容が答申されていることから、取締役会も基本的にその原案を尊重し決定方針に沿うものであると判断しております。

(資料) 2022年4月1日から2023年6月29日の報酬委員会開催状況

当事業年度における報酬委員会の開催日	2022年6月10日
	2023年2月10日
当期間における報酬委員会の開催日	2023年6月12日

(ニ) 業績連動報酬等については以下のとおりです。

- ・業務執行取締役の業績連動報酬は、事業年度ごとに当社の業績を勘案して決定される現金報酬とします。
- ・業績連動報酬に係る指標とその値は、客観性及び透明性の観点から営業利益とし、中期経営計画等と整合するよう計画策定時に設定し、適宜、環境の変化に応じて報酬委員会の答申を踏まえた見直しを行うものとします。
- ・業績連動報酬の算定方法については、原則として、外部公表の業績予想数値及び直近の月次決算の動向による営業利益を指標とし、上記の取締役の報酬等に関する事項の決定プロセスに基づき決定します。当事業年度の営業利益は546百万円となりました。
- ・なお、上記で算定した営業利益の数値と本決算による営業利益の数値の乖離が大きい場合等は、定時株主総会終了後の取締役会で、その時点の業績動向も含めて見直しを行うものとします。

(ii) 役員賞与決定方針

役員賞与の支給の有無及び水準については、会社業績を勘案し、役員賞与を支給する場合の取締役、監査役のそれぞれの総額は取締役会の議を経て株主総会で決定されます。

## (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、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事を目的とする株式を、純投資目的である投資株式として考えております。

## ② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

該当事項はありません。

b. 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

該当事項はありません。

## みなし保有株式

該当事項はありません。

## ③ 保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計 上額の合計額 (千円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計 上額の合計額 (千円)
非上場株式	2	15,000	2	15,000

区分	当事業年度			
	受取配当金の 合計額(千円)	売却損益の 合計額(千円)	評価損益の 合計額(千円)	
			含み損益	減損 処理額
非上場株式	500	—	—	—

④ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したもの  
該当事項はありません。

⑤ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したもの  
該当事項はありません。

## 第5 【経理の状況】

### 1 財務諸表の作成方法について

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。

### 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、事業年度(2022年4月1日から2023年3月31日まで)の財務諸表について、太陽有限責任監査法人により監査を受けています。

### 3 連結財務諸表について

当社は子会社が有りませんので、連結財務諸表を作成していません。

### 4 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、以下のとおり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、監査法人との緊密な連携及び情報交換に加え、会計に関する情報の定期的な情報収集等を通じて、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等に的確に対応しております。

## 1 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	※1 1,838,472	※1 2,057,297
受取手形	35,245	29,208
電子記録債権	※1 477,187	※1 490,896
売掛金	808,295	809,649
製品	714,964	556,602
仕掛品	336,808	388,966
原材料及び貯蔵品	278,886	387,617
前払費用	9,136	18,156
その他	21,040	35,273
貸倒引当金	△1,322	—
流動資産合計	4,518,714	4,773,669
固定資産		
有形固定資産		
建物	3,798,854	3,787,955
減価償却累計額及び減損損失累計額	△3,424,399	△3,424,521
建物（純額）	※1 374,455	※1 363,434
構築物	186,651	186,651
減価償却累計額及び減損損失累計額	△173,979	△174,197
構築物（純額）	12,671	12,454
機械及び装置	12,753,557	12,500,011
減価償却累計額及び減損損失累計額	△12,412,680	△12,012,937
機械及び装置（純額）	340,877	487,074
車両運搬具	22,041	22,041
減価償却累計額及び減損損失累計額	△21,741	△21,741
車両運搬具（純額）	299	299
工具、器具及び備品	1,409,693	1,293,364
減価償却累計額及び減損損失累計額	△1,324,924	△1,213,694
工具、器具及び備品（純額）	84,768	79,670
土地	※1 687,308	※1 687,308
リース資産	73,599	160,050
減価償却累計額及び減損損失累計額	△39,692	△52,816
リース資産（純額）	33,906	107,234
建設仮勘定	7,565	18,106
有形固定資産合計	1,541,854	1,755,581
無形固定資産		
借地権	21,411	21,411
ソフトウェア	217,351	165,878
ソフトウェア仮勘定	400	—
その他	6,804	1,485
無形固定資産合計	245,967	188,775

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
投資その他の資産		
投資有価証券	15,000	15,000
出資金	200	200
長期前払費用	216	6,414
繰延税金資産	78,681	163,710
その他	26,251	20,315
貸倒引当金	△1	—
投資その他の資産合計	120,348	205,639
固定資産合計	1,908,170	2,149,996
資産合計	6,426,884	6,923,666

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	38,662	20,681
電子記録債務	187,333	228,761
買掛金	263,681	209,334
短期借入金	※1, ※2, ※3 1,430,000	※1, ※2, ※3 1,430,000
1年内償還予定の社債	22,600	22,600
1年内返済予定の長期借入金	※1, ※3 111,336	※1, ※3 197,491
リース債務	11,266	22,206
未払金	371,732	378,467
未払費用	172,738	170,506
未払法人税等	62,596	16,589
預り金	7,466	8,400
設備関係支払手形	31,990	75,584
流動負債合計	2,711,402	2,780,622
固定負債		
社債	98,500	75,900
長期借入金	※1, ※3 765,347	※1, ※3 967,856
長期末払金	367,170	236,720
リース債務	27,196	96,219
退職給付引当金	475,217	477,810
資産除去債務	7,908	7,908
固定負債合計	1,741,339	1,862,413
負債合計	4,452,742	4,643,036
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,469,365	2,469,365
資本剰余金		
資本準備金	552,439	552,439
資本剰余金合計	552,439	552,439
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	△1,045,522	△738,890
利益剰余金合計	△1,045,522	△738,890
自己株式	△2,140	△2,285
株主資本合計	1,974,142	2,280,629
純資産合計	1,974,142	2,280,629
負債純資産合計	6,426,884	6,923,666

## ②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年 4 月 1 日 至 2022年 3 月 31 日)	当事業年度 (自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月 31 日)
売上高	4,709,382	4,649,491
売上原価	※1 3,213,144	※1 3,175,366
売上総利益	1,496,238	1,474,124
販売費及び一般管理費	※2 854,186	※2 927,281
営業利益	642,052	546,843
営業外収益		
受取利息	49	36
受取配当金	500	500
為替差益	—	2,515
その他	2,466	2,084
営業外収益合計	3,016	5,135
営業外費用		
支払利息	21,411	20,416
社債利息	305	421
為替差損	49,840	—
その他	5,376	2,750
営業外費用合計	76,934	23,588
経常利益	568,133	528,390
特別損失		
固定資産除却損	※3 736	※3 30,511
固定資産売却損	※4 2,846	—
独占禁止法等関連損失	※5 821,834	※5 267,469
特別損失合計	825,417	297,980
税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△)	△257,283	230,409
法人税、住民税及び事業税	45,339	8,806
法人税等調整額	△78,681	△85,028
法人税等合計	△33,342	△76,222
当期純利益又は当期純損失(△)	△223,941	306,632

## 【製造原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
I 材料費	※1	1,398,808	44.1	1,336,574	43.4
II 労務費		961,747	30.3	901,919	29.3
III 経費		809,848	25.6	844,638	27.4
当期総製造費用		3,170,404	100.0	3,083,131	100.0
仕掛品期首棚卸高		401,640		336,808	
合計		3,572,045		3,419,939	
仕掛品期末棚卸高		336,808		388,966	
他勘定振替高	※2	668		13,706	
当期製品製造原価	※3	3,234,569		3,017,267	

(注) ※1 主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
外注加工費	149,263	134,007
減価償却費	61,311	89,959
修繕費	66,599	35,942
水道光熱費	200,631	258,572

※2 他勘定振替への振替高の内容は次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
試作費及び広告宣伝費	668	13,706

※3 当期製品製造原価と売上原価の調整

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
当期製品製造原価	3,234,569	3,017,267
期首製品棚卸高	677,579	714,964
合計	3,912,148	3,732,232
期末製品棚卸高	714,964	556,602
棚卸資産廃棄損等	15,960	△262
売上原価	3,213,144	3,175,366

(原価計算の方法)

当社の原価計算の方法は、総合原価計算によっております。

## ③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	2,219,588	302,662	302,662	△821,580	△821,580
当期変動額					
新株の発行	249,777	249,777	249,777		
当期純損失(△)				△223,941	△223,941
自己株式の取得					
当期変動額合計	249,777	249,777	249,777	△223,941	△223,941
当期末残高	2,469,365	552,439	552,439	△1,045,522	△1,045,522

	株主資本		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	
当期首残高	△1,815	1,698,855	1,698,855
当期変動額			
新株の発行		499,554	499,554
当期純損失(△)		△223,941	△223,941
自己株式の取得	△325	△325	△325
当期変動額合計	△325	275,287	275,287
当期末残高	△2,140	1,974,142	1,974,142

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	2,469,365	552,439	552,439	△1,045,522	△1,045,522
当期変動額					
当期純利益				306,632	306,632
自己株式の取得					
当期変動額合計	—	—	—	306,632	306,632
当期末残高	2,469,365	552,439	552,439	△738,890	△738,890

	株主資本		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	
当期首残高	△2,140	1,974,142	1,974,142
当期変動額			
当期純利益		306,632	306,632
自己株式の取得	△145	△145	△145
当期変動額合計	△145	306,487	306,487
当期末残高	△2,285	2,280,629	2,280,629

## ④【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)	当事業年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益又は税引前当期純損失 (△)	△257,283	230,409
減価償却費	123,029	170,755
独占禁止法等関連損失	821,834	267,469
固定資産除却損	736	30,511
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	△1,789	2,592
未払賞与の増減額 (△は減少)	10,062	△2,084
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	107	△1,323
受取利息及び受取配当金	△549	△536
支払利息及び社債利息	21,716	20,837
有形固定資産売却損益 (△は益)	2,846	—
売上債権の増減額 (△は増加)	△106,792	△9,026
棚卸資産の増減額 (△は増加)	3,827	△2,526
仕入債務の増減額 (△は減少)	9,598	△30,899
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△32,447	△19,824
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△6,612	△22,963
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	28,087	97,015
その他	49,766	△8,079
小計	666,137	722,328
利息及び配当金の受取額	549	536
利息の支払額	△21,666	△21,129
独占禁止法等関連損失の支払額	△346,140	△407,893
法人税等の支払額	△8,806	△49,504
営業活動によるキャッシュ・フロー	290,074	244,336
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△720,000	△720,000
定期預金の払戻による収入	720,000	720,000
有形固定資産の取得による支出	△160,564	△270,422
無形固定資産の取得による支出	△41,379	△3,634
有形固定資産の売却による収入	3,819	—
従業員に対する長期貸付金の回収による収入	1,160	1,025
その他	△60	4,911
投資活動によるキャッシュ・フロー	△197,025	△268,119
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入れによる収入	—	400,000
長期借入金の返済による支出	△90,420	△111,336
社債の発行による収入	50,000	—
社債の償還による支出	△12,600	△22,600
株式の発行による収入	499,554	—
リース債務の返済による支出	△8,741	△23,310
自己株式の取得による支出	△325	△145
財務活動によるキャッシュ・フロー	437,467	242,608
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	530,516	218,825
現金及び現金同等物の期首残高	587,955	1,118,472
現金及び現金同等物の期末残高	※1 1,118,472	※1 1,337,297

## 【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

    その他有価証券

        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

    製品・仕掛品……………総平均法による原価法(収益性の低下による簿価切り下げの方法)

    原材料……………総平均法による原価法(収益性の低下による簿価切り下げの方法)

    貯蔵品……………最終仕入原価法による原価法(収益性の低下による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）

    定額法によっております。

    主な耐用年数

        建物                38年

        機械及び装置      9年

## (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。

    ただし、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おります。

## (3) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

    リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

## 4 繰延資産の処理方法

    社債発行費 支出時に全額費用として処理しております。

## 5 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

    外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 6 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

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

## (2) 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います。

    退職給付引当金及び退職給付費用の処理方法は以下のとおりです。

## ① 退職給付見込額の期間帰属方法

    退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度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

    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期間以内の一定の年数(10年)による定額法により、翌事業年度から費用処理しています。

    過去勤務費用は、そ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(10年)による定額法により、発生事業年度から費用処理しています。

## 7 収益及び費用の計上基準

    当社は、コンデンサ及びマイクロヒューズ等の回路保護素子を中心とした、電子部品の製造販売を行っており、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取る見込まれる金額で収益を認識することとしております。なお、製品の販売において、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場合には出荷時に収益認識しております。

8 ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

先物為替予約を行っており、為替予約が付されている外貨建金銭債権債務については、振当処理を採用しています。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…為替予約

ヘッジ対象…外貨建金銭債権債務

(3) ヘッジ方針

内規に基づき、為替変動リスクを回避する目的で為替予約取引を行っています。

(4) ヘッジの有効性評価の方法

リスク管理方針に従って、為替予約を振当処理しているため、事業年度末における有効性の評価を省略しています。

9 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現金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっています。

(重要な会計上の見積り)

1. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

	(千円)	
	前事業年度	当事業年度
繰延税金資産	78,681	163,710

(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 算出方法

繰延税金資産の計上にあたり、事業計画を基礎とした将来の課税所得の十分性、タックスプランニングの存在の有無および将来加算一時差異の十分性により回収可能性を検討し、繰延税金資産を計上しております。

② 主要な仮定

将来の収益力に基づく課税所得の見積りは、翌事業年度の事業計画を基礎とし、現在の状況及び入手可能な情報等による合理的な仮定に基づいて行っております。

③ 翌事業年度の財務諸表に与える影響

将来の課税所得の見込み額の変化や、その他の要因に基づき繰延税金資産の回収可能性の評価が変更された場合、翌事業年度の財務諸表に影響を与える可能性があります。

(貸借対照表関係)

## ※1 担保に供している資産及び担保に係る債務

## (1) 担保に供している資産

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
電子記録債権	75,923千円	88,350千円
定期預金	700,000千円	700,000千円
建物	133,706千円	133,485千円
土地	602,516千円	602,516千円
計	1,512,145千円	1,524,351千円

## (2) 担保に係る債務

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
短期借入金	1,430,000千円	1,430,000千円
1年内返済予定の長期借入金	59,988千円	58,322千円
長期借入金	136,701千円	78,379千円
計	1,626,689千円	1,566,701千円

## ※2 当座貸越契約及びコミットメントライン契約

運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行と当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しております。

これらの契約に基づく借入未実行残高等は次のとおりです。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
当座貸越極度額及び コミットメントライン契約の総額	1,600,000千円	1,600,000千円
借入実行残高	1,430,000千円	1,430,000千円
差引額	170,000千円	170,000千円

## ※3 財務制限条項

当社の借入金にかかる契約のうち、一部の契約には財務制限条項が付されています。

## ※4 その他

当社は、コンデンサ製品の取引に関して、米国及びカナダにおいて、当社を含む複数の日本企業等を相手取り、民事訴訟が提起されています。

独占禁止法に関連するこれらの調査・訴訟等に伴い発生する費用は将来も発生すると予測されますが、既に計上した費用を除いて、それらの費用を現時点で合理的に見積ることは困難です。

## (損益計算書関係)

※1 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下げ額は、以下のとおりです。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
売上原価	△2,072千円	△6,880千円

※2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度30.4%、当事業年度30.5%、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69.6%、当事業年度69.5%です。販売費及び一般管理費の主要な費目及び金額は次のとおりです。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
給料	316,633千円	314,147千円
退職給付費用	3,553千円	2,514千円
研究開発費	95,887千円	151,876千円
減価償却費	49,599千円	61,367千円

※3 固定資産除却損の内容は次のとおりです。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
建物	166千円	726千円
構築物	98千円	—
機械及び装置	79千円	15,343千円
車両運搬具	150千円	—
工具、器具備品	242千円	9,122千円
無形固定資産(その他)	—	5,318千円
計	736千円	30,511千円

※4 固定資産売却損の内容は次のとおりです。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
建物	843千円	—
土地	2,002千円	—
計	2,846千円	—

※5 独占禁止法等関連損失の内容は次のとおりです。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
課徴金等	659,038千円	133,530千円
弁護士報酬等	162,795千円	133,939千円
計	821,834千円	267,469千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,572,000	638,000	—	3,210,000

(注) 発行済株式数の増加638,000株は、第三者割当増資によるものです。

## 2 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,124	360	—	2,484

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりです。

単元未満株式の買取請求による増加	360 株
------------------	-------

## 3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	3,210,000	—	—	3,210,000

## 2 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,484	176	—	2,660

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりです。

単元未満株式の買取請求による増加	176 株
------------------	-------

## 3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

## (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貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
現金及び預金	1,838,472千円	2,057,297千円
預入期間が3か月を超える 定期預金	720,000千円	720,000千円
現金及び現金同等物	1,118,472千円	1,337,297千円

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については、安全性及び利回りを重視した運用を行うこととしており、短期的な預金等に限定して行っています。

資金調達については、銀行等金融機関からの借入及び社債発行によっています。

## (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、電子記録債権及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されています。また、外貨建の営業債権については、為替の変動リスクに晒されています。

営業債務である支払手形、電子記録債務及び買掛金は、ほぼ全てが4ヶ月以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されています。外貨建の営業債務については、為替の変動リスクに晒されています。

短期借入金は、主に運転資金及び設備投資資金の調達を目的としたものであり、流動性リスク、金利の変動リスクに晒されています。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## ① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

営業債権については、社内の規定に従い担当部門が取引先ごとに期日及び残高管理を行い、財務状況の悪化による貸倒懸念の早期把握や軽減を図っています。

## ② 市場リスク(市中金利の変動に係るリスク)の管理

短期借入金については、金利の変動リスクに晒されていますが、短期であるため限定的です。

外貨建の債権・債務については、為替の変動リスクに晒されており、為替予約等を利用することで為替の変動リスクの低減を図る方針です。

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

経理部門が、毎月資金繰計画を作成・モニタリングし、取締役会に報告する体制をとっています。また、当座貸越極度額を設定しており、必要に応じ、資金手当を行い手元流動性を確保できる体制をとっています。

## (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、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。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。

## (5) 信用リスクの集中

当事業年度末日現在における営業債権のうち18.4%が、特定の大口顧客に対するものです。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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。

前事業年度(2022年3月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
社債(1年内償還予定の社債を含む)	121,100	121,430	330
長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)	876,683	874,573	△2,109

※1 現金及び預金、受取手形、電子記録債権、売掛金、支払手形、電子記録債務、買掛金及び短期借入金は、現金であること、及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。

※2 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (千円)
非上場株式	15,000

当事業年度(2023年3月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
社債(1年内償還予定の社債を含む)	98,500	98,744	244
長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)	1,165,347	1,165,157	△189

※1 現金及び預金、受取手形、電子記録債権、売掛金、支払手形、電子記録債務、買掛金及び短期借入金は、現金であること、及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。

※2 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (千円)
非上場株式	15,000

(注1) 金銭債権の決算日後の償還予定額  
前事業年度(2022年3月31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	1,838,472	—	—	—
受取手形	35,245	—	—	—
電子記録債権	477,187	—	—	—
売掛金	808,295	—	—	—
合計	3,159,199	—	—	—

当事業年度(2023年3月31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	2,057,297	—	—	—
受取手形	29,208	—	—	—
電子記録債権	490,896	—	—	—
売掛金	809,649	—	—	—
合計	3,387,051	—	—	—

(注2) 長期借入金、その他の有利子負債の決算日後の返済予定額  
前事業年度(2022年3月31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)
短期借入金	1,430,000	—	—	—	—	—
社債	22,600	22,600	22,600	22,600	22,600	8,100
長期借入金	111,336	119,832	118,900	81,551	66,864	378,200
合計	1,563,936	142,432	141,500	104,151	89,464	386,300

当事業年度(2023年3月31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)
短期借入金	1,430,000	—	—	—	—	—
社債	22,600	22,600	22,600	22,600	8,100	—
長期借入金	197,491	201,225	161,543	146,606	133,956	324,526
合計	1,650,091	223,825	184,143	169,206	142,056	324,526

## 3. 金融商品の時価の適切な区分ごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できない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の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) 時価をもって貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度(2022年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2023年3月31日)

該当事項はありません。

## (2) 時価をもって貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前事業年度(2022年3月31日)

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
社債 (1年内償還予定の社債を含む)	—	121,430	—	121,430
長期借入金 (1年内返済予定の長期借入金を含む)	—	874,573	—	874,573

当事業年度(2023年3月31日)

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
社債 (1年内償還予定の社債を含む)	—	98,744	—	98,744
長期借入金 (1年内返済予定の長期借入金を含む)	—	1,165,157	—	1,165,157

(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

社債及び長期借入金

これらの時価は、元利金の合計額と、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に、割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、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。

当社は、確定給付企業年金制度(ただし、非積立型の自社一時金20%を含む)を採用しています。一部の確定給付企業年金制度には、退職給付信託が設定されています。島根工場は確定給付型の制度として、中小企業退職金共済制度へ加入しており、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。なお、簡便法を適用した確定給付制度につきましては、重要性が乏しいため「2. 確定給付制度」に含めています。

当社は、複数事業主制度の企業年金基金制度に加入しており、このうち、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に計算することができない制度については、確定拠出制度と同様に会計処理しております。

## (1) 複数事業主制度

確定拠出制度と同様に会計処理する、複数事業主制度の企業年金基金制度への要拠出額は、前事業年度13,479千円、当事業年度13,458千円であります。

## ① 複数事業主制度の直近の積立状況(2022年3月31日現在)

(千円)

	前事業年度 (2021年3月31日現在)	当事業年度 (2022年3月31日現在)
年金資産の額	13,920,796	14,875,455
年金財政計算上の数理債務の額	11,298,595	13,101,623
差引額	2,622,201	1,773,832

## ② 複数事業主制度の掛金に占める当社の割合

前事業年度 1.01% (2021年3月31日現在)

当事業年度 1.01% (2022年3月31日現在)

## ③ 補足説明

上記①の差引額の主な要因は、剰余金によるものであります。

なお、上記②の割合は、当社の実際の負担割合とは一致しません。

## 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

(千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,374,969	1,392,557
勤務費用	46,069	45,417
利息費用	9,620	9,764
数理計算上の差異の発生額	7,261	14,630
退職給付の支払額	△45,363	△49,724
退職給付債務の期末残高	1,392,557	1,412,644

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
年金資産の期首残高	1,237,674	1,203,776
期待運用収益	8,229	8,263
数理計算上の差異の発生額	△10,207	△50,433
事業主からの拠出額	5,396	1,020
退職給付の支払額	△37,317	△41,679
年金資産の期末残高	1,203,776	1,120,946

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(千円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,131,207	1,147,197
年金資産	△1,203,776	△1,120,946
	△72,569	26,250
非積立型制度の退職給付債務	261,350	265,447
未積立退職給付債務	188,781	291,698
未認識数理計算上の差異	286,436	186,111
貸借対照表に計上された 負債と資産の純額	475,217	477,810
退職給付引当金	475,217	477,810
貸借対照表に計上された 負債と資産の純額	475,217	477,810

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	46,069	45,417
利息費用	9,620	9,764
期待運用収益	△8,229	△8,263
数理計算上の差異の費用処理額	△35,297	△35,261
確定給付制度に係る 退職給付費用	12,163	11,657

## (5) 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、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
一般勘定	30%	70%
その他	70%	30%
合計	100%	100%

(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前事業年度29.51%、当事業年度27.44%含まれております。

## 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。

## (6) 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(加重平均で表わしております。)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
割引率	0.742%	0.742%
長期期待運用収益率	1.0%	1.0%

(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3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
(繰延税金資産)		
未払従業員賞与	26,439千円	25,801千円
退職給付引当金	145,416千円	146,209千円
減損損失	145,104千円	110,240千円
繰越欠損金	1,240,945千円	1,245,265千円
その他	237,616千円	196,352千円
繰延税金資産小計	1,795,521千円	1,723,870千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)	△1,240,945千円	△1,245,265千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△475,894千円	△314,894千円
評価性引当額小計	△1,716,839千円	△1,560,160千円
繰延税金資産合計	78,681千円	163,710千円
繰延税金資産の純額	78,681千円	163,710千円

(注) 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

前事業年度

(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損 (a)	34,575	125,119	386,475	225,743	142,718	326,312	1,240,945
評価性引当額	△34,575	△125,119	△386,475	△225,743	△142,718	△326,312	△1,240,945
繰延税金資産	—	—	—	—	—	—	—

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定税率を乗じた額であります。

当事業年度

(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損 (a)	125,119	386,475	225,743	142,718	130,637	234,571	1,245,265
評価性引当額	△125,119	△386,475	△225,743	△142,718	△130,637	△234,571	△1,245,265
繰延税金資産	—	—	—	—	—	—	—

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定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差異の原因となった主な項目別の内訳

前事業年度は、税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しています。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
法定実効税率 (調整)	—	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	—	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	—	△6.4%
住民税均等割	—	3.8%
評価性引当額の増減	—	△68.0%
繰越欠損金の期限切れ	—	7.3%
その他	—	△0.6%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	—	△33.1%

## (資産除去債務関係)

資産除去債務の総額に重要性が乏しいことから、注記を省略しております。

## (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

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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)」に記載のとおりであります。

当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

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)」に記載のとおりであります。

## 2. 収益を理解するための基礎となる情報

当社は以下の5つのステップアプローチを適用することにより、収益を認識しております。

- (1) 顧客との契約を識別する
- (2) 契約における履行義務を識別する
- (3) 取引価格を算定する
- (4) 取引価格を契約における履行義務に配分する
- (5) 履行義務を充足した時点で(又は充足するにつれて)収益を認識する

収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 7. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

## 3. 当期及び翌期以降の収益金額を理解するための情報

## (1) 契約残高等

該当事項はありません。

## (2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社においては、当初の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、実務上の便法を適用し、残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

## 1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社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す。

当社では、製品種類別に取締役会が経営資源の配分の決定及び評価を行っているため、各製品種類を1つのセグメントとしたうえで、量的基準に照らし合わせ報告セグメントを決定しています。

したがって、当社は、製品別に、「タンタルコンデンサ事業」、「回路保護素子事業」の2つを報告セグメントとしています。

## 2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、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、「重要な会計方針」における記載と概ね同一です。

## 3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額に関する情報及び収益の分解情報

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	財務諸表 計上額 (注) 3
	タンタル コンデンサ事業	回路保護素子 事業	計				
売上高							
顧客との契約から生じる収益	3,409,986	1,107,135	4,517,121	192,260	4,709,382	—	4,709,382
外部顧客への売上高	3,409,986	1,107,135	4,517,121	192,260	4,709,382	—	4,709,382
計	3,409,986	1,107,135	4,517,121	192,260	4,709,382	—	4,709,382
セグメント利益	596,223	427,720	1,023,943	23,436	1,047,380	△405,327	642,052
セグメント資産	1,981,179	661,757	2,642,936	188,668	2,831,605	3,595,278	6,426,884
その他の項目							
減価償却費	37,773	37,668	75,442	1,947	77,389	45,640	123,029
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	107,606	85,450	193,057	2,162	195,220	42,634	237,854

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、フィルムコンデンサ事業です。

2 調整額は、以下のとおりです。

(1) セグメント利益の調整額△405,327千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない総務、経理、管理部門等の一般管理部門に係る費用です。

(2) セグメント資産の調整額3,595,278千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産です。全社資産は、主に提出会社における現金及び預金、売掛債権、及び総務、経理、管理部門等の一般管理部門に所属する固定資産です。

(3) 減価償却費の調整額45,640千円は、総務、経理、管理部門等の一般管理部門に所属する固定資産に係る費用です。

(4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額42,634千円は、新基幹システム等の導入に係る費用です。

3 セグメント利益は、財務諸表の営業利益と調整を行っています。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	財務諸表 計上額 (注) 3
	タンタル コンデンサ事業	回路保護素子 事業	計				
売上高							
顧客との契約から生じる収益	3,333,161	1,108,379	4,441,540	207,950	4,649,491	—	4,649,491
外部顧客への売上高	3,333,161	1,108,379	4,441,540	207,950	4,649,491	—	4,649,491
計	3,333,161	1,108,379	4,441,540	207,950	4,649,491	—	4,649,491
セグメント利益	478,833	426,205	905,038	26,907	931,946	△385,102	546,843
セグメント資産	2,112,864	713,249	2,826,113	215,437	3,041,551	3,882,114	6,923,666
その他の項目							
減価償却費	54,505	54,207	108,712	4,330	113,043	57,712	170,755
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	169,849	178,639	348,489	9,024	357,513	8,226	365,739

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、フィルムコンデンサ事業です。

2 調整額は、以下のとおりです。

(1) セグメント利益の調整額△385,102千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない総務、経理、管理部門等の一般管理部門に係る費用です。

(2) セグメント資産の調整額3,882,114千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産です。全社資産は、主に提出会社における現金及び預金、売掛債権、及び総務、経理、管理部門等の一般管理部門に所属する固定資産です。

(3) 減価償却費の調整額57,712千円は、総務、経理、管理部門等の一般管理部門に所属する固定資産に係る費用です。

(4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額8,226千円は、総務、経理、管理部門等の一般管理部門における固定資産の増加額です。

3 セグメント利益は、財務諸表の営業利益と調整を行っています。

## 【関連情報】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31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、記載を省略しています。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

(単位：千円)

日本	アジア	合計
4,675,407	33,975	4,709,382

(注) 1 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 当社は、海外につきましては、主に釜屋電機株式会社及びウォルシンを経由して販売する体制に移行しました。釜屋電機株式会社向けは出荷先が日本国内ですので上表における海外売上高比率は著しく低下しました。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
(株)デンソー(グループ会社含む)	1,204,828	タンタルコンデンサ事業、回路保護素子事業、その他
釜屋電機(株)	1,023,460	タンタルコンデンサ事業、回路保護素子事業、その他

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31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、記載を省略しています。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が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) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
㈱デンソー(グループ会社含む)	1,434,472	タンタルコンデンサ事業、回路保護素子事業、その他
釜屋電機㈱	846,689	タンタルコンデンサ事業、回路保護素子事業、その他

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## 【関連当事者情報】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る)等

種類	会社等の名称	所在地	出資金 (千円)	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
その他の 関係 会社	釜屋電機㈱	神奈川県 大和市	499,554	各種電子部 品の製造、 販売	(被所有) 直接 23.2	当社製品の 販売	当社製品の 販売	156,635	売掛金	84,160

(注) 1 記載金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。また、期末残高には消費税等が含まれております。

2 取引条件は市場価格を勘案して当社希望価格を提示し、価格交渉のうえ決定しております。

3 取引金額は、関連当事者に該当した時からの金額であります。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る)等

種類	会社等の名称	所在地	出資金 (千円)	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
その他 の 関係 会社	釜屋電機㈱	神奈川県 大和市	499,554	各種電子部 品の製造、 販売	(被所有) 直接 26.2	当社製品の 販売 役員の兼任	当社製品の 販売	846,689	売掛金	77,924

(注) 1 記載金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。また、期末残高には消費税等が含まれております。

2 取引条件は市場価格を勘案して当社希望価格を提示し、価格交渉のうえ決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	615.47円	711.07円
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失(△)	△83.73円	95.60円

(注) 1. 前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、又潜在株式が存在しないため記載しておりません。当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しない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。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益又は当期純損失(△)(千円)	△223,941	306,632
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失(△)(千円)	△223,941	306,632
普通株式の期中平均株式数(株)	2,674,551	3,207,397

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	1,974,142	2,280,629
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	1,974,142	2,280,629
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式 の数(株)	3,207,516	3,207,340

## (重要な後発事象)

当社は、2023年4月1日付で確定給付企業年金制度を確定拠出企業年金制度へ移行いたしました。移行による翌事業年度の損益への影響金額は算定中です。

## ⑤ 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額(千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	3,798,854	2,399	13,298	3,787,955	3,424,521	12,694	363,434
構築物	186,651	—	—	186,651	174,197	217	12,454
機械及び装置	12,753,557	216,950	470,496	12,500,011	12,012,937	55,409	487,074
車両運搬具	22,041	—	—	22,041	21,741	—	299
工具、器具及び備品	1,409,693	30,364	146,693	1,293,364	1,213,694	26,339	79,670
土地	687,308	—	—	687,308	—	—	687,308
リース資産	73,599	93,885	7,434	160,050	52,816	20,557	107,234
建設仮勘定	7,565	260,254	249,713	18,106	—	—	18,106
有形固定資産計	18,939,272	603,853	887,636	18,655,489	16,899,907	115,219	1,755,581
無形固定資産							
借地権	21,411	—	—	21,411	—	—	21,411
ソフトウェア	281,740	4,034	—	285,774	119,896	55,507	165,878
ソフトウェア仮勘定	400	3,634	4,034	—	—	—	—
その他	8,222	—	5,318	2,903	1,418	—	1,485
無形固定資産計	311,774	7,668	9,352	310,090	121,314	55,507	188,775

(注) 1 当期増加額のうち主なものは次のとおりです。

機械及び装置 福知山工場におけるコンデンサ製造設備に係るものです。

リース資産 福知山工場における回路保護素子製造設備に係るものです。

2 当期減少額のうち主なものは次のとおりです。

機械及び装置 福知山工場におけるコンデンサ製造設備に係るものです。

工具、器具及び備品 福知山工場におけるコンデンサ開発設備に係るものです。

3 「当期末減価償却累計額又は償却累計額」欄には、減損損失累計額が含まれています。

## 【社債明細表】

銘柄	発行年月日	当期末残高 (千円)	当期末残高 (千円)	利率 (%)	担保	償還期限
第1回無担保社債 (㈱りそな銀行・大阪信用保証協会共同保証付、分割譲渡制限特約付)	2020年9月25日	71,100 (12,600)	58,500 (12,600)	0.37	無担保	2027年9月24日
第2回無担保社債 (㈱りそな銀行保証付、適格機関投資家限定、SDGs推進私募債)	2022年3月25日	50,000 (10,000)	40,000 (10,000)	0.36	無担保	2027年3月25日
合計	—	121,100 (22,600)	98,500 (22,600)	—	—	—

(注) 1 ( )内書きは、1年内償還予定の金額であります。

2 決算日後5年内における1年ごとの償還予定額は次のとおりです。

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)
22,600	22,600	22,600	22,600	8,100

## 【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,430,000	1,430,000	1.08	—
1年以内に返済予定の長期借入金	111,336	197,491	0.91	—
1年以内に返済予定のリース債務	11,266	22,206	—	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)	765,347	967,856	0.88	2025年3月31日～ 2035年10月31日
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く)	27,196	96,219	—	2024年5月30日～ 2029年6月30日
合計	2,345,145	2,713,773	—	—

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

2 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く)の貸借対照表日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

区分	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	201,225	161,543	146,606	133,956
リース債務	20,210	20,143	18,741	17,529

## 【引当金明細表】

区分	当期末残高 (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	1,323	—	—	1,323	—

(注) 1 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」欄の金額は、一般債権の貸倒実績率による洗替額です。

## 【資産除去債務明細表】

当事業年度期首及び当事業年度末における資産除去債務の金額が当事業年度期首及び当事業年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、記載を省略しています。

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

## ① 現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	740
預金	
当座預金	1,321,287
普通預金	14,111
定期預金	720,000
別段預金	1,158
計	2,056,557
合計	2,057,297

## ② 受取手形

## 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
和光電材株式会社	15,835
名古屋理研電具株式会社	9,240
昭和電子機器株式会社	3,866
フルタカ電気株式会社	266
合計	29,208

## 期日別内訳

期日	金額(千円)
2023年 4月	8,920
5月	8,438
6月	7,726
7月	4,122
8月以降	—
合計	29,208

③ 電子記録債権  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社京三製作所	91,413
三菱電機株式会社	91,369
岡本無線電機株式会社	72,996
富久無線電機株式会社	55,118
萩原エレクトロニクス株式会社	38,502
その他	141,495
合計	490,896

期日別内訳

期日	金額(千円)
2023年 4月	76,260
5月	192,408
6月	123,393
7月	68,823
8月以降	30,010
合計	490,896

④ 売掛金  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社デンソー	244,091
株式会社リョーサン	98,022
株式会社日立製作所	90,723
三菱電機株式会社	78,511
釜屋電機株式会社	77,924
その他	220,375
合計	809,649

## 売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円) (A)	当期発生高 (千円) (B)	当期回収高 (千円) (C)	当期末残高 (千円) (D)	回収率(%) $\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	滞留期間(日) $\frac{(A)+(D)}{2}$ $\frac{(B)}{365}$
808,295	5,111,245	5,109,891	809,649	86.3	58

(注) 消費税等の会計処理は、税抜方式を採用しておりますが、上記金額には消費税等が含まれております。

## ⑤ 製品

区分	金額(千円)
タンタルコンデンサ	411,278
回路保護素子	117,195
その他	28,129
合計	556,602

## ⑥ 仕掛品

区分	金額(千円)
タンタルコンデンサ	293,058
回路保護素子	48,036
その他	47,871
合計	388,966

## ⑦ 原材料及び貯蔵品

区分	内容	金額(千円)
原材料	主材料	285,240
	部分品	64,383
	間接材料	19,785
	計	369,409
貯蔵品	消耗備品	18,208
	計	18,208
合計		387,617

⑧ 支払手形  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社シマダ	5,965
池田産業株式会社	3,491
宝産業株式会社	2,797
ハイメカ株式会社	2,626
佐々木化学薬品株式会社	1,745
その他	4,053
合計	20,681

期日別内訳

期日	金額(千円)
2023年 4月	3,663
5月	9,489
6月	873
7月	6,655
8月以降	—
合計	20,681

⑨ 電子記録債務  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
下田工業株式会社	71,129
株式会社エノモト	27,721
内外物産株式会社	21,257
株式会社太洋工作所	16,063
株式会社サンリック	13,288
その他	79,300
合計	228,761

## 期日別内訳

期日	金額(千円)
2023年 4月	62,360
5月	66,261
6月	48,273
7月	51,865
8月以降	—
合計	228,761

## ⑩ 買掛金

## 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
神鋼リードミック株式会社	79,543
ハイメカ株式会社	33,050
グローバルアドバンストメタルジャパン株式会社	26,727
内外物産株式会社	15,412
下田工業株式会社	14,213
その他	40,387
合計	209,334

## ⑪ 短期借入金

区分	金額(千円)
株式会社三菱UFJ銀行	730,000
株式会社りそな銀行	300,000
株式会社三井住友銀行	200,000
株式会社百十四銀行	200,000
合計	1,430,000

## ⑫ 未払金

区分	金額(千円)
米国個別訴訟 原告4社	133,530
米国集団訴訟 直接購入者原告団	123,230
その他	121,707
合計	378,467

## ⑬ 長期借入金

区分	金額(千円)
株式会社三菱UFJ銀行	355,264
株式会社商工組合中央金庫	259,953
株式会社日本政策金融公庫	193,100
株式会社りそな銀行	159,539
合計	967,856

## (3) 【その他】

## 1. 当事業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	当事業年度
売上高 (千円)	1,172,523	2,289,353	3,465,517	4,649,491
税引前四半期(当期)純利益金額 (千円)	133,273	227,339	276,674	230,409
四半期(当期)純利益金額 (千円)	131,071	218,347	270,070	306,632
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	40.86	68.08	84.20	95.60

(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)	40.86	27.21	16.13	11.40

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取・買増手数料	(特別口座) 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部 (特別口座) 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、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する。なお、当社の公告掲載のURLは次のとおりです。 <a href="https://www.ncc-matsuo.co.jp/">https://www.ncc-matsuo.co.jp/</a>
株主に対する特典	なし

(注) 当社定款の定めにより、当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

- (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) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- (4) 株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

## 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、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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、有価証券報告書の確認書

事業年度(第73期)	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	2022年6月29日 近畿財務局長に提出
------------	----------------------------	-------------------------

#### (2) 内部統制報告書

事業年度(第73期)	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	2022年6月29日 近畿財務局長に提出
------------	----------------------------	-------------------------

#### (3) 四半期報告書、四半期報告書の確認書

第74期第1四半期	(自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)	2022年8月12日 近畿財務局長に提出
第74期第2四半期	(自 2022年7月1日 至 2022年9月30日)	2022年11月10日 近畿財務局長に提出
第74期第3四半期	(自 2022年10月1日 至 2022年12月31日)	2023年2月10日 近畿財務局長に提出

#### (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	2022年7月1日 近畿財務局長に提出
--	------------------------

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（提出会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象）の規定に基づく臨時報告書	2023年2月10日 近畿財務局長に提出
---	-------------------------

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（提出会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象）の規定に基づく臨時報告書	2023年4月24日 近畿財務局長に提出
---	-------------------------

## 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

2023年6月29日

松尾電機株式会社  
取締役会 御中

### 太陽有限責任監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員                      公認会計士   柏   木                      忠   印

指定有限責任社員  
業務執行社員                      公認会計士   池   田   哲   雄   印

#### <財務諸表監査>

##### 監査意見

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」に掲げられている松尾電機株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第74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、キャッシュ・フロー計算書、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。

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、松尾電機株式会社の2023年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業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

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、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。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。

##### 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

独占禁止法等関連損失計上額の妥当性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、当事業年度において、独占禁止法等関連損失267百万円（課徴金等133百万円、弁護士報酬等134百万円）を特別損失に計上している。</p> <p>会社は、コンデンサ製品の販売取引に関連して、日本、米国等複数の公的機関による独占禁止法違反調査や米国等における民事訴訟提起の結果、2016年3月期以降継続して多額の独占禁止法等関連損失を計上してきた経緯がある。また、当事業年度においても、2023年4月に米国において個別に訴訟提起した原告4社との間で和解に合意する可能性が高まったことにより、特別損失が計上されている。</p> <p>当事業年度における独占禁止法等関連損失計上金額の妥当性は、会社の当事業年度の経営成績に重要な影響を及ぼす事項であるため、当監査法人は、当該事項を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、独占禁止法等関連損失の計上額の妥当性に対して、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 米国において個別に訴訟提起した原告4社との和解金100万米ドルについて、原告との合意文書との突合を実施した。</li> <li>・ 会社が作成している「独占禁止法関連公的機関・民間別案件一覧表（以下、会社作成資料）」に記載されている各案件の当事業年度末現在の状況について、訴訟担当責任者から説明を受けるとともに、終結に至っていない案件について、損失発生蓋然性、可能性の程度及び損失発生見込額が合理的に見積り可能かどうかについて、訴訟担当責任者に対して質問を行い、引当計上や偶発債務注記の要否を検討した。</li> <li>・ 顧問弁護士へ書面照会を行い、会社作成資料の記載内容や訴訟担当責任者から説明を受けた内容が、照会結果と齟齬がないかどうかを確かめた。</li> </ul>

#### 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、財務諸表及びそ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、監査役及び監査役会の責任は、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。

当監査法人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、当監査法人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当監査法人の責任は、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当監査法人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。

当監査法人は、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、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## <内部統制監査>

### 監査意見

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、松尾電機株式会社の2023年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、松尾電機株式会社が2023年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、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

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における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、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。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。

#### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

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。

#### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、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て、内部統制監査報告書にお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。

監査人は、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。

- ・ 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監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、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。

- ・ 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。

- ・ 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関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書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、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の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。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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 上記の監査報告書の原本は当社（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。