

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年2月29日
【会社名】	株式会社 KOKUSAI ELECTRIC
【英訳名】	KOKUSAI ELECTRIC CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長執行役員 金井 史幸
【本店の所在の場所】	東京都千代田区神田鍛冶町三丁目4番地
【電話番号】	03-5297-8515
【事務連絡者氏名】	経営戦略本部 本部長 橋本 卓資
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区神田鍛冶町三丁目4番地
【電話番号】	03-5297-8515
【事務連絡者氏名】	経営戦略本部 本部長 橋本 卓資
【届出の対象とした募集有価証券の種類】	株式
【届出の対象とした募集金額】	その他の者に対する割当 200,156,760円
【安定操作に関する事項】	該当事項はありません。
【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【証券情報】

第1【募集要項】

1【新規発行株式】

種類	発行数	内容
普通株式	44,136株	完全議決権株式であり、権利内容について何ら限定のない当社における標準となる株式であります。 また、単元株式数は、100株であります。

(注) 1 募集の目的及び理由

本募集は、当社が対象者に2021年10月31日付、2022年1月31日付及び2022年7月1日付でそれぞれ付与したRSU（以下に定義します。）のベスティング（以下に定義します。）に伴い、2024年2月29日開催の取締役会決議に基づき、株式の発行（以下、「本株式発行」といいます。）を行うものです。

< RSUの概要 >

当社は、対象となる当社の役員及び執行役員を含む従業員並びに当社子会社の役員及び従業員に対して、一定期間の勤務継続と証券取引所への上場又は所定の支配株主の全部譲渡を要件として普通株式及び金銭の事後交付を行うリストリクテッド・ストック・ユニット（以下、「RSU」といいます。）を、2021年10月31日付、2022年1月31日付、2022年4月30日付、2022年5月12日付、2022年7月1日付、2022年8月31日付、2023年4月1日付及び2023年8月1日付でそれぞれ付与しております（それぞれ定められた一定の条件が充足されることを、以下、「ベスティング」といいます。）。

当社の上場後においては、原則として、所定のベスティング日において、対象者が当社又は当社グループの役員等又は従業員として在籍していることを条件として、所定の割合でベスティングが行われます。ベスティングが行われた場合には、対象者は、原則として、所定の金銭報酬債権（ベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数の普通株式の公正な価格に相当する額の金銭報酬債権）を現物出資することにより、ベスティング日が属する事業年度に関する期末決算を発表した日が属する月の翌月末日までに（ただし、適用あるベスティング日が属する事業年度の末日から2ヶ月半後の日より前に）、ベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数（ベスティング済みのRSU 1個に対して所定の割合の当社普通株式の数）の当社普通株式及び所定の金銭を受領する権利を有します。

ベスティングされるRSUの個数は、原則として、対象者のRSUの付与数に、一定の割合（1回目のベスティング日である2023年3月31日において50%、2回目のベスティング日である2024年3月31日において50%）を乗じた数となります。ただし、2022年4月30日付、2022年5月12日付の付与数については、1回目のベスティング日である2024年3月31日において50%、2回目のベスティング日である2025年3月31日において50%を乗じた数となります。

また、2022年7月1日付の付与数については、1回目のベスティング日である2023年3月31日において3分の1、2回目のベスティング日である2024年3月31日において3分の1、3回目のベスティング日である2025年3月31日において3分の1を乗じた数となります。2023年4月1日付の付与数については、1回目のベスティング日である2024年3月31日において3分の1、2回目のベスティング日である2025年3月31日において3分の1、3回目のベスティング日である2026年3月31日において3分の1を乗じた数となります。

また、2023年8月1日付の付与数については、次の在籍継続要件とExit要件の双方が充足されることを条件にベスティングされます。在籍継続要件とは、本RSUのうち50%については2024年3月31日に、残りの50%については2025年3月31日に、権利者がそれぞれの日まで継続して発行会社グループの役員等又は従業員として在籍していることを条件として充足される要件をいいます。Exit要件とは、所定の上場の日又は支配株主の全部譲渡の実行日のいずれか早い日において、充足される要件をいいます。

なお、米国在住の対象者以外を対象者の2023年3月31日付のベスティングについては、2023年3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、2023年10月25日（上場日）をベスティング日としました。あわせて2023年3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、所定の金銭報酬債権（ベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数の普通株式の公正な価格に相当する額の金銭報酬債権）の現物出資については、ベスティング日が属する事業年度又は四半期に関する期末決算又は四半期決算を発表した日のうち、最も早い日が属する月の翌月末日までに（ただし、適用あるベスティング日が属する事業年度の末日から2ヶ月半後の日より前に）実施するものとし、対象者はベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数（ベスティング済みのRSU 1個に対して所定の割合の当社普通株式の数）の当社普通株式及び所定の金銭を受領する権利を有します。

対象者が退任・退職した場合、当該退任・退職の時点以降のベスティング割合は0%とし、当該退任・退職の時点でベスティングされていないRSUは、何らの対価の支払もなく全て自動的に失効します。ただし、2022年7月1日付と2023年4月1日付の付与対象者については以下のとおりとします。

- (1) 対象期間において、対象者が退任・退職した場合には、当該退任・退職の時点でベスティングされていないRSUは、何らの対価の支払もなく全て自動的に失効します。もっとも、一定の正当な事由により退任・退職した場合には当該退任・退職した時点以降も継続して在任又は在職しているものとみなしてベスティングされ、死亡により退任・退職した場合には、当該退任・退職の日において、その全部につきベスティングされます。
- (2) 対象期間中に下記 乃至 のいずれかに掲げる事項が当社の株主総会(ただし、において当社の株主総会による承認を要しない場合及び においては、当社の取締役会)で承認された場合又は に掲げる当社の株式の譲渡に係る最終契約が締結された場合には、当該各号に掲げる事項に係る行為(以下「組織再編等」といいます。)の実行に伴って対象者が退任・退職することが予定されているときに限り、当該対象者が保有するRSUは、当該 乃至 のいずれかに掲げる事項の承認又は に掲げる株式譲渡に係る最終契約の締結の日(本項に基づくベスティングとの関係では、以下、当該日を「権利確定日」といいます。)において、その全部につきベスティングされます。ただし、当該権利確定日後において、当該組織再編等が実行されず、又は当該組織再編等の効力発生に伴って対象者が退任・退職しなかった場合は、普通株式又は金銭が交付されたことその他の事由により既に消滅した部分を除き、本項に基づくベスティングは遡って無効となるものとします。

当社が消滅会社となる合併契約 合併の効力発生日

当社が分割会社となる吸収分割契約又は新設分割計画(当社が、会社分割の効力発生日において、当該会社分割により交付を受ける分割対価の全部又は一部を当社の株主に交付するに限ります。) 会社分割の効力発生日

当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画 株式交換又は株式移転の効力発生日
株式の併合(当該株式の併合によりRSUに基づき対象者に交付される普通株式が1株に満たない端数のみとなる場合に限ります。) 株式の併合の効力発生日

当社の普通株式に会社法第108条第1項第7号の全部取得条項を付して行う当社の普通株式の全部の取得 会社法第171条第1項第3号に規定する取得日

当社の普通株式を対象とする株式売渡請求(会社法第179条第2項に定める株式売渡請求をいいます。) 会社法第179条の2第1項第5号に規定する取得日

KKR HKE Investment L.P.並びにその親会社、子会社、関連会社及びKKR & Co. Inc.が直接若しくは間接に支配する事業体(当社を除きます。以下、総称して「本支配株主等」といいます。)が保有する当社の株式の合計数に係る議決権の数の当社の総株主の議決権の数に対する比率(以下「支配権比率」といいます。)が30%以下になるような、第三者(本支配株主等を除きます。なお、当該第三者には当社を含みます。)に対する当社の株式の譲渡(ただし、売出し(金融商品取引法第2条第4項に定義される有価証券の売出しをいいます。)の場合を除きます。なお、当該譲渡を行う直前時点における本支配株主等の支配権比率が30%以下である場合を含みます。) 株式譲渡の実行日

2 振替機関の名称及び住所は下記のとおりです。

株式会社証券保管振替機構

東京都中央区日本橋兜町7番1号

2【株式募集の方法及び条件】

(1)【募集の方法】

区分	発行数	発行価額の総額（円）	資本組入額の総額（円）
募集株式のうち株主割当	-	-	-
募集株式のうちその他の者に対する割当	44,136株	200,156,760	100,100,448
募集株式のうち一般募集	-	-	-
発起人の引受株式	-	-	-
計（総発行株式）	44,136株	200,156,760	100,100,448

(注) 1 「第1 募集要項 1 新規発行株式 (注) 1 募集の目的及び理由」に記載のRSUに基づき、対象者に割り当てる方法によります。

2 発行価額の総額は、会社法上の払込金額の総額であり、資本組入額の総額は会社法上増加する資本金の額の総額であります。また、増加する資本準備金の総額は、100,056,312円であります。

3 現物出資の目的とする財産は、当社又はその子会社から対象者に付与される所定の金銭報酬債権であり、その内容は以下のとおりです。

	割当株数	払込金額（円）
当社の執行役員：9名	6,036株	27,373,260
当社の従業員：2名	10,800株	48,978,000
当社子会社の役員：2名	9,760株	44,261,600
当社子会社の従業員：4名	17,540株	79,543,900
計	44,136株	200,156,760

(2)【募集の条件】

発行価格（円）	資本組入額（円）	申込株数単位	申込期間	申込証拠金（円）	払込期日
4,535	2,268	1株	2024年3月18日	-	2024年3月18日

(注) 1 「第1 募集要項 1 新規発行株式 (注) 1 募集の目的及び理由」に記載のRSUに基づき、対象者に割り当てる方法によるものとし、一般募集は行いません。

2 発行価格は、恣意性を排除した価格とするため、本株式発行に係る当社の取締役会決議日の前営業日（2024年2月28日）の東京証券取引所における当社の普通株式の終値である4,535円としております。発行価格は、会社法上の払込金額であり、資本組入額は会社法上の増加する資本金の額であります。

3 本株式発行は、対象者に対して、当社又はその子会社から対象者に付与される所定の金銭報酬債権を出資財産とする現物出資の方法により行われるものであり、金銭による払込みはありません。

(3)【申込取扱場所】

店名	所在地
株式会社KOKUSAI ELECTRIC [本店]	東京都千代田区神田鍛冶町三丁目4番地

(4)【払込取扱場所】

店名	所在地
-	-

(注) 当社又はその子会社から対象者に付与される所定の金銭報酬債権を出資財産とする現物出資の方法により行われるため、該当事項はありません。

3【株式の引受け】

該当事項はありません。

4【新規発行による手取金の使途】

(1)【新規発行による手取金の額】

払込金額の総額(円)	発行諸費用の概算額(円)	差引手取概算額(円)
-	8,080,000	-

- (注) 1 金銭以外の財産の現物出資の方法により行われるため、金銭による払込みはありません。
2 発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。
3 発行諸費用の概算額の内訳は、登記関連費用、弁護士費用及び有価証券届出書作成費用等の合計額であります。

(2)【手取金の使途】

本株式発行は、当社又はその子会社から対象者に付与される所定の金銭報酬債権を出資財産とする現物出資の方法により行われるため、金銭による払込みはありません。

第2【売出要項】

該当事項はありません。

第3【第三者割当の場合の特記事項】

該当事項はありません。

第4【その他の記載事項】

該当事項はありません。

第二部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	国際会計基準				
	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期
決算年月	2019年9月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月
売上収益 (百万円)	125,783	67,620	178,023	245,425	245,721
税引前利益又は税引前損失() (百万円)	4,337	12,019	50,504	69,264	55,895
親会社の所有者に帰属する 当期利益又は親会社の所有者に帰 属する当期損失() (百万円)	2,410	7,870	33,043	51,339	40,305
親会社の所有者に帰属する 当期包括利益 (百万円)	5,619	6,949	36,225	53,833	40,883
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	62,891	69,840	64,943	119,519	160,881
総資産額 (百万円)	276,112	259,990	273,769	356,532	370,263
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	272.96	303.13	281.87	518.75	698.26
基本的1株当たり当期利益又は 基本的1株当たり当期損失() (円)	10.46	34.16	143.42	222.83	174.93
希薄化後1株当たり当期利益又は 希薄化後1株当たり当期損失() (円)	10.46	32.98	138.40	215.05	168.84
親会社所有者帰属持分比率 (%)	22.8	26.9	23.7	33.5	43.5
親会社所有者帰属持分当期利益率 又は親会社所有者帰属持分当期損 失率 (%)	3.7	11.9	49.0	55.7	28.7
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・ フロー (百万円)	23,480	5,391	51,127	73,615	29,993
投資活動によるキャッシュ・ フロー (百万円)	2,411	24,576	3,312	3,348	7,825
財務活動によるキャッシュ・ フロー (百万円)	5,366	26,056	48,317	3,508	25,113
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	34,025	38,014	40,039	108,399	106,053
従業員数 (人)	1,921	1,937	2,035	2,245	2,429

(注) 1. 第6期より、国際会計基準（以下、「IFRS」という。）により連結財務諸表を作成しております。なお、2018年10月1日をIFRS移行日とした第4期及び第5期のIFRSによる連結経営指標等をあわせて記載しております。

2. 第5期は、決算期変更に伴い、2019年10月1日から2020年3月31日までの6ヶ月間となっております。

3. 株価収益率については、第4期、第5期、第6期、第7期及び第8期について、当社株式は非上場であったため、記載しておりません。

4. 第4期、第5期、第6期、第7期及び第8期のIFRSに基づく連結財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

5. 従業員数は就業人員数（当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。）であり、定年後再雇用社員は従業員数に含めております。

6. 2021年12月21日開催の取締役会決議に基づき、当社は、2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しております。これに伴い、第4期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり親会社所有者帰属持分、基本的1株当たり当期利益又は基本的1株当たり当期損失、及び希薄化後1株当たり当期利益又は希薄化後1株当たり当期損失を算定しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	日本基準					
	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期
決算年月	2018年9月	2019年9月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月
売上高 (百万円)	40,875	99,105	58,560	142,875	196,404	185,400
経常利益又は経常損失 () (百万円)	12,153	10,026	8,096	24,598	49,449	38,530
当期純利益又は当期純損失 () (百万円)	3,197	3,802	20,903	27,666	37,724	30,057
資本金 (百万円)	100	100	100	100	10,000	10,005
発行済株式総数						
普通株式 (株)	76,800,000	76,800,000	76,800,000	76,800,000	230,400,000	230,404,200
A種優先株式	150,000,000	150,000,000	150,000,000	-	-	-
純資産額 (百万円)	55,948	52,145	73,049	46,440	88,440	120,677
総資産額 (百万円)	271,169	260,912	238,814	246,056	310,729	311,101
1株当たり純資産額 (円)	177.57	161.07	251.79	201.44	365.18	495.67
1株当たり配当額						
普通株式 (うち1株当たり中間 配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	513.02 (-)	- (-)	- (-)
A種優先株式 (うち1株当たり中間 配当額)	- (-)	- (-)	- (-)	20.00 (-)	- (-)	- (-)
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失 () (円)	11.79	20.62	88.77	115.52	163.73	130.46
潜在株式調整後1株当 り当期純利益 (円)	-	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	20.6	20.0	30.6	18.9	27.1	36.7
自己資本利益率 (%)	11.4	-	33.4	46.3	57.8	30.3
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	-	-
配当性向 (%)	-	-	-	148.0	-	-
従業員数 (人)	979	990	981	976	1,027	1,082
株主総利回り (%)	-	-	-	-	-	-
(比較指標：-) (%)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
最高株価 (円)	-	-	-	-	-	-
最低株価 (円)	-	-	-	-	-	-

(注) 1. 第5期は、決算期変更に伴い、2019年10月1日から2020年3月31日までの6ヶ月間となっております。

2. 第3期、第4期、第5期、第7期及び第8期の1株当たり配当額及び配当性向については、配当を実施していないため、記載しておりません。第6期につきましては、当社株主のKKR HKE Investment L.P.に対して同社が2018年6月の再編直後から当社株式を他社へ売却する予定であったこと、加えて、当社も他社との経営統合までは運転資金のため内部留保する必要があったことから、第5期事業年度までは同社に対して配当を行っておりませんでした。しかしながら、第6期事業年度については、2021年3月以降、同社が当社を中長期的な投資と位置づけたこと、同年度は過去最高業績であったことから、運転資金の十分な確保など、財務体質の健全性を維持しつつ、2021年3月期及び無配期間の累積利益を考慮し、2021年3月期も含めた過去4期、3年分の配当を実施いたしました。なお、第6期の配当性向につきましては、株式会社日立製作所に対するA種優先株式に対する配当額を対象期間（2017年12月から2021年3月まで）中の事業年度に按分の上、第6期の当期純利益より控除して算出しております。

3. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、第3期、第4期、第5期、第6期、第7期及び第8期について、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。
4. 第4期の自己資本利益率については、当期純損失が計上されているため、記載しておりません。
5. 株価収益率については、第3期、第4期、第5期、第6期、第7期及び第8期について、当社株式は非上場であったため、記載しておりません。
6. 従業員数は就業人員数(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、定年後再雇用社員は従業員数に含めております。
7. 第4期以降の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。なお、第3期については、会社計算規則(平成18年法務省令第13号)の規定に基づき算出した各数値を記載しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査を受けておりません。
8. 2021年12月21日開催の取締役会決議に基づき、当社は、2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しており、発行済株式総数は230,400,000株となりました。これに伴い、第3期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失を算定しております。なお、1株当たり配当額については、当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。
9. 2022年10月31日開催の取締役会決議に基づき、当社は、2021年10月31日付でリストラクテッド・ストック・ユニット報酬契約を締結している従業員の権利確定日を2023年3月31日から2022年11月1日に変更し、同従業員に対し、第三者割当により4,200株の株式を発行しております。
10. 株主総利回り、比較指標、最高株価及び最低株価については、第3期、第4期、第5期、第6期、第7期及び第8期について、当社株式は非上場であったため、記載しておりません。
なお、当社株式は2023年10月25日付で、東京証券取引所プライム市場に上場いたしました。

2【沿革】

当社は、株式会社日立製作所の子会社として事業運営していた株式会社日立国際電気における成膜プロセスソリューション事業が前身となります。

株式会社日立製作所及び株式会社日立国際電気は、当時の株式会社日立国際電気が運営していた映像・通信ソリューション事業及び成膜プロセスソリューション事業のそれぞれについて経営の最適化を追求することをめざし、2017年2月に新たな資本パートナーとして投資ファンドであるKohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. (以下、「KKR」という。)を成膜プロセスソリューション事業の分割による売却先に選定いたしました。その後、KKRが運営・管理する特別目的会社であるHKEホールディングス株式会社(2017年2月にHKEホールディングス合同会社として設立され、2017年12月にHKEホールディングス株式会社へ組織変更)は、株式会社日立国際電気の株式の公開買付けを実施し、株式会社日立国際電気は2018年3月に東京証券取引所市場第一部上場廃止となり、HKEホールディングス株式会社は2018年5月に株式会社日立国際電気を子会社化いたしました。

その後、2018年6月に株式会社日立国際電気が会社分割を行い、同社の成膜プロセスソリューション事業をHKEホールディングス株式会社が承継し、同時に株式会社KOKUSAI ELECTRICに商号変更して現在に至っております。

そこで、以下では、株式会社日立国際電気の設立から公開買付けによる上場廃止までと、同社の上場廃止から現在に至るまでを2つの表に分けて記載しております。

(株式会社日立国際電気の設立から公開買付けによる上場廃止まで)

年 月	概要
1949年11月	日本政府の委託により第二次世界大戦の終戦まで外地向け通信施設の建設保守業務を担当していた国際電気通信株式会社の総合自家工場(狛江工場)を母体として、電気通信機器及び高周波応用機器の製造販売を主目的とする国際電気株式会社を設立
1956年4月	ゲルマニウム、シリコン単結晶引上装置を受注し、半導体製造装置事業を開始
1961年9月	国際電気株式会社が東京証券取引所に上場(同年10月 市場第一部銘柄に指定)
1971年3月	アメリカのデラウェア州に現地法人Kokusai Electric Co., of Americaを設立
1977年3月	ドイツのデュッセルドルフに現地法人Kokusai Electric Europe GmbH(現 Kokusai Semiconductor Europe GmbH)を設立
1989年2月	国際電気システムサービス株式会社(現 株式会社国際電気セミコンダクターサービス)を設立
1989年5月	富山工場操業開始
1991年8月	富山工場・トレーニングセンター開設
1993年5月	大韓民国天安市に現地法人 Kook Je Electric Korea Co., Ltd.を設立(連結子会社)
1996年9月	台湾に亜太国際電機股份有限公司(Kokusai Electric Asia Pacific Co., Ltd.)を設立
1997年5月	Kokusai Electric America, Inc.を持株会社に改組し、Kokusai Semiconductor Equipment Corporationを設立して半導体製造装置関連業務を移行
2000年10月	国際電気株式会社・日立電子株式会社・八木アンテナ株式会社が合併し、株式会社日立国際電気に商号変更
2001年4月	国際電気システムサービス株式会社が通信・情報部門を日立電子システムサービス株式会社に営業譲渡し、株式会社国際電気セミコンダクターサービスに商号変更
2002年5月	亜太国際電機股份有限公司(Kokusai Electric Asia Pacific Co., Ltd.)が、Kokusai Electric Asia Pacific Shanghai Ltd.(現 科意半導体設備(上海)有限公司(KE Semiconductor Equipment (Shanghai) Co., Ltd.))を設立
2003年3月	米国現地法人Kokusai Semiconductor Equipment CorporationがKokusai Electric America, Inc.を吸収合併 連結子会社であったKook Je Electric Korea Co., Ltd.の公募増資により持分法適用関連会社化 Kook Je Electric Korea Co., Ltd.はKOSDAQ市場に上場
2006年5月	Kokusai Electric Asia Pacific Shanghai Ltd.に追加出資し、Hitachi Kokusai Electric (Shanghai) Co., Ltd.(現 科意半導体設備(上海)有限公司(KE Semiconductor Equipment (Shanghai) Co., Ltd.))に商号変更
2008年5月	Kokusai Electric Europe GmbHとHitachi Kokusai Electric Europe GmbHが合併し、Hitachi Kokusai Electric Europe GmbHに商号変更
2009年3月	株式会社日立製作所の連結子会社となる

年 月	概要
2010年9月	持分法適用関連会社であったKook Je Electric Korea Co., Ltd.を株式の追加取得により連結子会社化 同社の子会社Fusionaid Co., Ltd.についても連結子会社化
2010年11月	Kook Je Electric Korea Co., Ltd.平澤工場を建設
2011年10月	Kook Je Electric Korea Co., Ltd.がFusionaid Co., Ltd.を吸収合併 Kook Je Electric Korea Co., Ltd.天安工場を拡張
2015年2月	連結子会社であったKook Je Electric Korea Co., Ltd.の株式を公開買付 その結果、Kook Je Electric Korea Co., Ltd.はKOSDAQ市場上場廃止
2015年9月	Hitachi Kokusai Electric Europe GmbHを新設分割し、新設分割設立会社をHitachi Kokusai Electric Europe GmbHとするとともに、分割会社をHitachi Kokusai Semiconductor Europe GmbH (現 Kokusai Semiconductor Europe GmbH) に商号変更
2016年1月	公開買付け等により連結子会社であったKook Je Electric Korea Co., Ltd.の全ての株式を取得し、完全子会社化
2017年2月	Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.を成膜プロセスソリューション事業の分割による売却先に選定し、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.が特別目的会社であるHKEホールディングス合同会社を東京都千代田区丸の内に設立
2017年11月	富山工場劔館完成
2017年12月	HKEホールディングス合同会社からHKEホールディングス株式会社に組織変更 HKEホールディングス株式会社が株式会社日立国際電気の公開買付けを実施し、成立
2018年3月	株式会社日立国際電気が東京証券取引所市場第一部上場廃止

(株式会社日立国際電気の公開買付けによる上場廃止以降、現在に至るまで)

年 月	概要
2018年3月	HKEホールディングス株式会社が株式会社日立国際電気からKook Je Electric Korea Co., Ltd.の全ての株式を取得し、完全子会社化
2018年5月	HKEホールディングス株式会社が株式会社日立国際電気を完全子会社化
2018年6月	会社分割により、株式会社日立国際電気の成膜プロセスソリューション事業をHKEホールディングス株式会社が承継し、株式会社KOKUSAI ELECTRICに商号変更 当社の完全子会社となった株式会社日立国際電気の普通株式を20%ずつ、株式会社日立製作所及びHVJホールディングス株式会社へ売却し、非連結子会社化 本店を東京都千代田区丸の内から東京都千代田区神田へ移転
2020年2月	当社が株式会社日立国際電気の全株式をHVJホールディングス株式会社に売却し、株式会社日立国際電気を非子会社化
2021年9月	その他資本剰余金99億円を資本金に振替、資本金100億円となる無償増資を実施
2022年12月	新しい企業理念として「KOKUSAI ELECTRIC Way」を制定
2023年10月	東京証券取引所プライム市場に上場 これに伴い、ケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー (KKR HKE Investment L.P.) が当社の親会社から当社に対して重要な影響力を有する企業に変更

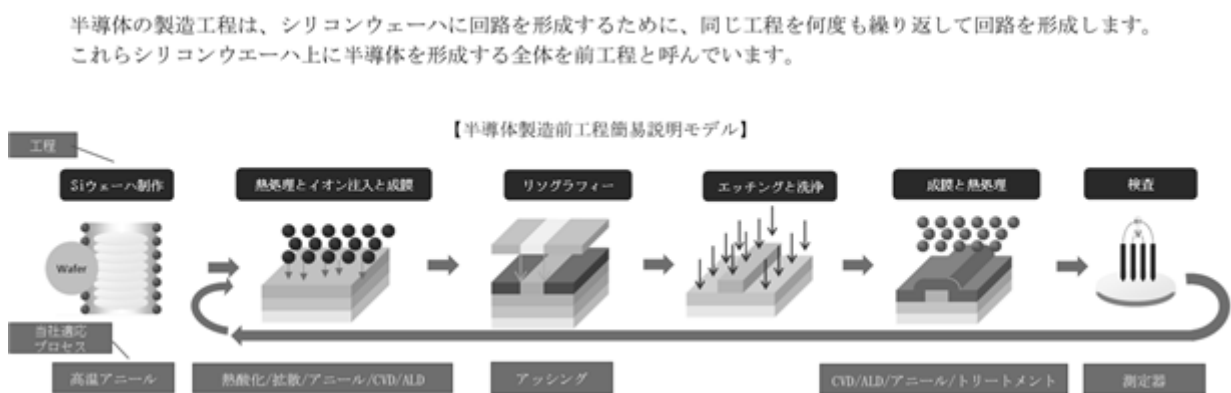
3【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社6社で構成され、半導体製造装置の製造・販売・保守サービスを主な内容として事業活動をしております。当社グループは、半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、ビジネスごとに分類して記載させていただきます。

(1) 装置ビジネス

当社グループでは、半導体の製造に使用する装置の製造及び販売を行っております。半導体の製造プロセスの概略図を（図-1）に示します。半導体は、シリコンウェーハ上に、回路を形成していく工程を何度も繰り返して製造していきます。回路形成工程は、回路形成に必要な薄膜等を形成する成膜工程、成膜後に熱をかけて結晶サイズを揃える（アニール）等の熱処理工程、成膜上に回路を形成するパターニングを行うリソグラフィー工程、パターンに沿って膜を取り除くエッチング工程、各工程間でウェーハを洗浄する洗浄工程、各工程間での検査工程で構成されます。シリコンウェーハ上にこれらの工程を数百回繰り返して回路を形成する製造工程を総称して前工程と呼んでおります。そして、前工程の工程ごとに高度な専用技術を要したさまざまな装置が使用されることで半導体が製造されます。当社グループでは、前工程における「成膜」工程の装置を主力製品として、また「熱処理」工程に用いられる装置の製造及び販売をしております。

図-1 半導体製造前工程と当社グループ適応製品



「成膜」工程とは、シリコンウェーハの回路形成における回路素材となるポリシリコン膜や絶縁膜等の薄膜を形成する工程を指します。当社グループでは、その成膜工程の中でLP-CVD製品のほかに、ALD（注1）に対応した製品を提供しております。

一方、「熱処理」工程とは、熱酸化（注2）膜を形成するプロセスや、成膜後に加熱して膜中の結晶サイズを揃える（アニール）プロセス、成膜後に注入した不純物を加熱して均一に拡散するプロセス、また、プラズマを用いて成膜後に膜質を改善する（トリートメント）プロセスなどを指します。当社グループでは、本工程に最適なプロセス技術にて装置提供を行っております。

これらの工程は、シリコンウェーハの回路形成において重要な役割を担うことから、各装置に、高度な技術と品質の信頼性の高い製品提供が必要となります。

（注1）当社グループでは、複数のガスをサイクリックに供給する工程を伴い、原子層レベルで成膜する手法を「ALD」と呼んでおります。

（注2）シリコン基板表面から内部にかけて高純度の酸化をする方法。熱酸化には、ドライ酸化、ウエット酸化などいくつかの方法があります。

当社グループが装置メーカーとして取り組んでいる最も重要な課題についてご説明します。それは、デバイス構造の複雑化を原因とする成膜プロセスの生産性の低下、という問題です。三次元（立体）構造になるとデバイスの構造がより深く、複雑になります。それにより成膜に必要な表面積が拡大し、結果ガスの移動距離が長くなり、成膜に要する時間が増加するため、生産性の課題が顕在化します。また、デバイス構造の複雑化から、難易度の高い高品質成膜が要求されており、ALDのニーズが高まっております。当社グループは、このニーズに高難易度成膜と高生産性の両方を実現できるバッチALD技術で、顧客の厳しい要求仕様に応えております。このバッチALD技術は、当社のコア技術による競合優位性の高い技術となっております。そのようなことから、本分野に高度な技術力を有する当社グループは高いシェアを確保しております。

顧客からALDのニーズが高まっていると前述しておりますが、ALDはサイクリックなプロセスであり、そのプロセスの中でガスの流入や流出、また膜質を維持するために副産物の除去を行うため時間を要するプロセスになってしまうことが大きな課題となっております。ALD技術とバッチの組み合わせによる補完関係を実現した当社グループのバッチALD技術は、高難易度成膜と高生産性の両立を可能とするものであり、生産性に関するALDの問題の論理的な解決策となります。

次に当社製品について以下にご紹介いたします。当社製品はバッチ成膜装置とトリートメント（膜質改善）装置をラインアップしており、バッチALDは売上高世界シェア1位（出典：TechInsights Manufacturing Analysis Inc. (VLSI) “TI_ALD Tools_YEARLY” 2023 (April)）、トリートメントは売上高世界シェア2位（注1）（出典：“Gartner®, Market Share: Semiconductor Wafer Fab Equipment, Worldwide, 2022, Bob Johnson, Gaurav Gupta, Menglin Cao, 17 April, 2023”）となっております。

（注）1. Gartnerによる半導体製造装置（前工程）セグメントにおける「RTP and Oxidation/Diffusion」を「トリートメント装置」と定義。

Gartner リサーチに基づき、当社が作成したものです。ここに記載のある数値は、当社により算出されたものです。GARTNERは、Gartner Inc.又は関連会社の米国及びその他の国における登録商標及びサービスマークであり、同社の許可に基づいて使用しております。All rights reserved. Gartner は、Gartner リサーチの発行物に掲載された特定のベンダー、製品又はサービスを推奨するものではありません。また、最高のレーティング又はその他の評価を得たベンダーのみを選択するようにテクノロジーユーザーに助言するものではありません。

Gartner リサーチの発行物は、Gartner リサーチの見解を表したものであり、事実を表現したものではありません。Gartner は、明示又は黙示を問わず、本リサーチの商品性や特定目的への適合性を含め、一切の責任を負うものではありません。

それぞれの製品についてご説明します。

バッチ成膜装置

バッチ成膜装置とは、数十枚以上のシリコンウェーハを一括処理することを可能とした成膜装置であり、高生産性が特徴となります。バッチ成膜装置には、高生産性を追究しウェーハ数百枚の一括処理に対応した「ラージバッチ」プラットフォーム（図-2 主要製品概要参照）と、近年においては、複雑化する半導体構造への、難易度が高い高品質成膜の要求仕様に対応した、ウェーハ数十枚の一括処理に対応した「ミニバッチ」プラットフォームがあります。

このバッチ成膜装置のプラットフォームに用途に応じた反応炉をセットし、最適なプロセスを実現しております。「成膜」工程では、「LP-CVD」、「ALD」など、「熱処理」工程では「熱酸化」「アニール」「拡散」などに適応しております。

なお、バッチ成膜装置の主力製品であるAdvancedAce®シリーズ及びTSURUGI® 劔®シリーズの概要は下記のとおりです。

- ・AdvancedAce®シリーズ：当社のコア技術である温度制御技術、自動搬送技術、真空・ガス置換技術、冷却技術、成膜技術を結集することで、高品質な成膜性能と高生産性を実現し、バッチCVD技術とバッチALDに対応したサーマルプロセス装置。
- ・TSURUGI® 劔®シリーズ：次世代デバイス、特に三次元（立体）デバイスに向けた成膜品質向上の市場ニーズにこたえるため、新反応炉を採用した成膜処理技術向上により、高品質・高生産性を備えたプロセス提供を可能にした新たなサーマルプロセス装置（最新のバッチALD技術に対応）。

トリートメント（膜質改善）装置

トリートメント装置は、成膜後にプラズマや加熱により膜中の不純物の除去や粒子を安定させることで膜質を改善させることを目的とした装置です。半導体デバイスの微細化、複雑化に伴い低温環境での成膜需要が高まる中で、低温環境でも膜質を維持するソリューションとして需要が近年拡大しております。

当社グループで製造・販売しているトリートメント装置には、独自のプラズマ源を用いた「酸窒化・トリートメント装置」のMARORA®、ノンプラズマでヒーターを熱源とした「アニール装置」のTANDUO®などがあります。特に「MARORA®」は複雑な半導体形状に対しても高い生産性と品質でのトリートメントが可能であり、顧客からの需要を集めております。

当社はトリートメント装置において既に世界2位の市場シェアを有しておりますが、バッチ成膜装置に次ぐ柱として今後も成長させていく計画です。

部品販売、保守サービス、有償修理

当社が製造・販売する主要製品に対し、保守メンテナンスするための製品の提供を行っております。加えて、半導体製造装置のための定期的な保守サービスを行っております。また、製品保証契約による修理サービスに加えて、故障時に有償で修理サービスを提供しております。

装置の移設・改造

当社が提供する主要製品に対し、設置後に必要に応じて、装置の移設やプロセスの書き換え、アップグレード等のサービス等を提供しております。

ウェーハサイズ200mm以下の装置と中古装置の販売

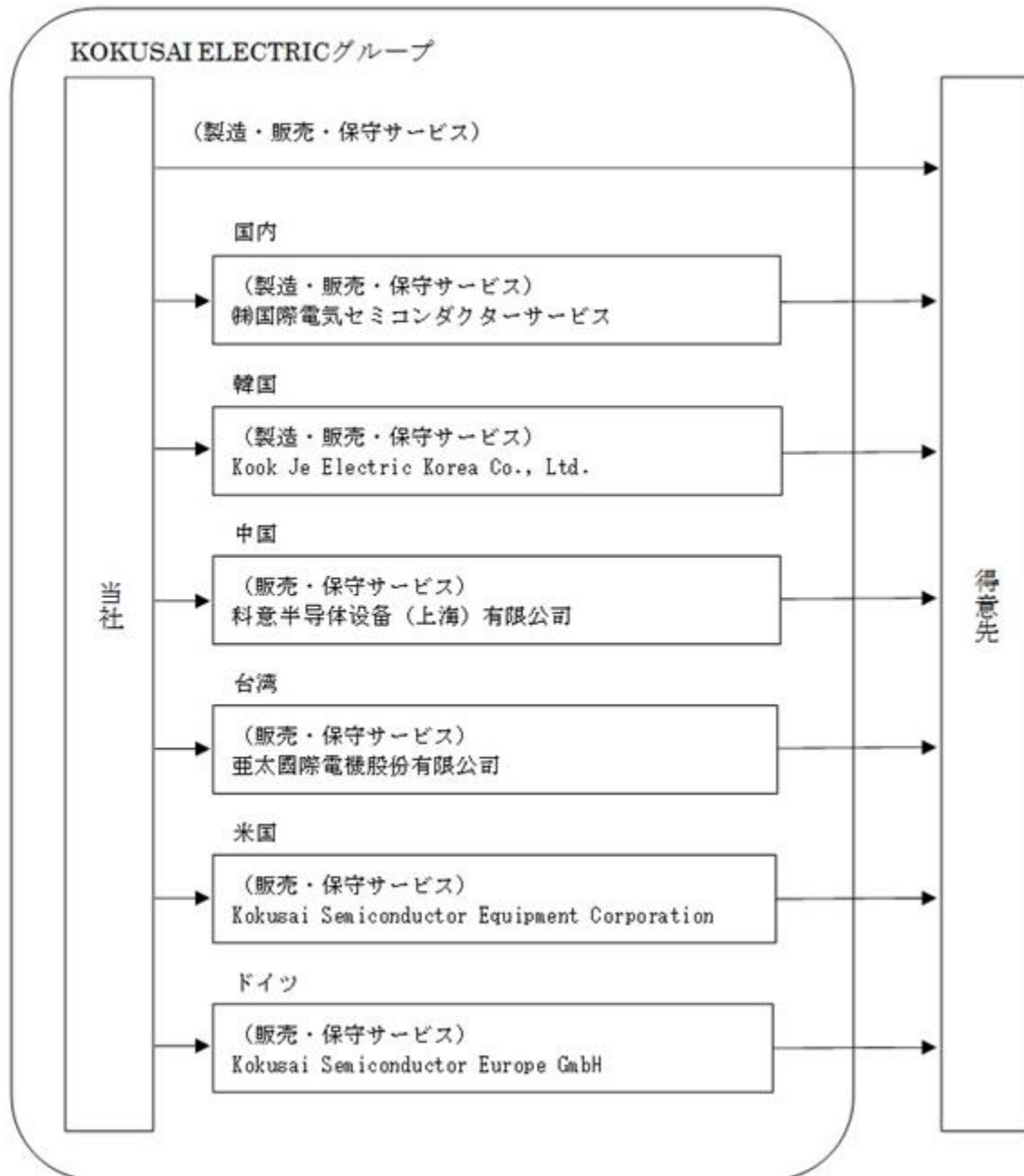
当社はレガシー世代でのバッチ成膜装置を新規・中古いずれも顧客の要望に応じて適切に提供しております。2017年には、200mmバッチ成膜装置に、ウェーハサイズ300mmの先端装置技術を移植した新製品として競争力の高いバッチ成膜装置（VERTEX Revolution®）を市場投入して販売しております。また、SiCを含むパワーデバイス用途向けの販売が増加しており、当社は高温アニール技術を生かして差別化をはかっております。

半導体設備投資サイクルの変動を受けにくく、かつ消耗品の販売等リカーリングな収益が発生するサービスビジネスは、安定的かつ高マージンな収益が期待されます。当社グループは装置のライフサイクル全体にわたってアフターサービス（部品販売、保守メンテナンス、有償修理、装置の移設・改造等）を提供し続ける体制を整えており、インストール台数の増加と各サービスの強化を通じてサービスビジネスも拡大しております。

なお、当社グループの2023年3月期におけるビジネスごとの売上収益の構成は装置ビジネスが69%（内バッチ成膜装置が59%、トリートメント装置が10%）、サービスビジネスが31%となっております。当社グループの2022年3月期の売上収益の構成は装置ビジネスが74%（内バッチ成膜装置が64%、トリートメント装置が10%）、サービスビジネスが26%となっております。

当社グループの事業系統図は以下のとおりであります。

[事業系統図]



4【関係会社の状況】

(2023年3月31日時点)

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有割合又は 被所有割合 (%)	関係内容
(親会社) ケイケイアール・エイ チケーイー・インベス トメント・エルピー (KKR HKE Investment L.P.) (注)3	英国領 ケイマン諸島	-	当社への出資	被所有 83.2	役員の兼任等
(連結子会社) 株式会社国際電気セミ コンダクターサービス	富山県富山市	300	半導体製造装 置事業	100.0	当社製品の販売活動及び部品 販売、保守サービス 役員の兼任等
Kook Je Electric Korea Co., Ltd. (注)4、5	韓国 天安市	百万韓国ウォン 4,926	半導体製造装 置事業	100.0	半導体製造装置の製造・販売 当社製品の販売活動及び部品 販売、保守サービス 役員の兼任等
科意半導体設備(上海)有 限公司 (注)5	中国 上海市	万米ドル 200	半導体製造装 置事業	100.0	当社製品の販売活動及び部品 販売、保守サービス 役員の兼任等
亜太国際電機股份有限公 司	台湾 新竹市	百万台湾ドル 25	半導体製造装 置事業	100.0	当社製品の販売活動及び部品 販売、保守サービス 役員の兼任等
Kokusai Semiconductor Equipment Corporation	米国 デラウェア州	千米ドル 22,801	半導体製造装 置事業	100.0	当社製品の販売活動及び部品 販売、保守サービス 役員の兼任等
Kokusai Semiconductor Europe GmbH	ドイツ エアクラート市	千ユーロ 2,000	半導体製造装 置事業	100.0	当社製品の販売活動及び部品 販売、保守サービス 役員の兼任等

(注)1. 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。

2. 「関係内容」欄の役員の兼任等には、当社の取締役、執行役員及び従業員が含まれております。

3. 当社の親会社でありましたケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー(KKR HKE Investment L.P.)は、当社普通株式の東京証券取引所プライム市場への新規上場に伴う当該親会社の所有株式の売出し及びオーバーアロットメントによる売出しにより、2023年10月25日をもって当社の親会社から当社に対して重要な影響力を有する企業に変更となりました。

4. 特定子会社であります。

5. Kook Je Electric Korea Co., Ltd.及び科意半導体設備(上海)有限公司については、2023年3月期における売上収益(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上収益に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等

Kook Je Electric Korea Co., Ltd.

売上収益 49,581百万円

当期利益 5,188百万円

資本 16,453百万円

資産 26,794百万円

科意半導体設備(上海)有限公司

売上収益 32,538百万円

当期利益 4,769百万円

資本 8,086百万円

資産 18,701百万円

5【従業員の状況】

当社グループは半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

(1) 連結会社の状況

2024年1月31日現在

従業員数（人）
2,460

（注） 従業員数は就業人員（当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。）であり、定年後再雇用社員は従業員数に含めております。

(2) 提出会社の状況

2024年1月31日現在

従業員数（人）	平均年齢（歳）	平均勤続年数（年）	平均年間給与（円）
1,119	44.7	17.5	8,682,928

（注）1．従業員数は就業人員（当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。）であり、定年後再雇用社員は従業員数に含めております。

2．平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

当社の労働組合は、KOKUSAI ELECTRIC労働組合と称し、日立国際電気グループ労働組合に加盟しており、2024年1月31日現在の組合員数は811人であります。

また、一部連結子会社においても、労働組合が組織されておりますが、当社を含めて労使関係は円満に推移しており、現在、組合と会社との間に特記すべき事項はありません。

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

提出会社

最近事業年度				
管理職に占める女性労働者の割合（％） （注1）	男性労働者の育児休業取得率（％） （注2）	労働者の男女の賃金の差異（％） （注1）		
		全労働者	うち正規雇用労働者	うちパート・有期労働者
3.2	57.1	74.6	75.1	60.3

（注）1．「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」（平成27年法律第64号）の規定に基づき算出したものであります。

2．「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）の規定に基づき、「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施行規則」（平成3年労働省令第25号）第71条の4第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。

連結子会社

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

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中における将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

(1) 経営方針

当社グループは、ステークホルダーの皆様との対話をより一層深め、技術で未来を支えていく決意を込め、新たな企業理念として「KOKUSAI ELECTRIC Way」を制定いたしました。この企業理念の実現に向け、半導体製造装置専門メーカーとして社会的責任を強く自覚し、事業活動とESGの取り組み(環境・社会課題の解決、ガバナンスの強化)の両側面から経済価値及び環境・社会価値を追求することにより、SDGsの達成に寄与するとともに、持続可能な社会の実現と当社グループの持続的な発展の両立をめざしてまいります。

(2) 経営戦略

当社グループは、半導体製造プロセスの前工程における「成膜」工程に注力しており、バッチ成膜装置、トリートメント装置で世界トップクラスのシェアを有しております。近年、半導体デバイス構造の複雑化、三次元化によってウェーハの表面が複雑な形状になり、高品質な薄膜等を形成するにはより高度な技術が必要とされております。これに対して当社グループは、難易度の高い成膜と高い生産性を両立するバッチ成膜技術や、高い生産性を維持しつつ形成された薄膜の膜質を改善するトリートメント技術を生かした高付加価値製品の販売拡大や研究開発に注力し、事業拡大を図ってまいります。また、装置のライフサイクル全体にわたって、メンテナンスや修理、部品供給、移設・改造などお客様のニーズに合わせたサービスの拡充を図ってまいります。加えて、今後の需要拡大に対応するための生産体制及び開発体制の拡充、DXを活用した生産効率向上、グループ全体でのESGの取り組みにも注力してまいります。

(3) 経営環境

当社グループの事業を含む半導体製造装置市場は、電子機器への搭載が拡大している半導体の需要の影響を大きく受けます。前提となる半導体デバイス市場の規模は、2010年の約3,000億ドルに対し、12年後の2022年には約6,100億ドルと2倍以上へ拡大しており、2023年から2027年まで年平均成長率9.7%で成長することが予想されております(出所:TechInsights Inc. Semiconductor Forecast (December 2023))。拡大の背景には、パソコンやスマートフォンといった電子機器の拡大やAI、IoT、DXの拡がりによるデータセンターの拡充や環境負荷低減への投資(GX)等の産業向けへの需要拡大、主要国による産業支援策があります。また、世界経済が、新型コロナウイルス感染症の感染蔓延による影響を受けている中で、コロナ禍に伴うテレワークの導入拡大、高速通信規格「5G」の拡大によって、2020年以降半導体デバイス市場は大幅な拡大を続けてきました。その環境の中、2022年にはロシア・ウクライナ問題、上海ロックダウンなどから急速に世界経済停滞(エネルギー高騰、インフレ、金利上昇など)が始まり、好調だったパソコン、スマートフォンの需要が減退して、メモリーデバイス(DRAM、NAND)中心に半導体市場に減速感が生じ、一転して下方調整局面に向かいました。2023年に入り、不透明な経済環境を受けてスマートフォンやパソコン等の電子機器の需要が引き続き低調に推移しているものの、半導体デバイスの在庫調整が進んでおり、メモリーデバイス単価の上昇も見られ始めたことから、市況が底を打ったとの見方をしております。本書提出日現在、2024年後半から2025年にかけてメモリーデバイスの需要が本格回復する予測も見られ、中長期的には、技術革新の継続・加速により、2027年に向けて再び成長基調へ進んでいくものと期待されております(出所:TechInsights Inc. IC MANUFACTURING EQUIPMENT MARKET HISTORY AND FORECAST (2018 - 2028) (December 2023))。

半導体デバイスのグローバル市場規模・予想(単位:十億ドル)

2010年	2022年	2023年(予想)	2027年(予想)
296.7	613.9	550.0	797.2

出所:TechInsights Inc. Semiconductor Forecast (December 2023)

半導体製造装置市場も半導体デバイス市場同様に2020年から2021年にかけて大幅な拡大を続けてきました。2022年夏以降半導体の需要減速を受けて、半導体装置市場も旺盛だった投資計画にメモリーの見直し修正が先行し、先端口ジック、ファンダリーの投資計画も見直しが生じております。また、米国輸出管理規則の改正に伴い、対中国特定顧客への米国製装置の納入禁止及び日本の輸出規則の省令改正(2023年5月26日公布)の影響懸念などの環境も加わり、2023年の半導体製造装置市場は、2019年以来のマイナス成長になる予測となっております。しかしながら、一時的に調整期間には入るものの、引き続きIoT、ビッグデータ、人工知能(AI)、ロボットなどの技術革新は続き半導体デバイス市場の需要は回復して、半導体の微細化や複雑化が進む中で高品質・高性能な半導体製造装置が要求されるようになることへの予測には変更はないと考えております。半導体製造装置市場は2010年の約300億ドルに対し、12年後の2022年には約980億ドルと3倍以上へ拡大しており、2023年から2027年まで年平均成長率7.1%で成長するこ

とが予想されております（出所：TechInsights Inc. IC MANUFACTURING EQUIPMENT MARKET HISTORY AND FORECAST (2018 - 2028) (December 2023)）。

半導体製造装置のグローバル市場規模・予想（単位：十億ドル）

2010年	2022年	2023年（予想）	2027年（予想）
30.4	97.7	98.0	128.8

出所：TechInsights Inc. IC MANUFACTURING EQUIPMENT MARKET HISTORY AND FORECAST (2018 - 2028) (December 2023)

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当社グループを取り巻く半導体デバイス市場は、スマートフォンやパソコン等の電子機器の需要低下を受けて、メモリーを中心に半導体デバイスの需要が停滞しており、また、米国政府による先端半導体関連製品の対中国輸出規制強化の影響もあり、半導体デバイスメーカーでは投資計画の先送りや抑制の動きが見られます。一方、自動車EV化等の加速により成熟品に対する半導体デバイスメーカーの投資は活発化しており、メモリーを中心とした半導体デバイスの在庫調整が進んでおります。また、AI、IoT、DXの拡がりによるデータセンターの拡充や環境負荷低減への投資（GX）等により、半導体関連市場は中長期的に大きな成長が見込まれます。

こうした状況をふまえ、2024年3月期における当社グループは、前述の経営戦略に基づき、今後の需要拡大に対応するための生産体制及び開発体制の拡充、DXを活用した生産効率向上、グループ全体でのESGの取り組みとして、下記の重点施策を推進しております。

新技術・新製品の研究開発、新ドメインの確立

半導体デバイスの進化とお客様のニーズに応えるため、新技術・新製品の開発を推進いたします。半導体デバイスの複雑化・三次元化への対応に加え、新技術の開発についてもスピード感を持って推進いたします。

装置ビジネスにおける付加価値の最大化

NAND分野で評価されている製品・技術をLogic、DRAM分野へと展開し、より付加価値の高い製品を提供することにより、事業の拡大と高収益化を推進いたします。

生産・開発体制の拡充、生産効率の向上

中長期的な需要増加を見据え、富山県砺波市に2024年秋までの竣工をめざして砺波事業所を新設しております。この砺波事業所では、SX（Smart Transformation）を最大限活用することにより、生産効率が高く環境に優しい事業所をめざしております。この生産能力の拡充に合わせて、富山事業所の開発能力を拡充するとともに、韓国拠点のデモ評価エリアを拡張することにより、開発体制の拡充を図ってまいります。

サービスビジネスのさらなる拡大

部品販売・メンテナンスをはじめ、製品のライフサイクル全体でお客様のニーズに対応するサービスを提供するため、グループ全体でのサービスビジネス運営の強化を推進し、さらなる事業拡大をめざしてまいります。

グループガバナンスの定着・推進

グループ会社社長の現地人化を推進し、2023年6月末までに全てのグループ会社で現地人社長が就任しており、グループ全体でコーポレート・ガバナンスやコンプライアンスの取り組みを継続的に強化してまいります。

新たなスコープでのDX化の推進

業務基幹システムの刷新を含むDX化に関して、開発のスコープを絞りつつ、早期グローバル展開も視野に入れ、より現実的で事業運営に寄与できるDXプロジェクトを推進してまいります。

グループ全体でのサステナビリティ経営の実現

新しい企業理念である“KOKUSAI ELECTRIC Way”のもと、グループ全体でサステナビリティ経営レベルを高度化していくフェーズに移行し、より一層、企業の社会的責任を自覚しながら事業とESGの両側面での取り組みを強化してまいります。

(5) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループは、持続的な経営の確立に必要な企業の成長性、収益性を測定するため、売上収益、市場シェア、営業利益率、調整後営業利益、調整後EBITDA及び調整後親会社の所有者に帰属する当期（四半期）利益を重要な経営指標として位置付けております。当該指標を重視する理由について、売上収益は事業成長の目安となること、市場シェアは市場動向と当社ポジショニングを把握した上で戦略を立案すること、営業利益率は売上の増加割合に対して収益性が悪化していないかを確認する目安となるためであります。また、調整後営業利益、調整後EBITDA及び調整後親会社の所有者に帰属する当期（四半期）利益につきましては、経営成績の推移を把握するために以下の算式により算出しております。

調整後営業利益 = 営業利益(IFRS) - その他の収益 + その他の費用 + 企業結合により識別した無形資産等の償却 + スタンドアローン関連費用 + マネジメントフィー + 売却関連費用 + 株式報酬費用(業績連動型株式報酬制度に係るものを除く)

調整後EBITDA = 調整後営業利益 + 企業結合により識別した無形資産等の償却を除く減価償却費及び償却費

調整後当期(四半期)利益 = 当期(四半期)利益 - その他の収益 + その他の費用 + 企業結合により識別した無形資産等の償却 + スタンドアローン関連費用 + マネジメントフィー + 売却関連費用 + 株式報酬費用(業績連動型株式報酬制度に係るものを除く) - 持分法で処理されている投資の売却益 + ファイナンス関連費用 + その他の金融費用 + 調整項目に対する税金調整額 - 税率変更に伴う一時的な税金費用の調整額

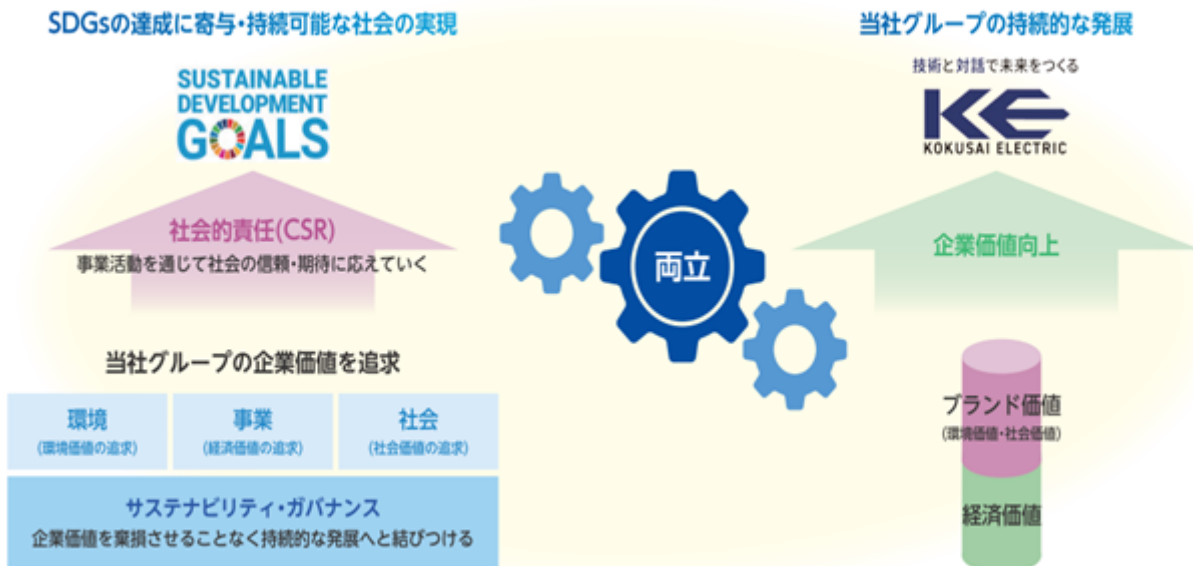
2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

当社グループは、事業活動を通じて社会の信頼・期待に応えていくことが企業の社会的責任であると考えております。

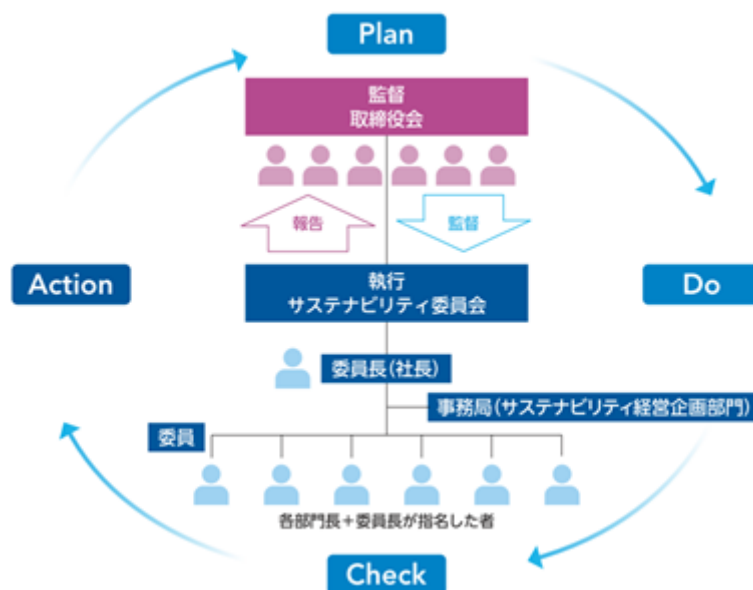
当社グループのサステナビリティ経営は、この社会的責任を強く自覚した上で、事業活動とESGの取り組み（環境・社会課題の解決、ガバナンスの強化）の両側面から経済価値及び環境・社会価値を追求することにより、SDGsの達成に寄与するとともに、持続可能な社会の実現と当社グループの持続的な発展の両立をめざすものです。

当社グループでは、サステナビリティ経営の推進にあたり、企業理念の見直し、マテリアリティ（重要取り組み課題）の特定、専門会議体の設置、国際的イニシアティブへの参画などにより、活動基盤を強化しております。



(1) ガバナンス

当社はサステナビリティ活動を牽引する専門の会議体として、社長執行役員を委員長としたサステナビリティ委員会を取締役会の下部組織として設置しております。サステナビリティ委員会は、さまざまな社会課題、事業課題に対応するために必要な専門性をもった委員で構成しております。委員会の審議事項は、マテリアリティ、外部の要求事項、外部コンサルタント等の意見等を考慮しながら決定しております。委員会を中心としたサステナビリティ活動の状況は、社内に周知するとともに、四半期に1回、取締役会に報告しております。



(2) 戦略

当社グループでは、SDGs達成への貢献と当社グループの持続的な発展の両立をめざすため、重点的に取り組む課題としてマテリアリティを特定しております。国際的に要求されている事項や、当社グループのサステナビリティ経営課題から、マテリアリティ候補を抽出・整理し、ステークホルダーの皆様と当社グループのそれぞれにとって重要度の高い項目をマトリクス評価により絞り込んでおります。これらの重要項目は、取締役会において自社の取り組みや戦略との整合性を確認の上、特定しております。

特定した5つのマテリアリティから、重点テーマ、さらには活動アイテムへと具体化し、KPIを定めて進捗管理しており、その状況はサステナビリティ委員会や取締役会でフォローアップしております。

マテリアリティの特定プロセスや、社内推進活動の状況は、積極的に社内外に公表し、ステークホルダーの皆様との対話を促進していきたいと考えております。

マテリアリティ	重点テーマ	活動アイテム
 創造と革新による社会への貢献	新技術・新製品の創出	先行要素開発・外部機関との共同開発推進
	お客様満足度の向上	VOC*に対応した製品・技術、サービスの提供 *VOC: Voice Of Customer
	経済パフォーマンスの向上	業績・投資等の向上、投資効果の確認
 持続可能な社会の創造・地球環境の保全	環境負荷の低減	温室効果ガスの排出削減 エネルギー管理の徹底 廃棄物・有害物質管理の徹底 水・排水管理の徹底
	技術・製品を通じた環境への貢献	環境配慮製品の開発
	持続可能な調達推進	サプライチェーン・マネジメントの強化
	多様な人材の尊重	ダイバーシティ&インクルージョンの推進
 イノベーション創出の源泉となる人材マネジメント	自ら学び、考え、実行する人材の開発	グローバル人材の育成、優秀人材の確保
	健康と安全の維持・向上	労働安全衛生マネジメントの強化
	ガバナンスの強化	コーポレート・ガバナンスの強化 コンプライアンスの徹底
 サステナビリティ経営の実現に向けたガバナンス体制の強化	重大ビジネスリスク・マネジメントの徹底	SCR*/CRリスク対策・BCPの強化 *SCR: Super Clean Room 情報セキュリティリスク対策・BCPの強化
	経営の透明性確保	適時・適切な社内外への情報開示
	人権の尊重・配慮	人権に関する社内理解の促進・啓発

(3) リスク管理

当社では、抽出したリスクごとに事業継続への影響度や対策の実効性をレビューする他、社会情勢や事業環境の変化に伴い発生する新たなリスクを抽出していくため、全部門で定期的なリスクアセスメントを実施しております。リスクアセスメントの結果は、サステナビリティ委員会で審議し、その状況について取締役会に報告する体制としており、リスク対策と事業継続計画を万全なものとするため、継続して強化に努めております。

(主なリスクと対策)

No.	リスク分類	想定する内容	リスクに対する取り組み
1	政治・経済	各国・地域の経済、産業、安全保障等の政策影響による事業活動への制約発生	<ul style="list-style-type: none"> 各国・地域の政策に関する情報の注視 各種制約を想定した販売、生産、輸出入、サービス等に関する代替策・分業の事前検討
2	感染症の世界的流行	社内クラスターの発生や他の国・地域への渡航制限等による事業活動の停滞	<ul style="list-style-type: none"> 社長を議長とする対策会議の運営 各事業所における感染予防対策の徹底 事業活動への制限を想定した代替策検討
3	市場ニーズ	市況の長期的な低迷、又は需要の急変動(増減)に追従できないことにより業績が低迷	<ul style="list-style-type: none"> 市場・お客様動向の把握 役員会議等での定期レビュー、対策検討
4	製品・品質	製品欠陥に起因したお客様製品不良、安全・環境事故の発生による信頼の低下	<ul style="list-style-type: none"> 不具合の原因究明、再発防止活動徹底 製品安全設計や製品品質向上策の推進
5	知的財産	<ul style="list-style-type: none"> 第三者による当社グループ知的財産権侵害 第三者の知的財産権侵害 	知的財産戦略部門を中心とした各部門や外部専門家との連携・対応
6	環境対応	<ul style="list-style-type: none"> 環境汚染事故発生による社会的信用低下 各国・地域の環境法令対応不備による停滞 	<ul style="list-style-type: none"> ISO14001による管理・点検等の徹底 各国・地域における法規制・条例の把握

No.	リスク分類	想定する内容	リスクに対する取り組み
7	調達・生産	調達部品の供給遅延や停止による生産活動や納期の遅延、受注取り消し等	お客様やビジネスパートナーとの日常的な連携強化による代替策の準備、マルチベンダー化
8	研究開発	技術開発競争において先導・追従できないことによる製品競争力の低下、業績の低迷	・積極的かつ効果的な研究開発投資 ・外部研究機関との共同研究推進
9	コンプライアンス	各国・地域の法規制への抵触による行政処分、損害賠償の発生、社会的評価・信用の低下	コンプライアンス委員会や内部監査等による定期モニタリング、外部専門家との相談窓口設置
10	人材	人材の確保・育成の低迷、優秀人材の社外流出（退職）による競争力の低下	・安全で働きがいのある職場づくり、健康経営の推進 ・社内教育プログラムの拡充
11	大規模災害	当社グループの生産拠点やビジネスパートナーの被災による生産・部品供給の停滞	・生産BCP、大規模災害対策マニュアル策定 ・代替生産体制整備、サプライヤー連携強化
12	情報セキュリティ	サイバー攻撃、不正アクセスでのシステム停止や情報漏洩による業務の停滞、社会的信用低下	情報セキュリティ委員会を中心とした従業員啓発とシステム対策両面からの継続的改善

(4) 指標及び目標

本書提出日現在において、指標及び目標については公表をしておりません。今後、精査を踏まえ、開示内容を拡充していく予定です。なお、当社グループの各種実績データについては算定を行っており、当社ウェブサイト（URL: <https://www.kokusai-electric.com/csr/>）にて公開しております。

TCFDの提言に沿った取り組み

当社グループは、2021年8月にTCFD(気候関連財務情報開示タスクフォース)に賛同しました。

「持続可能な社会の創造・地球環境の保全」をマテリアリティ(重要課題)の一つとして設定し、「環境負荷の低減」を重点テーマとして掲げており、その活動アイテムとして「温室効果ガスの排出削減」を進めております。

また、気候変動におけるリスクと機会を特定するとともに、それらが事業や財務に与える影響を分析の上、対応策を設けており、気温上昇を1.5℃に抑える温室効果ガス排出削減目標を設定して取り組んでおります。

なお、TCFDの提言に沿ったガバナンス、戦略、リスク管理及び指標と目標の4つの基礎項目による情報は、当社ウェブサイト（URL: <https://www.kokusai-electric.com/csr/environment/tcfid>）にて公開しております。

人的資本に関する戦略、指標及び目標

当社グループの事業活動の源泉は人であると認識しており、人材や価値観の多様化と生産性向上が両立できる働き方改革、企業の中長期的な成長戦略と個人のキャリアプランを尊重したOJT(On the Job Training)とOff-JT(Off the Job Training)による企業の成長と個人のキャリア実現の両立、心理的安全性のある企業風土、健康と安全の維持・向上は、企業の持続的な発展に必要不可欠です。

当社グループは、ダイバーシティ、エクイティ&インクルージョン(DEI)への取り組みをはじめ、事業のグローバル化の急進に対応できる人材の確保・育成や、組織風土改革、健康経営を推進し、イノベーション創出の基盤を強固なものとしていきます。なお、本項目については2023年4月以降の体制及び運用についても記載しております。

(1) 戦略

ダイバーシティ、エクイティ&インクルージョン(DEI)の推進

a ダイバーシティ、エクイティ&インクルージョンの考え方

急激な少子高齢化の進行、予測不可能な事業環境等により企業を取り巻く環境が大きく変化し続けており、当社が持続的に成長・発展していくためには、従業員一人ひとりの多様性を活かした新たな価値の創出やリーダーシップの発揮、チームとしての協働が必要となります。世界各国をフィールドとして当社が飛躍するためにも、性別、年齢、人種や国籍を問わずに、背景・視点・価値観の異なる従業員の多様性を尊重し、それを最大限に生かすこと、また異なる視点を持つ従業員同士が学び合うことで企業の成長につなげ、意欲のある従業員が世界を舞台にチャレンジを楽しみ益々活躍できる環境を形成していきます。

b 多様な人材の雇用促進

当社は、予測不可能な事業環境の変化を先取りできるよう、性別、年齢、人種や国籍を問わず高い専門性を有する経験者採用を積極的に推進しております。経験者採用者がすぐに活躍できるように入社時の研修を強化するとともに、当社の企業文化の理解促進や経験者採用者のネットワーク構築のため、入社後一定期間経過した経験者採用者を対象とした振り返り研修を実施しております。

c 女性活躍推進の取り組み

当社は、性別の偏りなく人材の活躍を推進することを基本方針としており、背景・視点・価値観の異なる社員を偏りなく確保し、多様性を最大限に生かすことで企業の成長につなげていきます。女性活躍については、アフーマティブ・アクション(積極的な格差是正措置)の一環として、自社としての行動計画を策定し、女性活躍推進の取り組みを行っております。

d 障がい者雇用の取り組み

当社は、誰もが職業を通して社会参加できる「共生社会」をつくっていくため、障がい者の雇用にも積極的に取り組み、当社全体の職場環境の改善や生産性向上につなげていきます。障がい者の雇用の促進等に関する法律(改正障害者雇用促進法)及びその後の一部改正を踏まえ、障がい者や職場を支援する体制を整備するとともに、相談に対する適切な対応の促進を図るため、「障がい者相談窓口」を設置しております。相談窓口では、本人や職場からの各種相談対応、職場への合理的な配慮に関する助言を行っております。

e 労働組合との対話

健全かつ安定的な労使関係の維持は、当社の発展の基礎となるものです。当社は、「KOKUSAI ELECTRIC 労働組合」と労働協約を締結し、定期的に労使協議の機会を設け、労働条件や人事制度について協議し、従業員の活性化に向けての意見交換を行うなど、職場規律の確立、職場環境の維持・改善に労使一体となって取り組んでおります。少子・高齢化社会の急速な到来、経済のグローバル化、規制緩和の進展等、労使を取り巻く環境が大きく変化しつつある中で、相互理解と協力の精神を基調として、広い視野かつ自主的な対話によって、問題の合理的、平和的解決を図っております。

働き方改革

a ワークライフバランスの考え方

社会の少子高齢化に伴い、育児や介護との両立など働き方のニーズが多様化する中、就業機会の拡大や意欲・能力を存分に発揮できる環境を整備し、生産性を向上させワークライフバランスを実現することが当社の企業としての重要な課題になっております。当社は、育児や介護などのライフイベントに対応した施策を充実させるとともに、在宅勤務の推進による通勤時間の削減など、さまざまな施策により仕事と生活の両立支援を行っております。

b 仕事と生活の両立支援

当社は、「やりがいのある充実した仕事」と「健康で豊かな生活」の両立の観点から、仕事と育児・介護等のライフイベントとの両立を支援する制度の整備・拡充を推進しております。2021年度は、次世代法に対する当社の取り組みに対するトップメッセージの発信を行い、男性の育休取得事例を社内報やイントラネットへ掲載して情報共有を図っております。2022年度は、育児・介護休業法の改正に伴う管理職向けのe-learningを実施し、男性の育休取得を促進しております。

c 「育児・仕事両立支援金」制度

当社は、子育てをしながら働く従業員が、さらに能力を発揮することができる環境を実現するため、2017年4月1日から「育児・仕事両立支援金」制度を導入しました。本制度では、共働き又はひとり親で、小学校3年生修了前の子を養育する従業員に、保育施設や学童施設の利用料など、子育てをしながら働くために要した費用を「育児・仕事両立支援金」として支給します。

d 在宅勤務制度

当社は、従業員のライフイベントとの両立支援として、また通勤時間の削減による「健康で豊かな生活」支援の施策として、2023年4月より在宅勤務制度を導入しました。在宅勤務が可能な業務に従事する従業員は、個人の選択により、業務に支障のない範囲で在宅勤務することができます。

「自ら学び、自ら考え、自ら実行する」人材育成

a 次世代人材育成の考え方

当社の人材開発理念は、「自ら学び、自ら考え、自ら実行する人材の育成」です。当社の人材育成プログラムは、当社の中長期的な成長戦略と個人のキャリアプランのマッチングを図り、OJT (On the Job Training) によるチャレンジングな課題、人材育成を主眼としたフィードバック、育成箇所をサポートするOff-JT (Off the Job Training) で構成されております。

Off-JTでは、社内外の講師による業務上必要な技術・知識を習得する研修、オープンイノベーションを獲得するための技術講演会、グローバルでの対話促進を目的とした語学教育、効果的なプレゼンのポイントを掴み実践に強くなるためのプレゼン研修など、新卒・経験者採用問わず、入社時から個人の知識・スキルアップやキャリアアップのための社員研修を展開しております。今後は、事業環境の変化に主体的に対応できるようリーダーシップ開発や、求められるスキルの変化に対応したアップスキルのトレーニングを拡充していきます。

b e-learningの展開

当社は、従業員の知識や意識向上のため、さまざまなe-learningを推進しております。2023年度からグローバルでのコンプライアンス文化の徹底のため、グローバルで同じ内容でのコンプライアンスのオンライントレーニングを各拠点の言語で展開しております。

また、エンジニア教育をはじめとした職種別、階層別教育も実施しております。

c 組織文化 エンゲージメントの向上

従業員のエンゲージメントレベルを向上し、働きがいのある会社を志向するため、毎年、エンゲージメントサーベイをグローバルで実施しております。エンゲージメントサーベイの結果については、従業員にも公開を行い、職場全員で改善策を話し合い、エンゲージメントレベルの向上への対応を実行しております。

従業員の健康と安全の維持・向上

a 健康経営

(a) 健康経営の推進

当社は、健康経営宣言をもとに法令遵守・一般的なヘルスケアのみのレベルから、健康の維持・増進を将来に向けた人的投資として戦略的に実践するレベルにステップアップすることを目標に取り組んでおります。

2021年度の取り組みに対して、経済産業省と日本健康会議が共同で実施する「健康経営優良法人2022」の認定を受けました。さらに、2022年度からは健康管理システムを導入し、健診結果などの健康データを一元化することで、健康課題の傾向分析・検証を行い、経営戦略に紐づいた健康経営を進めております。感染症リスク対策新型コロナウイルスやインフルエンザ等の感染症に対して、従業員が安心して働けるよう職場環境を整備し、対策を講じております。

(b) 感染症リスク対策

新型コロナウイルスやインフルエンザ等の感染症に対して、従業員が安心して働けるよう職場環境を整備し、対策を講じております。

(c) フィジカルヘルス

健康診断結果により、再検査が必要な方への受診勧奨や面談等のフォローアップを実施し、早期発見・疾病予防に向けて取り組んでおります。

(d) メンタルヘルス

ラインケア・セルフケア研修の実施とストレスチェック集団分析結果による職場環境改善に向けた取り組みを行っております。

また、産業医(精神科医)による相談・面談を定期的 to 実施し、不調者に対する支援に取り組んでおります。

(e) メンタル疾病に伴う休職者数（国内当社グループの社員）

(人)

休職者数	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度
国内当社グループ合計	11	11	8	14	17

(注) 1か月のうち7日以上休職した者

同一社員が年度内に複数回休職した場合は1人とする。

(2) 指標及び目標

人的資本・多様性に関する取り組みのうち多様性については、性別、経験者（通年）採用及び国籍の3つの観点から注力しており、当社の主な指標及び目標と実績につきましては、以下のとおりです。

指標	目標	2022年度実績
管理職に占める女性労働者の割合（％）（注1）	2029年までに8.0%	3.2
男性労働者の育児休業取得率（％）（注2）	2029年までに30.0%	57.1
経験者採用者の割合（％）	前年比増	11.8
外国籍社員の割合（％）	前年比増	2.4
年間死亡災害件数（件）	0	0

(注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」（平成27年法律第64号）の規定に基づき算出したものであります。

2. 「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）の規定に基づき、「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施行規則」（平成3年労働省令第25号）第71条の4第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。

3【事業等のリスク】

本書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主なリスク、リスク顕在化の可能性、顕在化の時期、連結業績への影響度及びリスクへの対応は、以下のとおりです。

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであり、将来において発生の可能性のある全てのリスクを網羅するものではありません。

(1) マクロ経済環境

（顕在化の可能性：中、顕在化の時期：中期～長期、影響度：大）

当社グループはグローバルに事業を展開しており、当社グループの業績は国内外の景気、経済動向、社会情勢及び地政学的リスク等に影響されます。例えば、半導体デバイスの急激な需要の増減や需給バランスの悪化によって、半導体デバイスメーカーの設備投資計画に大きな変更が生じれば、当社グループの調達、製造コスト、販売の計画に影響が生じる可能性があります。また、国際的な貿易紛争や製品の国産化施策に伴う関税、貿易障壁、国産メーカー支援強化等の政策により、当社グループにおける製造コストの上昇、国を跨いだ輸送の遅延、販売機会の変化等が生じる可能性があります。また、ロシア・ウクライナ問題の長期化、世界的なインフレの長期化、インフレ抑制のための金利上昇、新興国の成長鈍化、中台関係の悪化、中東及び北朝鮮での地政学的リスクの増大等により世界経済が低迷する場合、当社グループの主要な販売地域にも影響を及ぼす可能性があります。加えて、「(9) 感染症の世界的流行」に記載のとおり、感染症の世界的な感染拡大等が再度発生した場合、消費者行動及び事業活動を含む世界全体の経済活動に影響が生じる可能性があります。

当社グループは、マクロ経済環境について注視しながら事業運営を進めていく方針ですが、上記のような影響が生じた場合、当社グループの事業や経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

2023年3月期には、2022年10月7日付米国輸出管理規則（EAR）（注1）の改正公布により、米国製半導体製造装置について中国の特定の先端半導体メーカーへの輸出が禁止され、さらに2022年12月16日付で複数の中国の半導体メーカーが米国政府の発行する制裁リスト（Entity List）に掲載されました。また、日本においても、全世界向けを対象とした先端半導体製造装置の輸出規制に関する改正法令が2023年5月23日に公布され、7月23日に施行されました。このような米中貿易紛争は日本や他国にも波及し、中国の半導体デバイスメーカーのみならず他の大手半導体デバイスメーカーの投資計画に影響を及ぼすなど、今後の半導体業界にとっての大きなリスクであると懸念されます。

（注1）：EAR=Export Administration Regulations（輸出管理規則）

（リスクへの対応）

当社グループは、事業等のリスクについて、社長執行役員を委員長とするサステナビリティ委員会において総合的に管理・検討する体制のもと、各部門が必要な対応を行い、定期的に、また必要に応じて取締役会へ報告、審議する管理体制を整備しております。

また、当該リスクを軽減するため、市場動向や競合状況の調査・分析を行い、お客様との対話を通じてニーズを把握し、そのニーズに応えることのできる付加価値の高い製品・サービスを提供し続けるべく研究開発をはじめとする事業活動を推進しております。加えて、半導体デバイス別および地域別の売上構成バランスをより適正化すべく努めてまいります。

(2) 市場ニーズ

（顕在化の可能性：中、顕在化の時期：中期～長期、影響度：大）

半導体業界は技術革新が激しく、技術の変化により市場が大幅に成長する反面、需要と供給のギャップが急激に広がり供給過剰となり、半導体製品の値崩れ及び設備投資の抑制が発生することがあります。

半導体デバイス市場は事業構造上、不安定な性質を有しているため、将来においても市況が低迷する可能性があります。半導体デバイス市場と連動する半導体製造装置市場もこの不安定な市況を避けることは難しく、半導体市況に連動し当社グループの事業や経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。また、幅広い用途で半導体の利用が進んでおり、半導体を利用した新しい製品や技術の導入時期、消費者の嗜好の変化、業界の動向等が、半導体の需要や半導体メーカーの設備投資、研究開発計画に与える影響は大きくなっていることから、半導体の市場動向の予測は複雑化しております。3か月に1回程度更新される民間調査機関（Gartner、Techinsights）にて、WFE（Wafer Fab Equipment：半導体製造装置市場）CY年度予測が発表されます。市場動向から下方修正、又はマイナス成長予測に転じる場合があり、その予測どおりに主要顧客投資計画の見直しからの後ろ倒しや縮小・中止などが発生した場合には、当社業績に影響を与える可能性が生じます。また、主要顧客における予測していない事故や事態、半導体デバイス市場の想定を超える需要の悪化により当社グループの事業が影響を受ける可能性があるだけでなく、予測を上回る半導体の需要増に応じた半導体製造装置の需要の増加に対応できず、当社グループが市場の好況の恩恵を十分に享受できず、主要顧客との取引関係にも影響を与える可能性があります。

また、半導体製造装置メーカーの変更は、一般的にコストが高く、顧客である半導体メーカーが一度特定の半導体製造装置メーカーの装置を選択すると、当該半導体メーカーは同じ半導体製造装置メーカーの製品を利用し続ける傾向にあります。他の半導体製造装置メーカーの製品を利用している顧客が当社グループ製品に乗り換えることは必ずしも容易ではないため、他の半導体製造装置メーカーの製品を使用している潜在的な顧客に当社グループ製品を販売することができない場合、当社グループの売上及び市場シェアの拡大に影響を及ぼす可能性があります。

(リスクへの対応)

「(1) マクロ経済環境」におけるリスクへの対応と同様です。

(3) 他社との競合等

(顕在化の可能性：中、顕在化の時期：中期～長期、影響度：大)

他社との競合の観点では、当社の主力製品であるバッチ成膜装置は、他社の枚葉装置と部分的に競合し、また、同じバッチ成膜装置の競合メーカーと激しい競争が続いております。トリートメント(膜質改善)装置についても、複数の競合メーカーとの競争があります。当社グループでは、新製品の高品质成膜・高性能半導体製造装置(25～50枚少数枚数バッチ処理)で、枚葉装置よりも生産性における優位性を維持するとともに、当社のALD成膜技術、プリカーサ(成膜に使用するガス)開発や、排気技術の開発など、技術開発における優位性の維持に努めておりますが、技術革新、生産能力の拡充や生産性の改善等の実現が他社に遅れ、販売価格の前提となるコスト、性能、生産量が競合他社に劣る場合や、新たな競合メーカーが台頭した場合、受注高の減少及びシェアの低下により売上及び収益が悪化することにより、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

(リスクへの対応)

「(1) マクロ経済環境」におけるリスクへの対応と同様です。

(4) 主要顧客への依存

(顕在化の可能性：中、顕在化の時期：中期～長期、影響度：大)

半導体業界は、近年の激しい景気変動や技術競争から再編が進んでおり、プレイヤーが集約された市場環境となっております。当社グループにおいても、「3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 生産、受注及び販売の実績」に記載のとおり、主要顧客に対する売上収益が連結売上収益の相当程度を占めております。当社グループは、リスクを軽減するため、主たる経営数値は当然のこととして、各種の経営指標についても継続的に管理するとともに、リスクをふまえた一定の目標に基づき適切な改善を行ってまいります。また、取引先に対し定期的な信用調査や信用リスクに応じた取引限度額を設定するなど、信用リスクの管理のための施策を講じておりますが、主要顧客各社の事業方針の変更、取引条件の変更、技術革新、業界動向、地政学的影響などの理由により取引量が縮小した場合や販売価格低下の圧力が強まった等の場合には、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループが売掛債権を有する主要顧客の財政状態が悪化し、期限どおりの支払いを得られない場合には、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

(リスクへの対応)

「(1) マクロ経済環境」におけるリスクへの対応と同様です。

(5) 中期経営計画

(顕在化の可能性：中、顕在化の時期：中期、影響度：中)

当社グループが策定した中期経営計画では、新規顧客開拓、新製品投入及び市場シェア拡大等による成長を通じた収益の拡大と収益性の向上をめざすとともに業務効率の向上等の追求をめざしております。

市場環境が、中期経営計画の前提と異なる場合、目標の達成が困難となる可能性があります。また、当社が認識又は評価できなかった要因により、計画を見直す必要が生じた場合、当社の競争力に影響を及ぼす可能性があります。さらに、想定以上の競争激化、新型コロナウイルス感染症の影響の期間及び程度、人材採用、当社製品の製造又は販売市場に関連する法律、規制又は税制の不利益な変更、技術や顧客の嗜好の変化への対応等の潜在的なリスクに対応できない場合、また、これらのリスクに関連する費用が想定を超えて発生した場合等、当社グループが定めた目標を達成できず、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

(リスクへの対応)

「(1)マクロ経済環境」におけるリスクへの対応と同様です。

(6) 研究開発

(顕在化の可能性：低、顕在化の時期：長期、影響度：大)

当社グループを取り巻く半導体デバイス市場は、従来の携帯電話やパソコンなどのコンシューマー向けからデータセンターや5G、AIなどの高成長産業向けへと需要がシフトしながら急速に拡大しております。これに伴い、半導体デバイスは複雑な構造へのシフトが進んでおり、半導体製造装置はより難易度の高い技術と高い生産性の両立が求められ、半導体の世代ごとの開発に追従する厳しい技術開発競争下にあります。

当社グループにとって研究開発は重要課題の一つであり、積極的な投資によって顧客ニーズに応えうる付加価値の高い技術及び製品を提供し続けることを基本としておりますが、市場環境の変化に対応できない場合や製品競争力を維持できない場合、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

(リスクへの対応)

「(1)マクロ経済環境」におけるリスクへの対応と同様です。

(7) 海外事業

(顕在化の可能性：中、顕在化の時期：中期～長期、影響度：大)

当社グループは、グローバルに事業を展開しているため、海外の各国において以下のようなリスクがあります。これらの事象が発生した場合には、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループの売上収益の比率が高い国においては、「(1)マクロ経済環境」に記載のとおり、今後、地政学的問題や貿易摩擦などによって各国の国産メーカーへの支援強化等が実施される可能性があり、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。地域別の売上収益については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 21 . 売上収益」及び「要約四半期連結財務諸表注記 6 . 売上収益」をご参照ください。

- ・投資、輸出入、関税、公正競争、腐敗防止、環境、労働、租税その他事業活動に係る法令その他の公的規制及びその変更
- ・社会的共通資本(インフラ)が未整備なことによる事業活動上の制約
- ・政治的要因、社会的要因及び経済情勢の変動
- ・テロ、戦争、自然災害、各種感染症等の発生による社会的混乱等

(リスクへの対応)

「(1)マクロ経済環境」におけるリスクへの対応と同様です。

加えて、技術的、取引上の契約事項の明確な記載と相互確認を行うとともに、海外事業に係る取引先、輸出先政府との情報共有、輸出管理運用基準の遵守、輸出管理教育の受講、輸出管理部門、法務部門と担当部門の連携強化を図っております。

(8) 大規模災害等

(顕在化の可能性：低、顕在化の時期：長期、影響度：中)

災害や人為的な原因等により電力、通信、交通等の社会的共通資本に関して重大な障害が発生した場合、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。特に、主要生産拠点である当社富山事業所において長期にわたり稼働が困難となった場合には、より重大な影響を及ぼす可能性があります。

(リスクへの対応)

当社グループの事業拠点は、国内及び海外に展開しており、生産及び販売活動に大きな影響を与える地震、津波、洪水、火災等の災害に備え、下記の対応を行っております。

- ・富山事業所における大規模災害発生を想定した、初期安全確保から生産稼働復旧に至る方針マニュアルの策定と運用
- ・安全衛生リスク評価による予防安全装置の拡充継続・適切配分、ビジネスリスクアセスメントの見直し
- ・社員の安全が確保できない場合は緊急対応として屋外避難の実施
- ・安全運転講習、ISO4500に基づく安全衛生管理、海外出張用安全衛生マニュアル等による継続的リスク指導

(9) 感染症の世界的流行

（顕在化の可能性：中、顕在化の時期：長期、影響度：小）

新型コロナウイルス感染症の世界的な流行は、都市封鎖や外出の禁止、自粛による移動の制限、事業拠点の閉鎖、生産活動の制約、個人消費や設備投資等の減少、サプライチェーンの混乱、世界的な資本市場の散発的な乱高下や資金調達環境の悪化等を生じさせ、世界経済の悪化を招き、当社グループ及び当社グループの顧客やサプライヤーの業務等にも影響を生じさせました。

新型コロナウイルス感染症の世界的な再流行、又は同様の感染症の世界的な流行及びそれに伴う各国政府等の対応策は、当社グループの事業や経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、当該リスクを軽減するため、感染症流行時には感染防止対策を徹底するとともに、サプライチェーンの動向を注視し、支障が生じた際には対策本部を設置するなどして迅速な対応を行ってまいります。

(10) 調達・生産

（顕在化の可能性：高、顕在化の時期：中期～長期、影響度：大）

当社グループの使用する購入品資材等は、マルチベンダー化や継続的な仕入供給先への先行情報提供等により安定的な供給の確保に努めておりますが、供給の遅延・中断、急激な需要の増加、経済環境の悪化等により、必要不可欠な購入品資材等の供給不足や市場価格の上昇が生じる可能性があります。また、グループ製品に使用する資材等の仕入先を変更する際には、顧客の事前承認が必要な場合がありますが、顧客からの要求仕様を満たすために必要な特定の仕入品は、顧客承認を得るまで特定の仕入先からしか入手できず、必要な購入品資材等が不足する可能性があります。また、特定の仕入先の被災、事故、倒産等による急な供給遅延・中断が発生し、顧客の事前承認を取得するまでの間に代替品に切替えることができない場合、当社グループの生産活動に影響が生じ、顧客への納期遅延や受注取り消し等により、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、当該リスクを回避するために下記の対応を行っており、例えば、仕入先から生産中止による供給停止を要望された場合でも、仕入先には通常1年前の申請を義務付けているため、仕入先からの供給を確保しつつ、代替品を選定するなど切り替えの準備を進め、顧客承認を取得した上で代替品に切替えております。

2023年3月期においては、「(1) マクロ経済環境」に記載のとおり、海外の経済動向、社会情勢及び地政学的リスク等の影響により、必要不可欠な購入品資材等の仕入価格が上昇しました。当社グループでは、商品の高付加価値化や製品への価格転嫁等により仕入価格上昇の影響を吸収していく方針です。

- ・ビジネスパートナーとの日常連携と信用調査の強化
- ・ビジネスパートナーミーティングの定例・臨時開催による情報共有と業績ウォッチ
- ・QCDE (Quality Cost Delivery Environment) 定期評価の実施
- ・重点ビジネスパートナーの経営監視の実施
- ・取引先緊急対応MAPの作成（二次、三次取引先の把握）
- ・マルチベンダー化の推進

(11) 製造物・品質

（顕在化の可能性：低、顕在化の時期：中期、影響度：大）

大規模なリコールや製造物賠償責任につながるような製品の欠陥が発生し多額の追加費用が発生することになった場合や、品質に問題が生じたことにより受注取り消しが発生した場合、当社グループの製品・サービスに対する顧客からの信頼が低下した場合、その他当社グループの製品の製造過程で問題が生じた場合（災害等により事業継続に支障が生じた場合、及びサプライヤーからの供給に問題が生じた場合等を含みます。）には、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、国際標準規格である品質マネジメントシステム（ISO9001）及び環境マネジメントシステム（ISO14001）により製品を製造しており、重大な品質問題を防ぐため以下の取り組みを行っております。また、当社グループの製品の製造過程で問題が生じた場合には対策本部を設置するなどして迅速な対応を行ってまいります。

- ・製品安全設計の推進
- ・継続的な製品品質向上策の推進
- ・不具合発生時の是正・予防処理基準に準拠した原因追及、対策、再発防止策等の是正処置

(12) 為替

（顕在化の可能性：中、顕在化の時期：特定時期なし、影響度：小）

当社グループにおける海外売上収益は高い水準で推移しております。また、当社グループの外貨建ての資産及び負債の評価は為替相場の変動により影響を受けております。為替相場の急激な変動によっては、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を与える可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループでは、海外での製品販売を円建としており、また、為替予約等の措置を講じることで、為替変動によるリスクを一定程度軽減させるよう努めております。

(13) 訴訟等

（顕在化の可能性：低、顕在化の時期：中期～長期、影響度：小）

当社グループは、法令及び契約等の遵守に努めておりますが、事業活動を進めていく上で取引先等から訴訟を受ける可能性や、訴訟に至らないまでも紛争に発展して請求等を受ける可能性があります。それらの訴訟等で当社グループが勝訴するという保証はなく、それらの訴訟等が当社グループの将来的な事業活動に影響を与える可能性があることは否定できません。また、さまざまな事情により、訴額の大きな訴訟等が提起された場合には、仮に損害賠償等の金銭の支払いが命じられる可能性が低いとしても、社会的な注目を集める結果、当社グループの社会的評価が低下する可能性があります。これにより当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、当社グループの事業活動に関する法令等の遵守はもとより、社会規範と企業倫理に則った透明性の高い経営を行うための行動を実践することを目的として、コンプライアンスの基本方針や体制などを定める会社規則を制定し、国内外の主要拠点における事業活動状況について、主にコンプライアンスの観点から把握するための体制として、コンプライアンス担当役員のもと本社の経営サポート部門を中心に構成するコンプライアンス委員会を設置しております。また、法令や企業倫理上疑義のある事項等を早期に発見し、速やかな対策を講じるための仕組みとして、当社グループ統一のコンプライアンス通報制度を設けております。

(14) 知的財産

（顕在化の可能性：中、顕在化の時期：中期～長期、影響度：中）

当社グループは、当社の技術及び製品の競争力強化の観点から事業運営において知的財産に関する取り組みが重要であると認識しており、当社グループの技術やノウハウを保護するため、知的財産権の確保に努めておりますが、第三者が当社グループの知的財産権を侵害する製品の販売等を行うことにより当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。また、万が一、第三者が当社グループによって当該第三者の知的財産権を侵害しているとの見解を抱いた場合、当該第三者より、差止請求や損害賠償請求等の請求を受ける可能性があり、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループでは、当該リスクにより、当社の健全な事業活動の継続に支障をきたすことのないよう、研究開発部門、設計部門、法務・知財戦略部門など関係部署が相互に連携し、より適切な知的財産権のポートフォリオを構築するよう努めております。また、当社グループでは、研究開発部門、設計部門、法務・知財戦略部門など関係部署が相互に連携し、技術及び製品の開発を進めており、必要に応じて、外部の専門家等の助言を得ております。

(15) 環境対応

(顕在化の可能性：低、顕在化の時期：中期～長期、影響度：中)

当社グループは、法及び規制の遵守のために必要な経営資源を投入しておりますが、現在及び過去の生産活動に関わる環境責任に伴う費用負担や損害賠償が発生する可能性があり、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を与える可能性があります。

(リスクへの対応)

当社グループは、排水、排気、騒音、廃棄等における環境汚染に関するさまざまな環境法及び規制の適用を受けており、以下の対応を行っております。加えて、TCFD(Task Force on Climate-related Financial Disclosures)の提言に沿い、気候変動におけるリスクと機会を特定するとともに、それらが事業や財務に与える影響を分析し、対応策を設けております。

- ・ISO14001による環境管理、法規制・条例の把握
- ・排水・排気設備日常点検
- ・廃棄物委託業者の現地確認実施
- ・化学物質の適切な管理(許可、登録、使用量管理、廃棄時WDS(Waste Data Sheet)の提供)
- ・顧客への製品の化学物質情報の提供

(16) 借入金

(顕在化の可能性：低、顕在化の時期：特定時期なし、影響度：大)

当社グループは、LBOスキームにより株式取得を実施した際、金融機関等を貸付人とする多額の借入れを行っております。また、必要な運転資金について、営業活動より稼得した現預金を充当するほか、設備投資や急激な経済状況の悪化などで資金調達が必要になった場合には、金融機関からの借入れ等を行うことがあります。金融市場の混乱や景気低迷、金融機関の融資姿勢の変化により資金調達環境が悪化した場合や、市場金利の急速な上昇等により支払利息が急激に増加した場合には、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を与える可能性があります。今後、当社の経営成績が著しく悪化するなどして財務制限条項に抵触した場合、借入先金融機関の請求により当該借入について期限の利益を喪失し、一括返済を求められるなどして、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を与える可能性があります。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 13. 借入金」をご参照ください。

(リスクへの対応)

当社グループは、上記のLBOスキーム実施時の借入金について、金利負担の減少、財務制限条項の緩和や有利な返済計画とする観点から、2021年3月期に金利(配当)負担の重い優先株式の買戻しとメザニン借入の返済を含む1,250億円の借り換えを行っております。

(17) のれん及びその他の無形資産

(顕在化の可能性：低、顕在化の時期：特定時期なし、影響度：大)

当社グループは、2018年5月に当社が日立国際電気の全株式を取得した際にLBOを用いた出資を行っております。これにより、のれん及びその他の無形資産が2023年3月期においてそれぞれ59,065百万円、62,547百万円計上されており、合わせて連結資産合計の32.8%を占めております。当社が連結決算において採用する国際会計基準では、当該のれん及び一部の耐用年数を確定できない無形資産については、償却を行わず、事業年度ごと又は減損の兆候が確認される場合において、減損テストを実施し、当社グループの事業の収益やキャッシュ・フロー創出力が低下したと認められる場合に減損損失を計上することが必要となり、これにより当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、日本において一般に公正妥当と認められる企業会計と異なり、前述のとおり、のれん及び耐用年数の確定ができない無形資産の償却を行わないため、当該のれん及びその他の無形資産について減損損失の計上が必要となる場合、日本において一般に公正妥当と認められる企業会計での減損損失の計上に比して計上額が多額となる可能性があります。

2023年3月期においては、減損テストの結果、将来キャッシュ・フローによる使用価値(回収可能価額)は帳簿残高を上回っており、減損損失の計上は不要と判断しております。しかしながら、仮に税引前割引率が一定の場合、将来キャッシュ・フローの見積額が73.6%減少すると回収可能価額と事業価値の帳簿価額が等しくなる可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループでは、上記リスクを逡減するため、事業の収益力強化に努めており、主に以下の取り組みを実施しております。

顧客関係性の向上による、利益の最大化とシェアの拡大

顧客エンゲージメントの最適化を推進するとともに、差別化技術開発を加速し、高付加価値製品の展開によるシェアの拡大、収益力強化に注力してまいります。

プロダクト・ライフサイクル・ビジネスの持続的成長

顧客へ納入した装置のアフターサービスは、装置販売の拡大とともに、重要な事業として強化に取り組み順調に拡大してきました。今後も、プロダクト・ライフサイクル・ビジネスをさらに高度化して、拡大展開を推進してまいります。

製品・アプリケーション別戦略によるPOR（注）獲得強化と収益拡大

アプリケーションごとの装置プラットフォームの最適化とターゲットの明確化によりPORの獲得を推進してまいります。顧客の要求に合致した技術開発と提案により、高収益である次世代新製品、新アプリケーションの拡販に取り組み、新PORの獲得とともに収益の拡大をめざしてまいります。

（注）Process Of Recordの略であり、「顧客の半導体製造プロセスにおける製造装置認定」のことを指します。

(18) コンプライアンス等

（顕在化の可能性：低、顕在化の時期：中期、影響度：中）

事業を展開する各国の法令、規則の適用を受けるため、コンプライアンス体制や内部統制システムに内在する限界、法規制、法解釈の変更等により法規制等の遵守が困難になる可能性があります。また、貿易紛争により輸出規制や関税等が強化される可能性もあります。これらの規制を遵守できなかった場合には、業務への障害、罰則や課徴金の適用、法令違反に係る損害賠償請求、業務停止等の行政処分、当社グループに対する社会的評価・信用の低下等により、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。また、規制の強化によってそれを遵守するためのコストが大幅に上昇する可能性や、各国の競争法によって当社グループの事業の拡大が妨げられる可能性があります。

また、当社グループは、財務報告の適正性と信頼性を確保するための内部統制システムを構築しておりますが、さまざまな要因により内部統制システムが機能しなくなる可能性があります。このような事象に適切に対処できない場合、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

「(13) 訴訟等」におけるリスクへの対応と同様です。

加えて、コンプライアンス教育により法令、規則の周知徹底を行うとともに、濫み・癒着を防止するために、管理部門、担当ビジネスパートナーの定期ローテーションを強化するとともに、内部監査による定期的なモニタリングを実施しております。

(19) 人材

（顕在化の可能性：高、顕在化の時期：短期～中期、影響度：中）

当社グループがグローバルな事業展開を進めるなか、イノベーションを創出し成長を続けるためには、国内外で多様な人材を確保・育成すること、多様性を生かす組織文化が重要となります。

少子高齢化の加速に伴う人材不足に起因して、必要な人材を継続的に採用・維持することができない場合や重要人材を喪失した場合には、人材不足による製品開発力の低下や顧客サポートの質の低下を招き、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、国内外で必要な人材をタイムリーに確保するため、国内外で経験者採用を拡大するとともに、多様な人材が働きやすい職場づくりの推進、グループ・グローバル共通のラーニングマネジメントシステムの活用や社内教育プログラムの実践により戦略的に人材の確保・育成を図っております。

(20) 情報セキュリティ

（顕在化の可能性：高、顕在化の時期：中期～長期、影響度：大）

当社グループは、事業活動を通じて、機密情報、顧客情報、個人情報等を取得・保有、利用しており、それらが意図せず流出した場合、社会的信用の低下や、損害賠償の発生、製品競争力の低下等により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループは、情報システム及び情報ネットワークを駆使しながら事業活動を行っており、サイバー攻撃、不正アクセス、自然災害、停電、機器類の故障、人為的ミスなどにより障害等が発生した場合には、業務の停滞や信用の低下が生じ、当社グループの経営成績、財政状態及びキャッシュ・フローの状況に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、当該リスクへの対応として、情報セキュリティマネジメントに関する社内規程を定め、情報セキュリティ統括責任者を中心とした情報セキュリティ委員会を運営し、従業員対策とシステム対策の両面から継続的に改善しております。また、個人情報保護法への対応として、当社保有の情報資産保護のため、情報セキュリティ方針に基づく「情報セキュリティ事故発生時の連絡体制図」を定め、事故並びに事故の疑い時に迅速に対応できる連絡通報体制を構築しております。さらに、保護対象となる情報について、社内IDを使用したアクセス制限のほか、パスワードの設定・変更を定期的に見直すことにより管理を厳格化しております。

(21) Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.グループとの関係

（顕在化の可能性：低、顕在化の時期：中期、影響度：小）

当社は、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.によって運営されているケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー（KKR HKE Investment L.P.）から出資を受けており、2023年9月末時点で総株主の議決権の73.2%を所有する大株主であり親会社に該当しておりましたが、2023年10月25日付で当社普通株式の東京証券取引所プライム市場への新規上場に伴う当該親会社の所有株式の売出し及びオーバーアロットメントによる売出しにより、所有する議決権数の割合が43.8%に減少したことを受けて、当該親会社は当社に対して重要な影響力を有する企業に変更となりました。なお、本書提出日現在において、ケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピーは、当社発行済株式総数の43.6%を保有しております。

これに伴い、2021年7月より取締役会の諮問機関として設置しておりました「支配株主との取引等の適正に関する委員会」は廃止いたしました。

当社の監査等委員でない取締役である中村正樹及び平野博文の2名がKohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.の日本法人である株式会社KKRジャパンから派遣されております。

ケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー（KKR HKE Investment L.P.）は、中長期的には売却等により所有比率を低下させることが同社の方針と認識しておりますが、当社について他の一般株主と異なる利害関係を有しており、一般株主が期待する議決権の行使その他の行為を行わない可能性があります。

また、ケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー（KKR HKE Investment L.P.）は、グローバル・オフリングに関連して、ジョイント・グローバル・コーディネーターに対し、ロックアップに関する書面を差し入れておりますが、ロックアップの除外事由として、一定の借入れに関する担保権の設定及び当該担保権の実行に伴う処分等を行うことができる旨が定められております。かかる将来の借入れに係る借入金額、貸出人その他の条件は現時点において未定であることから、その条件によっては、ロックアップ期間中に、同社が当社普通株式への担保権の設定等を行い、当該担保権の実行等に伴い当社普通株式の処分が行われる結果として、当社普通株式の市場価格に影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、当該リスクを軽減するため、当該株主との取引等について、取引の合理性及び取引条件の妥当性を確認し、取締役会の承認を得ることとしております。

なお、当社は、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.とのMonitoring Agreementに基づき、同社より経営全般に関するコンサルティング、資金調達等に関する経営指導を受け、契約に基づくフィーを支払っておりましたが、2022年3月31日にMonitoring Agreementを解除いたしました。これにより、2023年3月期以降、当該契約に基づく対価の支払いは発生いたしません。

(22) 当社株式の流動性

（顕在化の可能性：中、顕在化の時期：短期、影響度：小）

東京証券取引所プライム市場の流通株式比率に係る上場維持基準は35%であるところ、当社の新規上場時における流通株式比率は41.6%程度となっております。上場時よりも流動性が低下する場合には、当社株式の市場における売買が停滞する可能性があり、それにより当社株式の需給関係にも影響を及ぼす可能性があります。

（リスクへの対応）

当社グループは、当該リスクを軽減するため、ケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー（KKR HKE Investment L.P.）との間における流通株式を増加させるための施策に関する対話、従業員の所有する新株予約権の行使やパフォーマンス・シェア・ユニット（PSU）及びリストラクテッド・ストック・ユニット（RSU）に基づく株式交付による流通株式数の増加等により、流動性の向上を図ってまいります。

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】

文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

なお、当社グループは富山県内に富山事業所及びグループ会社拠点を有しておりますが、2024年1月1日に発生した令和6年能登半島地震による甚大な被害はなく、1月9日より通常業務を順次開始しております。そのため、当社グループ業績への影響は軽微です。

(1) 経営成績等の状況の概要

当社グループ(当社、連結子会社及び持分法適用会社)の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー(以下、「経営成績等」という。)の状況の概要は次のとおりであります。

財政状態及び経営成績の状況

第8期連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

a. 財政状態

第8期連結会計年度末の総資産は、3,702億63百万円となり、前期末と比べ137億31百万円増加しました。主な内容として、デバイスメーカーの設備投資計画見直し等による出荷延伸による棚卸資産の増加155億48百万円によるものであります。

負債合計は、2,093億82百万円となり、前期末に比べ276億31百万円減少しました。主な内容として、借入金の返済による減少245億円によるものであります。

資本は、1,608億81百万円となり、前期末に比べ413億62百万円増加しました。主な内容として、親会社の所有者に帰属する当期利益403億5百万円を計上したことによる増加によるものであり、親会社所有者帰属持分比率は10.0ポイント増加しました。

b. 経営成績

第8期連結会計年度における世界経済は、ロシア・ウクライナ問題の長期化や資源価格の上昇に加え、サプライチェーンの混乱や部材の不足、各国のインフレ抑制に向けた政策金利の引き上げなど、先行き不透明な状況が続きました。また、昨年10月以降、米国政府による半導体関連製品の対中輸出規制の強化などから、米中の対立が一段と高まり、地政学リスクを注視する状況も継続しております。

当社グループを取り巻く半導体デバイス市場は、マクロ経済の不透明な状況もあり、コロナ禍でも需要が拡大した半導体市場に翳りが出ました。スマートフォンとパソコンの需要低下から、メモリーを中心に半導体需要の低下が見られ、デバイスメーカーの設備投資計画に見直しの動きが見られました。ただ、中長期的には、5G、AI、IoT、DX等の拡がりによるデータセンター需要の拡大や、環境負荷低減への投資(GX)による自動車のEV化などによって、成長が見込まれております。

このような状況のもと、第8期連結会計年度における当社グループの売上収益は、装置の売上が減少したものの、サービスの売上が過去最高を更新し、全体では前期実績を上回る2,457億21百万円(前期比0.1%増)となりました。営業利益は、中長期的な成長に向けた研究開発費、人件費等の販売費及び一般管理費の増加などにより560億64百万円(同20.6%減)となり、税引前利益は558億95百万円(同19.3%減)、親会社の所有者に帰属する当期利益は403億5百万円(同21.5%減)となりました。

なお、当社グループは、半導体製造装置事業による単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

第9期第3四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)

a. 財政状態

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は、3,711億93百万円となり、前期末に比べ9億30百万円増加しました。将来に向けた部材確保により棚卸資産は196億23百万円増加、富山県砺波市の新工場建設等により有形固定資産が147億81百万円増加しました。一方で下記「キャッシュ・フローの状況」に記載のとおり、現金及び現金同等物が195億55百万円減少、顧客投資抑制・延伸による売上収益減少に伴い営業債権及びその他の債権は、102億58百万円減少、無形資産が減価償却等により44億93百万円減少しました。

負債合計は、1,908億39百万円となり、前期末に比べ185億43百万円減少しました。主な内容として、契約負債の減少44億91百万円、法人所得税の支払による未払法人所得税の減少43億38百万円、営業債務及びその他の債務の減少40億13百万円、借入金の減少30億円によるものであります。

資本は、1,803億54百万円となり、前期末に比べ194億73百万円増加しました。主な内容として、親会社の所有者に帰属する四半期利益の計上等による利益剰余金の増加170億25百万円及び為替相場の変動に伴う在外営業活動体の換算差額の増加等によるその他の資本の構成要素の増加21億13百万円によるものであります。

b. 経営成績

当第3四半期連結累計期間における世界経済は、欧州における地政学リスクの長期化や欧米各国の政策金利の引き上げによる金融不安、為替相場の変動等の影響により、先行き不透明な状況が続きました。

当社グループを取り巻く半導体関連市場は、半導体デバイスの在庫調整が進んでおり、メモリデバイス単価の上昇が見られ始めたことから、市況が底を打ったとの見方をしております。

中長期的には、5G、AI、IoT、DXの拡がりによるデータセンターの拡充や環境負荷低減への投資（GX）等により、半導体関連市場は大きな成長が見込まれております。そのため、NANDに対する投資抑制が続いているものの、全体としては成熟ノードを含むDRAM、Logicに対する安定した投資とともに先端品開発に対する投資が継続されております。

こうした状況において、当第3四半期連結累計期間当社グループの売上収益は、NANDに対する投資抑制を受け、1,316億61百万円（前年同四半期比29.1%減）となりました。売上収益の減少に伴い、営業利益は240億62百万円（同46.4%減）、税引前四半期利益は236億14百万円（同47.5%減）、親会社の所有者に帰属する四半期利益は167億27百万円（同47.7%減）と、前年同四半期と比べ減収減益となりました。なお、当社グループは中長期的な需要増加に対応するため、積極的な研究開発投資及び設備投資を継続しております。

一方、第1四半期連結会計期間を底に業績の回復傾向が顕著になってきており、当第3四半期連結会計期間における当社グループの業績は、第2四半期連結会計期間に比べてさらに改善し、売上収益は539億56百万円（前四半期比19.9%増）、営業利益は106億89百万円（同13.9%増）、税引前四半期利益は107億42百万円（同17.5%増）、親会社の所有者に帰属する四半期利益は79億14百万円（同28.5%増）となりました。

なお、当社グループは、半導体製造装置事業による単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

キャッシュ・フローの状況

第8期連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

現金及び現金同等物の第8期連結会計年度末残高は、前期末に比べ23億46百万円減少し、1,060億53百万円となりました。第8期連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況は、次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動によるキャッシュ・フローは、前期に比べ436億22百万円減少の299億93百万円の収入となりました（前年同期736億15百万円の収入）。第8期連結会計年度における主なキャッシュ・フローの収入要因は、前期に比べ110億34百万円減少した当期利益403億5百万円、前期に比べ3億円増加した減価償却費及び償却費103億4百万円によるものであります。一方で主な支出要因としては将来に向けた部材確保による原材料及び貯蔵品等の棚卸資産の増加151億61百万円によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは、前期の33億48百万円の支出に対し、主として有形固定資産の取得による支出により78億25百万円の支出となりました。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは、前期の35億8百万円の支出に対し、主として長期借入金の返済による支出により251億13百万円の支出となりました。

第9期第3四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年12月31日）

現金及び現金同等物の当第3四半期連結会計期間末残高は、前期末に比べ195億55百万円減少し、864億98百万円となりました。当第3四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況は、次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動によるキャッシュ・フローは、前年同四半期に比べ237億71百万円減少し、69億52百万円の支出となりました（前年同四半期168億19百万円の収入）。主なキャッシュ・フローの減少要因としては、棚卸資産の増加187億38百万円、営業債務及びその他の債務の減少144億73百万円、法人所得税の支払額106億28百万円によるものであります。一方で主な増加要因は、四半期利益の計上167億27百万円、営業債権及びその他の債権の減少107億38百万円によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは、主として有形固定資産の取得による支出により、106億36百万円の支出となりました。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは、主として長期借入金の返済による支出により、32億68百万円の支出となりました。

生産、受注及び販売の実績

a．生産実績

当社グループは半導体製造装置事業のみの単一セグメントであり、当連結会計年度及び第9期第3四半期連結累計期間の生産実績は次のとおりであります。

セグメントの名称	第8期連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		第9期第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
	金額(百万円)	前年同期比(%)	金額(百万円)
半導体製造装置事業	211,896	97.1	136,624

(注) 1．金額は販売価格によっております。

b．受注実績

当社グループは半導体製造装置事業のみの単一セグメントであり、当連結会計年度及び第9期第3四半期連結累計期間の受注実績は次のとおりであります。

セグメントの名称	第8期連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)				第9期第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	
	受注高 (百万円)	前年同期比 (%)	受注残高 (百万円)	前年同期比 (%)	受注高 (百万円)	受注残高 (百万円)
半導体製造装置事業	270,883	82.0	182,397	116.0	112,941	163,677

c．販売実績

当連結会計年度及び第9期第3四半期連結累計期間の販売実績は次のとおりであります。なお、当社グループは半導体製造装置事業のみの単一セグメントであるため、製品・サービス別の販売実績を示しております。

区分	第8期連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		第9期第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
	販売高(百万円)	前年同期比(%)	販売高(百万円)
製品	169,537	93.3	82,226
サービス	76,184	119.7	49,435
合計	245,721	100.1	131,661

(注) 1. 最近2連結会計年度及び第9期第3四半期連結累計期間の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は次のとおりであります。

相手先	第7期連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第8期連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		第9期第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	
	金額(百万円)	割合(%)	金額(百万円)	割合(%)	金額(百万円)	割合(%)
Samsung Electronics Co., Ltd.	50,111	20.4	53,950	22.0	26,852	20.4
CXMT Corporation	- (注2)	- (注2)	- (注2)	- (注2)	15,472	11.8
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	35,865	14.6	30,478	12.4	- (注2)	- (注2)
Micron Technology, Inc.	29,397	12.0	24,973	10.2	- (注2)	- (注2)

2. 該当連結会計年度及び四半期連結累計期間において連結売上収益の10%未満であるため、記載を省略しております。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

重要な会計方針及び見積もり

当社グループの連結財務諸表は、IFRSに基づき作成しております。連結財務諸表の作成にあたって、過去の実績や状況を踏まえ、合理的と考えられるさまざまな要因を考慮した上で、見積もり及び判断を行っておりますが、見積もり特有の不確実性があるため、実際の結果はこれらの見積もりと異なる場合があります。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 3. 重要な会計方針」及び「同 4. 重要な会計上の見積もり及び判断」をご参照ください。

経営成績等の状況に関する分析・検討内容

第8期連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(売上収益)

半導体デバイス市場は、スマートフォンやパソコン等の電子機器の需要低下を受けて、メモリーを中心に半導体デバイスの需要が停滞しており、また、米国政府による先端半導体関連製品の対中国輸出規制強化の影響もあり、韓国、台湾、米国等の大手半導体メーカーで設備投資が先送りされました。当社の装置売上収益はその影響により、1,695億37百万円(前期比93.3%)となりましたが、一方、部品やレガシー装置等のサービス売上収益は761億84百万円(前期比119.7%)と大きく伸張し、売上収益全体では、2,457億21百万円(前期比100.1%)となりました。

(営業利益)

売上収益の減少、特に高採算の売上収益の減少などにより売上総利益が減少しました。また、中長期的な成長に向けた研究開発費、人件費等の販売費及び一般管理費の増加により、営業利益は560億64百万円(対売上収益比率22.8%)となりました。

(税引前利益)

長期借入金の利息支払い等金融費用の発生(10億78百万円)等により、第8期連結会計年度の税引前利益は558億95百万円(対売上収益比率22.7%)となりました。

(親会社の所有者に帰属する当期利益)

法人所得税費用が155億90百万円計上となり、親会社の所有者に帰属する当期利益は403億5百万円(対売上収益比率16.4%)となりました。

財政状態及びキャッシュ・フローの状況に関する認識及び分析・検討内容については、「(1) 経営成績等の状況の概要 財政状態及び経営成績の状況」及び「(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載しております。

第9期第3四半期連結累計期間(自2023年4月1日至2023年12月31日)

(売上収益)

世界経済の停滞を受けて半導体デバイス需要も停滞しました。また、米国による対中国輸出規制の影響もあり、半導体デバイスメーカーは投資を延伸・抑制しました。その影響により、装置の売上収益は822億26百万円(前年同期比64.6%)、部品やレガシー装置等のサービス売上収益は494億35百万円(前年同期比84.7%)となり、売上収益全体では、1,316億61百万円(前年同期比70.9%)となりました。

(営業利益)

売上収益の減少に伴い、営業利益は240億62百万円(対売上収益比率18.3%)となりました。

(税引前四半期利益)

支払利息他により、税引前四半期利益は236億14百万円(対売上収益比率17.9%)となりました。

(親会社の所有者に帰属する四半期利益)

法人所得税費用が68億87百万円計上となり、親会社の所有者に帰属する四半期利益は167億27百万円(対売上収益比率12.7%)となりました。

資本の財源及び資金の流動性について

当社グループでは、運転資金については、内部留保により調達することを基本としております。設備資金については、案件の都度、手持ち資金でまかなえるか、又は長期借入金にて調達するかを検討しており、必要に応じて外部からの資金調達を行っております。2024年3月期及び2025年3月期に新生産棟建設に向けて資金需要の予定がありますが、手持ち資金でまかなう計画となっております。

なお、子会社の資金調達については、グループ資金の効率性確保の観点から原則として当社が実施し、当社から当社グループ子会社に貸付を実施します。当社グループでは、グループ資金を当社が集中して管理し、グループ全体としての資金の効率的な調達・運用を実現しております。

経営成績に重要な影響を与える要因

経営成績に重要な影響を与える要因については、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標につきましては、「第2 事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載のとおりであります。

第8期連結会計年度の売上収益は2,457億21百万円、営業利益は560億64百万円であり、営業利益率は22.8%となりました。調整後営業利益は642億51百万円、調整後EBITDAは681億85百万円、調整後当期利益は459億85百万円となりました。半導体デバイス市場は、スマートフォンやパソコン等の電子機器の需要低下を受けて、メモリーを中心に半導体デバイスの需要が停滞しましたが、中長期的には、データセンターや5Gの拡大、IoT、AIなどの展開加速などにより半導体の需要が増加し、半導体構造の複雑化や三次元化に伴ってより高度な成膜技術が必要とされるものと見込んでおり、当社グループでは今後の需要に対応するための研究・開発投資や設備投資を継続してまいります。

経営者の問題意識と今後の方針

経営者の問題意識と今後の方針につきましては、「第2 事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載のとおりであります。

（参考情報）

当社グループは、経営成績の推移を適切に把握するために、調整後営業利益、調整後EBITDA及び調整後当期（四半期）利益を算出しております。これらは国際会計基準（IFRS）により規定された指標ではなく、当社の業績を評価する上で、通常の営業活動の結果として投資家が有用と考える財務指標であり、上場準備のために発生する上場関連費用、上場後には発生しないと見込まれるマネジメントフィー等の非経常的なものについて除外しております。

（1）調整後営業利益、調整後EBITDA

（単位：百万円）

	参考	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期 第3四半期 連結累計期間
	自2019年4月1日 至2020年3月31日	自2019年10月1日 至2020年3月31日	自2020年4月1日 至2021年3月31日	自2021年4月1日 至2022年3月31日	自2022年4月1日 至2023年3月31日	自2023年4月1日 至2023年12月31日
営業利益	8,306	13,293	60,037	70,652	56,064	24,062
- その他の収益 （注4）	205	106	16,571	231	270	425
+ その他の費用 （注5）	19,287	83	87	1,235	1,562	97
（調整額）						
+ 企業結合により 識別した無形資産 等の償却	6,391	3,195	6,391	6,368	6,369	4,777
+ スタンドアローン 関連費用 （注6）	651	166	423	1,024	353	214
+ マネジメント フィー（注7）	278	136	275	308	-	-
+ 売却関連費用 （注8）	-	-	1,771	9	-	-
+ 株式報酬費用 （業績連動型株式 報酬制度に係るも のを除く）	-	-	-	56	173	324
調整額 計	7,320	3,497	8,860	7,765	6,895	5,315
調整後営業利益 （注1）	34,708	16,767	52,413	79,421	64,251	29,049
+ 減価償却費及び償 却費	3,201	1,585	3,218	3,636	3,934	3,323
調整後EBITDA （注2）	37,909	18,352	55,631	83,057	68,185	32,372

(2) 調整後当期利益

(単位：百万円)

	参考	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期 第3四半期 連結累計期間
	自2019年4月1日 至2020年3月31日	自2019年10月1日 至2020年3月31日	自2020年4月1日 至2021年3月31日	自2021年4月1日 至2022年3月31日	自2022年4月1日 至2023年3月31日	自2023年4月1日 至2023年12月31日
当期（四半期）利益	3,604	7,870	33,043	51,339	40,305	16,727
- その他の収益 （注4）	205	106	16,571	231	270	425
+ その他の費用 （注5）	19,287	83	87	1,235	1,562	97
（調整額）						
+ 企業結合により 識別した無形資産 等の償却	6,391	3,195	6,391	6,368	6,369	4,777
+ スタンドアロー ン関連費用 （注6）	651	166	423	1,024	353	214
+ マネジメント フィー（注7）	278	136	275	308	-	-
+ 売却関連費用 （注8）	-	-	1,771	9	-	-
+ 株式報酬費用 （業績連動型株式 報酬制度に係るも のを除く）	-	-	-	56	173	324
- 持分法で会計処理 されている投資の売 却益	2,240	2,240	-	-	-	-
+ ファイナンス ング関連費用	-	-	4,270	-	-	-
+ その他の金融費用	996	505	1,054	-	-	-
+ 調整項目に対する 税金調整額	8,358	427	1,160	2,685	2,507	1,527
- 税率変更に伴う一 時的な税金費用の調 整額	-	-	-	1,857	-	-
調整後当期（四半 期）利益（注3）	20,404	9,182	31,903	55,566	45,985	20,187

（注）1．調整後営業利益は以下の算式により算出しております。

調整後営業利益 = 営業利益（IFRS） - その他の収益 + その他の費用 + 企業結合により識別した無形資産等の償却 + スタンドアローン関連費用 + マネジメントフィー + 売却関連費用 + 株式報酬費用（業績連動型株式報酬制度に係るものを除く）

2．調整後EBITDAは以下の算式により算出しております。

調整後EBITDA = 営業利益（IFRS） - その他の収益 + その他の費用 + 企業結合により識別した無形資産等の償却 + スタンドアローン関連費用 + マネジメントフィー + 売却関連費用 + 株式報酬費用（業績連動型株式報酬制度に係るものを除く） + 企業結合により識別した無形資産等の償却を除く減価償却費及び償却費

3．調整後当期（四半期）利益は以下の算式により算出しております。

調整後当期（四半期）利益 = 当期（四半期）利益 - その他の収益 + その他の費用 + 企業結合により識別した無形資産等の償却 + スタンドアローン関連費用 + マネジメントフィー + 売却関連費用 + 株式報酬費用（業績連動型株式報酬制度に係るものを除く） - 持分法で会計処理されている投資の売却益 + ファイナンス関連費用 + その他の金融費用 + 調整項目に対する税金調整額 - 税率変更に伴う一時的な税金費用の調整額

4．第6期のその他の収益には、契約解除料16,362百万円が含まれており、これは2021年3月にApplied Materials, Inc.との事業統合の契約解除が確定したことによるものとなります。

5．参考値のその他の費用には、特許侵害訴訟における和解金19,159百万円が含まれております。

6．スタンドアローン関連費用は、国際会計基準の導入、適時開示体制構築及び内部統制体制構築等の上場関連の一時的な費用であります。

7. マネジメントフィーはKohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.とのMonitoring Agreementに基づく報酬であります。
8. 売却関連費用は、Applied Materials, Inc.との事業統合に向けた準備費用及び事業再編等に関わる一時的な費用であります。
9. 当社は第5期(自2019年10月1日至2020年3月31日)において、事業年度を9月末決算から3月末決算に変更し、6ヶ月間の決算となっております。当社の業績を評価するにあたり、他事業年度の決算と比較するため2019年4月1日から2020年3月31日までの12ヶ月間の数値を参考値として記載しており、当該期間における売上収益は132,610百万円、売上原価は77,445百万円、売上総利益は55,165百万円、販売費及び一般管理費は27,777百万円、その他の収益は205百万円、その他の費用は19,287百万円であります。
10. 調整後営業利益、調整後EBITDA及び調整後当期(四半期)利益につきましては、国際会計基準により規定された指標ではなく、当社の業績を評価する上で、通常の営業活動の結果として投資家が有用と考える財務指標であり、上場準備のために発生するスタンドアロン関連費用、上場後には発生しないと見込まれるマネジメントフィー等の非経常的なものについて除外しております。

5【経営上の重要な契約等】

(1) Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.とのMonitoring Agreement

契約会社名	国名	契約締結日	契約内容	契約期間
Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.	米国	2018年 6月1日	経営全般に関するコンサルティング、買収及び処分案件の特定及び分析の支援、資金調達の分析等の支援、財務計画の作成及び分析の支援、人事関連の支援、その他合意した業務等に関するアドバイスの提供 なお、新規株式公開等の場合は、Monitoring Agreement解除日から3年182日後の日又は2028年12月31日のいずれか早い日までの期間に支払われるはずだった手数料の正味現在価値を支払う義務を負っております。2022年3月31日にMonitoring Agreementを解除し約10億円を支払っております。	2018年6月1日から 両当事者の合意により2022年3月31日に 終了

(2) 株式会社三井住友銀行等との借入契約

当社は2021年3月24日付で、株式会社三井住友銀行をエージェントとする金銭消費貸借契約を締結しております。当該金銭消費貸借契約の主な契約内容は、以下のとおりであります。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 13. 借入金」をご参照ください。

1 契約の相手先

株式会社三井住友銀行、株式会社三菱UFJ銀行、株式会社みずほ銀行、三井住友信託銀行株式会社及び株式会社日本政策投資銀行

2 借入金額

タームローンA 30,000百万円、タームローンB 95,000百万円

3 借入枠

コミットメントライン 10,000百万円

4 返済期限

タームローンA：2021年9月末より6ヶ月ごとに返済（最終返済日2026年3月29日）

タームローンB：最終返済日（2026年3月29日）に返済

5 金利

基準金利（全銀協 TIBOR 運営機関が公表する日本円TIBOR）+ 各スプレッド

各スプレッドはグロス・レバレッジ・レシオに応じたプライシンググリッドを適用

6 主な借入人の義務

当社グループの年次事業計画、決算書等の定期的な義務

財務制限条項の遵守

6【研究開発活動】

当社グループで行っている研究開発活動は、

- ・現世代品の改善に向けたコンポーネント技術の研究開発
- ・次世代のバッチ成膜装置における成膜の研究開発
- ・次世代の枚葉装置におけるトリートメント（膜質改善）技術の研究開発
- ・次々世代の要素技術及び新製品の研究開発

であります。

これらの活動は、原則として当社のみで行っておりますが、次々世代の研究開発の一部においては、大学や外部機関との協業にて推進しております。また、顧客との間では、当社評価機を貸し出しているデバイス開発も行っております。

また、成膜・トリートメント技術・ソフトウェアの研究開発は、ハード・ソフトウェア開発を担当するシステム開発本部とプロセス開発を担当するプロセス開発本部にて、対応しております。

第8期連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

当社グループを取り巻く半導体デバイス市場は、コロナ禍の影響が心配されましたが、巣ごもり需要、リモート業務といった新しい社会現象が生み出されたこともあり、NANDフラッシュを始めとするメモリーに加えファンドリー向けの設備投資も堅調で、当初計画を上回る推移となりました。今後もデータセンター向けの需要を下支えに、5Gの普及、自動車産業の回復及びAI活用が追い風になり、一層の成長が期待されますが、デバイスのさらなる高機能化、高集積化に加え、要素から製品開発までのサイクルタイムの短縮が要求されております。

これらの要求に対し、表面積が一段と増大する三次元積層デバイスに適應する高機能成膜技術やトリートメント・キュア技術の研究・開発を推進しております。

前者の高機能成膜技術は主力製品であるバッチ成膜装置で、より低コストを可能とするラージバッチ炉、また精密な制御でより高機能な成膜を実現できるミニバッチ炉の技術開発を推進しております。

一方、後者のトリートメント・キュア技術は、枚葉装置でプラズマ等の活性化技術を駆使し、各種アプリケーションの開発を推進しております。

上述のプロセス、プラットフォームの開発に加え、温度制御、供給系、排気系などの各種コンポーネントの要素開発では、外部（大学、各種研究機関、及び原料メーカーを始めとするパートナー各社）との協業を一層強化しております。

外部協業の推進により開発サイクルの短縮を図っておりますが、シミュレーション技術の駆使やデバイス測定環境の内製化によっても、効率的な開発を実現しております。

研究開発成果について、絶縁膜やメタルプロセスのバッチ装置において、さらなる膜品質向上と高生産性を実現し、メモリーデバイス向けを中心に、PORの維持拡大に貢献することができました。また、各種コンポーネント開発と合わせた次世代向けプラットフォームの開発も加速できており、来期以降の市場展開に向け引き続き開発を継続してまいります。その他、既存PORに関しても、研究開発成果を各種継続的改善に繋げることができております。

この結果、第8期連結会計年度における当社グループの研究開発費は12,425百万円となりました。

また、当社グループは半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

第9期第3四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年12月31日）

当第3四半期連結累計期間において、要素技術開発、及びトリートメント（膜質改善）開発に注力していることには変更はありませんが、成膜反応メカニズムの解明やプラズマトリートメント開発を一層強化しております。

また、プロセス開発をよりの確、かつ効率よく行うために、分析・解析技術力の向上をテーマとして掲げ、取り組みを開始いたしました。

この結果、当第3四半期連結累計期間における当社グループの研究開発費は9,017百万円となりました。また、当社グループは半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

第8期連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

第8期連結会計年度の設備投資につきましては、売上拡大に伴う増産への対応と先端技術開発を積極的に進めるため、評価用機械装置や研究開発用機械装置等の設備投資を実施いたしました。この結果、第8期連結会計年度の設備投資額は6,388百万円となりました。また、重要な設備の除却、売却等はありません。

当社グループは半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

第9期第3四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年12月31日）

当第3四半期連結累計期間の設備投資につきましては、売上拡大に伴う増産への対応と先端技術開発を積極的に進めるため、評価用機械装置や研究開発用機械装置等の設備投資を実施いたしました。また、砺波事業所（仮称）の建設が順調に進行中であります。この結果、当第3四半期連結累計期間の設備投資額は17,626百万円となりました。また、重要な設備の除却、売却等はありません。

当社グループは半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。また、当社グループは半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

(1) 提出会社

2023年3月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額					従業員数 (人)
		建物 及び構築物 (百万円)	機械装置 及び運搬具 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	その他 (百万円)	合計 (百万円)	
富山事業所 (富山県富山市)	バッチ成膜装置・トリートメント装置用生産設備他	5,981	4,445	329 (107,134)	1,203	11,958	926
本店 (東京都千代田区)	事務用機器他	22	-	- (-)	29	52	156
寮/社宅等 (富山県富山市)	福利施設他	324	-	487 (16,338)	0	811	-

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具器具及び備品と使用権資産であり、建設仮勘定は含んでおりません。

2. 主要な設備のうち連結会社以外から賃借している設備はありません。

(2) 国内子会社

2023年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額					従業員数 (人)
			建物 及び構築物 (百万円)	機械装置 及び運搬具 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	その他 (百万円)	合計 (百万円)	
株式会社国際電気セミコンダクターサービス	本店 (富山県富山市)	半導体製造装置の物流設備他	124	15	110 (31,776)	260	509	191

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具器具及び備品と使用権資産であり、建設仮勘定は含んでおりません。

2. 主要な設備のうち連結会社以外から賃借している設備はありません。

(3) 在外子会社

2023年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額					従業員数 (人)
			建物及び 構築物 (百万円)	機械装置 及び運搬具 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	その他 (百万円)	合計 (百万円)	
Kokusai Semiconductor Equipment Corporation	本社 (米国 デラ ウェア州)	営業・保守設 備他	35	81	- (-)	377	493	105
Kokusai Semiconductor Europe GmbH	本社 (ドイツ エ アクラート 市)	営業・保守設 備他	59	9	19 (1,685)	99	186	50
科意半導体設備(上 海)有限公司	本社 (中国 上海 市)	営業・保守設 備他	16	109	- (-)	243	368	353
亜太国際電機股份有 限公司	本社 (台湾 新竹 市)	営業・保守設 備他	15	-	- (-)	123	137	281
Kook Je Electric Korea Co., Ltd.	本社 (韓国 天安 市)	営業・保守・ 生産設備他	1,271	527	1,606 (23,135)	253	3,657	367

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具器具及び備品と使用権資産であり、建設仮勘定は含んでおりません。

2. 主要な設備のうち連結会社以外から賃借している設備はありません。

なお、第9期第3四半期連結累計期間において、新設、休止、大規模改修、除却、売却等により著しい変動があった主要な設備はありません。

3【設備の新設、除却等の計画】（2024年1月31日現在）

当社グループの設備投資計画については、景気予測、投資効率等を総合的に勘案して策定しております。設備計画は、原則的に連結会社各社が個別に策定しておりますが、計画策定にあたってはグループ会議において当社が中心となり調整を図っております。2024年1月31日現在における重要な設備の新設、除却等の計画は、次のとおりであります。また、当社グループは半導体製造装置事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載は省略しております。

(1) 重要な設備の新設

会社名 事業所名	所在地	設備の内容	投資予定金額		資金調達方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
当社 富山事業所	富山県 富山市	バッチ成膜装置・ トリートメント装置用生産 設備他	8,989	6,977	自己資金	2021年 11月	2024年 3月	(注1)
当社 砺波事業所 (仮称)	富山県 砺波市	バッチ成膜装置・ トリートメント装置用生産 設備他	24,729 (注2)	4,814	自己資金	2022年 8月	2024年 7月	(注1)

(注) 1. 当社グループの製品は多種多様の注文生産が主であって、同種製品についても、その容量、構造、形式等は一様でなく、さらに、一工場で各種製品を並行生産し、受注に即応して重点生産を行っているため、製品別に個々の生産能力を画一的に算定することが非常に困難であります。したがって、完成後の増加能力の記載はしていません。

2. 投資予定額は土地を含めて記載しております。

(2) 重要な設備の除却等

特記すべき事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	900,000,000
計	900,000,000

【発行済株式】

種類	発行数(株)	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	231,991,677	東京証券取引所 プライム市場	権利内容に何ら限定のない当社 における標準となる株式であ り、単元株式数は100株でありま す。
計	231,991,677	-	-

(注) 当社株式は2023年10月25日付で、東京証券取引所市場プライム市場に上場いたしました。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストック・オプション制度の内容】

第1回A種新株予約権及び第2回A種新株予約権

決議年月日	2018年7月25日（臨時株主総会決議） （第1回A種新株予約権）（注）1	2018年7月25日（臨時株主総会決議） （第2回A種新株予約権）
付与対象者の区分及び人数 （名）	当社取締役2 当社従業員89 当社子会社役員2 （注）8	当社子会社役員7 （注）8
新株予約権の数（個）	2,078,625 [1,485,508]	103,560 [51,767]
新株予約権の目的となる株式の 種類、内容及び数（株）	普通株式 6,235,875 [4,456,524] （注）2	普通株式 310,680 [155,301] （注）2
新株予約権の行使時の払込金額 （円）	167（注）3	
新株予約権の行使期間	本新株予約権の割当日（2018年8月3日）の翌日から2025年3月31日までとする。	
新株予約権の行使により株式を 発行する場合の株式の発行価格 及び資本組入額（円）	発行価格 171 資本組入額 86	発行価格 167 資本組入額 84
新株予約権の取得条項	（注）4	
新株予約権の行使の条件	（注）5	
新株予約権の譲渡に関する事 項	譲渡による本新株予約権の取得（当社による取得を除く。）について、当社取締役会 の決議による承認を要する。	
組織再編成行為に伴う新株予約 権の交付に関する事項	（注）6	

最近事業年度の末日（2023年3月31日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から本書提出日の
前月末現在（2024年1月31日）にかけて変更された事項については、本書提出日の前月末現在における内容を〔 〕
内に記載しております。

(注) 1. 第1回A種新株予約権は、新株予約権1個につき11円で有償発行しております。

2. 本新株予約権1個当たりの目的である株式の数は、3株とする。ただし、割当日以降に当社が普通株式につき株
式の分割又は併合を行う場合は、次の算式により対象株式数を調整し、調整により生ずる1株未満の端数は切り
捨てるものとする。

$$\text{調整後対象株式数} = \text{調整前対象株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

なお、本新株予約権の割当日以後に、当社が、普通株式の無償割当をする場合、当社の組織再編に伴い対象株式
数の調整を必要とする場合には、当社は必要かつ合理的な範囲で対象株式数の調整を行うものとする。

3. 当社は、本新株予約権の発行後、以下の掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり行使価額を
調整する。
- () 普通株式につき株式の分割又は株式無償割当をする場合、次の算式により行使価額を調整する。調整後の
行使価額は、株式の分割に係る基準日又は株式無償割当の効力が生ずる日（株式無償割当に係る基準日を
定めた場合は当該基準日）の翌日以降、これを適用する。なお、株式無償割当の場合には、次の算式にお
ける「分割前発行済普通株式数」は「株式無償割当前発行済普通株式数（ただし、その時点で当社が保有
する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「株式無償割当後発行済普通株式数（た
だし、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{分割前発行済普通株式数}}{\text{分割後発行済普通株式数}}$$

- () 普通株式につき株式の併合をする場合、次の算式により、行使価額を調整する。調整後の行使価額は、株
式の併合の効力が生ずる日の翌日以降、これを適用する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{併合前発行済普通株式数}}{\text{併合後発行済普通株式数}}$$

上記に掲げた事由によるほか、行使価額を変更することが適切な場合は、当社は、取締役会決議により、必要と認める調整を行うものとする。

行使価額の調整に際して計算が必要な場合は、円未満小数第1位まで算出し、小数第1位を四捨五入する。

4. 当社は、当社取締役会が定める日において、当該日における公正な価格で、本新株予約権者の保有する本新株予約権の全部又は一部を取得することができる。なお、本新株予約権の一部を取得する場合には、当社の取締役会決議によりその取得する本新株予約権を定めるものとする。

5. 本新株予約権は次に定めるいずれかの場合に限り行使することができる。

(i) 普通株式が日本国内の金融商品取引所又は日本国外の証券取引市場に上場(以下、「本上場」という。)する場合

() 本上場前に、当社の発行済株式に係る議決権の総数に占める、2018年7月25日現在において当社の株式に係る議決権の過半数を保有する株主(以下、「本支配株主」という。)が、その保有する当社の株式の全部について、第三者(本支配株主の親会社、子会社、関連会社及びKKR & Co. Inc.が直接又は間接に支配する事業体(当社を除く。以下、「本支配株主関連者」という。))を除く。なお、疑義を避けるために付言すると、第三者には当社を含む。以下、同じ。)に対する譲渡(以下、「本全部株式譲渡」という。)を行おうとする場合(ただし、本()に基づく本新株予約権の行使前に、本号()に該当した場合を除く。)

() 本上場前に、本支配株主が、その保有する当社の株式を譲渡した結果、保有する当社の株式に係る議決権の当社の総株主の議決権に対する比率(ただし、本支配株主関連者が当社に対して議決権を有する場合には、当該議決権の数を本支配株主が保有する当社の株式に係る議決権を合算するものとする。以下、同じ。)が50%以下になるような、第三者に対する当社の株式の譲渡を行おうとする場合(ただし、本()に基づく本新株予約権の行使前に、本号(v)に該当した場合を除く。)

() 本上場前に、本支配株主が、その保有する当社の株式を、第三者に対して譲渡する場合であって、譲渡する当社の株式に係る議決権の当社の総株主の議決権に対する比率が5%以上になる場合

() 本上場前に、正当な事由により、本新株予約権者が当社又は当社の子会社(以下、「当社等」という。)の役員等(取締役、執行役員、理事その他当社の社内規則により役員として認められる地位を総称している。以下、同じ。)又は従業員のいずれでもなくなった場合(ただし、本新株予約権者が当社等から退任又は退職した後直ちに当社等に再任又は再雇用される場合は、当社の取締役会において別途決議した場合を除き、「本新株予約権者が当社等の役員等又は従業員のいずれでもなくなった場合」には該当しないものとする。)。なお、「正当な事由」とは、本新株予約権者が、当社の社内規則に定める役員等の定年に達したことを斟酌し任期満了により退任すること又は定年退職により、本新株予約権者が当社等の役員等又は従業員のいずれでもなくなった場合(本新株予約権者が死亡したことによりこれらの地位を失った場合を含む。以下、同じ。)、本新株予約権者が当社等から退任又は退職するに際して、当社の取締役会において別途承認した場合、本新株予約権者について、死亡又は病気等により職務執行が著しく困難又は不可能となること、その当社等における報酬又は職務若しくは役割が著しく減少すること、その他当社の取締役会がこれらに準じる事由であると合理的に認める事由をいい、以下も同様とする。

上記にかかわらず、本新株予約権者は、以下の事由が生じた場合には、本新株予約権を行使することができない。ただし、当社の取締役会において、本新株予約権の行使を認めるべき合理的な理由があるものとして、別途の決議を行った場合にはこの限りでない。

() 本新株予約権者が、本上場前に、正当な事由により、当社等の役員等又は従業員のいずれでもなくなった場合であって、(a)本新株予約権者が当社等の役員等若しくは従業員のいずれでもなくなった日の翌営業日、(b)本新株予約権者が保有する本新株予約権若しくは当該本新株予約権の目的である普通株式について、本新株予約権者に対し、金融商品取引所若しくは日本国外の証券取引市場の規則に基づく継続保有義務(本新株予約権を行使しない義務を含む。以下、同じ。)が課される場合に、当該継続保有義務が解除された日、又は(c)(ア)本新株予約権者が保有する本新株予約権若しくは当該本新株予約権の目的である普通株式について、本新株予約権者に対し、当社が普通株式を金融商品取引所若しくは日本国外の証券取引市場に上場させるにあたって主幹事証券会社と協議の上合理的に決定された継続保有義務が課される場合、若しくは、(イ)本新株予約権の行使が、当社が主幹事証券会社と協議の上合理的に決定された当社の義務に反することとなる場合に、(ア)若しくは(イ)の義務のいずれもが解除された日のうち、最も遅い日から180日を経過した場合(なお、(a)の日において(b)の義務が存在しない場合には、(b)の日は(a)の日と同じ日とみなし、(a)の日において(c)の義務のいずれもが存在しない場合には、(c)の日は(a)の日と同じ日とみなす。)。ただし、()に定める場合を除く。

() 割当日の属する事業年度の翌事業年度の末日までに、本上場に係る上場申請が行われず、かつ、本新株予約権者が、本上場前に、正当な事由により当社等の役員等又は従業員のいずれでもなくなった場合であって、(a)本新株予約権者が当社等の役員等若しくは従業員のいずれでもなくなった日の翌営業日、又は(b)

割当日の属する事業年度の翌事業年度の末日の翌営業日のうち、いずれか遅い日から180日を経過した場合

- ()本新株予約権者が、本上場前に、正当な事由以外の事由により、当社等の役員等又は従業員のいずれでもなくなった場合
- ()本新株予約権者が、破産手続き若しくは民事再生手続きの開始の申立を受け又は自らこれを申し立てた場合
- ()本新株予約権者が、本新株予約権者、当社及び本支配株主の間で締結する本新株予約権の割当契約の定め

に違反した場合
一個の本新株予約権の一部を行使することはできない。

6. 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割若しくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。)、又は株式交換若しくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。)(以上を総称して、以下、「組織再編行為」という。)をする場合において、組織再編行為の効力発生の直前時点において残存する本新株予約権の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の次の各号に定める内容の新株予約権(以下、「承継新株予約権」という。)を交付する。ただし、以下の条件に合致する再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

承継新株予約権の数

本新株予約権に代えて交付する承継新株予約権の数は、本新株予約権1個につき1個とする。

承継新株予約権の目的たる株式の種類及び数

- ()承継新株予約権の目的たる株式の種類は、再編対象会社の普通株式とする。
- ()承継新株予約権の目的たる株式の数は、組織再編行為の条件等を勘案の上、(注2)に定める株式数(調整がなされた場合には調整後の株式の数)につき合理的な調整がなされた数とする。ただし、調整により生じる1株未満の端数は切り捨てる。

承継新株予約権の行使に際して出資する財産の価額

承継新株予約権の行使に際して出資する財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、(注3)に定める行使価額(調整がなされた場合には調整後行使価額)につき合理的な調整がなされた価額に、上記に従って決定される承継新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

承継新株予約権を行使することができる期間(行使期間)

本新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、本新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

承継新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の規定に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、この場合、増加する資本準備金の額は、上記の資本金等増加限度額から増加する資本金を減じた額とする。

譲渡による承継新株予約権の取得の制限

譲渡による承継新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

7. 承継新株予約権の行使の条件及び取得条項

承継新株予約権の行使の条件及び取得条項については、(注4)及び(注5)に定めるところに準じて決定する。

8. 従業員の退職による権利喪失、従業員の取締役(監査等委員である取締役を除く)への就任、従業員の監査役への就任及び監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本有価証券届出書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、第1回A種新株予約権が当社取締役(監査等委員である取締役を除く)3名、当社取締役監査等委員1名、当社従業員47名、元当社従業員1名、当社子会社役員1名となっており、第2回A種新株予約権が当社子会社役員4名となっております。

第1回B種新株予約権

決議年月日	2021年4月23日（臨時株主総会決議） （第1回B種新株予約権）
付与対象者の区分及び人数 （名）	当社従業員50
新株予約権の数（個）	629,789 [586,164]
新株予約権の目的となる株式 の種類、内容及び数（株）	普通株式 1,889,367 [1,758,492] （注）1
新株予約権の行使時の払込金額 （円）	1
新株予約権の行使期間	本新株予約権の割当日（2021年4月28日）の翌日から2026年7月31日まで
新株予約権の行使により株式 を発行する場合の株式の発行 価格及び資本組入額（円）	発行価格 1 資本組入額 0.5
新株予約権の取得条項	（注）2、3
新株予約権の行使の条件	（注）4
新株予約権の譲渡に関する事 項	譲渡による本新株予約権の取得（当社による取得を除く。）について、当社取締役 会の決議による承認を要する。
組織再編成行為に伴う新株予 約権の交付に関する事項	（注）5

最近事業年度の末日（2023年3月31日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から本書提出日の前月末（2024年1月31日）現在にかけて変更された事項については、本書提出日の前月末現在における内容を〔 〕内に記載しております。

- (注) 1 . 本新株予約権1個当たりの目的である株式の数は、3株とする。
ただし、割当日以降に当社が普通株式につき株式の分割又は併合を行う場合は、次の算式により対象株式数を調整し、調整により生ずる1株未満の端数は切り捨てるものとする。

調整後対象株式数 = 調整前対象株式数 × 分割・併合の比率

なお、本新株予約権の割当日以後に、当社が、普通株式の無償割当をする場合、当社の組織再編に伴い対象株式数の調整を必要とする場合、その他これらの場合に準じて対象株式数の調整を必要とする場合には、当社は必要かつ合理的な範囲で対象株式数の調整を行うものとする。

- 2 . 当社は、当社取締役会が定める日において、無償で、本新株予約権者の保有する本新株予約権の全部又は一部を取得することができる。なお、本新株予約権の一部を取得する場合には、当社の取締役会決議によりその取得する本新株予約権を定めるものとする。
- 3 . 当社は、当社取締役会が定める日において、当該日における公正な価格で、本新株予約権者の保有する本新株予約権の全部又は一部を取得することができる。なお、本新株予約権の一部を取得する場合には、当社の取締役会決議によりその取得する本新株予約権を定めるものとする。
- 4 . 本新株予約権は次に定めるいずれかの場合に限り行使することができる。
- () 普通株式が日本国内の金融商品取引所又は日本国外の証券取引市場に上場（以下、「本上場」という。）する場合
- () 本上場前に、KKR HKE Investment L.P.（以下、「本支配株主」という。）が、その保有する当社の株式を譲渡した結果、保有する当社の株式に係る議決権の当社の総株主の議決権に対する比率（ただし、本支配株主の親会社、子会社、関連会社及びKKR & Co. Inc.が直接又は間接に支配する事業体（当社を除く。以下、総称して「本支配株主関連者」という。）が当社に対して議決権を有する場合には、当該議決権の数を本支配株主が保有する当社の株式に係る議決権を合算するものとする。）が50%以下になるような、第三者（本支配株主関連者を除く。なお、疑義を避けるために付言すると、第三者には当社を含む。）に対する当社の株式の譲渡を行おうとする場合（ただし、本()に基づく本新株予約権の行使前に、本号()に該当した場合を除く。）
- () 本上場前に、正当な事由により、本新株予約権者が当社又は当社の子会社（以下、総称して「当社等」という。）の役員等（取締役、執行役員、理事その他当社の社内規則により役員として認められる地位を総

称していう。以下、同じ。)又は従業員のいずれでもなくなった場合(当社等の役員等又は従業員のいずれでもなくなることを、以下、「退任・退職」という。ただし、本新株予約権者が退任・退職後直ちに当社等に再任又は再雇用される場合は、当社の取締役会において別途決議した場合を除き、退任・退職には該当しないものとする。以下、同じ。)。なお、「正当な事由」とは、(a)本新株予約権者が、当社の社内規則に定める役員等の定年に達したことを斟酌し任期満了により退任すること又は定年により退職した場合(本新株予約権者が死亡したことによりこれらの地位を失った場合を含む。以下、同じ。)、(b)本新株予約権者が退任・退職するに際して、当社の取締役会において別途承認した場合、(c)本新株予約権者について、死亡又は病気等により職務執行が著しく困難又は不可能となること、(d)本新株予約権者について、当社等における報酬又は職務若しくは役割が著しく減少すること、(e)その他当社の取締役会がこれらに準じる事由であると合理的に認める事由をいい、以下も同様とする。

上記にかかわらず、本新株予約権者は、以下の事由が生じた場合には、本新株予約権を行使することができない。ただし、当社の取締役会において、本新株予約権の行使を認めるべき合理的な理由があるものとして、別途の決議を行った場合にはこの限りでない。

- ()本新株予約権者が、本上場前に、正当な事由により退任・退職した場合であって、(a)退任・退職の日の翌営業日、(b)本新株予約権者が保有する本新株予約権若しくは当該本新株予約権の目的である普通株式について、本新株予約権者に対し、金融商品取引所若しくは日本国外の証券取引市場の規則に基づく継続保有義務(本新株予約権を行使しない義務を含む。以下、同じ。)が課される場合に、当該継続保有義務が解除された日、又は(c)(ア)本新株予約権者が保有する本新株予約権若しくは当該本新株予約権の目的である普通株式について、本新株予約権者に対し、当社が普通株式を金融商品取引所若しくは日本国外の証券取引市場に上場させるにあたって主幹事証券会社と協議の上合理的に決定された継続保有義務が課される場合、若しくは、(イ)本新株予約権の行使が、当社が主幹事証券会社と協議の上合理的に決定された当社の義務に反することとなる場合に、(ア)若しくは(イ)の義務のいずれもが解除された日のうち、最も遅い日から180日を経過した場合(なお、(a)の日において(b)の義務が存在しない場合には、(b)の日は(a)の日と同じ日とみなし、(a)の日において(c)の義務のいずれもが存在しない場合には、(c)の日は(a)の日と同じ日とみなす。)。ただし、()に定める場合を除く。
 - ()割当日の属する事業年度の翌事業年度の末日までに、本上場に係る上場申請が行われず、かつ、本新株予約権者が、本上場前に、正当な事由により退任・退職した場合であって、(a)退任・退職の日の翌営業日、又は(b)割当日の属する事業年度の翌事業年度の末日の翌営業日のうち、いずれか遅い日から180日を経過した場合
 - ()本新株予約権者が、本上場前に、正当な事由以外の事由により退任・退職した場合
 - ()本新株予約権者が、破産手続き若しくは民事再生手続きの開始の申立を受け又は自らこれを申し立てた場合
 - ()本新株予約権者が、本新株予約権者、当社及び本支配株主の間で締結する本新株予約権の割当契約の定め違反した場合
 - ()本新株予約権者が、本新株予約権者に適用のある当社等の社内規程(職務に関する規程を含むがこれに限られない。)に違反した場合その他の当社の取締役会が認める非違行為があった場合
- 一個の本新株予約権の一部を行使することはできない。

ベスティング

1. 本契約において、本新株予約権の「ベスティング」とは、本契約に定める一定の条件が成就して、当該本新株予約権を行使することができる権利が対象者に付与されることをいう。ただし、疑義を避けるため、当社及び対象者は、当該本新株予約権の全部又は一部につきベスティングされた場合であっても、本契約及び要項に定める当該本新株予約権の行使の条件を充足し、かつ、当該本新株予約権を行使することができる期間中でない限り、当該ベスティングされた当該本新株予約権を行使することはできないことを確認する。
2. ベスティングされる本新株予約権の数については、本新株予約権の割当日に対象者に発行された本新株予約権の数にベスティング割合を乗じて算出するものとし、1個未満の端数については、これを切り捨てる。
3. 本契約において、「ベスティング割合」とは、下記図表1の上欄に掲げる期間のうちベスティング基準日が属する期間ごとに、下記図表1の中欄に定める(A)在籍条件充足割合に、下記図表1の下欄に定める(B)業績条件判定年度のうち、当社の事業利益の額が最も高い額となる年度の当該事業利益の額(以下、「判定対象年度事業利益」という。)に応じて定まる業績条件充足割合を乗じて得る割合をいう。なお、「ベスティング基準日」とは、(i)本新株予約権を行使する日、又は()退任・退職日のうちいずれか早い方の日をいい、「業績条件充足割合」とは、下記図表2の上欄に掲げる判定対象となる年度の当社の事業利益の額に応じて、下記図表2の下欄に定める割合をいい、「事業利益」とは、当社の確定した連結計算書類に基づき、売上収益から売上収益原価並びに販売費及び一般管理費を減じた額(いずれも連結ベース)として、当社が合理的に算出した額をいう。

図表1 ベスティング割合

ベスティング 基準日	~ 2023年3月30日	2023年3月31日 ~ 2024年3月30日	2024年3月31日 ~ 2025年3月30日	2025年3月31日 ~ 2026年3月30日	2026年3月31 日~
(A)在籍条件 充足割合	0%	50%	100%	100%	100%
(B)業績条件 判定年度	-	2022年3月期	2022年3月期 2023年3月期 2024年3月期	2022年3月期 2023年3月期 2024年3月期 2025年3月期	2022年3月期 2023年3月期 2024年3月期 2025年3月期 2026年3月期

図表2 業績条件充足割合

判定対象年度事業利益	450億円未満	450億円以上 500億円未満	500億円以上
業績条件充足割合	0%	50%	100%

5. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割若しくは新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。）、又は株式交換若しくは株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。）（以上を総称して、以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の直前時点において残存する本新株予約権の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の次の各号に定める内容の新株予約権（以下、「承継新株予約権」という。）を交付する。ただし、以下の条件に合致する再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

承継新株予約権の数

本新株予約権に代えて交付する承継新株予約権の数は、本新株予約権1個につき1個とする。

承継新株予約権の目的たる株式の種類及び数

- ()承継新株予約権の目的たる株式の種類は、再編対象会社の普通株式とする。
- ()承継新株予約権の目的たる株式の数は、組織再編行為の条件等を助案の上、（注1）に定める株式数（調整がなされた場合には調整後の株式の数）につき合理的な調整がなされた数とする。ただし、調整により生じる1株未満の端数は切り捨てる。

承継新株予約権の行使に際して出資する財産の価額

承継新株予約権の行使に際して出資する財産の価額は、承継新株予約権の行使により再編対象会社の普通株式を交付する場合における普通株式1株当たりの価額（以下、「再編後行使価額」という。）に、上記に従って決定される承継新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。承継新株予約権の再編後行使価額は、1円とする。

承継新株予約権を行使することができる期間（行使期間）

本新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、本新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

承継新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の規定に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、この場合、増加する資本準備金の額は、上記の資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする。

譲渡による承継新株予約権の取得の制限

譲渡による承継新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

6. 承継新株予約権の行使の条件及び取得条項

承継新株予約権の行使の条件及び取得条項については、（注2）、（注3）及び（注4）に定めるところに準じて決定する。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数 増減数（株）	発行済株式総 数残高（株）	資本金増減額 （百万円）	資本金残高 （百万円）	資本準備金増減 額（百万円）	資本準備金残高 （百万円）
2021年3月30日 （注）1	A種優先株式 150,000,000	普通株式 76,800,000	-	100	-	25
2021年9月30日 （注）2	-	普通株式 76,800,000	9,900	10,000	-	25
2022年1月12日 （注）3	普通株式 153,600,000	普通株式 230,400,000	-	10,000	-	25
2022年11月1日 （注）4	普通株式 4,200	普通株式 230,404,200	5	10,005	5	30
2023年4月1 日～2024年1月 31日（注）5	普通株式 1,587,477	普通株式 231,991,677	741	10,746	741	771

- （注）1. 当社は、A種優先株式の全てにつき、2021年3月23日開催の臨時株主総会決議及びA種優先株主と2021年3月30日付で締結した自己株式譲渡契約書に基づき、2021年3月30日付で自己株式として取得し、当社が取得したA種優先株式は、同日付で会社法第178条に基づき全て消却しております。
2. 会社法第450条第1項の規定に基づき、その他資本剰余金を減少し、資本金へ振替えたものであります。
3. 2021年12月21日開催の取締役会決議に基づき、2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。
4. 2022年10月31日付の臨時取締役会決議に基づき、2022年11月1日付で、第三者割当により株式4,200株を発行しております。
5. 新株予約権の行使によるものです。2023年4月1日から2024年1月31日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が1,587,477株、資本金及び資本準備金がそれぞれ741百万円増加しております。

(4)【所有者別状況】

2023年9月30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)	-	-	-	-	4	-	1	5	-
所有株式数(単元)	-	-	-	-	2,304,000	-	42	2,304,042	-
所有株式数の割合(%)	-	-	-	-	100	-	0	100	-

(注) 最近日現在の「所有者別状況」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(2023年9月30日)に基づく株主名簿による記載をしております。

(5)【大株主の状況】

2023年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
ケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー(KKR HKE INVESTMENT L.P.)	ケイマン諸島、KY1-1104、グランドケイマン、ユーグランド・ハウス、私書箱第309(P0 Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands)	168,701	73.2
アプライド・マテリアルズ・ヨーロッパ・ビーヴィー(APPLIED MATERIALS EUROPE B.V.)	2132 ジェーシー オランダ、フーフドープ、スピカラン 57(Spicalaan 57, 2132, JG Hoofddorp, Netherlands)	34,560	15.0
ケーエスピー・コクサイ・インベストメンツ・エルエルシー(KSP Kokusai Investments, LLC)	67220 アメリカ合衆国カンザス州北ウィチタ、37番通り東 4111(4111 East 37th Street North, Wichita, Kansas 67220, U.S.A.)	15,620	6.8
カタール・ホールディング・エルエルシー(Qatar Holding LLC)	カタール、ドーハ、アル・ダフナ(ゾーン61)、アル・ダフナ・ストリート(801番通り)、オレドー・タワー(ビルディング14)、カタール投資庁気付(c/o Qatar Investment Authority, Ooredoo Tower(Building 14), Al Dafna Street(Street 801), Al Dafna (Zone 61), Doha, Qatar)	11,520	5.0
能勢 雄章	東京都杉並区	4	0.0
計	-	230,404	100.0

(注) 最近日現在の「大株主の状況」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(2023年9月30日)に基づく株主名簿による記載をしております。

(6)【議決権の状況】

【発行済株式】

2023年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 230,404,200	2,304,042	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。
単元未満株式	-	-	-
発行済株式総数	230,404,200	-	-
総株主の議決権	-	2,304,042	-

(注) 最近日現在の「議決権の状況」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(2023年9月30日)に基づく株主名簿による記載をしております。

【自己株式等】

該当事項はありません。

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 該当事項はありません。

(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】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

該当事項はありません。

3【配当政策】

当社は、研究開発投資・設備投資の強化を最優先に、将来の事業展開のために必要な内部留保を確保しつつ、株主の皆様に対する安定的・継続的かつ積極的な利益還元を経営の重要課題と考え、連結配当性向20%から30%程度を目安に剰余金の配当を行っていくことを予定しております。加えて、ネットキャッシュ(注1)がプラスに転換した後は、さらなる株主利益と資本効率の向上に向け、有利子負債分割償還後フリー・キャッシュ・フロー(注2)の70%程度に相当する金額を配当及び自己株式取得に充当することをめざしてまいります。また自己株式については、保有する株式数の上限を設定し、上限を超過した株式は消却することを基本としております。

(注1) ネットキャッシュ = 現金及び現金同等物 - 有利子負債

(注2) 有利子負債分割償還後フリー・キャッシュ・フロー = 営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー - 有利子負債の分割償還額

当社は、2022年1月7日開催の臨時株主総会決議により、毎年3月31日を基準日とした期末配当、毎年9月30日を基準日とした中間配当のほか、基準日を定め剰余金の配当をすることができる旨を定款に定めております。また、会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に特段の定めがある場合を除き、取締役会の決議によって剰余金の配当を行うことができる旨を定款に定めており、剰余金の配当を行う場合は、期末配当及び中間配当の年2回を基本方針としております。なお、最近事業年度の剰余金の配当につきましては、上記方針に基づき配当を実施しておりません。

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

（１）【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、経営の効率化を図るとともに、経営の健全性及び透明性を高めていくことが長期的に企業価値を向上させ、株主をはじめとしたステークホルダーの皆さまの利益につながるものと考えております。

このような認識の下、当社は今後もコーポレート・ガバナンスのさらなる強化に努めてまいります。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

a．企業統治の体制の概要

当社は、業務執行者に対する監督機能を強化することを目的とし監査等委員会設置会社を選択しております。経営と執行を分離し、取締役会は、執行役員の選任を含む重要な業務執行の決定により経営全般に対する監督機能を有し、監査等委員会が、執行、経営に対して適法性、妥当性の監査を行うことにより、持続的な企業価値の向上を実現できると考えております。

（取締役会）

取締役会は、金井史幸（代表取締役社長執行役員）を議長とし、神谷勇二（取締役専務執行役員）、小川雲龍（取締役専務執行役員）、中村正樹（取締役）、酒井紀子（社外取締役）、鶴田雅明（社外取締役）、平野博文（社外取締役）、内野敏幸（監査等委員）、熊谷均（監査等委員、社外取締役）及び中田裕人（監査等委員、社外取締役）の10名の取締役で構成され、原則として毎月1回開催するとともに、必要に応じて随時開催しております。取締役会では、法令及び定款に定められた事項並びに重要な業務執行に関する事項を審議・決定するとともに、執行役員による職務執行を含め経営全般に対する監督を行っております。取締役会は、より広い見地からの意思決定と客観的な業務執行の監督を行うため、10名の取締役のうち5名を社外取締役としております。最近事業年度において当社は取締役会を18回開催しております。

役職名	氏名	開催回数	出席回数	出席率
代表取締役 社長執行役員	金井 史 幸	18回	18回	100%
取締役 専務執行役員	神谷 勇 二	18回	18回	100%
取締役 専務執行役員	小川 雲 龍	13回（注）	13回	100%
取締役	中村 正 樹	18回	18回	100%
社外取締役	酒井 紀 子	18回	18回	100%
社外取締役	鶴田 雅 明	18回	18回	100%
社外取締役	平野 博 文	18回	16回	88%
監査等委員	内野 敏 幸	18回	18回	100%
監査等委員 社外取締役	熊谷 均	18回	18回	100%
監査等委員 社外取締役	中田 裕 人	18回	18回	100%

（注）2022年6月28日の就任以降に開催された取締役会のみを対象としております。

取締役会は、当社の中長期的な成長戦略の議論の柱として中期経営計画に関する重点施策の策定状況や進捗状況を確認、審議いたしました。また、中期的に取り組む必要のあるDX基幹システムの刷新に関するプロジェクトについて現状の問題点や対処すべき課題等について審議を行ったほか、当社を取り巻く重要な市場の成長を見据えた設備投資に関する重要な事項について審議・決定を行いました。加えて、今後のサステナビリティ経営の推進に関する重要なテーマである持続可能な社会の創造・地球環境の保全、イノベーション創出の源泉

となる人材戦略、コーポレート・ガバナンス等当社の企業価値の向上に向けた重要なテーマについての議論を実施いたしました。

（監査等委員会）

監査等委員会は、常勤の内野敏幸（取締役）を議長とし、熊谷均（社外取締役）及び中田裕人（社外取締役）の3名の監査等委員である取締役（うち社外取締役2名）から構成され、原則として毎月1回開催するとともに、必要に応じて随時開催しております。これら監査等委員である取締役から構成される監査等委員会は、会計監査人及び監査室と連携し、経営の健全性確保に努めております。

（指名報酬委員会）

当社は、役員人事・報酬に関する方針の明確化及び決定プロセスの透明性の確保のため、独立した取締役会の諮問機関として、任意で、指名報酬委員会を設置しました。当社では、役員の選解任に係る評価と報酬に係る評価は不可分と考え、指名委員会と報酬委員会の機能と役割を兼務させております。本委員会は、酒井紀子（社外取締役）、鶴田雅明（社外取締役）、熊谷均（監査等委員、社外取締役）、中村正樹及び金井史幸の5名で構成され、最近事業年度において当社は本委員会を7回開催しております。

役職名	氏名	開催回数	出席回数	出席率
議長 社外取締役	酒井 紀子	7回	7回	100%
社外取締役	鶴田 雅明	7回	7回	100%
監査等委員 社外取締役	熊谷 均	7回	7回	100%
取締役	中村 正樹	7回	7回	100%
代表取締役 社長執行役員	金井 史幸	7回	7回	100%

指名報酬委員会は、代表取締役、取締役及び執行役員（以下「役員等という。」）候補者の指名及び役員等（監査等委員である取締役を除く。）報酬の決定にあたり、スキルマトリックスの策定、後継者の人材定義とその育成プログラム策定、候補者の妥当性の検証並びに役員等（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等の内容については、外部専門家の助言を得ながら審議のうえ取締役会への答申を行っております。

（執行役員制度・経営会議）

当社は、執行役員制度を導入しており、代表取締役社長執行役員が業務執行上の最高責任者として業務を統括しております。経営会議は、代表取締役社長執行役員を議長とし、執行役員全員をもって構成され、原則として毎月2回開催しております。経営会議では、法令及び定款の定めに基づいた取締役会の専決事項等を除く業務執行に関する重要な事項を審議・決定しております。

（サステナビリティ委員会）

サステナビリティ委員会は、社長執行役員を委員長とし、経営会議構成員（オブザーバー含む）及び委員長が指名した委員（部署長）をもって構成され、原則として半期ごとに開催しております。サステナビリティ委員会では、当社グループのサステナビリティ経営に関する理念・方針・活動推進企画、情報開示、ビジネスリスクも含めたリスク管理全般に関わる事項を審議・決定しており、委員会の活動状況については取締役会へ報告しております。

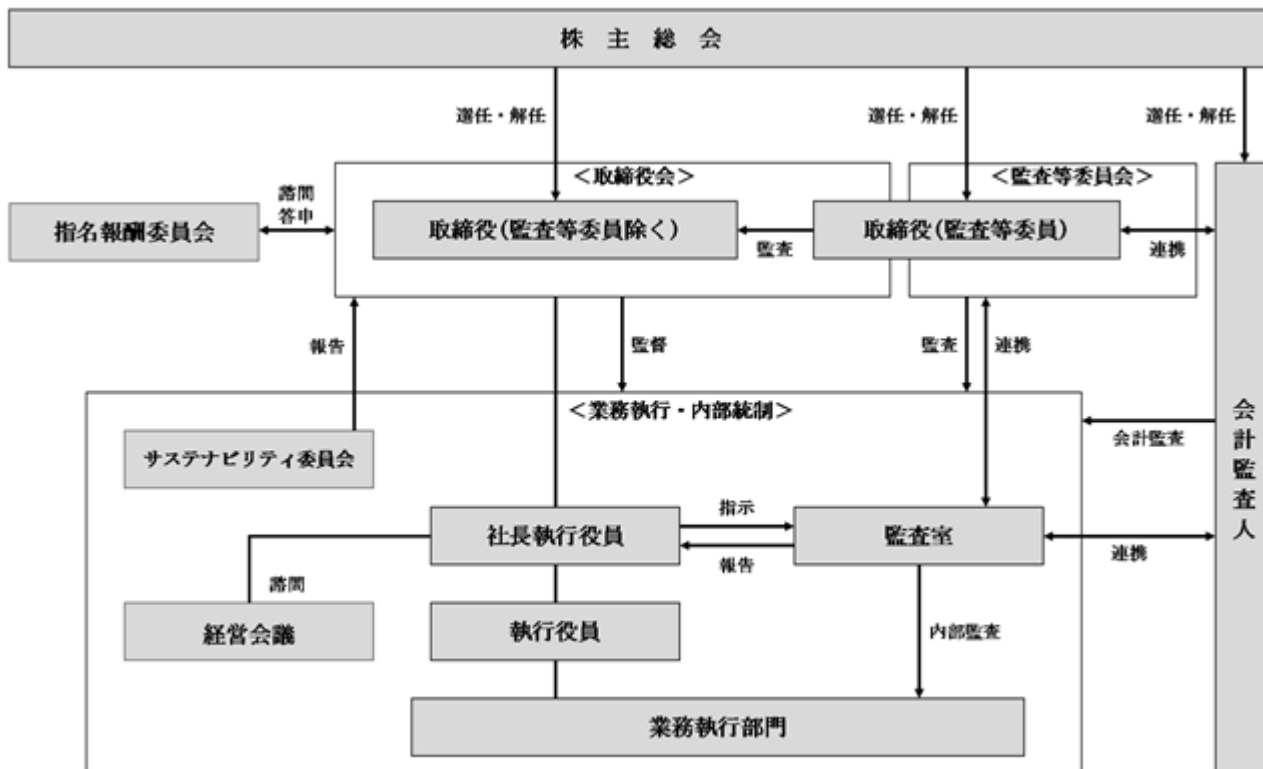
（監査室）

当社における内部監査については、他部門から独立した社長直轄の監査室を設け、専従者5名が、当社の各部署及び子会社において業務を遂行するための制度並びにその実施状況を調査し、その運用が適法、正確かつ適切に実施されているかを評価し、その結果について代表取締役社長執行役員へ報告しております。また、監査等委員会及び会計監査人との連携を推進し、ガバナンスの実効性強化を図っております。

b. 当該企業統治の体制を採用する理由

当社は、経営の透明性の確保・向上及び経営環境の変化に適切に対処するため、上記体制を採用しております。業務執行に関しては、取締役会による監視を行っており、社外取締役5名による助言・提言により、監視・監査体制の強化を図っております。また、監査等委員会、会計監査及び内部監査の三様監査をそれぞれの機関が着実に実行するとともに、相互に連携することでコーポレート・ガバナンスが有効に機能し、持続的な成長及び中長期的な企業価値向上に資すると考え、現状の機関構成を採用しております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制の概略図は以下のとおりであります。



企業統治に関するその他の事項等

a. 内部統制システムの整備状況

2023年6月29日付で当社取締役会は、「監査等委員会の職務の執行のため必要なものとして法務省令で定める事項」及び「取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社の業務並びに当該株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして法務省令で定める体制」（会社法第399条の13第1項口及び八、会社法施行規則第110条の4第1項及び第2項）として、以下のとおり、業務の適正を確保するための体制を決議しております。

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（会社法第399条の13第1項八並びに会社法施行規則第110条の4第2項第4号）
 - (1) 当社は、当社の取締役、執行役員及び使用人等並びにグループ会社においてこれらに相当する者が法令及び定款を遵守し、適正に職務を執行するため、当社及びグループ会社の事業活動の基本となる企業理念（KOKUSAI ELECTRIC Way）を定め、必要な社内規程を整備する。
 - (2) 当社は、当社の取締役、執行役員及び使用人等並びにグループ会社においてこれらに相当する者に対し、法令及び定款並びに社内規程に関する継続的な教育・啓発を行う体制を構築する。
 - (3) 当社はグループ会社に対し、各社の規模等に応じて遵守すべき方針や規則等を周知し、当社に準じた社内規程及び体制等の整備を行わせる。
 - (4) 当社は、当社及びグループ会社におけるリスク管理及びコンプライアンスの徹底を含むサステナビリティ活動の推進を目的とし、取締役会の下部組織として代表取締役社長執行役員を委員長とするサステナビリティ委員会を設置する。また、当社のコンプライアンスに関する最高責任者として、コンプライアンス担当執行役員を置く。
 - (5) 当社は、監査担当部門を設置し、当社及びグループ会社のコンプライアンス等に関して定期的に監査を実施する。

- (6) 当社は、当社の取締役、執行役員及び使用人並びにグループ会社においてこれらに相当する者だけでなく、当社グループのすべてのステークホルダーが利用可能なコンプライアンス通報制度を整備し、専門的知見を有する社外の第三者を直接の情報受領者とする外部通報窓口を設置する。
 - (7) 当社は、コンプライアンス通報制度による通報内容及び対応状況を定期的に取締役会に報告し、当社のコンプライアンス体制について継続的に見直しを行う。
 - (8) 当社は、財務報告に係る適正を確保するための業務プロセスの整備及び運用を行う。
 - (9) 当社は、反社会的勢力とは決して関わりを持たず、不当な要求に対しては、警察や弁護士と連携をして毅然とした態度で対応する。
2. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制(会社法施行規則第110条の4第2項第1号)
当社は、株主総会議事録、取締役会議事録、重要な意思決定に関する文書等(電磁的記録を含む。以下同じ。)その他取締役の職務の執行に係る文書等(執行役員や重要な地位にある従業員の職務の執行に係る文書等を含む。)を、法令及び社内規程に従い適正に保存及び管理し、取締役等が業務遂行上の必要に応じて随時閲覧できる状態を維持する。また、これらの文書等について、情報セキュリティ体制を整備し、適切な管理を行う。
 3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制(会社法施行規則第110条の4第2項第2号)
 - (1) 当社は、リスク管理に関する社内規程を定め、また、リスクの検討・対応を行うサステナビリティ委員会を設置して、リスク管理体制を構築する。また、当社及びグループ会社のリスク管理の状況につき定期的に取締役会に報告する体制を構築する。
 - (2) 当社は、取締役会及び経営会議その他の会議における当社及びグループ会社の事業活動に関する審議を通じて継続的に新たなリスクの発生可能性の把握及び予防に努める。
 - (3) 当社は、当社グループの事業に重大な損害が発生するおそれがあるリスクが現実化し、又はその現実化が予測される場合には、代表取締役社長執行役員の判断及び指示の下、速やかに対応責任者を定め、迅速かつ適切な対応を取る。
 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(会社法施行規則第110条の4第2項第3号)
 - (1) 当社は、執行役員制度を導入し、取締役会が決定する執行役員の職務分掌に基づき、効率的かつ迅速な職務の執行を可能とする体制を構築する。また、当社グループに影響を及ぼす重要事項について、多面的な検討を経て意思決定をするため、執行役員を構成員とする経営会議を設ける。
 - (2) 当社は、取締役や執行役員等の職掌範囲、権限及び責任を明確にし、また、当社の各組織の権限と責任を適切に分配するための社内規程等を整備する。
 - (3) 当社は、取締役会で承認された中期経営計画及び年度予算に基づき、目標達成のために活動し、取締役会における定期的な報告により進捗確認及び見直しを行う。
 5. 当社並びにその親会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制(会社法施行規則第110条の4第2項第5号)
 - (1) 当社は、当社グループに適用する企業理念を定め、親会社からの独立性を維持・確保しつつ、適切な連携を図りながら、当社グループにおける業務の適正の確保に努める。
 - (2) グループ会社の経営については、自主性を尊重しつつ、その経営上の重要な事項につき、当社の取締役会又は経営会議において決議を行い、若しくは報告を受けることで、その適正を確保する。
 - (3) 当社は、必要に応じて、グループ会社へ取締役及び監査役を派遣して状況の把握を行うことなどにより、業務の執行を監督又は監査する。
 - (4) 当社は、グループ会社管理規程をはじめとする社内規程に基づき、グループ会社の業務執行が適切に行われるよう連携を図る。
 - (5) 当社の監査担当部門は、グループ会社に対する監査を実施する。
 - (6) 当社は、グループ会社に対し、当社の財務報告へ反映されるべきグループ会社における事項全般について、その正確性を確保するための業務プロセスの文書化及び体制を整備させる。
 - (7) 当社は、グループ会社と取引を行うときは、その必要性を十分検討した上で、市価を基準とするなど公正性を確保した上で行う。また、当社はグループ会社に対し、不当・不適切な要求を行わず、グループ全体の健全性を保持する。
 6. 当社の監査等委員会の職務を補助すべき取締役及び使用人に関する事項(会社法施行規則第110条の4第1項第1号)、当該取締役及び使用人の当社の他の取締役(監査等委員である取締役を除く。)からの独立性に関する事項(会社法施行規則第110条の4第1項第2号)並びに当社の監査等委員の職務を補助すべき取締役及び使用人に対する指示の実行性の確保に関する事項(会社法施行規則第110条の4第1項第3号)
 - (1) 当社は監査等委員会室を設置し、監査等委員会の職務の補助及び監査等委員会事務局を担当する、専任の使用人を置く。
 - (2) 監査等委員会室に所属する使用人は、取締役(監査等委員である取締役を除く。)の指揮命令下には服さず、直接監査等委員の指揮命令下で業務を行う。また、当該使用人の人事異動、人事評価及び懲戒処分等に関する決定は、監査等委員会が選定する監査等委員の同意を要する。

7. 当社の監査等委員会への報告に関する体制（会社法施行規則第110条の4第1項第4号）
- (1) 当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び執行役員並びにグループ会社の取締役及び監査役等は、当社グループに著しい損害を及ぼすおそれのある事実等の重要な事項及び監査等委員会が定める規則に従い報告を求めた事項につき、直ちにこれを監査等委員会に報告する。
 - (2) 当社及びグループ会社の役員及び従業員等を対象とするコンプライアンス通報制度により通報された事項について、コンプライアンス担当執行役員を通じて適時に監査等委員会に報告する。
8. 報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制（会社法施行規則第110条の4第1項第5号）
- 当社は、監査等委員会へ報告をした者に対し当該報告をしたことを理由とする不利益な取扱いを行うことを禁止し、その旨を社内に周知徹底する。また、当該報告をした者及び当該報告の内容について厳重な情報管理体制を整備する。コンプライアンス通報制度による通報については、匿名での通報を可能とし、また、通報を行った者に対して当該通報したことを理由とする不利益な取扱いを行うことを禁止する。
9. 監査等委員の職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項（会社法施行規則第110条の4第1項第6号）
- 当社は、監査等委員がその職務の執行について生ずる費用の前払、支出した費用等の償還又は負担した債務の弁済等を請求したときは、その費用等又は債務が監査等委員の職務の執行について生じたものでないことを証明できる場合を除き、これに応じる。また、監査等委員がその職務を遂行するために弁護士、公認会計士又は税理士等の専門家に意見を求めた場合において発生した費用等又は債務についても、同様とする。
10. その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制（会社法施行規則第110条の4第1項第7号）
- (1) 当社は、監査等委員が、代表取締役社長執行役員との定期的な会合及び経営会議その他重要な会議への出席を通じ、職務執行に関する重要事項を把握できる体制を確保する。
 - (2) 監査等委員会、監査担当部門及び会計監査人は、それぞれの監査計画や監査結果について意見交換を行えるよう定期的な協議の場を設ける。

b. 責任限定契約の内容の概要

当社と業務執行取締役以外の取締役は、会社法第427条第1項及び定款第26条第2項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。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おります。

c. 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社及び国内連結子会社の全役員（執行役員を含む）が業務につき行った行為（不作為含む）に起因して損害賠償請求を受けた場合に、個人として負担すべき法律上の損害賠償金や争訟費用を負担するため、役員等賠償責任保険契約に加入しております。

d. 取締役の定数

当社の取締役は15名以内（監査等委員である取締役は4名以内）とする旨を定款で定めております。

e. 取締役の選任の決議要件

取締役は、監査等委員である取締役とそれ以外の取締役とを区別して、株主総会において選任することとしております。また、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、また、取締役の選任決議は、累積投票によらない旨を定款で定めております。

f. 取締役会で決議できる株主総会決議事項

（取締役の責任免除）

当社は、職務遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、取締役（取締役であった者を含む。）の職務について、善意でかつ重大な過失がない場合において、責任の原因となった事実の内容、当該取締役の職務の執行の状況その他の事情を勘案し、当該取締役が負うべき損害賠償責任を法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款に定めております。

（株主総会の特別決議要件）

当社は、会社法第309条第2項に定める決議について、当社株主総会にお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おります。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

(自己株式の取得)

当社は、自己株式の取得について、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策を遂行するため、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株式を取得することができる旨を定款に定めております。

(剰余金の配当の決定機関)

当社は、株主への機動的な利益還元を行うことを可能とするため、会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に特段の定めがある場合を除き、取締役会の決議によって剰余金の配当を行うことができる旨を定款に定めております。

g. 支配株主との取引を行う際における少数株主の保護についての方策

当社は、支配株主との取引等について、取引の合理性及び取引条件の妥当性を確認し、取締役会の承認を得ることとしております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性9名 女性1名（役員のうち女性の比率10.0%）

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 社長執行役員	金井 史幸	1956年9月2日生	<p>1981年4月 株式会社日立製作所 入社</p> <p>2001年10月 同社半導体グループ 量産プロセス技術本部 生産技術部長</p> <p>2003年4月 株式会社ルネサステクノロジ（現ルネサスエレクトロニクス株式会社）那珂事業所 ウエハプロセス技術統括部 プロセス開発部 担当部長</p> <p>2009年4月 株式会社日立国際電気 入社</p> <p>2009年6月 同社 電子機械事業部 富山工場 縦型成膜装置設計部長</p> <p>2009年10月 同社 電子機械事業部 富山工場 副工場長 兼 縦型成膜装置設計部長</p> <p>2010年4月 同社 理事 電子機械事業部 富山工場 副工場長</p> <p>2011年4月 同社 理事 電子機械事業部 富山工場長</p> <p>2012年4月 同社 執行役 電子機械事業部 副事業部長 兼 富山工場長</p> <p>2016年4月 同社 執行役専務 電子機械事業部長 兼 富山事業所長</p> <p>2016年4月 Kokusai Semiconductor Equipment Corporation Board Director, Chairman & CEO</p> <p>2016年4月 亜太国際電機股份有限公司 董事長</p> <p>2017年4月 株式会社日立国際電気 執行役専務 電子機械事業部長</p> <p>2018年6月 当社（株式会社日立国際電気より分離）代表取締役社長執行役員（現任）</p>	(注)3	-
取締役 専務執行役員	神谷 勇二	1957年9月12日生	<p>1981年4月 株式会社日立製作所 入社</p> <p>2007年6月 同社 電力・電気業務本部 財務本部 電機経理部長</p> <p>2009年4月 同社 電機グループ 財務本部長</p> <p>2011年4月 同社 交通システム社 財務本部長 兼 社会・産業システム社 財務本部長</p> <p>2012年4月 同社 インフラシステム社 情報制御システム事業部 副大みか事業所長</p> <p>2013年4月 同社 インフラシステム社 インフラソリューション財務本部長</p> <p>2014年4月 株式会社日立国際電気 入社 理事 経理本部長</p> <p>2015年6月 同社 執行役経理本部長</p> <p>2018年6月 当社（株式会社日立国際電気より分離）取締役 専務執行役員 管理本部長</p> <p>2021年4月 当社 取締役専務執行役員（管理部門（輸出管理、法務、知財、経理・財務、人事総務）、倫理・コンプライアンス、情報セキュリティ担当）</p> <p>2022年4月 当社 取締役専務執行役員（経理・財務統括、輸出管理、法務、知財、人事総務、倫理・コンプライアンス、情報セキュリティ担当）</p> <p>2023年4月 当社 取締役専務執行役員（経理・財務統括、輸出管理、法務、知財、人事総務、倫理・コンプライアンス担当）（現任）</p>	(注)3	-
取締役 専務執行役員	小川 雲龍	1960年3月16日生	<p>1982年10月 中国大連市大連頭像管会社 入社</p> <p>1992年10月 東北大学 工学部 客員研究員</p> <p>1997年4月 国際電気株式会社（現 株式会社日立国際電気）入社</p> <p>2004年4月 同社 電子機械事業部 半導体装置システム研究所 先行プロセス開発部長</p> <p>2010年4月 同社 電子機械事業部 富山工場 枚葉装置開発部長</p> <p>2011年4月 同社 電子機械事業部 富山工場 副工場長 兼 枚葉装置開発部長</p> <p>2015年4月 同社 理事 電子機械事業部 富山工場 量産設計本部長</p> <p>2016年4月 同社 執行役 電子機械事業部 副事業部長</p> <p>2017年4月 同社 執行役 電子機械事業部 副事業部長 兼 富山事業所長 兼 中国ビジネス戦略室長</p> <p>2018年4月 同社 執行役 電子機械事業部 副事業部長 兼 ビジネス開発統括本部長 兼 中国ビジネス戦略室長</p> <p>2018年4月 日立国際電気(上海)有限公司（現 科意半導体設備(上海)有限公司）董事長</p> <p>2018年6月 当社（株式会社日立国際電気より分離）常務執行役員 ビジネス開発統括本部長 兼 中国ビジネス戦略室長</p> <p>2019年10月 当社 常務執行役員 中国ビジネス戦略室長（技術開発、ビジネス開発担当）</p> <p>2021年4月 当社 専務執行役員（技術開発、製品開発担当）</p> <p>2022年4月 当社 専務執行役員（技術統括、テクニカルサポートセンタ担当）</p> <p>2022年6月 当社 取締役専務執行役員（技術開発、テクニカルサポートセンタ担当）（現任）</p>	(注)3	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	中村 正樹	1986年1月6日生	2010年4月 マッキンゼー・アンド・カンパニー 入社 2014年2月 株式会社KKRキャップストーン・ジャパン 入社 2016年4月 株式会社KKRジャパン 転籍 2017年2月 HKEホールディングス合同会社 職務執行者 2017年12月 HKEホールディングス株式会社 取締役(現任) 2018年6月 株式会社日立国際電気 社外取締役 2019年4月 Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. 転籍 2020年10月 EchoNous, Inc. 社外取締役 2021年1月 株式会社KKRジャパン 転籍 ディレクター 2023年2月 KBP株式会社 取締役(現任) 2024年1月 株式会社KKRジャパン マネージング・ディレクター(現任)	(注) 3	-
取締役	酒井 紀子	1969年6月2日生	1997年4月 弁護士登録 1997年4月 長島・大野法律事務所(現 長島・大野・常松法律事務所) 入所 2003年1月 Paul, Hastings, Janofsky & Walker LLP(現 Paul Hastings LLP) ニューヨークオフィス 勤務 2003年6月 カリフォルニア州弁護士登録 2003年9月 太陽法律事務所(現 ボールヘイスティングス法律事務所・外国法共同事業) 勤務 2005年12月 外国法共同事業オメルベニー・アンド・マイヤーズ法律事務所 勤務 2008年2月 同事務所 パートナー 2011年1月 TMI総合法律事務所パートナー 2013年1月 丸の内国際法律事務所 開設に参画 2017年1月 ひらかわ国際法律事務所 パートナー(現任) 2021年3月 当社社外取締役(現任)	(注) 3	-
取締役	鶴田 雅明	1956年12月20日生	1979年4月 ソニー株式会社 入社 1998年4月 同社 統括部長 2000年4月 同社 部門長 2001年4月 同社 Deputy President 2004年7月 同社 業務執行役員 2010年4月 株式会社ソニー・コンピュータエンタテインメント(現 株式会社ソニー・インタラクティブエンタテインメント) EVP & CTO 2013年1月 日本サムスン株式会社 代表取締役 2013年6月 株式会社トーメンデバイス 取締役 2018年1月 日本サムスン株式会社 顧問 2019年1月 株式会社フューチャードメイン 代表取締役社長(現任) 2021年6月 当社 社外取締役(現任)	(注) 3	-
取締役	平野 博文	1961年3月14日生	1983年4月 日興証券株式会社 入社 1997年4月 株式会社日興ヨーロッパ 副社長 1998年10月 同社 社長 兼 株式会社日興コーディアルグループ 投資運用部長 1999年4月 日興プリンシパル・インベストメンツ株式会社 会長 兼 CEO 2002年6月 タワーレコード株式会社 社外取締役 2003年6月 株式会社日興コーディアルグループ 取締役 2004年4月 日興アセットマネジメント株式会社 取締役 2004年8月 株式会社ベルシステム24 取締役 2005年11月 株式会社西武ホールディングス 取締役 2006年4月 株式会社ソニープラザ(現 株式会社スタイリングライフ・ホールディングス) 取締役 2008年4月 アリックスパートナーズ・アジアLLC 入社 2010年1月 同社 日本代表 2010年10月 同社 アジア地域フィナンシャル・サービス統括 2013年4月 株式会社KKRジャパン 代表取締役社長 2013年8月 パナソニック・ヘルスケアホールディングス株式会社(現 PHCホールディングス株式会社) 社外取締役(現任) 2015年3月 Pioneer DJ株式会社(現AlphaTheta株式会社) 社外取締役 2017年5月 CKホールディングス株式会社(現 マレリホールディングス株式会社) 取締役(現任) 2017年10月 日立工機株式会社(現 工機ホールディングス株式会社) 社外取締役 2019年6月 株式会社日立国際電気 社外取締役 2019年9月 株式会社KKRジャパン 代表取締役社長 兼 アジアプライベートエクイティ共同代表 2021年3月 当社社外取締役(現任) 2022年4月 株式会社KJRマネジメント 取締役(現任) 2023年3月 株式会社日立物流(現ロジスティード株式会社) 社外取締役(現任) 2023年6月 KKRアジア 副代表 兼 株式会社KKRジャパン 代表取締役社長(現任)	(注) 3	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 (選定監査等委員)	内野 敏幸	1959年6月9日生	1984年4月 株式会社日立製作所 入社 2003年4月 株式会社ルネサステクノロジ(現ルネサスエレクトロニクス株式会社) 入社(株式会社日立製作所より承継) 2012年11月 同社 日本ビル事業所 生産計画統括部 アウトソース計画部長 2016年4月 株式会社日立国際電気 電子機械事業部 グローバル戦略本部 副本部長 転入 2016年10月 同社 電子機械事業部 グローバル戦略本部長 2017年4月 同社 事業戦略本部 担当本部長 兼 グループ運営戦略室長 2018年4月 同社 理事 グローバルサービス統括本部長 兼 グループ運営戦略室長 2018年6月 当社(株式会社日立国際電気より分離) 理事 グローバルサービス統括本部長 2019年10月 当社 理事 経営戦略本部長 2020年4月 当社 経営戦略本部 シニアスペシャリスト 2021年1月 当社 常勤監査役 2021年6月 当社 取締役選定監査等委員(現任)	(注)4	-
取締役 (監査等委員)	熊谷 均	1969年4月22日生	1993年10月 監査法人加藤事務所(現SK東京監査法人)・公認会計士加藤事務所 入所 1997年12月 KPMG Peat Marwick LLP(現KPMG LLP)ニューヨーク事務所 入所 1998年4月 公認会計士登録 2002年10月 株式会社KPMG FAS トランザクションサービス部門 入社 2006年10月 インテグレイトアドバイザー株式会社(現トラスティーズFAS株式会社) 代表取締役(現任) 2007年6月 税理士登録 2010年3月 株式会社バウンダリー出版 代表取締役(現任) 2010年5月 株式会社赤坂柿山 社外監査役 2012年6月 公益財団法人自動車リサイクル促進センター 監事 2012年6月 株式会社ベリテ 社外監査役 2014年6月 Accordia Golf Trust Management Pte. Ltd. 独立取締役 報酬委員会議長 監査委員 2016年6月 日本合成化学工業株式会社(現三菱ケミカル株式会社) 独立社外取締役 2018年4月 法政大学 理工学部 兼任講師(現任) 2018年6月 株式会社セルム 社外監査役 2021年1月 当社 社外監査役 2021年6月 当社 社外取締役監査等委員(現任)	(注)4	-
取締役 (監査等委員)	中田 裕人	1976年4月30日生	2001年12月 弁護士登録 2001年12月 長島・大野・常松法律事務所 入所 2007年7月 Kirkland & Ellis LLP(Chicago) 勤務 2008年10月 長島・大野・常松法律事務所 復帰 2014年2月 柴田・鈴木・中田法律事務所 パートナー(現任) 2021年3月 当社 社外監査役 2021年6月 当社 社外取締役監査等委員(現任)	(注)4	-
計					-

(注)1. 取締役の酒井紀子、鶴田雅明、平野博文、熊谷均及び中田裕人は、社外取締役であり、酒井紀子、鶴田雅明、熊谷均及び中田裕人は独立役員の子外取締役であります。

2. 当社の監査等委員会の体制は次のとおりであります。

委員長 内野敏幸、 委員 熊谷均、 委員 中田裕人
なお、内野敏幸は選定監査等委員であります。

3. 任期は、2023年6月29日開催の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あります。

4. 任期は、2023年6月29日開催の定時株主総会終結の時から、2025年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

5. 当社では執行役員制度を導入しております。執行役員の氏名及び担当は、次のとおりであります。

役位	氏名	管掌
社長執行役員	金井 史幸	-
専務執行役員	神谷 勇二	経理・財務統括、輸出管理、法務、知財、人事総務、倫理・コンプライアンス担当
専務執行役員	小川 雲龍	技術統括、テクニカルサポートセンタ担当
専務執行役員	柳川 秀宏	事業開発、営業統括、DX・IT、情報セキュリティ担当
常務執行役員	塚田 和徳	経営企画、広報・IR、サステナビリティ、中国ビジネス戦略担当
常務執行役員	山田 正行	生産、調達、品質保証、新事業所プロジェクト担当

執行役員	河上 好隆	経理・財務担当
執行役員	金山 健司	技術開発、製品開発担当
執行役員	山峯 直利	サービス、フィールドエンジニアリング、グループガバナンス担当
執行役員	宮本 正巳	営業担当

社外役員の状況

本書提出日現在、当社の社外取締役は酒井紀子、鶴田雅明、平野博文、熊谷均及び中田裕人の5名であります。

また、社外取締役の当社との利害関係及び当社の企業統治において果たす機能・役割は以下のとおりであります。

役職名	氏名	当社との利害関係及び当社の企業統治において果たす機能・役割
独立役員の社外取締役	酒井 紀子	同氏と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係はありません。 同氏は、社外役員となること以外の方法で直接会社経営に関与したことはありませんが、弁護士として法務、コンプライアンスに関する豊富な知見、経験と高い見識を有していることから、当社のコーポレート・ガバナンスに貢献いただけることを期待して社外取締役として選任しております。
独立役員の社外取締役	鶴田 雅明	同氏と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係はありません。 同氏は、半導体業界にて長年にわたり事業運営に携わっており、高度な知見・経験を有しております。また、外資系企業の日本法人社長としての経営経験もあることから、当社の経営戦略の適正化に貢献いただけることを期待して社外取締役として選任しております。
社外取締役	平野 博文	本書提出日現在において、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.によって間接的に運営されているケイケイアール・エイチケイイー・インベストメント・エルピーは、当社発行済株式総数の43.6%を保有しております。同氏は、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.グループの日本法人のマネージング・ディレクター兼代表取締役社長を務めております。 同氏は、長年複数の事業領域での投資案件やアライアンス事業に携わっており、当社の事業領域拡大に貢献いただけることを期待して社外取締役として選任しております。
独立役員の社外取締役 (監査等委員)	熊谷 均	同氏と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係はありません。 同氏は、公認会計士として財務及び会計に関する豊富な知識、経験と高い見識を有し、上場会社での社外監査役の経験等、幅広い見識を有していることから、独立かつ中立の立場から客観的に監査意見を表明できることを期待して社外取締役（監査等委員）として選任しております。
独立役員の社外取締役 (監査等委員)	中田 裕人	同氏と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係はありません。 同氏は、社外役員となること以外の方法で直接会社経営に関与したことはありませんが、弁護士として法務、コンプライアンスに関する豊富な知見、経験と高い見識を有していることから、独立かつ中立の立場から客観的に監査意見を表明できることを期待して社外取締役（監査等委員）として選任しております。

また、当社は、社外取締役の独立性に関して、株式会社東京証券取引所が定める基準を参考としており、一般株主と利益相反が生じるおそれの無い社外取締役を選任しております。そのため、経営の独立性を確保していると認識しております。なお、独立役員として届出ている酒井紀子氏、鶴田雅明氏、熊谷均氏及び中田裕人氏の4名は、取引所が定める独立性に関する判断基準を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断しております。

社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は、取締役会に出席し、内部監査及び会計監査の状況並びに内部統制の状況についての報告を受けております。また、監査等委員以外の社外取締役は、必要に応じて適宜、監査室及び監査等委員と意見交換を行うことにしており、相互の連携を高めております。

また、監査等委員である社外取締役は、定期的開催する監査等委員会において選定監査等委員から日常監査の状況として、重要な会議の内容、閲覧した重要書類等の概要、内部統制の状況等についての報告を受けるなど、選定監査等委員と十分な意思疎通を図っております。

また、定期的な三様監査による意見交換会を行っており、会計監査人及び監査室から監査手続きの概要や監査結果等について報告・説明を受け、連携強化に努めております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

監査等委員会は、監査等委員3名（うち社外取締役2名）で構成されております。監査等委員は、取締役会において取締役（監査等委員である取締役を除く）の業務執行に関して意見を述べる体制となっております。

監査等委員監査は、監査等委員会の監査計画に基づき監査を実施しております。選定監査等委員は、経営会議等の重要な会議へ出席し、議事内容の聴取を行っております。また社外監査等委員と連携をとり、決裁書類の閲覧等を行うことにより、法令・定款違反の有無を含む取締役の業務執行の監査をはじめ、内部統制システムの整備状況、グループ経営に関わる全般の職務執行状況について監査を実施しております。

監査等委員会は、取締役会開催に先立ち月次に開催されるほか、その他必要に応じて臨時に開催しております。会計監査人から期初に監査計画の説明を受けるとともに、期中の監査の状況、期末監査の結果等に随時説明、報告を求めています。

最近事業年度において、選定監査等委員は、経営会議等の重要会議に参加し、必要に応じて意見を述べるとともに、取締役等に対する定期的なヒアリングの実施、各事業所の本部長との意見聴取を通じて、業務の状況や進捗状況及び財産の管理等が適切に行われているかを確認し、子会社の往査（WEB会議含む）を通じて報告を受けるとともに、特に海外子会社においては、地政学的な観点から当社のビジネス遂行に支障を及ぼしうる状況等について確認を行いました。また、監査室及び会計監査人との連携、及び三様監査の実施、拠点往査時における聴取等の活動を行い、その情報を監査等委員会で共有し、監査等委員会は当社グループのガバナンス体制構築・運用の監査、リスク・コンプライアンス管理体制と実効性のモニタリング等を行いました。

最近事業年度における具体的な活動状況は次のとおりであります。

[監査等委員会の実施状況及び検討内容等]

氏名	開催回数	出席回数
内野 敏幸（選定・常勤）	14	14
熊谷 均（社外）	14	14
中田 裕人（社外）	14	14

監査等委員会における具体的な検討内容は、監査方針・監査計画の策定、監査報告書の作成、監査等委員会の長の選定、常勤監査等委員の選定、選定監査等委員の選定、会計監査人の監査の相当性判断及び再任、会計監査人の報酬等に関する同意、会計監査人の非保証業務の事前承認手続き、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の選任に関する意見の決定、期中監査活動・定例報告（関連当事者取引・内部通報の有無）等です。このような検討を行う中、内部通報に関しサプライヤーを含む外部からの通報も重要であるとの見解から、社内だけでなく社外からの通報も可能となる仕組み作りを提言しました。

重点監査項目として、取締役の意思決定状況、内部統制システム（特にインターナルコントロール委員会、サステナビリティ委員会、コンプライアンス委員会の適時・適正な開催状況及び審議状況の監査）、重要な組織変更があった部署については、体制・コントロール状況を確認しました。

[主要な監査活動の回数等]

監査活動の内容	回数	常勤	社外
取締役との意思疎通	8回 (うち、代表取締役4回)		
取締役の業務執行状況	10回		
執行役員との意見聴取・報告および業務執行状況	6回		
本社・事業所の本部長との意見聴取・報告	7回		
子会社の社長及び部門責任者との往査（WEB会議含む）・意見聴取・報告	6回		
合計	37回		

常務執行役員以上に出席

[重要会議の出席回数]

会議等名	回数
経営会議	23回
事業戦略会議	10回
ERM (Executive Review Meeting)	議事録確認
各種委員会（サステナビリティ委員会、コンプライアンス委員会ほか）	10回

[三様監査の実施状況]

監査等委員会、監査室及び会計監査人との三様監査を四半期ごとに開催し、年4回実施し連携しております。

内部監査

当社における内部監査については、他部門とは独立した社長直轄の監査室を設け、専従者5名が会社各部署及び子会社の業務運営のための制度並びにその実施状況を調査し、その運営が適法、正確かつ適切に実施されているかを評価し、経営者への報告を行っております。具体的には、監査室は毎期、あらかじめ監査対象部署、監査内容、及び実施時期その他重要な事項について監査計画を策定し、社長執行役員の承認を得ます。監査計画に基づく内部監査の実施は、監査長が過去の監査記録や直近の状況を踏まえ細目を決め個別監査実施計画書を策定し、監査員を任命してこれを行います。監査員は、調査回答書による事前審査、書類閲覧、責任者及び担当者への口頭質問、帳票突合、現物実査、その他適切な手段を選択適用し、合理的に組立てた監査手続きを実施します。監査終了後は滞りなくその結果を取りまとめ、必要な意見を付して監査報告書を作成し、社長執行役員に報告しております。

また、監査等委員会及び外部監査人との連携を推進した三様監査を実施しております。四半期毎に開催し、各々の監査計画、監査結果等を報告し、質疑・意見交換する等、三者間の綿密なコミュニケーションを図ることで、リスク情報とその対応状況の評価を共有し、透明性と適切な緊張感を確保することで内部統制の実効性の向上を図っております。

会計監査の状況

当社は、監査法人の選定にあたり、日本公認会計士協会による品質レビュー結果等を考慮した品質管理体制の適切性、上場会社の監査実績、グローバル規模での監査体制の充実及び監査品質の高さ、国際会計基準に基づく監査のための体制、当社及び国内・海外会社からの独立性、監査報酬額等の見積もり等を考慮すべき要件としております。EY新日本有限責任監査法人は、上記の要件を満たしており、当社の会計監査が適正かつ妥当に行われることを確保する体制を備えているものと判断し、選任しております。なお、監査等委員会は、会計監査人の職務執行状況、監査体制、独立性及び専門性などが当社にとって不十分であると判断したとき、又は監査法人を交代することにより当社にとってより適切な監査体制の整備が可能であると判断したときは、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定します。また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき、監査等委員会が、会計監査人を解任します。この場合、監査等委員会が選定した選定監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告します。

当社の会計監査を行った指定有限責任社員、業務執行社員である公認会計士は石黒一裕、葛貫誠司の2名で、独立の立場から会計に関する意見表明を行っております。最近連結会計年度における当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士6名、会計士試験合格者5名、その他13名であります。

なお、継続監査期間につきましては、5年となります。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	最近連結会計年度の前連結会計年度		最近連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	109	190	96	33
連結子会社	-	-	-	-
計	109	190	96	33

当社における非監査業務の内容は、主としてレビュー業務、国際会計基準(IFRS)適用に係る業務であります。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク(Ernst & Young及びそのグループ)に対する報酬(a.は除く)

区分	最近連結会計年度の前連結会計年度		最近連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	-	-	-	236
連結子会社	40	5	32	5
計	40	5	32	241

当社における非監査業務の内容は、主としてシステム導入支援業務であります。また、連結子会社における非監査業務の内容は、主として税務関連業務であります。

c. その他重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬は、EY新日本有限責任監査法人が策定した監査計画、監査内容、監査日数などを勘案し、当社と同監査法人で協議のうえ、同監査法人の見積もり報酬額の妥当性を精査のうえ、監査等委員会の同意を得た上で、取締役会の承認決裁を得て決定いたします。

e. 会計監査人の監査報酬に監査役会が同意した理由

監査役会(監査等委員会設置会社移行前)は、EY新日本有限責任監査法人に対する監査報酬等の額について、工数等の詳細を所管部門から聴取し、監査計画等に関する会計監査人からの説明等を勘案した結果、当該報酬は、監査上必要な作業に係るものであることを確認できたため、会社法第399条第1項の同意を行いました。

(4)【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は、2023年6月29日の取締役会で取締役(監査等委員である取締役を除く。)の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を次のとおり定めました。また、当社は取締役の報酬の決定に関する手続きの客観性及び透明性を確保すること等を目的として、2021年6月30日に委員長及び過半数の委員を独立社外取締役で構成する指名報酬委員会を設置(施行は2021年7月1日付)しております。

a. 基本方針

当社の取締役(監査等委員である取締役を除く。以下同じ。)の報酬については、当社のビジョンの実現に向けた優秀な人材を内外から獲得・保持できる報酬制度であること、業績目標の達成及び中長期的な企業価値の向上を動機付け、当社グループの持続的な成長に寄与するものであること、並びに株主を含む全てのステークホルダーに対する説明責任の観点から透明性、公正性及び合理性を備えた報酬決定プロセスであることを重視し、個々の取締役の報酬の決定に際しては、各取締役が担うべき機能・役割に応じた適切な水準を定めることを基本方針としております。

具体的には、取締役のうち執行役員を兼ねる者(以下「執行役員兼務取締役」という。)については、当社の事業方針に掲げる経営指標を踏まえ、職責の大きさ等に応じた標準年収を設定し、業績の達成状況等に応じて、グローバルベースで競争力を有する報酬水準を実現することで優秀な人材を内外の獲得・保持を図ることとし、固定報酬としての基本報酬(金銭報酬)に加え、業績との連動を強化し、会社業績の年度予算達成度や前年度業績比と担当する業務における重点事項の達成度等に応じた短期業績連動報酬(金銭報酬)及び会社業績等の成果や企業価値と連動する中長期業績連動報酬(株式報酬)のインセンティブ報酬を支給することで、より中長期的な企業価値向上を意識づける報酬構成としております。

独立社外取締役及び監査等委員である取締役の報酬については、その職責に鑑み、固定報酬としての基本報酬(金銭報酬)のみを支給するものとしておりますが、自社株式の保有を通じて株主と利害を共有することで、会社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を促進するため、基本報酬(金銭報酬)のうち一定程度を役員持株会に拠出し、自社株式を取得することとしております。その他の取締役については、報酬等を支給しないものとしております。

b. 基本報酬の個人別の報酬等の額の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。)

当社の取締役の基本報酬(金銭報酬)は、月例の固定報酬とし、職責の大きさ等に応じて他社水準、当社の業績、従業員給与の水準をも考慮しながら、総合的に勘案して決定するものとします。

c. 短期業績連動報酬(金銭報酬)の内容及び額又は数の算定方法の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。)

執行役員兼務取締役の短期業績連動報酬(金銭報酬)は、職責の大きさ等に応じてあらかじめ定められた基準金額に業績評価係数を乗じて個人別の支給額を決定し、金銭報酬として毎年一定の時期に支給します。具体的な業績評価係数は、原則として、当社が事業運営上重視する売上成長率、市場シェア、売上総利益率及び調整後基本的1株当たり当期利益に基づく全社業績評価と、代表取締役社長執行役員との面談を経て個人別に設定された目標に基づく個人業績評価により決定し、全社業績評価を80%、個人業績評価を20%のウェイトとします。ただし、代表取締役社長執行役員については、全社業績評価のみを業績評価係数とします。なお、売上成長率、市場シェア、売上総利益率及び調整後基本的1株当たり当期利益は、当該年度の当社の企業価値向上を体現する指標であり、短期業績連動報酬(金銭報酬)の基準金額に乗じる業績評価係数の目標値は、いずれも当該年度予算を踏まえて、指名報酬委員会にて審議し、取締役会で決定します。また、短期業績連動報酬(金銭報酬)の額は、取締役を兼務しない執行役員分と合わせて、指名報酬委員会にて、目標値の達成率等を評価、検証し、取締役会で決定します。

違法・不正行為や財務諸表の重大な修正等の当社取締役会が定める一定の事由が生じた際には、その行為等が生じた時期やそれが明らかになった時期等に応じて、受給権の消滅や返還請求等を行うことができるものとし、当該受給権の消滅や返還は、指名報酬委員会にて審議の上、取締役会で決定します。

d. 中長期業績連動報酬(株式報酬)の内容及び額又は数の算定方法の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。)

執行役員兼務取締役の中長期業績連動報酬(株式報酬)は、パフォーマンス・シェア・ユニット(PSU)及び譲渡制限付株式ユニット(RSU)により構成するものとします(それぞれ定められた一定の条件が充足されることを、以下、「ベスティング」といいます。)。PSUとRSUの構成比率は、代表取締役社長執行役員において70%:30%とし、上位の役位ほどPSUの比率が高くなるように設定します。

PSUは、当社取締役会が定める連続した3事業年度(以下「業績評価期間」という。)の開始する最初の事業年度に、各執行役員兼務取締役の職責の大きさ等に応じて当社取締役会が定める基準金額に基づき決定され

る数のユニットを割り当て、業績評価期間(ただし、取締役就任前の期間を除く。)中の勤務継続を条件として、当該業績評価期間の終了時点でその全部につき権利が確定します。そして、当該業績評価期間の終了後、権利が確定したユニットの数に、当社取締役会において予め設定した当該業績評価期間における数値目標の達成率等に応じて算定される評価係数を乗じて、各執行役員兼務取締役が保有するユニットの数を確定し、それに基づき決定された数の当社普通株式及び金銭を交付及び支給します。なお、具体的な数値目標は、原則として、相対TSR(3年評価)、調整後営業利益率(3事業年度平均)及び調整後フリー・キャッシュ・フロー比率(3事業年度平均)の中長期的な当社の企業価値の伸長を体現する指標により決定するものとし、また、1ユニットは1株に相当するものとし、その約60%については当社普通株式により交付し、残り約40%については、各執行役員兼務取締役において納税資金に充当することを目的として、これを金銭に換算して支給するものとし、PSUの詳細については下記のとおりです。

原則として、所定のベストイング日において、対象者が当社又はその子会社の役員等又は従業員として在籍していることを条件として、ベストイングが行われます。ベストイングが行われた場合には、対象者は、原則として、当社から付与される所定の金銭報酬債権(ベストイング済みのPSUの数に応じた所定の数の普通株式の公正な価格に相当する額の金銭報酬債権)を現物出資することにより、ベストイング日が属する事業年度に関する期末決算を公表した日が属する月の翌月末日までに(ただし、適用あるベストイング日が属する事業年度の末日から2ヶ月半後の日より前に)、ベストイング済みのPSUの数に応じた所定の数(ベストイング済みのPSU1個に対して所定の割合の当社普通株式の数)の当社普通株式及び所定の金銭を受領する権利を有します。

ベストイングされるPSUの個数は、原則として、対象者のPSUの付与数となります。ただし、交付する普通株式の数及び金銭の額は、以下の算式により算出します。ただし、1株未満の端数が生じた場合には、これを切り捨てるものとし、

交付する普通株式の数 = ベストイング済みPSUの数 × 評価係数(注1) × 60%

交付する金銭の額 = (ベストイング済みPSUの数 × 評価係数 - 交付する普通株式の数) × 株式交付時株価

(注1) 評価係数は、以下の算式に基づき、以下の各数値目標の達成率に応じて、当社の取締役会が合理的な方法により算出するものとし、

評価係数 = の達成率 × 25% + の達成率 × 25% + の達成率 × 25% + の達成率 × 25%

フィラデルフィア半導体指数と比較した相対TSR(3年評価)

の達成率は、フィラデルフィア半導体指数の成長率を100%とした場合における当社の相対TSR(3年評価)の数値に基づいて、0~2倍の適用幅を基準として算出されます。

相対TSR(3年評価)は、評価期間におけるキャピタルゲインと配当による収益を合わせた株主総利回りを以て算出します。

TOPIXと比較した相対TSR(3年評価)

の達成率は、TOPIXの成長率を100%とした場合における当社の相対TSR(3年評価)の数値に基づいて、0~2倍の適用幅を基準として算出されます。

相対TSR(3年評価)は、評価期間におけるキャピタルゲインと配当による収益を合わせた株主総利回りを以て算出します。

調整後営業利益率(3事業年度平均)

の達成率は、3事業年度平均の調整後営業利益率の数値に基づいて、0~2倍の適用幅を基準として算出されます。

調整後フリー・キャッシュ・フロー比率(3事業年度平均)

の達成率は、3事業年度平均の調整後フリー・キャッシュ・フロー比率の目標値と実績値を比較し、実績値が目標値と同水準の場合に100%と設定しております。また達成率に応じて0~2倍の比率で変動します。

株式交付時株価は、対象者に対して交付する普通株式の発行又は処分に係る当社取締役会決議の日の前営業日における普通株式が上場された金融商品取引所又は証券取引市場における普通株式の終値(同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値)とします。ただし、普通株式が金融商品取引所又は証券取引市場に上場されていない場合には、当該ベスティング済みPSUがベスティングされた時点における当社が合理的に算出した普通株式の公正な価格とします。

中長期業績連動報酬(株式報酬)としてのRSUについては、各執行役員兼務取締役の職責の大きさ等に応じて当社取締役会が定める基準金額に基づき決定される数のユニットを毎年割り当て、ユニットが割り当てられた事業年度を最初の事業年度とした連続する3事業年度において、各事業年度(ただし、取締役就任前の期間を除く。)中の勤務継続を条件として、当該各事業年度の終了時点で、それぞれ3分の1に相当する数のユニットにつき権利が確定します。そして、当該各事業年度の終了後、権利が確定したユニットの数に基づき決定された数の当社普通株式及び金銭を交付及び支給します。なお、1ユニットは1株に相当するものとし、その約60%については当社普通株式により交付し、残り約40%については、各執行役員兼務取締役において納税資金に充当することを目的として、これを金銭に換算して支給するものとします。なお、2023年3月31日付のベスティングについては、2023年3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、2023年10月25日(本上場日)をベスティング日としました。あわせて2023年3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、当社から付与される所定の金銭報酬債権(ベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数の普通株式の公正な価格に相当する額の金銭報酬債権)の現物出資については、ベスティング日が属する事業年度又は四半期に関する期末決算又は四半期決算を発表した日のうち、最も早い日が属する月の翌月末日までに(ただし、適用あるベスティング日が属する事業年度の末日から2ヶ月半後の日より前に)実施するものとし、対象者はベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数(ベスティング済みのRSU1個に対して所定の割合の当社普通株式の数)の当社普通株式及び所定の金銭を受領する権利を有します。

また、上記のPSU及びRSUは、優秀な人材の採用時や昇格その他の事由で不定期に臨時付与を行う場合があります。臨時付与の実施にあたっては、指名報酬委員会がその妥当性を審議し、取締役会に答申するものとします。

PSU及び中長期業績連動報酬(株式報酬)としてのRSU付与対象者が退任・退職した場合については以下のとおりとします。

- (1) 対象期間において、対象者が退任・退職した場合には、当該退任・退職の時点でベスティングされていないPSU及びRSUは、何らの対価の支払もなく全て自動的に失効します。もっとも、一定の正当な事由により退任・退職した場合には当該退任・退職した時点以降も継続して在任又は在職しているものとみなしてベスティングされ、死亡により退任・退職した場合には、当該退任・退職の日において、その全部につきベスティングされます。
- (2) 対象期間中に下記 乃至 のいずれかに掲げる事項が当社の株主総会(ただし、において当社の株主総会による承認を要しない場合及び においては、当社の取締役会)で承認された場合又は に掲げる当社の株式の譲渡に係る最終契約が締結された場合には、当該各号に掲げる事項に係る行為(以下「組織再編等」といいます。)の実行に伴って対象者が退任・退職することが予定されているときに限り、当該対象者が保有するPSU及びRSUは、当該 乃至 のいずれかに掲げる事項の承認又は に掲げる株式譲渡に係る最終契約の締結の日(本項に基づくベスティングとの関係では、以下、当該日を「権利確定日」といいます。)において、その全部につきベスティングされます。ただし、当該権利確定日後において、当該組織再編等が実行されず、又は当該組織再編等の効力発生に伴って対象者が退任・退職しなかった場合は、普通株式又は金銭が交付されたことその他の事由により既に消滅した部分を除き、本項に基づくベスティングは遡って無効となるものとします。

当社が消滅会社となる合併契約 合併の効力発生日

当社が分割会社となる吸収分割契約又は新設分割計画(当社が、会社分割の効力発生日において、当該会社分割により交付を受ける分割対価の全部又は一部を当社の株主に交付する場合に限り) 会社分割の効力発生日

当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画 株式交換又は株式移転の効力発生日

株式の併合(当該株式の併合によりPSU及びRSUに基づき対象者に交付される普通株式が1株に満たない端数のみとなる場合に限り) 株式の併合の効力発生日

当社の普通株式に会社法第108条第1項第7号の全部取得条項を付して行う当社の普通株式の全部の取得 会社法第171条第1項第3号に規定する取得日

当社の普通株式を対象とする株式売渡請求(会社法第179条第2項に定める株式売渡請求をいいます。) 会社法第179条の2第1項第5号に規定する取得日

KKR HKE Investment L.P.並びにその親会社、子会社、関連会社及びKKR & Co. Inc.が直接若しくは間接に支配する事業体(当社を除きます。以下、総称して「本支配株主等」といいます。)が保有する当社の株式の合計数に係る議決権の数の当社の総株主の議決権の数に対する比率(以下「支配

権比率」といいます。)が30%以下になるような、第三者(本支配株主等を除きます。なお、当該第三者には当社を含みます。)に対する当社の株式の譲渡(ただし、売出し(金融商品取引法第2条第4項に定義される有価証券の売出しをいいます。)の場合を除きます。なお、当該譲渡を行う直前時点における本支配株主等の支配権比率が30%以下である場合を含みます。) 株式譲渡の実行日

PSU及びRSUのいずれについても、違法・不正行為や財務諸表の重大な修正等の当社取締役会が定める一定の事由が生じた際には、その行為等が生じた時期やそれが明らかになった時期等に応じて、受給権の消滅や返還請求等を行うことができるものとし、当該受給権の消滅や返還は、指名報酬委員会で審議の上、取締役会で決定します。

e. 基本報酬(金銭報酬)の額、短期業績連動報酬(金銭報酬)の額又は中長期業績連動報酬(株式報酬)の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針

執行役員兼務取締役の種類別の報酬割合については、当社と同程度の事業規模や関連する業種・業態に属する企業をベンチマークとする報酬水準を踏まえ、上位の役位ほど業績連動報酬のウェイトが高まる構成とし、指名報酬委員会において審議を行います。取締役会及びその委任を受けた代表取締役は、指名報酬委員会の答申内容を尊重し、当該答申で示された種類別の報酬割合の範囲内で取締役の個人別の報酬等の内容を決定することとします。

報酬等の種類ごとの比率の目安は、代表取締役社長執行役員については、概ね基本報酬(金銭報酬):短期業績連動報酬(金銭報酬):中長期業績連動報酬(株式報酬) = 1:0.8:0.8とし、その他の執行役員兼務取締役については、職責の大きさ等に基づいて決定します。

f. 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項

イ. 指名報酬委員会

当社は取締役の報酬の決定に関する手続きの客観性及び透明性を確保すること等を目的として、委員長及び過半数の委員を独立社外取締役で構成する指名報酬委員会を設置しております。指名報酬委員会は、外部専門機関が運営する客観的な報酬市場調査データ、役員報酬の環境に関する最新の状況やマーケット動向、当社が定める比較企業との報酬比較結果等を活用して、取締役の報酬の構成・水準につき市場水準との比較をするとともに、外部の報酬コンサルティング会社(WTW〔ウイリス・タワーズワトソン〕)をアドバイザーとして起用し、その助言等も踏まえ、取締役会に対して必要な答申又は報告を行います。

最近事業年度においては、執行役員兼務取締役を含む取締役(ただし、監査等委員の取締役を除く)及び執行役員の報酬内容決定の方針の改定について、具体的には、報酬構成や水準等と短期業績連動報酬(金銭報酬)及び中長期業績連動報酬(株式報酬)の業績評価及び個人目標評価のプロセスと内容、並びに個人別の報酬の額を審議しました。業績連動報酬においては、従来の短期業績連動報酬の業績評価の改定に加え、中長期的な企業価値の向上と役員報酬との連動をさらに強化することを念頭に、株式報酬である中長期業績連動報酬の導入を取締役に答申しました。

ロ. 報酬の決定方法

当社の役員の報酬等に関する株主総会の決議年月日及び決議の内容は、2022年6月28日開催の定時株主総会において、取締役(監査等委員である取締役を除く。決議時点の監査等委員である取締役を除く取締役の人数は7名)は年額1,000百万円以内、監査等委員である取締役(決議時点の監査等委員である取締役の人数は3名)は年額150百万円以内と決議しております。

取締役(監査等委員である取締役を除く。)の基本報酬(金銭報酬)、短期業績連動報酬(金銭報酬)及び中長期業績連動報酬(株式報酬)の個人別の額については、株主総会の決議により決定された報酬総額の上限額の範囲内で、取締役会決議に基づき代表取締役がその具体的内容について委任を受けるものとし、その権限の内容は、各取締役の基本報酬(金銭報酬)の額、短期業績連動報酬(金銭報酬)の額及び中長期業績連動報酬(株式報酬)の額の決定とします。取締役会は、当該権限が代表取締役によって適切に行使されるよう、指名報酬委員会に諮問し答申を得るものとし、上記の委任を受けた代表取締役は、当該答申の内容に従って決定をしなければならないこととします。

監査等委員である取締役個々の報酬の額については、監査等委員の職務と責任を考慮し、監査等委員の協議により決定します。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	業績連動 金銭報酬	PSU	RSU	
取締役(執行役員兼 務取締役に限る) (うち社外取締役)	200 (-)	121 (-)	51 (-)	13 (-)	15 (-)	3 (0)
取締役(執行役員兼 務取締役及び監査等 委員である取締役を 除く。) (うち社外取締役)	29 (29)	29 (29)	- (-)	- (-)	- (-)	2 (2)
監査等委員である取 締役 (うち社外取締役)	49 (29)	49 (29)	- (-)	- (-)	- (-)	3 (2)
合計 (うち社外役員)	278 (58)	199 (58)	51 (-)	13 (-)	15 (-)	10 (5)

(注) 1. 取締役のうち執行役員を兼ねる者については、取締役と執行役員の報酬を合算した金額を記載しております。

2. PSU及びRSUの金額には、当期における費用計上額を記載しております。

3. 最近事業年度の業績連動金銭報酬における全社業績評価に係る主な指標である売上総利益率、調整後基本的1株当たり当期利益の目標は、いずれも前事業年度を上回る水準に設定していましたが、実績は、それぞれ41.0%、199円59銭/株となり、目標値には届きませんでした。

連結報酬等の総額が1億円以上の役員の報酬等
該当事項はありません。

取締役会の活動状況

最近連結会計年度における当社の役員の報酬等の額の決定過程における取締役会の活動は、2023年6月29日開催の取締役会において執行役員の報酬決定に関する基本方針の決議をしております。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額
該当事項はありません。

保有目的が純投資目的以外の目的であるものの上場投資株式の銘柄ごとの株式数及び貸借対照表計上額
該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式
該当事項はありません。

第5【経理の状況】

1．連結財務諸表及び要約四半期連結財務諸表並びに財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号。以下、「連結財務諸表規則」という。）第93条の規定により、国際会計基準（以下、「IFRS」という。）に準拠して作成しております。
- (2) 当社の要約四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成しております。
- (3) 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おります。なお、事業年度（2022年4月1日から2023年3月31日まで）は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成30年内閣府令第29号）附則第2条ただし書きにより、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2．監査証明について

- (1) 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、前連結会計年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）及び当連結会計年度（2022年4月1日から2023年3月31日まで）の連結財務諸表並びに前事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）及び当事業年度（2022年4月1日から2023年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。
なお、連結会計年度及び事業年度に係る監査報告書は、2023年9月21日提出の有価証券届出書に添付されたものによっております。
- (2) 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、第3四半期連結会計期間（2023年10月1日から2023年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（2023年10月1日から2023年12月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。
なお、第3四半期連結会計期間及び第3四半期連結累計期間に係る四半期レビュー報告書は、2024年2月9日提出の四半期報告書に添付されたものによっております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

- 当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。その内容は以下のとおりであります。
- (1) 会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての的確に対応できる体制を整備するため、監査法人等が主催するセミナー等に参加しております。
 - (2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針及び会計指針を作成し、それらに基づいて会計処理を行っております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

(単位:百万円)

	注記	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物	27,29	108,399	106,053
営業債権及びその他の債権	7,29	45,973	47,477
棚卸資産	9	51,649	67,197
その他の流動資産		478	1,917
流動資産合計		206,499	222,644
非流動資産			
有形固定資産	6,10	15,998	18,775
使用権資産	6,14	1,185	1,718
のれん	6,11	59,065	59,065
無形資産	6,11	69,049	62,968
その他の金融資産	8,29	1,645	1,564
繰延税金資産	12	1,220	943
その他の非流動資産		1,871	2,586
非流動資産合計		150,033	147,619
資産合計		356,532	370,263

「連結財務諸表注記」参照

(単位:百万円)

	注記	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
借入金	13,27,29	4,500	6,000
リース負債	27,29	468	596
営業債務及びその他の債務	15,29	49,901	41,790
未払費用		9,811	11,036
その他の金融負債	16,29	208	144
未払法人所得税	12	12,771	7,387
引当金	18	1,160	1,998
契約負債	21	18,760	28,918
その他の流動負債		954	308
流動負債合計		98,533	98,177
非流動負債			
借入金	13,27,29	117,500	91,500
リース負債	27,29	723	1,110
退職給付に係る負債	17	3,195	3,032
引当金	18	94	95
繰延税金負債	12	16,891	15,396
その他の非流動負債		77	72
非流動負債合計		138,480	111,205
負債合計		237,013	209,382
資本			
資本金	19	10,000	10,005
資本剰余金	19	28,352	28,341
利益剰余金	19,20	79,242	119,783
その他の資本の構成要素	19	1,925	2,752
親会社の所有者に帰属する持分合計		119,519	160,881
資本合計		119,519	160,881
負債及び資本合計		356,532	370,263

「連結財務諸表注記」参照

【要約四半期連結財政状態計算書】

(単位:百万円)

	注記	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年12月31日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物	8	106,053	86,498
営業債権及びその他の債権	8	47,477	37,219
棚卸資産		67,197	86,820
その他の流動資産	8	1,917	1,237
流動資産合計		222,644	211,774
非流動資産			
有形固定資産		18,775	33,556
使用権資産		1,718	1,467
のれん		59,065	59,065
無形資産		62,968	58,475
その他の金融資産	8	1,564	1,645
繰延税金資産		943	1,170
その他の非流動資産		2,586	4,041
非流動資産合計		147,619	159,419
資産合計		370,263	371,193

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

(単位:百万円)

	注記	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年12月31日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
借入金	8	6,000	6,750
リース負債		596	506
営業債務及びその他の債務	8	41,790	37,777
未払費用		11,036	8,199
その他の金融負債	8	144	856
未払法人所得税		7,387	3,049
引当金		1,998	1,962
契約負債		28,918	24,427
その他の流動負債		308	172
流動負債合計		98,177	83,698
非流動負債			
借入金	8	91,500	87,750
リース負債		1,110	946
退職給付に係る負債		3,032	3,116
引当金		95	98
繰延税金負債		15,396	15,104
その他の非流動負債		72	127
非流動負債合計		111,205	107,141
負債合計		209,382	190,839
資本			
資本金		10,005	10,729
資本剰余金		28,341	27,952
利益剰余金		119,783	136,808
その他の資本の構成要素		2,752	4,865
親会社の所有者に帰属する持分合計		160,881	180,354
資本合計		160,881	180,354
負債及び資本合計		370,263	371,193

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位:百万円)

	注記	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
売上収益	6,21	245,425	245,721
売上原価		138,356	144,916
売上総利益		107,069	100,805
販売費及び一般管理費	22	35,413	43,449
その他の収益	23	231	270
その他の費用	23	1,235	1,562
営業利益		70,652	56,064
金融収益	24	218	909
金融費用	24	1,606	1,078
税引前利益		69,264	55,895
法人所得税費用	12	17,925	15,590
当期利益		51,339	40,305
当期利益の帰属 親会社の所有者		51,339	40,305
1株当たり当期利益			
基本的1株当たり当期利益(円)	26	222.83	174.93
希薄化後1株当たり当期利益(円)	26	215.05	168.84

「連結財務諸表注記」参照

【要約四半期連結損益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

(単位:百万円)

	注記	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
売上収益	6	185,636	131,661
売上原価		108,698	75,755
売上総利益		76,938	55,906
販売費及び一般管理費		32,119	32,172
その他の収益		251	425
その他の費用		152	97
営業利益		44,918	24,062
金融収益		911	473
金融費用		832	921
税引前四半期利益		44,997	23,614
法人所得税費用		13,031	6,887
四半期利益		31,966	16,727
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		31,966	16,727
1株当たり四半期利益			
基本的1株当たり四半期利益(円)	7	138.74	72.54
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	7	133.88	70.11

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

【第3四半期連結会計期間】

(単位:百万円)

	注記	前第3四半期連結会計期間 (自 2022年10月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 2023年10月1日 至 2023年12月31日)
売上収益		65,216	53,956
売上原価		38,857	32,215
売上総利益		26,359	21,741
販売費及び一般管理費		10,982	11,318
その他の収益		191	285
その他の費用		41	19
営業利益		15,527	10,689
金融収益		459	281
金融費用		319	228
税引前四半期利益		15,667	10,742
法人所得税費用		4,603	2,828
四半期利益		11,064	7,914
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		11,064	7,914
1株当たり四半期利益			
基本的1株当たり四半期利益(円)	7	48.02	34.26
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	7	46.33	33.19

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

【連結包括利益計算書】

(単位:百万円)

	注記	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期利益		51,339	40,305
その他の包括利益			
純損益に振り替えられることのない項目			
その他の包括利益を通じて公正価値で 測定する金融資産	25	9	13
確定給付制度の再測定	25	545	96
純損益に振り替えられることのない項 目合計	25	554	109
純損益に振り替えられる可能性のある項 目			
在外営業活動体の換算差額	25	1,940	687
純損益に振り替えられる可能性のある 項目合計	25	1,940	687
その他の包括利益	25	2,494	578
当期包括利益		53,833	40,883
当期包括利益の帰属			
親会社の所有者		53,833	40,883
「連結財務諸表注記」参照			

【要約四半期連結包括利益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

(単位:百万円)

注記	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
四半期利益	31,966	16,727
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	13	-
純損益に振り替えられることのない項目合計	13	-
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
キャッシュ・フロー・ヘッジ	-	11
在外営業活動体の換算差額	829	1,717
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	829	1,706
その他の包括利益	816	1,706
四半期包括利益	32,782	18,433
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	32,782	18,433

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

【第3四半期連結会計期間】

(単位:百万円)

注記	前第3四半期連結会計期間 (自 2022年10月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 2023年10月1日 至 2023年12月31日)
四半期利益	11,064	7,914
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
キャッシュ・フロー・ヘッジ	-	31
在外営業活動体の換算差額	138	432
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	138	463
その他の包括利益	138	463
四半期包括利益	10,926	7,451
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	10,926	7,451

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

【連結持分変動計算書】

前連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

	注記	親会社の所有者に帰属する持分				
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の資本の構成要素	
					在外営業活動 体の換算差額	その他の包括 利益を通じて 公正価値で測 定する金融資 産
期首残高		100	38,300	26,616	121	21
当期利益		-	-	51,339	-	-
その他の包括利益	25	-	-	-	1,940	9
利益剰余金への振替	19	-	-	545	-	-
資本剰余金から資本金への 振替	19	9,900	9,900	-	-	-
登録免許税等		-	48	-	-	-
株式報酬取引	28	-	-	742	-	-
新株予約権の消却		-	-	-	-	-
期末残高		10,000	28,352	79,242	1,819	30

（単位：百万円）

	注記	親会社の所有者に帰属する持分				
		その他の資本の構成要素			合計	資本合計
		確定給付制度 の再測定	新株予約権	合計		
期首残高		-	27	73	64,943	64,943
当期利益		-	-	-	51,339	51,339
その他の包括利益	25	545	-	2,494	2,494	2,494
利益剰余金への振替	19	545	-	545	-	-
資本剰余金から資本金への 振替	19	-	-	-	-	-
登録免許税等		-	-	-	48	48
株式報酬取引	28	-	53	53	795	795
新株予約権の消却		-	4	4	4	4
期末残高		-	76	1,925	119,519	119,519

「連結財務諸表注記」参照

当連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

	注記	親会社の所有者に帰属する持分				
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の資本の構成要素	
					在外営業活動 体の換算差額	その他の包括 利益を通じて 公正価値で測 定する金融資 産
期首残高		10,000	28,352	79,242	1,819	30
当期利益		-	-	40,305	-	-
その他の包括利益	25	-	-	-	687	13
利益剰余金への振替	19	-	-	79	-	17
資本剰余金から資本金への 振替	19	5	5	-	-	-
株式報酬取引	28	-	6	315	-	-
期末残高		10,005	28,341	119,783	2,506	-

(単位:百万円)

	注記	親会社の所有者に帰属する持分				
		その他の資本の構成要素			合計	資本合計
		確定給付制度 の再測定	新株予約権	合計		
期首残高		-	76	1,925	119,519	119,519
当期利益		-	-	-	40,305	40,305
その他の包括利益	25	96	-	578	578	578
利益剰余金への振替	19	96	-	79	-	-
資本剰余金から資本金への 振替	19	-	-	-	-	-
株式報酬取引	28	-	170	170	479	479
期末残高		-	246	2,752	160,881	160,881

「連結財務諸表注記」参照

【要約四半期連結持分変動計算書】

前第3四半期連結累計期間(自2022年4月1日至2022年12月31日)

(単位:百万円)

注記	親会社の所有者に帰属する持分				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の資本の構成要素	
				在外営業活動体の換算差額	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産
期首残高	10,000	28,352	79,242	1,819	30
四半期利益	-	-	31,966	-	-
その他の包括利益	-	-	-	829	13
利益剰余金への振替	-	-	17	-	17
資本剰余金から資本金への振替	5	5	-	-	-
株式報酬取引	-	6	286	-	-
四半期末残高	10,005	28,341	111,511	2,648	-

(単位:百万円)

注記	親会社の所有者に帰属する持分			
	その他の資本の構成要素		合計	資本合計
	新株予約権	合計		
期首残高	76	1,925	119,519	119,519
四半期利益	-	-	31,966	31,966
その他の包括利益	-	816	816	816
利益剰余金への振替	-	17	-	-
資本剰余金から資本金への振替	-	-	-	-
株式報酬取引	130	130	410	410
四半期末残高	206	2,854	152,711	152,711

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

当第3四半期連結累計期間(自2023年4月1日至2023年12月31日)

(単位:百万円)

注記	親会社の所有者に帰属する持分				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の資本の構成要素	
				在外営業活動体の換算差額	キャッシュ・フロー・ヘッジ
期首残高	10,005	28,341	119,783	2,506	-
四半期利益	-	-	16,727	-	-
その他の包括利益	-	-	-	1,717	11
資本剰余金から資本金への振替	596	596	-	-	-
株式報酬取引	128	207	298	-	-
四半期末残高	10,729	27,952	136,808	4,223	11

(単位:百万円)

注記	親会社の所有者に帰属する持分			
	その他の資本の構成要素		合計	資本合計
	新株予約権	合計		
期首残高	246	2,752	160,881	160,881
四半期利益	-	-	16,727	16,727
その他の包括利益	-	1,706	1,706	1,706
資本剰余金から資本金への振替	-	-	-	-
株式報酬取引	407	407	1,040	1,040
四半期末残高	653	4,865	180,354	180,354

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

【連結キャッシュ・フロー計算書】

（単位：百万円）

	注記	前連結会計年度 （自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）	当連結会計年度 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）
営業活動によるキャッシュ・フロー			
当期利益		51,339	40,305
減価償却費及び償却費		10,004	10,304
法人所得税費用		17,925	15,589
金融収益		218	909
金融費用		1,606	1,078
棚卸資産の増減額（は増加）		11,902	15,161
営業債権及びその他の債権の増減額（は増加）		3,741	1,249
営業債務及びその他の債務の増減額（は減少）		3,645	7,203
その他		11,262	10,020
小計		79,920	52,774
利息及び配当金の受取額		76	163
利息の支払額		1,298	1,006
法人所得税の支払額		5,083	21,938
営業活動によるキャッシュ・フロー		73,615	29,993
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出		3,104	6,809
無形資産の取得による支出		218	1,032
その他		26	16
投資活動によるキャッシュ・フロー		3,348	7,825
財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期借入金の返済による支出	13,27	3,000	24,500
リース負債の返済による支出	27	474	572
その他		34	41
財務活動によるキャッシュ・フロー		3,508	25,113
現金及び現金同等物に係る換算差額		1,601	599
現金及び現金同等物の増減額（は減少）		68,360	2,346
現金及び現金同等物の期首残高	27	40,039	108,399
現金及び現金同等物の期末残高	27	108,399	106,053

「連結財務諸表注記」参照

【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

（単位：百万円）

	注記	前第3四半期連結累計期間 （自 2022年4月1日 至 2022年12月31日）	当第3四半期連結累計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年12月31日）
営業活動によるキャッシュ・フロー			
四半期利益		31,966	16,727
減価償却費及び償却費		7,692	8,100
法人所得税費用		13,031	6,887
金融収益		911	473
金融費用		832	921
棚卸資産の増減額（は増加）		16,223	18,738
営業債権及びその他の債権の増減額（は増加）		10,608	10,738
営業債務及びその他の債務の増減額（は減少）		6,611	14,473
その他		6,177	5,604
小計		38,567	4,085
利息及び配当金の受取額		120	224
利息の支払額		730	633
法人所得税の支払額		21,138	10,628
営業活動によるキャッシュ・フロー		16,819	6,952
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出		4,048	10,360
無形資産の取得による支出		687	298
その他		27	22
投資活動によるキャッシュ・フロー		4,708	10,636
財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期借入金の返済による支出		2,250	3,000
リース負債の返済による支出		428	484
その他		30	216
財務活動によるキャッシュ・フロー		2,708	3,268
現金及び現金同等物に係る換算差額		601	1,301
現金及び現金同等物の増減額（は減少）		10,004	19,555
現金及び現金同等物の期首残高		108,399	106,053
現金及び現金同等物の四半期末残高		118,403	86,498

「要約四半期連結財務諸表注記」参照

【連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社KOKUSAI ELECTRIC(以下、「当社」という。)は日本に所在する株式会社であり、その登記されている本店の住所は、東京都千代田区であります。当社の連結財務諸表は、2023年3月31日を期末日とし、当社及びその子会社6社(以下、「当社グループ」という。)により構成されております。当社グループは、半導体製造装置の製造・販売・保守サービスを主な内容として事業活動をしております。親会社と最終的な支配当事者の詳細については注記「31. 関連当事者」を参照してください。

当社は、株式会社日立製作所の上場子会社として事業運営していた株式会社日立国際電気(以下、「日立国際電気」)における成膜プロセスソリューション事業が前身となります。2017年2月に投資ファンドであるKohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.(以下、KKR)が株式会社日立製作所と協議を重ねたうえで、特別目的会社としてHKEホールディングス合同会社(2017年12月にHKEホールディングス株式会社へ組織変更)を設立し、2017年12月に日立国際電気を株式公開買付(TOB)により支配を獲得したことにより、同社は2018年3月に東京証券取引所市場第一部の上場を廃止いたしました。なお、連結財政状態計算書に計上されているのれん、顧客関係資産及び技術関連資産は、日立国際電気の支配を獲得したことにより認識されたものであります(注記「11. のれん及び無形資産」を参照)。

その後、2018年6月1日に日立国際電気が会社分割を行い、同社の成膜プロセスソリューション事業(半導体製造装置事業)をHKEホールディングス株式会社が承継いたしました。同時に株式会社KOKUSAI ELECTRICへの商号変更を経て現在に至っております。

2. 作成の基礎

(1) IFRSに準拠している旨

当社グループの連結財務諸表は、IFRSに準拠して作成しております。当社グループは「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を全て満たすことから、同第93条の規定を適用しております。

本連結財務諸表は、2023年9月14日に当社代表取締役社長執行役員 金井史幸によって承認されております。

当社グループは、2021年3月31日に終了する連結会計年度からIFRSを初めて適用し連結財務諸表を作成しております。

IFRS初度適用年度の連結財務諸表は、当社ウェブサイト(<https://www.kokusai-electric.com/financial-statement>)において掲載しております。

(2) 測定の基礎

当社グループの連結財務諸表は、注記「3. 重要な会計方針」に記載のとおり、公正価値で測定されている特定の金融商品等を除き、取得原価を基礎として作成しております。

(3) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨としており、百万円未満を四捨五入して表示しております。

3. 重要な会計方針

(1) 連結の基礎

子会社

当社グループの連結財務諸表は、当社及び子会社の財務諸表を含めております。

子会社とは、当社グループが支配を有する事業体をいいます。支配とは、その事業体への関与により生じる変動リターンに対するリスク又は権利を有し、かつ、当該事業体に対するパワーを通じてその変動リターンに影響を及ぼす能力をいいます。

子会社は全て、取得日すなわち当社グループが支配を獲得した日から、当社グループが支配を喪失する日まで連結されております。

子会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針とは異なる場合には、必要により当該子会社の財務諸表の調整を行っております。

当社グループ内の債権債務残高及び取引、並びに当社グループ内取引によって発生した未実現損益は、連結財務諸表の作成に際して消去しております。

子会社のうち、科意半導体設備(上海)有限公司の決算日は12月31日ではありますが、連結決算日現在の追加的な財務諸表を作成して、連結決算を行っております。その他の子会社の財務諸表は親会社と同一の報告期間について作成されております。

支配の喪失を伴わない子会社に対する持分の変動があった場合には、資本取引として会計処理しております。一方、支配の喪失を伴う子会社に対する持分の変動があった場合には、子会社の資産及び負債、子会社に関連する非支配持分及びその他の資本の構成要素の認識を中止し、発生した差額があれば、親会社に帰属する純損益に利得又は損失として認識しております。

(2) 企業結合

企業結合は取得法を用いて会計処理しております。取得対価は、被取得企業の支配と交換に譲渡した資産、引き受けた負債及び当社が発行する資本性金融商品の取得日の公正価値の合計として測定されます。取得対価、非支配持分の金額、及び以前に保有していた資本持分の取得日公正価値の総額が識別可能な資産及び負債の公正価値を超過する場合は、連結財政状態計算書においてのれんとして計上しております。反対に下回る場合には、直ちに連結損益計算書において純損益として計上しております。

非支配持分を公正価値で測定するか、又は識別可能な純資産の認識金額の比例持分で測定するかについては、企業結合ごとに選択しております。

仲介手数料、弁護士費用、デュー・デリジェンス費用等の、企業結合に関連して発生する取引費用は、発生時に費用処理しております。

企業結合の当初の会計処理が、企業結合が発生した連結会計年度末までに完了していない場合は、完了していない項目を暫定的な金額で報告しております。取得日時点に存在していた事実と状況を、取得日当初に把握していたとしたら認識される金額の測定に影響を与えていたと判断される期間(以下、「測定期間」という。)に入手した場合、その情報を反映して、取得日に認識した暫定的な金額を遡及的に修正しております。新たに得た情報が、資産と負債の新たな認識をもたらす場合には、追加の資産と負債を認識しております。測定期間は最長で1年間であります。

なお、支配獲得後の非支配持分の追加取得については、資本取引として会計処理しているため、当該取引からのれんは認識しておりません。

被取得企業における識別可能な資産及び負債は、以下を除いて、取得日の公正価値で測定しております。

- ・繰延税金資産・負債及び従業員給付契約に関連する資産・負債
- ・被取得企業の株式に基づく報酬契約
- ・IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業」に従って売却目的に分類される資産又は処分グループ

段階的に達成される企業結合の場合、当社グループが以前保有していた被取得企業の持分は支配獲得日の公正価値で再測定し、発生した利得又は損失は純損益として認識しております。

(3) 外貨換算

外貨建取引

外貨建取引は、取引日の為替レートで当社グループの各社の機能通貨に換算しております。

期末日における外貨建貨幣性資産及び負債は、期末日の為替レートで機能通貨に換算しております。

公正価値で測定する外貨建非貨幣性資産及び負債は、当該公正価値の算定日における為替レートで機能通貨に換算しております。

貨幣性項目の換算又は決済により生じる換算差額は、純損益として認識しております。公正価値で測定される非貨幣性項目に係る換算から生じた利得又は損失は、非貨幣性項目の公正価値の変動に係る利得又は損失を認識する項目に合わせて、その他の包括利益又は純損益として認識しております。

在外営業活動体の財務諸表

在外営業活動体の資産及び負債については期末日の為替レート、収益及び費用については平均為替レートをを用いて日本円に換算しております。在外営業活動体の財務諸表の換算から生じる換算差額は、その他の包括利益として認識しております。在外営業活動体の換算差額は、在外営業活動体が処分された期間に純損益として認識されます。

(4) 金融商品

非デリバティブ金融資産

() 当初認識及び測定、事後測定、認識の中止

営業債権及びその他の債権は、これらの発生日に当初認識しております。その他の金融資産は、当社グループが当該金融資産の契約当事者となった取引日に当初認識しております。

当社グループは、金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合、又は金融資産のキャッシュ・フローを受け取る契約上の権利を移転し、当該金融資産の所有に係るリスクと経済価値の殆ど全てが移転している場合において、認識を中止しております。

非デリバティブ金融資産の分類及び測定モデルの概要は、次のとおりであります。

償却原価で測定する金融資産

以下の要件を満たす場合に、償却原価で測定する金融資産として分類しております。

- ・当社グループのビジネスモデルにおいて、当該金融資産の契約上のキャッシュ・フローを回収することを目的として保有されている。
- ・契約条件が、特定された日に元本及び元本残高にかかる利息の支払いのみによるキャッシュ・フローを生じさせる。

償却原価で測定する金融資産は、公正価値(直接帰属する取引費用を含む)で当初認識しております。当初認識後は、実効金利法を用いて帳簿価額を算定し、利息発生額は連結損益計算書の金融収益に含めております。

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産

投資先との取引関係の維持、強化による収益基盤の拡大を目的として保有している資本性金融資産のうち、当初認識時に取消不能な指定を行った資本性金融資産について、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類しております。

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産は公正価値で当初認識し、それ以降も連結決算日の公正価値で測定しております。公正価値の変動額はその他の包括利益として認識し、その累計額はその他の資本の構成要素に認識されます。当該金融資産の認識の中止が行われる場合、又は公正価値が著しく下落した場合、過去に認識したその他の包括利益は利益剰余金に直接振り替えております。

なお、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産からの配当については、明らかに投資の払い戻しである場合を除き、純損益として認識しております。

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

償却原価で測定する金融資産又はその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産以外の金融資産を、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類しております。

当初認識後は公正価値で測定し、公正価値の変動額は純損益として認識しております。

() 金融資産の減損

償却原価により測定する金融資産等については、当該金融資産に係る予想信用損失に対して貸倒引当金を認識しております。

当社グループは、期末日ごとに各金融資産に係る信用リスクが当初認識時点から著しく増加しているかどうかを評価しており、当初認識時点から信用リスクが著しく増加していない場合には、12ヶ月の予想信用損失を貸倒引当金として認識しております。一方で、当初認識時点から信用リスクが著しく増加している場合、又は信用減損金融資産については、全期間の予想信用損失と等しい金額を貸倒引当金として認識しております。ただし、営業債権については常に貸倒引当金を全期間の予想信用損失と同額で測定しております。金融資産の予想信用損失は、以下のものを反映する方法で見積っております。

- ・一定範囲の生じ得る結果を評価することにより算定される、偏りのない確率加重金額
- ・貨幣の時間価値

・過去の事象、現在の状況及び将来の経済状況の予測についての、報告日において過大なコストや労力を掛けずに利用可能な合理的で裏付け可能な情報
金融資産に係る貸倒引当金の繰入額は、純損益で認識しております。貸倒引当金を減額する事象が生じた場合は、貸倒引当金戻入額を純損益で認識しております。

非デリバティブ金融負債

当社グループが発行した負債証券は、その発行日に当初認識しております。その他の金融負債は全て、当社グループが当該金融負債の契約当事者になる取引日に認識しております。

当社グループは、金融負債が消滅した場合、つまり契約上の義務が履行されるか、債務が免責、取消又は失効となった場合に、認識を中止しております。

全ての非デリバティブ金融負債は、償却原価で測定する金融負債に分類しており、公正価値(直接帰属する取引費用を控除後)で当初認識しております。当初認識後は、実効金利法を用いた償却原価により事後測定しております。

デリバティブ及びヘッジ会計

当社グループは、為替リスクをヘッジするために、先物為替予約契約、通貨スワップ取引等のデリバティブを利用しておりますが、ヘッジ会計の適用要件を満たしていないためヘッジ会計を適用しておりません。これらのデリバティブは、契約が締結された日の公正価値で当初認識し、当初認識後も連結決算日の公正価値で測定しております。デリバティブの公正価値の変動は全て純損益で認識しております。

金融資産と金融負債の相殺

金融資産及び金融負債は、当社グループが残高を相殺する強制可能な法的権利を有し、かつ、純額ベースで決済するか若しくは資産を実現すると同時に負債を決済する意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書上で相殺し、純額で表示しております。

(5) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価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構成されております。

(6) 棚卸資産

棚卸資産は取得原価と正味実現可能価額のいずれか低い方の金額で測定しております。取得原価は、製品・仕掛品については主に個別法により、原材料については主に個別法又は移動平均法により算定しており、購入原価、加工費及び現在の場所及び状態に至るまでに要した全ての費用を含んでおります。なお、加工費には、固定及び変動製造間接費の適切な配賦額も含めております。正味実現可能価額とは、通常の営業過程における見積売価から、完成までの見積原価及び販売に要する見積費用を控除したものをいいます。

(7) 有形固定資産

有形固定資産については原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で表示しております。

取得原価には、資産の取得に直接関連する費用、解体・除去及び土地の原状回復費用、及び資産計上すべき借入コストが含まれております。

土地及び建設仮勘定以外の各有形固定資産の減価償却については、それぞれの見積耐用年数にわたり、定額法に基づいております。主要な有形固定資産の見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・建物及び構築物 3年から50年
- ・機械装置及び運搬具 2年から17年
- ・工具器具及び備品 2年から20年

なお、見積耐用年数、残存価額及び減価償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積もりの変更として将来に向かって適用しております。

(8) のれん

当初認識時におけるのれんの測定については、注記「3.重要な会計方針(2)企業結合」に記載しております。のれんの償却は行わず、每期及び減損の兆候が存在する場合にはその都度、減損テストを実施しております。のれんの減損については、注記「3.重要な会計方針(11)非金融資産の減損」に記載しております。のれんの減損損失は連結損益計算書において認識され、その後の戻入れは行っておりません。

また、のれんは連結財政状態計算書において、取得原価から減損損失累計額を控除した価額で表示しております。

(9) 無形資産

個別に取得した無形資産は、当初認識時に取得原価で測定しております。企業結合で取得した無形資産は、取得日現在における公正価値で測定しております。

無形資産は、当初認識後、耐用年数を確定できない無形資産を除いて、それぞれの見積耐用年数にわたって定額法で償却し、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で表示しております。主要な無形資産の見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・自社利用ソフトウェア 3年から5年
- ・顧客関係資産 20年
- ・技術関連資産 10年

なお、見積耐用年数、残存価額及び償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積もりの変更として将来に向かって適用しております。

(10) リース

当社グループは、借手として、契約の締結時に契約がリースであるか又はリースを含んでいるかを判定しております。契約が特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換に移転する場合には、当該契約はリースであるか又はリースを含んでいると判定しております。

契約がリースであるか又はリースを含んでいると判定した場合、リース開始日に使用权資産及びリース負債を認識しております。リース負債は未払リース料総額の現在価値で測定し、使用权資産は、リース負債の当初測定金額に、開始日以前に支払ったリース料等、借手に発生した当初直接コスト及びリースの契約条件で要求されている原状回復義務等のコストを調整した取得原価で測定しております。

当初認識後は、使用权資産は耐用年数とリース期間のいずれか短い年数にわたって、定額法で減価償却を行っております。リース期間は、リースの解約不能期間に、リースを延長するオプションを行使すること又はリースを解約するオプションを行使しないことが合理的に確かな期間を加えて決定しております。リース料は、利息法に基づき金融費用とリース負債の返済額に配分し、金融費用は連結損益計算書において認識しております。

ただし、リース期間が12ヶ月以内の短期リース及び原資産が少額のリースについては、使用权資産及びリース負債を認識せず、リース料をリース期間にわたって、定額法又は他の規則的な基礎のいずれかにより費用として認識しております。

(11) 非金融資産の減損

当社グループは、期末日ごとにのれん以外の各資産又は資産の属する資金生成単位について減損の兆候の有無の判定を行い、その帳簿価額が回収不可能であるような減損の兆候がある場合、減損テストを実施しております。耐用年数を確定できない無形資産及びのれんについては、減損の兆候の有無にかかわらず、毎年、第4四半期において、その資産の属する資金生成単位ごとに回収可能価額を見積もり、減損テストを実施しております。

資金生成単位については、他の資産又は資産グループからのキャッシュ・インフローとは概ね独立したキャッシュ・フローを生成する最小の識別可能な資産グループとしております。回収可能価額は、資産の処分コスト控除後の公正価値と使用価値のいずれか高い方の金額としております。使用価値は、当該資産の使用及び最終処分価値から期待される見積将来キャッシュ・フローを現在価値に割り引くことにより算定しております。

資金生成単位に割り当てられた資産の帳簿価額が回収可能価額を超える場合には、その資金生成単位に属する資産について減損損失を認識しております。

のれん以外の資産に関しては、過年度に認識された減損損失については各報告年度末において、その回収可能価額の算定に使用した見積もりの前提事項に重要な変更が生じ、損失の減少又は消滅の可能性を示す兆候が認められる場合、当該資産又は資金生成単位を対象に回収可能価額の見積もりを行います。この結果、算定した回収可能価額が資産又は資金生成単位の帳簿価額を超える場合、過年度に減損損失が認識されていなかった場合の減価償却控除後の帳簿価額を上限として、減損損失の戻し入れを行っております。

(12) 従業員給付

退職後給付

当社及び一部の子会社は、従業員の退職給付を行うため、確定拠出年金制度や確定給付企業年金制度の積立型年金制度及び非積立型の退職一時金制度を採用しております。確定拠出制度は、確定拠出制度に支払うべき拠出額を、従業員が関連する勤務を提供した時に費用として認識しております。確定給付制度債務の現在価値及び退職給付費用は予測単位積増方式を用いて算定しております。

割引率は、給付が見込まれる期間に対応した期末日時点におけるA A格付け優良社債の利回りに基づき決定をしております。

勤務費用及び確定給付負債(資産)の純額に係る利息純額は純損益として認識しております。

確定給付債務の現在価値及び制度資産の公正価値は、各報告期間末に再測定し、数理計算上の差異及び純利息費用に含まれる部分を除く制度資産に係る収益の変動額は、発生した期においてその他の包括利益で認識した後、直ちに利益剰余金に振り替えております。

また、制度改定時に生じる過去勤務費用は発生時に純損益として認識しております。

確定給付資産又は負債の純額は、確定給付制度債務の現在価値から、制度資産の公正価値を控除して算定し、連結財政状態計算書で非流動資産又は非流動負債として表示しております。確定給付企業年金制度が超過積立である場合には、確定給付資産の純額を当該確定給付制度の積立超過額あるいは資産上限額(アセットシーリング)のいずれか低い金額で測定をしております。

短期従業員給付

短期従業員給付については、割引計算を行わず、関連する勤務が提供された時点で費用として認識しております。

賞与及び有給休暇費用については、従業員から過去に提供された労働の結果として支払う法的及び推定的な債務を負っており、信頼性をもって見積もることができる場合、それらの制度に基づいて支払われると見積もられる額を負債として認識しております。

(13) 株式に基づく報酬

ストック・オプション制度

当社は、株式に基づく報酬制度として、ストック・オプション制度を採用しており、当該ストック・オプションは、直接の親会社であるKKR HKE Investment L.P.がその保有する当社株式の全部を第三者に対して譲渡を行うなどの当社の支配の及ばない特定の限られた状況においては現金決済が求められますが、それ以外の場合には持分で決済されるものです。当該ストック・オプションは、每期、持分決済が現金決済のいずれの可能性が高いかを評価し、その評価に従い、持分決済型又は現金決済型として会計処理しておりますが、株式上場を契機とした持分決済の発生可能性が高いことを考慮して、基本的に持分決済型の株式報酬として会計処理しております。持分決済型の場合は、ストック・オプションについて、付与日における公正価値によって見積もり、最終的に権利確定すると予想されるストック・オプションの数を考慮した上で、権利確定期間にわたって費用として連結損益計算書において認識し、同額を連結財政状態計算書において資本の増加として認識しております。付与されたストック・オプションの公正価値は、ストッ

ク・オプションの諸条件を考慮し、二項モデル等を用いて算定しております。また、条件については定期的に見直し、必要に応じて権利確定数の見積もりを修正しております。

リストラクテッド・ストック・ユニット制度

当社は、報酬制度として、リストラクテッド・ストック・ユニット制度を採用しており、2年間にわたり毎年、付与数の2分の1ずつの権利若しくは3年間にわたり付与数の3分の1ずつの権利が確定されます。リストラクテッド・ストック・ユニットは、付与日における公正価値によって見積もり、権利確定期間にわたって費用として連結損益計算書において認識し、同額を連結財政状態計算書において資本の増加として認識しております。付与されたリストラクテッド・ストック・ユニットの公正価値はモンテカルロ法を用いており、株式市場条件を算定にあたり反映させております。

パフォーマンス・シェア・ユニット制度

当社は、報酬制度として、パフォーマンス・シェア・ユニット制度を採用しており、付与した期から連続する2事業年度末に、権利が確定されます。パフォーマンス・シェア・ユニットは、付与日における公正価値によって見積もり、権利確定期間にわたって費用として連結損益計算書において認識し、同額を連結財政状態計算書において資本の増加として認識しております。付与されたパフォーマンス・シェア・ユニットの公正価値はモンテカルロ法を用いており、株式市場条件を算定にあたり反映させております。

(14) 引当金

当社グループは、過去の事象の結果として現在の債務(法的債務又は推定的債務)が生じており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、かつ、当該債務の金額の合理的な見積もりが可能である場合に引当金を認識しております。

なお、債務の決済までの期間が長期となると想定され、貨幣の時間価値が重要な場合には、決済時に予測される支出額の現在価値により引当金を測定しております。現在価値の算出には、貨幣の時間的価値及び当該債務に関連する固有のリスクを反映した税引前の割引率を利用しております。

(15) 収益

当社グループでは、IFRS第9号「金融商品」に基づく利息及び配当収益等を除く顧客との契約について、以下のステップを適用することにより、収益を認識しております。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する。

ステップ5：履行義務の充足時に（又は充足するにつれて）収益を認識する。

当社グループでは、半導体製造装置、並びに関連するサービスの提供を行っております。

上記5ステップアプローチに基づき、顧客との契約内容に応じて、契約の結合及び複数の履行義務の識別を行っており、顧客との契約において約束された値引きなどを控除した金額で取引価格を算定しております。

取引価格を独立販売価格の比率でそれぞれの履行義務に配分し、収益を認識しております。独立販売価格は、見積コストにマージンを加えて独立販売価格を見積もる方法を用いて算定しております。

機器の販売

機器の販売の収益認識については、顧客との契約内容に基づいて、顧客が当該機器等に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断した時点で収益を認識しております。具体的には、所有権及びリスク負担が当社から顧客に移転する時期等に応じて、顧客に引き渡された時点、又は顧客の検収がなされた時点等で収益を認識しております。

サービスの販売

サービスの販売は、主に機器の改造や移設、メンテナンス等の取引となっております。機器の改造や移設の取引は、作業完了によって資産の所有に伴う重大なリスクと経済価値が顧客に移転した時期等を勘案して作業完了時点で収益を認識しております。また、メンテナンス等一定期間にわたりサービス等の支配の移転が行われる取引は、主に経過期間を指標としたアウトプット法に基づいて収益を認識しております。

(16) 金融収益及び金融費用

金融収益は、主として受取利息、受取配当金、為替差益及び純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の変動等から構成されております。受取利息は、実効金利法により発生時に認識しております。受取配当金は、配当を受取る権利が確定した時点で認識しております。

金融費用は、主として支払利息、為替差損、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の変動等から構成されております。支払利息は、実効金利法により発生時に認識しております。

(17) 法人所得税

法人所得税は、当期税金と繰延税金から構成されております。これらは、企業結合に関連するもの、及び直接資本の部又はその他の包括利益に認識する項目を除き、純損益として認識しております。

当期税金は、期末日において施行され又は実質的に施行されている税率及び税法に基づいて、当期の課税所得について納付すべき税額、又は還付されると見込まれる税額で測定しております。

繰延税金は、期末日における資産及び負債の税務基準額と会計上の帳簿価額との間の一時差異等に対して、資産負債法により繰延税金資産及び負債を認識しております。なお、のれんから生じる一時差異、企業結合以外の取引における会計上又は税務上のいずれの損益にも影響を及ぼさない取引によって発生する資産又は負債の当初認識による一時差異、子会社又は関連会社に対する投資に係る将来加算一時差異のうち、解消時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高い場合においては、繰延税金資産及び負債を認識しておりません。

繰延税金資産及び負債は、それらの一時差異等が解消されると見込まれる連結会計年度の課税所得に対して適用される税率を使用して測定しております。税率変更による繰延税金資産及び負債への影響は、その税率変更に関する法律の制定日を含む連結会計年度の純損益及びその他の包括利益として認識しております。

繰延税金資産及び負債は、当期税金資産及び負債を相殺する法律上強制力のある権利を有しており、かつ法人所得税が同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合又は異なる納税主体に課されているものの、これらの納税主体が当期税金資産及び負債を純額ベースで決済することを意図している場合、若しくはこれら繰延税金資産及び負債が同時に実現する予定である場合に相殺しております。

繰延税金資産は、未使用の税務上の繰越欠損金、税額控除及び将来減算一時差異のうち、将来課税所得に対して利用できる可能性が高いものに限り認識しております。繰延税金資産は毎期末日に見直し、繰延税金資産の全額又は一部が使用できるだけの十分な課税所得が稼得されない可能性が高い部分については、帳簿価額を減額しております。

(18) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益は、親会社の普通株主に帰属する当期損益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して計算しております。希薄化後1株当たり当期利益は、希薄化効果を有する全ての潜在株式の影響を調整して計算しております。

(19) 売却目的で保有する資産

非流動資産（又は処分グループ）の帳簿価額が、継続的使用ではなく主に売却取引により回収される場合には、当該非流動資産（又は処分グループ）を売却目的保有に分類しております。売却目的保有へ分類するためには、売却の可能性が非常に高く、現状で直ちに売却が可能なことを条件としており、当社グループの経営者が当該資産の売却計画の実行を確約し、1年以内で売却が完了する予定である場合に限られております。

売却目的保有に分類された非流動資産（又は処分グループ）は、帳簿価額と売却コスト控除後の公正価値のいずれか低い金額で測定しており、売却目的保有に分類された後は減価償却又は償却を行っておりません。

4. 重要な会計上の見積り及び判断

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積もり及び仮定を行うことが要求されております。これらの見積もり及び仮定は、過去の経験及び利用可能な情報を収集し、決算日において合理的と考えられる様々な要因等を勘案した経営者の最善の判断に基づいております。しかし、実際の結果は、その性質上、これらの見積もり及び仮定に基づく数値と異なる場合があります。

見積もり及びその基礎となる仮定は継続して見直しております。これらの見積もりの見直しによる影響は、見積もりを見直した期間及びそれ以降の将来の期間において認識されます。

ロシア・ウクライナ情勢の世界経済への影響及び米国による中国半導体メーカーに対する輸出規制の影響が懸念されますが、会計上の見積り及び仮定へ与える影響は、限定的であると判断しております。

経営者が行った連結財務諸表で認識する金額に重要な影響を与える判断及び見積もりは以下のとおりであります。

繰延税金資産の回収可能性

繰延税金資産は、将来減算一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しております。繰延税金資産の認識に際しては、課税所得が生じる可能性の判断において、将来獲得しうる課税所得の時期及び金額を合理的に見積もり、金額を算定しております。

課税所得が生じる時期及び金額は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、実際に生じた時期及び金額が見積もりと異なった場合、翌連結会計年度以降の連結財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

繰延税金資産に関連する内容及び金額については注記「12. 法人所得税」に記載しております。

のれんの評価

のれんについては、のれんを配分した資金生成単位の回収可能価額がその帳簿価額を下回っていないことを確認するため、每期及び減損の兆候が存在する場合にはその都度、減損テストを実施しております。減損テストは、のれんを配分した資金生成単位の帳簿価額と回収可能価額を比較することにより実施し、回収可能価額が帳簿価額を下回る場合には、その回収可能価額まで帳簿価額を減額し、減損損失を認識することとなります。回収可能価額は、資金生成単位の処分費用控除後の公正価値と使用価値のいずれか高い金額を使用しております。当該処分費用控除後の公正価値算定上の仮定、あるいは使用価値算定の基礎となる資金生成単位の使用期間中及び使用後の処分により見込まれる将来キャッシュ・フロー、売上成長率、割引率等の仮定は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、のれんに係る減損損失額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。

のれんの帳簿価額及び減損テストは注記「11. のれん及び無形資産」に記載しております。

5. 未適用の新基準

連結財務諸表の承認日までに新設又は改訂が公表された基準書及び解釈指針のうち、重要な影響があるものはありません。

6. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの事業セグメントは、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あります。

当社グループは半導体製造装置事業を行っており、事業セグメントは半導体製造装置事業単一となっております。

(2) セグメント収益及び業績に関する情報

当社グループは、半導体製造装置事業による単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(3) 地域別に関する情報

売上収益及び非流動資産の地域別内訳は以下のとおりであります。

売上収益

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
日本	28,159	32,961
米国	7,200	13,618
中国	93,133	82,935
台湾	47,251	41,425
韓国	49,725	56,453
その他アジア	17,231	14,435
欧州他	2,726	3,894
海外計	217,266	212,760
合計	245,425	245,721

（注） 売上収益は、販売仕向先の所在地によっております。

非流動資産

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
日本	141,872	137,098
韓国	2,406	3,823
その他	1,019	1,605
合計	145,297	142,526

（注） 非流動資産は、資産の所在地によっており、有形固定資産、使用権資産、のれん、無形資産を含んでおります。

(4) 主要な顧客に関する情報

外部顧客への売上収益のうち、連結損益計算書の売上収益の10%以上を占める相手先は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
Samsung Electronics Co., Ltd.	50,111	53,950
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	35,865	30,478
Micron Technology, Inc.	29,397	24,973

7. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
売掛金	32,633	34,173
受取手形	3,653	2,558
短期貸付金	20	27
未収入金	9,721	10,756
貸倒引当金	54	37
合計	45,973	47,477

営業債権及びその他の債権は、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

8. その他の金融資産

(1) その他の金融資産の内訳

その他の金融資産の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	480	447
デリバティブ資産	7	-
ゴルフ会員権等	473	447
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	56	-
株式	56	-
償却原価で測定する金融資産	1,116	1,117
敷金保証金	1,022	996
貸付金	45	68
その他	49	53
合計	1,652	1,564
流動資産	7	-
非流動資産	1,645	1,564
合計	1,652	1,564

(2) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産

その他の包括利益を通じて公正価値で測定するものと指定した資本性金融資産の主な銘柄及び公正価値等は以下のとおりであります。以下の株式は主に政策投資目的で保有しているため、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定しております。

(単位：百万円)

銘柄	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
株式会社SCREENホールディングス	56	-

(3) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の認識の中止

当社グループは、取引関係を見直した結果、資産の効率化等を目的として、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産を売却することにより、認識を中止しております。

各連結会計年度における売却時の公正価値及びその他の包括利益として認識されていた累積利得又は損失は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)		当連結会計年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	
公正価値	累積利得又は損失	公正価値	累積利得又は損失
-	-	36	24

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産は、認識を中止した場合、その他の包括利益として認識されていた累積利得又は損失を利益剰余金に振替えております。利益剰余金に振替えたその他の包括利益の累積利得(税引後)は、当連結会計年度において、17百万円であります。

9. 棚卸資産

棚卸資産の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
商品及び製品	20,070	19,161
仕掛品	18,222	17,794
原材料及び貯蔵品	13,357	30,242
合計	51,649	67,197

売上原価として認識された棚卸資産の金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ138,356百万円及び144,916百万円であります。

また、売上原価として認識された棚卸資産の評価減の金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ1,570百万円及び2,633百万円であります。

10.有形固定資産

(1)増減表

有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額並びに帳簿価額は以下のとおりであります。

取得原価

(単位：百万円)

	土地	建物及び構築物	機械装置及び運搬具	工具器具及び備品	建設仮勘定	合計
2021年4月1日	2,538	22,483	23,540	3,720	343	52,624
取得	-	11	63	139	2,981	3,194
売却又は処分	-	133	652	188	-	973
科目振替	-	451	1,746	364	2,561	-
在外営業活動体の換算差額	39	88	178	62	0	367
その他	-	1	1	3	88	93
2022年3月31日	2,577	22,899	24,874	4,094	675	55,119
取得	-	59	108	107	6,114	6,388
売却又は処分	-	244	761	180	1	1,186
科目振替	-	1,629	2,523	224	4,376	-
在外営業活動体の換算差額	21	39	71	25	14	142
その他	-	31	1	3	75	42
2023年3月31日	2,598	24,413	26,814	4,273	2,323	60,421

減価償却累計額及び減損損失累計額

(単位：百万円)

	土地	建物及び構築物	機械装置及び運搬具	工具器具及び備品	建設仮勘定	合計
2021年4月1日	47	15,773	17,592	3,040	-	36,452
減価償却費	-	505	2,497	300	-	3,302
売却又は処分	-	128	572	184	-	884
在外営業活動体の換算差額	-	55	153	46	-	254
その他	-	2	0	5	-	3
2022年3月31日	47	16,207	19,670	3,197	-	39,121
減価償却費	-	516	2,625	349	-	3,490
売却又は処分	-	214	735	166	-	1,115
在外営業活動体の換算差額	-	26	68	20	-	114
その他	-	32	-	4	-	36
2023年3月31日	47	16,567	21,628	3,404	-	41,646

(注) 有形固定資産の減価償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

帳簿価額

(単位:百万円)

	土地	建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	工具器具 及び備品	建設仮勘定	合計
2021年4月1日	2,491	6,710	5,948	680	343	16,172
2022年3月31日	2,530	6,692	5,204	897	675	15,998
2023年3月31日	2,551	7,846	5,186	869	2,323	18,775

11. のれん及び無形資産

(1) 増減表

のれん及び無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額並びに帳簿価額は以下のとおりであります。

取得原価

(単位:百万円)

	のれん	無形資産				合計
		自社利用 ソフトウェア	顧客関係資産	技術関連資産	その他	
2021年4月1日	59,065	1,359	64,567	28,244	79	94,249
取得	-	27	-	-	192	219
売却又は処分	-	106	-	-	-	106
在外営業活動体の換算差額	-	47	-	-	3	50
その他	-	208	-	-	156	52
2022年3月31日	59,065	1,535	64,567	28,244	118	94,464
取得	-	28	-	-	831	859
売却又は処分	-	11	-	-	681	692
在外営業活動体の換算差額	-	27	-	-	3	30
その他	-	132	-	-	216	84
2023年3月31日	59,065	1,711	64,567	28,244	55	94,577

償却累計額及び減損損失累計額

（単位：百万円）

	のれん	無形資産				合計
		自社利用 ソフトウェア	顧客関係資産	技術関連資産	その他	
2021年4月1日	-	957	9,685	8,473	59	19,174
償却費	-	157	3,228	2,825	4	6,214
売却又は処分	-	73	-	-	-	73
在外営業活動体の換算差額	-	44	-	-	3	47
その他	-	52	-	-	1	53
2022年3月31日	-	1,137	12,913	11,298	67	25,415
償却費	-	163	3,228	2,824	3	6,218
売却又は処分	-	11	-	-	2	13
在外営業活動体の換算差額	-	27	-	-	3	30
その他	-	3	1	-	39	41
2023年3月31日	-	1,313	16,142	14,122	32	31,609

（注） 無形資産の償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

帳簿価額

（単位：百万円）

	のれん	無形資産				合計
		自社利用 ソフトウェア	顧客関係資産	技術関連資産	その他	
2021年4月1日	59,065	402	54,882	19,771	20	75,075
2022年3月31日	59,065	398	51,654	16,946	51	69,049
2023年3月31日	59,065	398	48,425	14,122	23	62,968

(2) 重要な無形資産

連結財政状態計算書に計上されている重要な無形資産は、企業結合において取得した顧客関係資産及び技術関連資産であります。

	顧客関係資産		技術関連資産	
	帳簿価額 (百万円)	残存償却期間 (年)	帳簿価額 (百万円)	残存償却期間 (年)
2022年3月31日	51,654	16.0	16,946	6.0
2023年3月31日	48,425	15.0	14,122	5.0

(3) のれんの減損テスト

連結財政状態計算書に計上されているのれんは、日立国際電気に対し行った企業結合により認識されたものであります(注記「1. 報告企業」を参照)。のれんの減損テストは単一の事業セグメントである半導体製造装置事業の資金生成単位グループに配分しております。これはのれんを内部管理目的で監視している単位を表しております。

回収可能価額は使用価値により算定しており、使用価値は、前連結会計年度及び当連結会計年度においては4年分の経営者により承認された事業計画、及び事業計画の期間経過後は成長率をゼロとした継続価値による将来キャッシュ・フローの見積額を、加重平均資本コストをもとに算定した割引率で、現在価値に割り引いて算定しております。事業計画は外部機関が公表する将来予測等の外部情報及び内部情報に基づき過去の経験を反映したものであります。なお、使用価値の算定の基礎とした主要な仮定は、将来キャッシュ・フローの見積もりにおける売上成長率及び割引率であります。

使用価値の算定に使用した税引前の割引率は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ11.8%及び12.4%であります。なお、移行日の割引率は、関連するキャッシュ・フローに対応した適切なりスク・プレミアムを織り込んだ割引率としております。また、前連結会計年度及び当連結会計年度においては、資産固有のリスクを事業計画に反映しております。

当連結会計年度末において回収可能価額が帳簿価額を495,021百万円(前連結会計年度:725,525百万円)上回っておりますが、税引前割引率が23.4%(前連結会計年度:46.3%)上昇した場合又は各期の将来の見積キャッシュ・フローが73.6%(前連結会計年度:83.3%)減少した場合、回収可能価額と帳簿価額が等しくなる可能性があります。

(4) 研究開発費

前連結会計年度及び当連結会計年度における「販売費及び一般管理費」に計上された研究開発費は、それぞれ9,885百万円及び12,425百万円であります。

12. 法人所得税

繰延税金資産及び繰延税金負債の増減内容は次のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)
期首残高 (繰延税金負債 - 純額)	16,596	15,671
純損益として認識	515	683
その他の包括利益として認識		
確定給付制度の再測定	244	43
その他の包括利益を通じて測定 する金融資産の公正価値の純変 動額	3	1
その他	657	491
期末残高 (繰延税金負債 - 純額)	15,671	14,453

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は次のとおりであります。

（単位：百万円）

	連結財政状態計算書		連結損益計算書	
	前連結会計年度 (2022年 3月 31日)	当連結会計年度 (2023年 3月 31日)	前当連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)
繰延税金資産				
棚卸資産	1,727	1,981	461	254
固定資産に係る減価償却	481	505	33	24
未払賞与	864	979	51	115
未払費用	133	308	6	175
未払事業税	793	329	767	464
退職給付に係る負債	1,073	1,135	550	19
繰越欠損金	295	-	4,752	295
棚卸資産未実現利益	1,060	813	87	247
その他	2,171	2,260	29	402
繰延税金資産 総額	8,597	8,310	3,768	821
繰延税金負債				
顧客関係資産	15,816	14,828	3,168	988
技術関連資産	5,189	4,324	1,650	865
有価証券投資	-	-	3	1
退職給付に係る資産	626	834	84	208
在外子会社留保利益	2,318	2,602	231	284
その他	319	175	223	144
繰延税金負債 総額	24,268	22,763	4,283	1,504
繰延税金負債 純額	15,671	14,453	515	683

繰延税金資産又は繰延税金負債純額は、連結財政状態計算書の下記区分に含めて表示しております。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年 3月 31日)	当連結会計年度 (2023年 3月 31日)
繰延税金資産	1,220	943
繰延税金負債	16,891	15,396
繰延税金負債 純額	15,671	14,453

予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高いため、再投資されると考えられる子会社に対する投資の税務上の簿価を超過する部分については、繰延税金負債を計上しておりません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の繰延税金負債として認識されていない子会社に対する投資に係る将来加算一時差異の総額は、それぞれ15,973百万円及び16,441百万円であります。

繰延税金資産の実現可能性を評価するにあたり、当社グループは、同資産の一部又は全部が実現しない蓋然性の検討を行っております。同資産が最終的に実現するか否かは、これらの一時差異等が、将来、それぞれの納税地域における納税額の計算上、課税所得の減額あるいは税額控除が可能となる会計期間において、課税所得を計上しうるか否かによります。実現可能性は確定的ではありませんが、実現可能性の評価において、当社グループは、繰延税金負債の振り戻しの予定及び予想される将来の課税所得を考慮しております。これらの諸要素に基づき当社グループは、2023年3月31日現在の認識可能と判断された繰延税金資産が実現する蓋然性は高いと判断しております。

繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
将来減算一時差異	1,945	1,915

法人所得税費用の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
法人所得税費用		
当期税金費用	18,440	16,273
繰延税金費用	515	683
合計	17,925	15,590

当社グループは主に法人税、住民税及び事業税を課されており、これらを基礎として計算した前連結会計年度及び当連結会計年度の法定実効税率は30.6%です。ただし、海外子会社についてはその所在地における法人税等が課されております。

法定実効税率と平均実際負担税率との差異の調整は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
法定実効税率	30.6 %	30.6 %
税率変更による期末繰延税金資産 及び繰延税金負債の減額修正	2.6	-
未認識の繰延税金資産の増減	0.0	0.0
税額控除	1.6	2.8
法定実効税率と海外子会社の税率差	1.7	2.2
外国源泉税等永久に損金に算入されない項目	1.3	1.4
その他(純額)	0.1	0.9
平均実際負担税率	25.9	27.9

13. 借入金

(1) 借入金の内訳

「借入金」の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)	平均利率 (%)	返済期限
1年内返済予定の長期借入金	4,500	6,000	0.71%	-
長期借入金	117,500	91,500	0.91%	2026年
合計	122,000	97,500	-	-
流動負債	4,500	6,000	-	-
非流動負債	117,500	91,500	-	-
合計	122,000	97,500	-	-

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

2. 「借入金」は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。

3. 当社グループは、以下のとおり金銭消費貸借契約を締結しております。

1. 2021年3月24日付金銭消費貸借契約

(1) 概要

借入人	:	当社
本融資組成金額	:	タームローンA 30,000百万円 タームローンB 95,000百万円 コミットメントライン 10,000百万円 合計 135,000百万円
期間	:	5年
適用金利	:	基準金利(全銀協TIBOR運営機関が公表する日本円TIBOR) + 各スプレッド 各スプレッドはグロス・レバレッジ・レシオに応じたプライシンググリッドを適用
返済方法	:	タームローンA：6ヶ月毎元金不均等返済 タームローンB：期日一括返済 コミットメントライン：随時返済
貸付人	:	株式会社三井住友銀行、株式会社三菱UFJ銀行、株式会社みずほ銀行、 三井住友信託銀行株式会社及び株式会社日本政策投資銀行
エージェント	:	株式会社三井住友銀行

(2) 財務コベナント

以下の所定の連結ベース水準値について、いずれかを達成できない場合は、借入人は直ちに債務の弁済をしなければなりません。(一定の調整・治癒事項あり)

利益維持	:	営業利益(IFRS)(ただし、一時的又は臨時的な項目(日本基準が適用されるとした場合に、経常利益の算定において減算されない項目をいう。))及び本売却等関連費用(本件株主による借入人の普通株式の売却に関する協議・交渉に係る費用をいう)がある場合は、営業利益にそれらを足し戻した数値とする。)につき、2期連続で、マイナスを計上しない。
連結純資産維持	:	資本の部の合計額を0円以上に維持すること

(2) 担保に供している資産

借入金の担保に供している資産は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
有形固定資産	6,345	7,077
合計	6,345	7,077

対応する債務は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
1年内返済予定の長期借入金	4,500	6,000
長期借入金	117,500	91,500
合計	122,000	97,500

14. リース

当社グループは、借手として、主として半導体製造装置の製造・販売・保守サービスのための当社本社、国内子会社・在外子会社の本社・サービスセンター（「建物及び構築物」）、業務用車両（「機械装置及び運搬具」）を賃借しております。契約期間は、2年～6年であります。リース契約の一部については、延長オプション及び解約オプションが付与されております。なお、重要な購入選択権、エスカレーション条項及びリース契約によって課された制限（配当、追加借入及び追加リースに関する制限等）はありません。

リースに係る損益の内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	当連結会計年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
使用権資産の減価償却費		
建物及び構築物	422	528
機械装置及び運搬具	61	54
工具器具及び備品	2	1
土地	3	4
合計	488	587
リース負債に係る金利費用	19	23
短期リース費用	362	393
少額資産リース費用	12	17

使用権資産の帳簿価額の内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
使用権資産		
建物及び構築物	1,078	1,612
機械装置及び運搬具	91	103
工具器具及び備品	8	1
土地	8	2
合計	1,185	1,718

前連結会計年度及び当連結会計年度における使用権資産の増加額は、それぞれ777百万円及び1,010百万円です。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるリースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額は、それぞれ867百万円及び1,006百万円です。

リース負債の満期分析については、注記「29. 金融商品（4）流動性リスク管理」に記載しております。

15. 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
支払手形及び買掛金	48,063	39,699
未払金	1,838	2,091
合計	49,901	41,790

営業債務及びその他の債務は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。

16. その他の金融負債

その他の金融負債の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債		
デリバティブ負債	-	8
償却原価で測定する金融負債		
預り金	208	136
合計	208	144
流動負債	208	144
合計	208	144

17. 従業員給付

(1) 退職後給付

当社及び国内連結子会社は、キャッシュバランスプランによる企業年金基金制度（積立型制度）、確定給付型の退職一時金制度（非積立型制度）並びに確定拠出年金制度を設けております。なお、一部の海外連結子会社でも確定給付型の制度（積立型制度）並びに確定拠出年金制度を設けております。

企業年金基金制度に関しては、KOKUSAI ELECTRIC企業年金基金に加入しております。

また、従業員の退職等に際して、退職給付会計に準拠した数理計算による退職給付債務の対象とされない割増退職金を支払う場合があります。

確定給付企業年金法等において、当社には年金給付を行うKOKUSAI ELECTRIC企業年金基金への掛金の拠出等の義務が課されております。基金の理事には法令、法令に基づいて行う厚生労働大臣又は地方厚生局長の処分、KOKUSAI ELECTRIC企業年金基金の規約及び代議員会の議決を遵守し、基金のために忠実にその職務を遂行する義務が課されております。

退職一時金制度については、当社が直接受給者への支給義務を負っております。

これらの年金制度は健全な運用を基礎としておりますが、一般的な投資リスク、利率リスク、インフレリスク等に晒されております。

確定給付制度債務の現在価値及び制度資産の公正価値の増減

確定給付制度債務の現在価値及び制度資産の公正価値の増減は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)
確定給付制度債務の現在価値		
期首残高	14,655	14,266
当期勤務費用	639	478
利息費用	130	95
再測定		
人口統計上の仮定の変化により生じた数理計算上の差異	55	38
財務上の仮定の変化により生じた数理計算上の差異	238	521
その他	312	56
給付支払額	653	512
為替換算差額	100	55
清算損益	-	1,779
期末残高	14,266	12,100
制度資産の公正価値		
期首残高	11,467	12,680
利息収益	120	84
再測定		
制度資産に係る収益（利息収益を除く）	192	300
会社拠出額	1,340	1,259
給付支払額	540	386
為替換算差額	101	63
清算損益	-	2,254
期末残高	12,680	11,146

1. 当社グループは、翌連結会計年度（2024年3月期）に1,333百万円の掛金を拠出する予定であります。

2. 当社の連結子会社であるKook Je Electric Korea Co., Ltd.については退職給付制度として確定給付制度を採用していましたが、2022年6月30日に確定拠出制度へ移行しております。

確定給付制度に関する連結財政状態計算書の認識額

確定給付制度に関する連結財政状態計算書の認識額は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
確定給付制度債務の現在価値	14,266	12,100
制度資産の公正価値	12,680	11,146
積立状況	1,586	954
アセット・シーリングの影響	-	341
連結財政状態計算書に計上された退職給付に係る負債と資産の純額	1,586	1,295
連結財政状態計算書上の金額		
退職給付に係る負債	3,195	3,032
退職給付に係る資産（その他の非流動資産）	1,609	1,737

アセット・シーリングの影響

アセット・シーリングの影響の変動は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	当連結会計年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
期首における影響額	-	-
確定給付制度の再測定 アセット・シーリングの影響の変動	-	341
期末における影響額	-	341

アセット・シーリングの影響の変動は、「従業員給付」（IAS第19号）において、退職給付に係る資産の計上額が一部制限されることによる調整額であります。

制度資産の項目ごとの内訳

制度資産の主な項目ごとの内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)			当連結会計年度 (2023年3月31日)		
	活発な市場価格のある資産	活発な市場価格のない資産	合計	活発な市場価格のある資産	活発な市場価格のない資産	合計
現金及び現金同等物	1,166	-	1,166	441	-	441
資本性金融商品						
投資信託を通じて保有する国内株式	-	1,490	1,490	-	1,239	1,239
投資信託を通じて保有する外国株式	-	1,566	1,566	-	1,268	1,268
負債性金融商品						
投資信託を通じて保有する国内債券	-	3,363	3,363	-	4,595	4,595
投資信託を通じて保有する外国債券	-	1,222	1,222	-	1,558	1,558
生保一般勘定	-	2,194	2,194	-	-	-
その他	-	1,678	1,678	-	2,045	2,045
合計	1,166	11,513	12,679	441	10,705	11,146

1. 資本性金融商品は、国内株式、海外株式ともに投資信託への投資を通じた保有形態を含んでおります。
2. 負債性金融商品は、国内債券、海外債券ともに投資信託への投資を通じた保有形態を含んでおります。
3. その他には、主にオルタナティブ投資等を含んでおります。
4. 当社グループの制度資産の運用方針は、社内規定に従い、将来にわたる確定給付制度債務の支払を確実にを行うために、中長期的に安定的な収益を確保することを目的としております。具体的には、毎年度定める許容リスクの範囲内で目標収益率及び投資資産別の資産構成割合を設定し、その割合を維持することにより運用を行います。資産構成割合の見直し時には、確定給付制度債務の変動と連動性が高い制度資産の導入について都度検討を行っております。この投資政策は、長期契約を履行できる収益を生み出すことができると予想されます。

主な数理計算上の仮定

数理計算に用いた主な仮定は以下のとおりであります。

（単位：％）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
割引率（企業年金基金制度）	0.8	1.2
割引率（退職一時金制度）	0.6	0.9

感応度分析

数理計算に用いた割引率が0.5%変動した場合に、確定給付制度債務の現在価値に与える影響は以下のとおりであります。この分析は、他の全ての変数が一定であると仮定しておりますが、実際には他の仮定の変化が感応度分析に影響する可能性があります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
割引率が0.5%上昇した場合	761	601
割引率が0.5%低下した場合	831	662

確定給付制度債務の加重平均デュレーション

確定給付制度債務の加重平均デュレーション（平均支払見込期間）は以下のとおりであります。

(単位：年)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
確定給付制度債務（企業年金基金制度）	12.4	11.4
確定給付制度債務（退職一時金制度）	8.9	8.2

(2) 確定拠出制度

確定拠出制度に関して費用として認識した金額は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
278	654

当社の連結子会社であるKook Je Electric Korea Co., Ltd.については退職給付制度として確定給付制度を採用しておりましたが、2022年6月30日に確定拠出制度へ移行しております。

(3) 従業員給付費用

連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれる従業員給付費用の合計額は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
24,004	27,460

18. 引当金

引当金の内訳及び増減は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	資産除去債務	製品保証引当金	合計
2021年4月1日	88	966	1,054
期中増加額	-	1,141	1,141
期中減少額（目的使用）	-	968	968
在外営業活動体の換算差額	6	21	27
2022年3月31日	94	1,160	1,254
期中増加額	-	2,003	2,003
期中減少額（目的使用）	-	1,176	1,176
在外営業活動体の換算差額	1	11	12
2023年3月31日	95	1,998	2,093

引当金の連結財政状態計算書における内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前結会計年度 （2022年3月31日）	当連結会計年度 （2023年3月31日）
流動負債	1,160	1,998
非流動負債	94	95
合計	1,254	2,093

資産除去債務には、当社グループが使用する賃借事務所・建物等に対する原状回復義務に備え、過去の原状回復実績に基づき将来支払うと見込まれる金額を計上しております。これらの費用は、事務所等に施した内部造作の耐用年数を考慮して決定した使用見込期間経過後に支払われると見込んでおりますが、将来の事業計画等により影響を受けます。

製品保証引当金は、将来の製品保証に伴う支出に備え、過年度の製品保証費発生額と売上台数に基づく1台当たりの製品保証見積額に当会計期間の売上台数を乗じる事により、当該発生見積額を計上しております。これらの費用は売上から概ね1年以内に発生するものと見込まれます。

19. 資本及びその他の資本項目

(1) 授権株式数及び発行済株式総数

授権株式数及び発行済株式総数の増減は以下のとおりであります。

（単位：株）

	前連結会計年度 （自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月31日）	当連結会計年度 （自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日）
授権株式数		
普通株式	900,000,000	900,000,000
発行済株式総数		
普通株式		
期首残高	76,800,000	230,400,000
期中増減	153,600,000	4,200
期末残高	230,400,000	230,404,200

（注）1．当社の発行する株式は、権利内容に何ら限定のない無額面の普通株式と優先株式となります。

2．発行済株式は、全額払込済みとなっております。

3．当社は、2022年1月12日付で普通株式1株を3株に株式分割いたしました。これにより、授権株式数は600,000,000株増加し900,000,000株となり、発行済株式総数は153,600,000株増加し230,400,000株となりました。

(2) 資本剰余金

日本における会社法（以下「会社法」という。）では、株式の発行に対しての払込み又は給付の2分の1以上を資本金に組み入れ、残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組み入れることが規定されております。また、会社法では、資本準備金は株主総会の決議により、資本金に組み入れることができます。

当社は、2021年9月22日開催の臨時株主総会において、資本金の増加及び資本剰余金の減少について承認可決され、2021年9月30日にその効力が発生しております。

目的

中長期的な事業の成長及び財務基盤の強化と、経営の健全性の維持向上を図るためであります。

資本金の増加及び資本剰余金の減少の内容

会社法第450条第1項の規定に基づき、資本剰余金の額9,900百万円を減少し、その全額を資本金に振り替えております。また資本剰余金の額から登録免許税等48百万円を控除しております。

(3) 利益剰余金

会社法では、剰余金の配当として支出する金額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金又は利益準備金として積み立てることが規定されております。積み立てられた利益準備金は、欠損填補に充当できます。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができます。

(4) その他の資本の構成要素

在外営業活動体の換算差額

外貨建てで作成された在外営業活動体の財務諸表を連結する際に発生した換算差額であります。

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の変動額であります。

確定給付制度の再測定

確定給付制度債務に係る数理計算上の差異、制度資産に係る収益（利息収益に含まれる金額を除く）及び資産上限額の影響（利息収益に含まれる金額を除く）の変動額であります。

新株予約権

当社は新株予約権方式によるストック・オプション制度を採用しており、会社法の規定に基づき、新株予約権を付与しております。

20. 配当金

前連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

21. 売上収益

(1) 収益の分解

主たる地域市場における収益の分解は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日)
日本	28,159	32,961
米国	7,200	13,618
中国	93,133	82,935
台湾	47,251	41,425
韓国	49,725	56,453
その他アジア	17,231	14,435
欧州他	2,726	3,894
海外計	217,266	212,760
合計	245,425	245,721
(内製品)	(181,802)	(169,537)
(内サービス)	(63,623)	(76,184)

（注） 売上収益は、販売仕向先の所在地によっております。

(2) 履行義務

当社グループでは、半導体製造装置、並びに関連するサービスの提供を行っております。それぞれの履行義務の内容は以下のとおりであります。

機器の販売

機器の販売における履行義務は、顧客との契約に基づき、受注した半導体製造装置を納入し、据付を行うことであります。半導体製造装置の納入については、日本における国内販売においては主に顧客により製品が検収された時点で、韓国における国内販売においては主に顧客に製品が納品された時点で、顧客に製品の支配が移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。輸出販売においてはインコタームズ等で定められた貿易条件に基づき、主に船積を行った時点で顧客に製品の支配が移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。また、据付については、半導体製造装置の据付を行い、顧客により検収された時点で支配が顧客に移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。

約束された対価は履行義務の充足時点から概ね1ヶ月で支払いを受けており、対価の金額に重要な金融要素は含まれておりません。

また、当社グループの製品の販売取引において、検収時等、顧客が当該製品の支配を獲得する時点より前に顧客から受け取った前受金については、契約負債に計上しております。

サービスの販売

サービスの販売の主な内容は、機器の改造や移設、メンテナンス等となっております。機器の改造や移設の取引における履行義務は、顧客との契約に基づき、半導体製造装置のプロセスの書き換えやアップグレード等を行うことであり、作業が完了し顧客により検収された時点で支配が顧客に移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。また、メンテナンスにおける履行義務は、契約期間にわたって製品の保守メンテナンスサービスを提供することであり、経過期間にわたりサービスに対する支配が顧客に移転し、履行義務が充足されると判断し、経過期間を指標としたアウトプット法に基づいて収益を認識しております。当社グループは、契約期間に応じて均一のサービスを提供していることから、経過期間を指標としたアウトプット法に基づいて収益を認識することが、サービスの移転を忠実に描写すると判断しております。

約束された対価は履行義務の充足時点から概ね1ヶ月で支払いを受けており、対価の金額に重要な金融要素は含まれておりません。

また、当社グループのサービスの販売取引において、機器の改造や移設の取引については検収時等、作業が完了し顧客が当該製品の支配を獲得する時点より前に顧客から受け取った前受金を、メンテナンス等については、サービスに対する支配が顧客に移転するより前に顧客から受け取った前受金を契約負債に計上しております。

なお、これらの機器の販売やサービスの販売において、返品や返金に応じる重要な義務はありません。

また、当社グループは、製品が契約に定められた仕様を満たしていることに関する保証を提供しておりますが、当該保証は別個のサービスを提供するものではないことから、独立した履行義務とは識別しておりません。

(3) 契約残高

顧客との契約から生じた債権及び契約負債の内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度期首 (2021年4月1日)	前連結会計年度末 (2022年3月31日)
顧客との契約から生じた債権	34,986	36,232
契約負債	4,000	18,760

（単位：百万円）

	当連結会計年度期首 (2022年4月1日)	当連結会計年度末 (2023年3月31日)
顧客との契約から生じた債権	36,232	36,694
契約負債	18,760	28,918

契約負債は、当社グループの製品の販売取引において、検収時等、顧客が当該製品の支配を獲得する時点より前に顧客から受け取った前受金であります。

前連結会計年度及び当連結会計年度に認識された収益について、期首現在の契約負債残高に含まれていた金額は、それぞれ4,000百万円及び17,763百万円であります。

また、過去の期間に充足した履行義務から認識した収益の額に重要性はありません。

(4) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループはIFRS第15号第121項の実務上の便法を適用し、当初の予想残存期間が1年以内の残存履行義務に関する情報は開示しておりません。

ただし、当初の予想残存期間が1年を超える重要な取引につきましては、昨今の部材の供給不足により顧客発注が前倒し傾向にあることが影響し、前連結会計年度、当連結会計年度においてそれぞれ10,312百万円、13,788百万円の残存履行義務が生じております。こちらの残存履行義務はそれぞれ2024年度、2025年度までに充足する予定です。

なお、取引価格の算定は販売価格に変動対価を加味して行い、変動対価は発注予定規模に応じてあらかじめ約束した値引き率を均等に値引きするのではなく、ある特定の取引で集中的に値引きすることがあることから発生します。変動対価の算定方法は、契約段階で値引き方法が概ね確定することから最頻値法を採用しております。

また、取引価格の配分方法は、取引価格を独立販売価格の比率でそれぞれの履行義務に配分し、収益を認識しております。独立販売価格は、見積コストにマージンを加えて見積もる方法を用いて算定しております。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。

(5) 顧客との契約の獲得のためのコストから認識した資産

当社グループは、IFRS第15号第94項の実務上の便法を適用し、償却期間が1年以内である契約コストから認識した資産については、発生時に費用として認識しております。

22. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
従業員給与・賞与	8,101	10,318
減価償却費及び償却費	6,708	6,839
業務委託費	1,492	1,863
退職給付費用	250	317
販売促進費	527	700
販売手数料	1,324	981
研究開発費	9,885	12,425
専門家費用	784	569
株式報酬費用	53	245
その他	6,289	9,192
合計	35,413	43,449

23. その他の収益及び費用

その他の収益の内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
補助金収入	91	169
その他	140	101
合計	231	270

その他の費用の内訳は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
契約解約金	1,006	-
固定資産除却損	174	844
システム移行関連費用	-	678
その他	55	40
合計	1,235	1,562

契約解約金は、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.とのMonitoring Agreementの契約解除が確定したことによるものになります（注記「31. 関連当事者 (1) 関連当事者との取引」参照）。

24. 金融収益及び金融費用

金融収益の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
受取利息		
償却原価で測定する金融資産	75	162
金融商品評価益(注)	140	3
為替差益	-	742
その他	3	2
合計	218	909

(注) 金融商品評価益はゴルフ会員権の時価評価によるものになります。

金融費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
支払利息		
償却原価で測定する金融負債	1,280	984
リース負債	19	22
為替差損	265	-
その他	42	72
合計	1,606	1,078

25. その他の包括利益

その他の包括利益の内訳項目ごとの当期発生額及び組替調整額並びに税効果の影響額は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)				
	当期発生額	組替調整額	税効果影響額 控除前	税効果	税効果影響 額控除後
純損益に組み替えられない項目					
その他の包括利益を通じて測定する 金融資産の公正価値の純変動	12	-	12	3	9
確定給付制度の再測定	789	-	789	244	545
純損益に組み替えられない項目合計	801	-	801	247	554
純損益に組み替えられる可能性のある 項目					
在外営業活動体の換算差額	1,940	-	1,940	-	1,940
純損益に組み替えられる可能性のある 項目合計	1,940	-	1,940	-	1,940
その他の包括利益合計	2,741	-	2,741	247	2,494

(単位：百万円)

	当連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)				
	当期発生額	組替調整額	税効果影響額 控除前	税効果	税効果影響 額控除後
純損益に組み替えられない項目					
その他の包括利益を通じて測定する 金融資産の公正価値の純変動	18	-	18	5	13
確定給付制度の再測定	139	-	139	43	96
純損益に組み替えられない項目合計	157	-	157	48	109
純損益に組み替えられる可能性 がある項目					
在外営業活動体の換算差額	687	-	687	-	687
純損益に組み替えられる可能性 がある項目合計	687	-	687	-	687
その他の包括利益合計	530	-	530	48	578

26. 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益並びにその算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
親会社の所有者に帰属する当期利益 (百万円)	51,339	40,305
当期利益調整額 (百万円)	-	-
希薄化後1株当たり当期利益の計算に使用する当期利益 (百万円)	51,339	40,305
加重平均普通株式数 (株)	230,400,000	230,401,738
普通株式増加数		
新株予約権 (株)	8,323,000	8,002,170
譲渡制限付株式 (株)	8,119	313,867
譲渡制限付業績連動型株式 (株)	-	4,165
希薄化後の加重平均普通株式数 (株)	238,731,119	238,721,940
基本的1株当たり当期利益 (円)	222.83	174.93
希薄化後1株当たり当期利益 (円)	215.05	168.84

(注) 2022年1月12日付で普通株式1株を3株とする株式分割を行っております。これに伴い、2021年4月1日に当該株式分割が行われたと仮定して基本的1株当たり当期利益、希薄化後1株当たり当期利益を算定しております。

27. キャッシュ・フロー情報

(1) 現金及び現金同等物

内訳は以下のとおりであり、前連結会計年度及び当連結会計年度の連結財政状態計算書における「現金及び現金同等物」の残高と連結キャッシュ・フロー計算書における「現金及び現金同等物」の残高は一致しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
銀行預金及び手許現金	108,399	106,053
合計	108,399	106,053

(2) 財務活動から生じた負債の変動

財務活動から生じた負債の変動は以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

	2021年 4月1日	キャッシュ ・フローを 伴う変動	キャッシュ・フローを伴わない変動			2022年 3月31日
			為替変動	新規リース	償却原価法に よる変動	
借入金	125,000	3,000	-	-	-	122,000
リース負債	760	474	57	777	71	1,191
合計	125,760	3,474	57	777	71	123,191

当連結会計年度(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

(単位：百万円)

	2022年 4月1日	キャッシュ ・フローを 伴う変動	キャッシュ・フローを伴わない変動			2023年 3月31日
			為替変動	新規リース	償却原価法に よる変動	
借入金	122,000	24,500	-	-	-	97,500
リース負債	1,191	572	37	1,010	40	1,706
合計	123,191	25,072	37	1,010	40	99,206

(3) 非資金取引

重要な非資金取引は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	当連結会計年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
リース取引による使用権資産の取得	777	1,010

28. 株式に基づく報酬

当社は、株式に基づく報酬として、ストック・オプション制度、リストラクテッド・ストック・ユニット制度及びパフォーマンス・シェア・ユニット制度を採用しております。株式に基づく報酬は、全額持分決済型株式報酬として会計処理をしており、費用の認識額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
販売費及び一般管理費	53	245

(1) スtock・オプション制度

ストック・オプションの内容

当社のストック・オプション制度は、企業価値向上に対する意欲や士気を高めることを目的として、当社の株主総会において承認された内容に基づき、当社の取締役会決議により、当社の取締役、執行役員及び従業員に対して付与されております。当該ストック・オプションは、直接の親会社であるKKR HKE Investment L.P.がその保有する当社株式の全部を第三者に対して譲渡を行うなどの当社の支配の及ばない特定の限られた状況においては現金決済が求められますが、それ以外の場合には持分で決済されるものです。

当該ストック・オプションは、每期、持分決済か現金決済のいずれの可能性が高いかを評価し、その評価に従い、持分決済型又は現金決済型として会計処理しておりますが、株式上場を契機とした持分決済の発生可能性が高いことを考慮して、基本的に持分決済型の株式報酬として会計処理しております。

また、行使期間は割当契約に定められており、その期間内に行使されない場合は、当該オプションは失効いたします。当社が発行しているストック・オプションの内容は、以下のとおりであります。

	第1回A種新株予約権	第2回A種新株予約権	第1回B種新株予約権
決議年月日	2018年7月25日	2018年7月25日	2021年4月23日
付与対象者の区分 及び人数	当社取締役2名 当社従業員91名	当社子会社役員7名	当社従業員51名
株式の種類別のストック・ オプションの数	当社普通株式 9,630,000株	当社普通株式 540,000株	当社普通株式 1,916,172株
付与日	2018年8月3日	2018年8月3日	2021年4月28日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 スtock オプション制度の内容」に記載のとおりであります。		
権利行使期限	2025年3月31日		2026年7月31日

(注) 1. 当社は2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しており、分割後の株式数に換算して記載しております。

2. スtock・オプションの保有者が株式上場の前に当社及び子会社の役員又は従業員ではなくなった場合、オプションを行使して取得した株式の譲渡価額はその時点の株式の公正価値とストック・オプションの行使価額のいずれか低い額となります。

前連結会計年度において、第1回A種新株予約権及び第2回A種新株予約権について、以下のとおり条件変更しております。なお条件変更により公正な評価単価の増減はありません。

	付与时	2021年4月30日付 条件変更	2021年9月30日付 条件変更
行使価格	167円 (株式分割前500円)	167円 (株式分割前501円)	同左
ベスティング規定 (注1)	-	1回目 付与数の50% 権利確定日2022年3月31日 2回目 付与数の50% 権利確定日2023年3月31日	1回目 付与数の16.7% 権利確定日2021年9月30日 2回目 付与数の33.3% 権利確定日2022年3月31日 3回目 付与数の50% 権利確定日2023年3月31日
権利行使期限	2022年2月2日	2025年3月31日	同左

(注1) ベスティングとは本契約に定める一定の条件が成就して、当該本新株予約権を行使することができる権利が対象者に付与されることをいい、各権利確定日において、対象者が当社等の役員等又は従業員として在籍していることを条件として、各記載の割合でベスティングされます。

期中に付与したストック・オプションの公正価値

前連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正価値の見積りに使用した評価技法は二項モデルであり、主要な基礎数値及び見積り方法は以下のとおりであります。また、株式市場条件(ノック・アウト条項)を公正価値の算定にあたり反映させております。当連結会計年度に付与されたストック・オプションはありません。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
付与日の公正価値(円)	64
付与日の株価(円)	934
行使価格(円)	1
予想残存期間(年)	5.2
予想ボラティリティ(%)	41.73
予想配当(%)	0
リスクフリー・レート(%)	0.099

(注) 1. 当社は2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しており、分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 当社は非上場会社であり、株価の情報が利用可能な類似の上場企業の実績ボラティリティを使用して算出しております。

ストック・オプションの規模及びその変動状況

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるストック・オプションの数量(株式換算)及び加重平均行使価格の変動は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)
期首未行使残高	7,822,836	167	8,555,967	130
付与	1,916,172	1	-	-
買取	-	-	-	-
行使	-	-	-	-
失効	-	-	-	-
消滅	1,183,041	167	120,045	130
期末未行使残高	8,555,967	130	8,435,922	130
期末行使可能残高	2,211,052	167	7,504,641	146

(注) 1. 当社は2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しており、分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 前連結会計年度において消滅したストック・オプションのうち、KKR HKE Investment L.P.により買取されたものが1,057,167株含まれており、その公正価値は767円であります。

当連結会計年度における未行使残高の状況は以下のとおりであります。

行使価格帯 (円)	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)	加重平均残存契約年数 (年)
1	1,889,367	1	3.3
167	6,546,555	167	2

(注) 当社は2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しており、分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) リストリクテッド・ストック・ユニット制度

リストリクテッド・ストック・ユニットの内容

当社は、前連結会計年度より、対象となる当社の従業員及び執行役員並びに当社子会社の役員及び従業員に対して、株式又は金銭の交付を受ける権利であるリストリクテッド・ストック・ユニット(以下、「RSU」という。)を付与しております。当社が発行しているRSUの内容は以下のとおりであります。

RSU付与日	対象者の区分及び人数(名)	RSU付与数(個)	付与されたRSUが全てベスティングされた場合に交付の対象となる当社普通株式	ベスティング
2021年10月31日	当社従業員 2	7,325	当社普通株式12,600株 原則としてベスティング済みのRSU 1個に対して当社普通株式1.8株の割合	1回目 付与数の50% 権利確定日 2023年3月31日 2回目 付与数の50% 権利確定日 2024年3月31日
2022年1月31日	子会社役員 1 子会社従業員 7	107,622	当社普通株式107,622株 原則としてベスティング済みのRSU 1個に対して当社普通株式1株の割合	同 上
	当社従業員 1 子会社従業員 1	39,044	当社普通株式23,200株 原則としてベスティング済みのRSU 1個に対して当社普通株式0.6株の割合	
2022年4月30日	当社従業員25 (執行役員3名含む) 子会社役員 1	302,285	当社普通株式178,400株 原則としてベスティング済みのRSU 1個に対して当社普通株式0.6株の割合	1回目 付与数の50% 権利確定日 2024年3月31日 2回目 付与数の50% 権利確定日 2025年3月31日
2022年5月12日	当社従業員 3	12,597	当社普通株式7,200株 原則としてベスティング済みのRSU 1個に対して当社普通株式0.6株の割合	同 上
2022年7月1日	当社取締役 3 当社従業員 6 (執行役員)	30,208	当社普通株式18,113株 原則としてベスティング済みのRSU 1個に対して当社普通株式0.6株の割合	1回目 付与数の3分の1 権利確定日 2023年3月31日 2回目 付与数の3分の1 権利確定日 2024年3月31日 3回目 付与数の3分の1 権利確定日 2025年3月31日
2022年8月31日	子会社従業員 1	16,954	当社普通株式16,954株 原則としてベスティング済みのRSU 1個に対して当社普通株式1株の割合	1回目 付与数の50% 権利確定日 2023年3月31日 2回目 付与数の50% 権利確定日 2024年3月31日
計	51	516,035	普通株式364,089株	

(注) 1. 当社は2022年1月12日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しており、分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 交付金銭は、所得税源泉納付に対応するため普通株式発行の決議日の前営業日(取引が無い場合は直近取引日)における当社普通株式の終値により換算いたします。
3. 2021年10月31日付与分の一部及び2022年7月1日付与分を除き、権利行使要件として、普通株式が日本国内の金融商品取引所又は日本国外の証券取引市場に上場していることが前提となっております。
4. 当社の上場後においては、ベスティング規定により、各権利確定日において、対象者が当社等の役員等又は従業員として在籍していることを条件として、各記載の割合でベスティングされます。
5. 2021年10月31日付与分につき、対象者1名に対し、2022年10月31日付臨時取締役会決議に基づき、2022年11月1日付で4,200株(付与数の33.3%)の当社普通株式を交付しております。
6. 当連結会計年度において、2023年3月24日付定例取締役会決議に基づき、権利確定日2023年3月31日については、2023年10月25日(本上場日)を権利確定日としました。
7. 米国在住の対象者以外の対象者の2023年3月31日付のベスティングについては、2023年3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、2023年10月25日(本上場日)をベスティング日としました。あわせて2023年3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、当社から付与される所定の金銭報酬債権(ベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数の普通株式の公正な価格に相当する額の金銭報酬債権)の現物出資については、ベスティング日が属する事業年度又は四半期に関する期末決算又は四半期決算を発表した日のうち、最も早い日が属する月の翌月末日までに(ただし、適用あるベスティング日が属する事業年度の末日から2ヶ月半後の日より前に)実施するものとし、対象者はベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数(ベスティング済みの

RSU 1 個に対して所定の割合の当社普通株式の数)の当社普通株式及び所定の金銭を受領する権利を有します。2023年3月31日を権利確定日としていたRSU付与数については、2023年3月24日の取締役会にて、その時期を2023年3月30日付で、当社普通株式が東京証券取引所に上場される時期に変更しております。

RSUの公正価値

前連結会計年度及び当連結会計年度に付与されたRSUの公正価値の見積りに使用した評価技法はモンテカルロ法であり、主要な基礎数値及び見積り方法は以下のとおりであります。また、株式市場条件（ノック・アウト条項）を公正価値の算定にあたり反映させております。

付与日	2021年10月31日	2022年 1月31日	2022年 4月30日	2022年 5月12日
付与日の公正価値（円）	1 回目150 2 回目149	1 回目250 2 回目245	1 回目245 2 回目240	1 回目280 2 回目275
付与日の株価（円）	2,049	2,049	2,382	2,382
予想残存期間（年）	1 回目1.4 2 回目2.4	1 回目1.2 2 回目2.2	1 回目1.9 2 回目2.9	1 回目1.9 2 回目2.9
予想ボラティリティ（％）（注）	1 回目34.25 2 回目42.20	1 回目34.22 2 回目43.47	1 回目35.47 2 回目41.51	1 回目35.30 2 回目41.57
予想配当（％）	0	0	0	0
リスクフリー・レート（％）	1 回目 0.114 2 回目 0.095	1 回目 0.071 2 回目 0.051	1 回目 0.062 2 回目 0.042	1 回目 0.058 2 回目 0.036

付与日	2022年 7月 1日	2022年 8月31日
付与日の公正価値（円）	1 回目2,379 2 回目2,379 3 回目2,378	1 回目190 2 回目185
付与日の株価（円）	2,382	2,382
予想残存期間（年）	1 回目0.8 2 回目1.8 3 回目2.8	1 回目0.6 2 回目1.6
予想ボラティリティ（％）（注）	1 回目37.37 2 回目35.99 3 回目42.24	1 回目36.21 2 回目35.48
予想配当（％）	0	0
リスクフリー・レート（％）	1 回目 0.114 2 回目 0.074 3 回目 0.061	1 回目 0.131 2 回目 0.102

（注）1．当社は2022年 1月12日付で普通株式 1株につき 3株の割合で株式分割を実施しており、分割後の株式数に換算して記載しております。

- 2．当社は非上場会社であり、株価の情報が利用可能な類似の上場企業の実績ボラティリティを使用して算出しております。
- 3．回数はベスティング回数であり、2021年10月31日、2022年 1月31日及び2022年 8月31日付与分の 1 回目は権利確定日2023年 3月31日、2 回目は権利確定日2024年 3月31日における数値となり、2022年 7月 1日付与分の 1 回目は権利確定日2023年 3月31日、2 回目は権利確定日2024年 3月31日、3 回目は権利確定日2025年 3月31日における数値となり、2022年 4月30日並びに2022年 5月12日付与分の 1 回目は権利確定日2024年 3月31日、2 回目は権利確定日2025年 3月31日における数値となります。ただし、米国在住の対象者以外の対象者の2023年 3月31日付のベスティングについては、2023年 3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、2023年10月25日（本上場日）をベスティング日としました。あわせて2023年 3月24日開催の定例取締役会決議に基づき、当社から付与される所定の金銭報酬債権（ベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数の普通株式の公正な価格に相当する額の金銭報酬債権）の現物出資については、ベスティング日が属する事業年度又は四半期に関する期末決算又は四半期決算を公表した日のうち、最も早い日が属する月の翌月末日までに（ただし、適用あるベスティング日が属する事業年度の末日から 2ヶ月半後の日より前に）実施するものとし、対象者はベスティング済みのRSUの数に応じた所定の数（ベスティング済みのRSU 1個に対して所定の割合の当社普通株式の数）の当社普通株式及び所定の金銭を受領する権利を有します。

(3) パフォーマンス・シェア・ユニット制度

パフォーマンス・シェア・ユニットの内容

当社は、当連結会計年度より、対象となる当社の役員及び執行役員に対して、一定期間の勤務継続や業績目標の達成度合に応じて株式及び金銭の交付を受ける権利であるパフォーマンス・シェア・ユニット（以下、「PSU」という。）を付与しております。当社が発行しているPSUの内容は以下のとおりであります。

PSU付与日	対象者の区分及び人数（名）	PSU付与数（個）	付与されたPSUが全てベスティングされた場合に交付の対象となる当社普通株式	ベスティング
2022年7月1日	当社取締役3 当社執行役員6	46,816	当社普通株式56,177株 原則としてベスティング済みのPSU1個に対して当社普通株式0.6株の割合	権利確定日 2025年3月31日

- (注) 1. 交付金銭は、所得税源泉納付に対応するため普通株式発行の決議日の前営業日（取引が無い場合は直近取引日）における当社普通株式の終値により換算いたします。
2. 当社の上場後においては、ベスティング規定により、各権利確定日において、対象者が当社等の役員等又は従業員として在籍していることを条件として、各記載の割合でベスティングされます。
3. 付与されたPSUが全てベスティングされた場合に交付の対象となる当社普通株式の数は、その上限数となる評価係数200%の場合で算出しております。

PSUの公正価値

当連結会計年度に付与されたPSUの公正価値の見積もりに使用した評価技法はモンテカルロ法であり、主要な基礎数値及び見積もり方法は以下のとおりであります。

付与日	2022年7月1日
付与日の公正価値（円）	2,378
付与日の株価（円）	2,382
予想残存期間（年）	2.8
予想ボラティリティ（%）（注）	42.24
予想配当（%）	0
リスクフリー・レート（%）	0.061

(注) 当社は非上場会社であり、株価の情報が利用可能な類似の上場企業の実績ボラティリティを使用し算出しております。

29. 金融商品

(1) 資本管理

当社グループは、持続的な成長を通じて、企業価値を最大化することをめざして資本管理をしておりません。

当社グループが資本管理において用いる主な指標は、ネット有利子負債（有利子負債の金額から現金及び現金同等物を控除したもの）、親会社所有者帰属持分比率及び親会社所有者帰属持分当期利益率であります。

当社グループのネット有利子負債、親会社所有者帰属持分比率及び親会社所有者帰属持分当期利益率は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
有利子負債（百万円）	123,191	99,206
現金及び現金同等物（百万円）	108,399	106,053
ネット有利子負債（差引）（百万円）	14,792	6,847
親会社所有者帰属持分比率（％）	33.5	43.5
親会社所有者帰属持分当期利益率（％）	55.7	28.7

これらの指標については、経営者に定期的に報告され、モニタリングしております。

なお、当社グループの借入金について、資本に関する規制を含む財務制限条項が付されており、前連結会計年度、当連結会計年度において当該財務制限条項を遵守しております。当該財務制限条項に抵触した場合は、貸付人の請求によって契約上の期限の利益を失い、ただちに債務の弁済をしなければなりません(財務制限条項については、注記「13. 借入金」に記載しております)。

(2) 財務上のリスク管理

当社グループは、経営活動を行う過程において、財務上のリスク（信用リスク・流動性リスク・為替リスク・金利リスク・市場価格の変動リスク）に晒されており、当該財務上のリスクを軽減するために、一定の方針に基づきリスク管理を行っております。また、当社グループは、デリバティブ取引を為替変動リスク又は金利変動リスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(3) 信用リスク管理

信用リスクは、保有する金融資産の相手先が契約上の債務に関して債務不履行になり、当社グループに財務上の損失を発生させるリスクであります。

当社グループは、与信管理に関する規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を定期的に把握する体制としております。

また、デリバティブ取引については、信用度の高い金融機関等とのみ取引を行っており、信用リスクに及ぼす影響は限定的であります。

なお、当社グループは、特定の相手先又はその相手先が所属するグループについて、過度に集中した信用リスクを有しておりません。

連結財務諸表に表示されている金融資産の帳簿価額は、当社グループの金融資産の信用リスクに係るエクスポージャーの最大値であります。

これらの信用リスクに係るエクスポージャーに関し、担保として保有する物件及びその他の信用補完するものはありません。

なお、貸出コミットメントの信用リスクに係る最大エクスポージャーは、注記「32. コミットメント」に記載している貸出コミットメントの総額であります。

当社グループでは、営業債権とそれ以外の債権に区分して、信用リスクの著しい増加の有無等を考慮のうえ、将来の予想信用損失を測定し、貸倒引当金を計上しております。信用リスクが著しく増加しているか否かは、債務不履行発生リスクの変動に基づいて判断しており、その判断にあたっては、内部信用格付けの格下げや、取引先の経営成績の悪化、期日経過情報等を考慮しております。

当社グループでは、支払遅延の原因が一時的な資金需要によるものではなく、債務者の重大な財政的困難等に起因するものであり、債権の回収可能性が特に懸念されるものであると判断された場合には、信用減損が発生しているものと判断しており、その全部又は一部について回収するという合理的な期待を有していない場合には、社内での審議・承認のプロセスを踏み、帳簿価額を直接減額しております。また、営業債権に係

る貸倒引当金については、全期間の予想信用損失を集合的に測定しております。具体的には、主に過去の貸倒実績に必要に応じて現在及び将来の経済状況等を踏まえて調整した引当率等に基づく集合的評価により予想信用損失を測定しております。

貸倒引当金の増減は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	営業債権
	全期間予想信用損失
2021年4月1日残高	73
信用減損金融資産への振替	-
新規発生及び回収に伴う増減	23
在外営業活動体の換算差額	4
2022年3月31日残高	54
信用減損金融資産への振替	-
新規発生及び回収に伴う増減	20
在外営業活動体の換算差額	3
2023年3月31日残高	37

当連結会計年度において直接償却した金融資産のうち、回収活動を継続しているものはありません。

各連結会計年度の貸倒引当金に関する金融商品の帳簿価額(貸倒引当金控除前)は以下のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
営業債権	36,286	36,731
その他の債権	9,785	10,851
合計	46,071	47,582

営業債権に係る信用リスク・エクスポージャーは、以下のとおりであります。

常に貸倒引当金を全期間の予想信用損失に等しい金額で測定している金融資産

(単位：百万円)

期日経過日数	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
延滞なし	30,127	35,132
30日以内	4,806	1,246
30日超90日以内	1,142	263
90日超1年以内	211	90
合計	36,286	36,731

その他の債権に係る信用リスク・エクスポージャーは、以下のとおりであります。

12ヶ月の予想信用損失と等しい金額で計上されるもの

（単位：百万円）

期日経過日数	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
延滞なし	9,785	10,851
合計	9,785	10,851

(4) 流動性リスク管理

流動性リスクは、当社グループが期限の到来した金融負債の返済義務を履行するにあたり、支払期日にその支払いを実行できなくなるリスクであります。

当社グループは、適切な返済資金を準備するとともに、金融機関より随時利用可能な信用枠を確保し、継続的にキャッシュ・フローの計画と実績をモニタリングすることで流動性リスクを管理しております。

金融負債の期日別残高は、以下のとおりであります。

前連結会計年度（2022年3月31日）

（単位：百万円）

	帳簿価額	契約上の キャッ シュ・ フロー	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
非デリバティブ金融負債								
営業債務及びその他の債務	49,901	49,901	49,901	-	-	-	-	-
長期借入金（注）	122,000	125,348	5,384	6,861	8,325	104,778	-	-
リース負債	1,191	1,207	473	375	169	92	68	30
その他	208	208	208	-	-	-	-	-
合計	173,300	176,664	55,966	7,236	8,494	104,870	68	30

（注）長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。契約条件については注記「13.借入金（1）借入金の内訳」に記載しております。

当連結会計年度（2023年3月31日）

（単位：百万円）

	帳簿価額	契約上の キャッ シュ・ フロー	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
非デリバティブ金融負債								
営業債務及びその他の債務	41,790	41,790	41,790	-	-	-	-	-
長期借入金（注）	97,500	99,966	6,874	8,326	84,766	-	-	-
リース負債	1,706	1,761	621	367	227	154	86	306
その他	136	136	136	-	-	-	-	-
合計	141,132	143,653	49,421	8,693	84,993	154	86	306

（注）長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。契約条件については「14.借入金（1）借入金の内訳」に記載しております。

(5) 為替リスク管理

当社グループのグローバルな事業展開によって生じる外貨建の債権債務は、外国為替相場の変動リスクに晒されておりま。

当社グループは、為替変動リスクが増大する可能性がある場合には、業績への影響を最小限にするため、為替予約取引、通貨オプション取引及び通貨スワップ取引を利用しております。

為替感応度分析

当社グループは主に米ドルの為替リスクに晒されておりま。各報告期間において、機能通貨（円）が米ドルに対して1%円安になった場合に、連結損益計算書の税引前利益に与える影響は以下のとおりであります。

ただし、本分析においては、その他の変動要因（残高、金利等）は一定であることを前提としております。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	当連結会計年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
税引前利益	3	3

デリバティブ

通貨デリバティブの詳細は、次のとおりであります。

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)			当連結会計年度 (2023年3月31日)		
	契約額	うち1年超	公正価値	契約額	うち1年超	公正価値
為替予約取引						
買建（中国元）	128	-	7	460	-	8
合計	128	-	7	460	-	8

(6) 金利リスク管理

当社グループは、借入金により資金調達を行っており、借入金の一部は変動金利であるため、金利の変動リスクに晒されておりま。

金利感応度分析

各報告期間において、金利が1%上昇した場合に、連結損益計算書の税引前利益に与える影響は以下のとおりであります。

ただし、本分析においては、その他の変動要因（残高、為替レート等）は一定であることを前提としております。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	当連結会計年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
税引前利益	1,249	1,209

(7) 市場価格の変動リスク管理

当社グループは、資本性金融商品（株式）から生じる株価の変動リスクに晒されております。

当社グループは、株価又は市場価格が取得価額・帳簿価額を大幅に下回った場合又は下回ることが見込まれる場合には経理担当部門の長に状況・対策を報告し適切な措置を講じることとしております。

各報告期間において、保有する資本性金融商品の市場価格が10%下落した場合に、連結包括利益計算書のその他の包括利益（税効果控除前）に与える影響は以下のとおりであります。

ただし、本分析においては、その他の変動要因は一定であることを前提としております。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 （自2021年4月1日 至2022年3月31日）	当連結会計年度 （自2022年4月1日 至2023年3月31日）
その他の包括利益（税効果控除前）	6	-

(8) ヘッジ活動

注記「3. 重要な会計方針 (4) 金融商品 デリバティブ及びヘッジ会計」に記載のとおり、当社はヘッジ会計を適用しておりません。

(9) 金融商品の公正価値

公正価値で測定する金融商品について、測定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じた公正価値測定額を、レベル1からレベル3まで分類しております。

レベル1：活発な市場における同一の資産又は負債の市場価格（無調整）

レベル2：レベル1以外の、観察可能な価格を直接又は間接的に使用して算出された公正価値

レベル3：観察可能でないインプットを含む評価技法から算出された公正価値

公正価値の算定方法

金融商品の公正価値の算定方法は以下のとおりであります。

（現金及び現金同等物、営業債権及びその他の債権、営業債務及びその他の債務、預り金）

短期間で決済されるため、公正価値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。

（その他の金融資産、その他の金融負債）

敷金保証金の公正価値については、そのキャッシュ・フローを見積もり、その信用リスクを加味した割引率で現在価値に割引いて算定しております。

上場株式の公正価値については、期末日の市場価格によって算定しております。

デリバティブについては、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産又は金融負債として、取引先金融機関から提示された価格に基づいて算定しております。

（借入金）

短期借入金は、短期間で決済されるため、公正価値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。

長期借入金のうち変動金利によるものは、短期間で市場金利が反映されるため、公正価値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。

長期借入金のうち固定金利によるものは、将来キャッシュ・フローを新規に同様の契約を実行し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。

償却原価で測定する金融商品

償却原価で測定する金融商品の帳簿価額と公正価値は以下のとおりであります。

なお、帳簿価額が公正価値の合理的な近似値となっている金融商品は、下表に含めておりません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)		当連結会計年度 (2023年3月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
償却原価で測定する金融資産				
その他の金融資産(注)				
敷金保証金	1,022	1,000	996	967
その他	49	40	53	40

(注) その他の金融資産の公正価値はレベル2に分類しております。

公正価値で測定する金融商品

公正価値で測定する金融商品の公正価値ヒエラルキーは以下のとおりであります。

前連結会計年度(2022年3月31日)

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他の金融資産				
デリバティブ	-	7	-	7
ゴルフ会員権等	-	473	-	473
合計	-	480	-	480
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他の金融資産				
株式	56	-	-	56
合計	56	-	-	56

ゴルフ会員権等の公正価値は、相場価格等に基づいて評価しております。

当連結会計年度(2023年3月31日)

(単位:百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産:				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他の金融資産				
ゴルフ会員権等	-	447	-	447
合計	-	447	-	447
負債:				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
その他の金融負債				
デリバティブ	-	8	-	8
合計	-	8	-	8

公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、振替を生じさせた事象又は状況の変化が生じた日に認識しております。各年度において、公正価値レベル1とレベル2の間の重要な振替は行われておりません。

30. 主要な子会社

当社の連結財務諸表には以下の子会社の財務諸表が含まれます。

名称	住所	議決権に対する所有割合 (%)
株式会社国際電気セミコンダクターサービス	富山県富山市	100.0
Kook Je Electric Korea Co., Ltd.	韓国 天安市	100.0
科意半導体設備(上海)有限公司	中国 上海市	100.0
亜太国際電機股份有限公司	台湾 新竹市	100.0
Kokusai Semiconductor Equipment Corporation	米国 デラウェア州	100.0
Kokusai Semiconductor Europe GmbH	ドイツ エアクラート市	100.0

31. 関連当事者

(1) 関連当事者との取引

前連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

種類	名称	取引の内容	取引金額	未決済金額
最終的な支配当事者	Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.	Monitoring Agreementに基づく経営指導に関する報酬（注）2	308	-
		Monitoring Agreement 解約金の支払（注）2	1,006	-

（注）1. 当社グループにおける直接上位の親会社は、KKR HKE Investment L.P.であり、所在地は英国領ケイマン諸島になりますが、最終支配当事者は、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.であり、所在地は米国となります。KKR HKE Investment L.P.及びKohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.は公表用の連結財務諸表を作成していません。

2. 契約内容は、経営全般に関するコンサルティング、買収及び処分案件の特定及び分析の支援、資金調達の分析等の支援、財務計画の作成及び分析の支援、人事関連の支援、その他合意した業務等に関するアドバイスの提供です。

2022年3月にて現契約を解約しており解約金は2022年3月末に一括で支払いを行いました。解除契約にはIPOの時点で株式の所有が10%未満の場合又は取締役の派遣が無い場合、又は2022年12月31日までにIPO承認が得られない場合には、当該解約金の返金を受ける旨の条項が付されております。

3. 取引条件及び取引条件の決定方針等は独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っております。

当連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当事項はありません。

(2) 主要な経営幹部に対する報酬

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
基本報酬	132	199
賞与	83	51
株式報酬	-	28
合計	216	278

経営幹部は、各連結会計年度における当社の取締役となります。

32. コミットメント

決算日以降の支出に関するコミットメントは以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
有形固定資産の取得	2,441	5,772
無形資産の取得	222	66
合計	2,663	5,838

33. 偶発債務

該当事項はありません。

34. 後発事象

該当事項はありません。

【要約四半期連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社KOKUSAI ELECTRIC(以下、「当社」という。)は日本に所在する株式会社であり、その登記されている本店の住所は、東京都千代田区であります。2023年12月31日に終了する9か月間の当社の要約四半期連結財務諸表は、当社及びその子会社(以下、「当社グループ」という。)により構成されております。当社グループは半導体製造装置の製造・販売・据付・保守サービスを主な内容として事業活動をしております。

当社は、株式会社日立製作所の上場子会社として事業運営していた株式会社日立国際電気(以下、「(旧)日立国際電気」という。)における成膜プロセスソリューション事業が前身となります。2017年2月に投資ファンドであるKKRが株式会社日立製作所と協議を重ねたうえで、特別目的会社としてHKEホールディングス合同会社(現当社。2017年12月にHKEホールディングス株式会社へ組織変更)を設立し、2017年12月に(旧)日立国際電気を株式公開買付(TOB)により支配を獲得したことにより、同社は2018年3月に東京証券取引所市場第一部の上場を廃止いたしました。なお、要約四半期連結財政状態計算書に計上されているのれん、顧客関係資産及び技術関連資産は、(旧)日立国際電気の支配を獲得したことにより認識されたものであります。

その後、2018年6月1日に(旧)日立国際電気が会社分割を行い、同社の成膜プロセスソリューション事業(半導体製造装置事業)をHKEホールディングス株式会社が承継いたしました。同時に株式会社KOKUSAI ELECTRICへの商号変更を経て現在に至っております。

当社は、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.によって運営されているケイケイアール・エイチケーイー・インベストメント・エルピー(KKR HKE Investment L.P.)から出資を受けており、2023年9月末時点で総株主の議決権の73.2%を所有する大株主であり親会社に該当しておりましたが、2023年10月25日付の当社普通株式の東京証券取引所プライム市場への新規上場に伴う当該親会社の所有株式の売出し及びオーバーアロットメントによる売出しにより、所有する議決権数の割合が43.8%に減少したことを受けて、「親会社」から、「当社に対して重要な影響力を有する企業」に変更となりました。

2. 作成の基礎

(1) IFRSに準拠している旨

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、IAS第34号「期中財務報告」に準拠して作成しております。当社グループは「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件をすべて満たすことから、同第93条の規定を適用しております。

要約四半期連結財務諸表には、連結会計年度の連結財務諸表で要求されているすべての情報が含まれていないため、前連結会計年度の連結財務諸表と併せて利用されるべきものであります。

本要約四半期連結財務諸表は、2024年2月9日に当社代表取締役社長執行役員金井史幸によって承認されております。

(2) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨としており、百万円未満を四捨五入して表示しております。

3．重要性がある会計方針

要約四半期連結財務諸表において適用する重要性がある会計方針は、以下の項目を除き、前連結会計年度に係る連結財務諸表において適用した会計方針と同一であります。

なお、当第3四半期連結累計期間の法人所得税費用は、見積年次実効税率を基に算定しております。

当社グループは、第1四半期連結会計期間より、以下の基準を適用しております。

基準書	基準名	新設・改定内容及び経過措置の概要
IAS第1号	財務諸表の表示	重要な（significant）会計方針に変わって重要性がある（material）会計方針を開示するための改定

デリバティブ及びヘッジ会計

当社グループは、為替リスクをヘッジするために、先物為替予約契約のデリバティブを利用しており、先物為替予約契約をヘッジ手段として、第1四半期連結会計期間よりヘッジ会計を適用しており、それ以前はヘッジ会計を適用しておりませんでした。

このデリバティブは、契約が締結された日の公正価値で当初測定し、当初認識後も公正価値で測定しており、再測定の結果生じる利得又は損失を純損益に認識しております。ただし、キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分はその他の包括利益として認識しております。

上記の基準等の適用が要約四半期連結財務諸表に与える重要な影響はありません。

4．重要な会計上の見積り及び判断

IAS第34号「期中財務報告」に準拠した要約四半期連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定を行うことが要求されております。これらの見積り及び仮定は、過去の経験及び利用可能な情報を収集し、決算日において合理的と考えられる様々な要因等を勘案した経営者の最善の判断に基づいております。しかし、実際の結果は、その性質上、これらの見積り及び仮定に基づく数値と異なる場合があります。なお、当該会計上の見積り及び仮定については、前連結会計年度から重要な変更はありません。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直しております。これらの見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した期間及びそれ以降の将来の期間において認識されます。

ロシア・ウクライナ情勢の世界経済への影響及び米国による中国半導体メーカーに対する輸出規制の影響が懸念されますが、会計上の見積り及び仮定へ与える影響は、限定的であると判断しております。

5．セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの事業セグメントは、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あります。当社グループは半導体製造装置事業を行っており、事業セグメントは半導体製造装置事業単一となっております。

(2) セグメント収益及び業績に関する情報

当社グループは、半導体製造装置事業による単一セグメントであるため、記載を省略しております。

6. 売上収益

(1) 収益の分解

主たる地域市場における収益の分解は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
日本	25,604	16,968
米国	7,274	6,769
中国	60,962	58,237
台湾	34,080	15,504
韓国	41,792	27,567
その他アジア	12,555	5,502
欧州他	3,369	1,114
海外計	160,032	114,693
合計	185,636	131,661
(内製品)	(127,285)	(82,226)
(内サービス)	(58,351)	(49,435)

(注) 売上収益は、販売仕向先の所在地によっております。

(2) 履行義務

当社グループでは、半導体製造装置、並びに関連するサービスの提供を行っております。それぞれの履行義務の内容は以下のとおりであります。

機器の販売

機器の販売における履行義務は、顧客との契約に基づき、受注した半導体製造装置を納入し、据付を行うことであります。半導体製造装置の納入については、日本における国内販売においては主に顧客により製品が検収された時点で、韓国における国内販売においては主に顧客に製品が納品された時点で、顧客に製品の支配が移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。輸出販売においてはインコタームズ等で定められた貿易条件に基づき、主に船積を行った時点で顧客に製品の支配が移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。また、据付については、半導体製造装置の据付を行い、顧客により検収された時点で支配が顧客に移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。

約束された対価は履行義務の充足時点から概ね1ヶ月で支払いを受けており、対価の金額に重要な金融要素は含まれておりません。

また、当社グループの製品の販売取引において、検収時等、顧客が当該製品の支配を獲得する時点より前に顧客から受け取った前受金については、契約負債に計上しております。

サービスの販売

サービスの販売の主な内容は、機器の改造や移設、メンテナンス等となっております。機器の改造や移設の取引における履行義務は、顧客との契約に基づき、半導体製造装置のプロセスの書き換えやアップグレード等を行うことであり、作業が完了し顧客により検収された時点で支配が顧客に移転し、履行義務が充足されると判断し、その時点で収益を認識しております。また、メンテナンスにおける履行義務は、契約期間にわたって製品の保守メンテナンスサービスを提供することであり、経過期間にわたりサービスに対する支配が顧客に移転し、履行義務が充足されると判断し、経過期間を指標としたアウトプット法に基づいて収益を認識しております。当社グループは、契約期間に応じて均一のサービスを提供していることから、経過期間を指標としたアウトプット法に基づいて収益を認識することが、サービスの移転を忠実に描写すると判断しております。

約束された対価は履行義務の充足時点から概ね1ヶ月で支払いを受けており、対価の金額に重要な金融要素は含まれておりません。

また、当社グループのサービスの販売取引において、機器の改造や移設の取引については検収時等、作業が完了し顧客が当該製品の支配を獲得する時点より前に顧客から受け取った前受金を、メンテナンス等については、サービスに対する支配が顧客に移転するより前に顧客から受け取った前受金を契約負債に計上しております。なお、これらの機器の販売やサービスの販売において、返品や返金に応じる重要な義務はありません。

また、当社グループは、製品が契約に定められた仕様を満たしていることに関する保証を提供しておりますが、当該保証は別個のサービスを提供するものではないことから、独立した履行義務とは識別しておりません。

7. 1 株当たり利益

基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株当たり四半期利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
親会社の所有者に帰属する四半期利益(百万円)	31,966	16,727
四半期利益調整額(百万円)	-	-
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用する 四半期利益(百万円)	31,966	16,727
加重平均普通株式数(千株)	230,401	230,603
普通株式増加数		
新株予約権(千株)	8,065	7,566
譲渡制限付株式(千株)	303	396
譲渡制限付業績連動型株式(千株)	3	28
希薄化後の加重平均普通株式数(千株)	238,772	238,593
基本的1株当たり四半期利益(円)	138.74	72.54
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	133.88	70.11

	前第3四半期連結会計期間 (自 2022年10月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 2023年10月1日 至 2023年12月31日)
親会社の所有者に帰属する四半期利益(百万円)	11,064	7,914
四半期利益調整額(百万円)	-	-
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用する 四半期利益(百万円)	11,064	7,914
加重平均普通株式数(千株)	230,403	231,000
普通株式増加数		
新株予約権(千株)	8,046	6,994
譲渡制限付株式(千株)	330	451
譲渡制限付業績連動型株式(千株)	5	27
希薄化後の加重平均普通株式数(千株)	238,784	238,472
基本的1株当たり四半期利益(円)	48.02	34.26
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	46.33	33.19

8．金融商品

(1) 金融商品の公正価値

公正価値で測定する金融商品について、測定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じた公正価値測定額を、レベル1からレベル3まで分類しております。

レベル1：活発な市場における同一の資産又は負債の市場価格（無調整）

レベル2：レベル1以外の、観察可能な価格を直接又は間接的に使用して算出された公正価値

レベル3：観察可能でないインプットを含む評価技法から算出された公正価値

公正価値の算定方法

金融商品の公正価値の算定方法は以下のとおりであります。

（現金及び現金同等物、営業債権及びその他の債権、営業債務及びその他の債務、預り金）

短期間で決済されるため、公正価値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。

（その他の金融資産、その他の金融負債）

敷金保証金の公正価値については、そのキャッシュ・フローを見積り、その信用リスクを加味した割引率で現在価値に割引いて算定しております。

デリバティブについては、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産又は金融負債、又はその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産又は金融負債として、取引先金融機関から提示された価格に基づいて算定しております。

ゴルフ会員権等の公正価値は、相場価格等に基づいて評価しております。

（借入金）

短期借入金は、短期間で決済されるため、公正価値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。

長期借入金は変動金利により短期間で市場金利が反映されるため、公正価値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。

償却原価で測定する金融商品

償却原価で測定する金融商品の帳簿価額と公正価値は以下のとおりであります。

なお、帳簿価額が公正価値の合理的な近似値となっている金融商品は、下表に含めておりません。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2023年3月31日)		当第3四半期連結会計期間 (2023年12月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
償却原価で測定する金融資産				
その他の金融資産（注）				
敷金保証金	996	967	1,021	982
その他	53	40	57	43

（注） その他の金融資産の公正価値はレベル2に分類しております。

公正価値で測定する金融商品

公正価値で測定する金融商品の公正価値ヒエラルキーは以下のとおりであります。

前連結会計年度（2023年3月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他の金融資産				
ゴルフ会員権等	-	447	-	447
合計	-	447	-	447
負債：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
その他の金融負債				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	-	8	-	8
合計	-	8	-	8

当第3四半期連結会計期間（2023年12月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他の金融資産				
ゴルフ会員権等	-	497	-	497
合計	-	497	-	497
負債：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
その他の金融負債				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	-	7	-	7
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融負債				
その他の金融負債				
ヘッジ会計を適用しているデリバティブ	-	13	-	13
合計	-	20	-	20

（注）公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、振替を生じさせた事象又は状況の変化が生じた日に認識しております。前連結会計年度及び当第3四半期連結会計期間において、公正価値レベル1とレベル2の間の重要な振替は行われておりません。

9. 後発事象

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

注記13.借入金に記載しております。

【資産除去債務明細表】

注記18.引当金に記載しております。

(2)【その他】

該当事項はありません。

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	86,220	80,098
受取手形	3,342	2,315
売掛金	2 30,620	2 29,520
商品及び製品	15,682	16,213
仕掛品	14,831	15,358
原材料及び貯蔵品	6,289	20,846
前払費用	311	738
未収入金	2 1,397	2 1,305
未収消費税等	9,493	10,649
その他	9	6
貸倒引当金	7	-
流動資産合計	168,190	177,052
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 5,223	1 5,939
構築物	371	358
機械及び装置	4,889	4,518
車両運搬具	2	1
工具、器具及び備品	569	534
土地	1 814	1 814
建設仮勘定	669	1,220
有形固定資産合計	12,540	13,386
無形固定資産		
ソフトウェア	353	347
のれん	23,392	18,864
顧客関係資産	52,191	48,963
技術関連資産	17,417	14,592
その他	51	22
無形固定資産合計	93,406	82,790
投資その他の資産		
関係会社株式及び出資金	34,356	34,356
敷金及び保証金	95	94
長期前払費用	88	687
前払年金費用	2,043	2,723
その他	9	9
貸倒引当金	0	0
投資その他の資産合計	36,592	37,871
固定資産合計	142,538	134,049
資産合計	310,729	311,101

（単位：百万円）

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
負債の部		
流動負債		
電子記録債務	25,771	17,636
買掛金	2 20,740	2 19,027
償還期長期借入金	1 4,500	1 6,000
未払金	2 1,669	2 2,096
未払法人税等	12,335	4,892
未払費用	2 7,312	2 7,913
契約負債	2 12,754	2 23,508
預り金	66	56
製品保証引当金	849	1,064
流動負債合計	86,001	82,194
固定負債		
長期借入金	1 117,500	1 91,500
繰延税金負債	16,389	13,853
退職給付引当金	2,344	2,466
資産除去債務	35	35
その他	17	373
固定負債合計	136,287	108,228
負債合計	222,289	190,423
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,000	10,005
資本剰余金		
資本準備金	25	30
その他資本剰余金	28,375	28,375
資本剰余金合計	28,400	28,405
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	45,737	75,795
利益剰余金合計	45,737	75,795
株主資本合計	84,137	114,205
新株予約権	4,303	6,472
純資産合計	88,440	120,677
負債純資産合計	310,729	311,101

【損益計算書】

(単位:百万円)

	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	1 196,404	1 185,400
売上原価	1 117,111	1 115,705
売上総利益	79,293	69,695
販売費及び一般管理費	3 38,899	3 41,228
営業利益	40,394	28,466
営業外収益		
受取利息	0	0
受取配当金	1 11,410	1 12,484
その他	1 171	1 143
営業外収益合計	11,582	12,629
営業外費用		
支払利息	1,279	983
契約解約金	1,005	-
固定資産処分損	-	836
システム移行関連費用	-	678
その他	242	65
営業外費用合計	2,527	2,564
経常利益	49,449	38,530
特別利益		
新株予約権戻入益	842	-
特別利益合計	842	-
税引前当期純利益	50,292	38,530
法人税、住民税及び事業税	12,856	11,009
法人税等調整額	288	2,536
法人税等合計	12,567	8,472
当期純利益又は当期純損失()	37,724	30,057

【製造原価明細書】

(単位:百万円)

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	構成比 (%)	金額	構成比 (%)
材料費		105,025	85.5	99,598	85.6
労務費		6,838	5.6	5,419	4.7
経費		10,923	8.9	11,305	9.7
当期製造総費用		122,787	100.0	116,322	100.0
期首仕掛品棚卸高		12,012		14,831	
合計		134,799		131,153	
期末仕掛品棚卸高	2	14,831		15,358	
他勘定振替高	3	315		488	
当期製品製造原価		119,653		115,307	

- (注) 1. 原価計算の方式は、個別原価計算をおこなっております。
2. 期末仕掛品棚卸高は、収益性低下による簿価切り下げ後(前事業年度1,710百万円、当事業年度1,850百万円)の金額を表示しております。
3. 他勘定振替高は、棚卸資産評価減(前事業年度315百万円、当事業年度488百万円)であります。

【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:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金		利益剰余金合計
				特別償却準備金	繰越利益剰余金		
当期首残高	100	25	38,275	38,300	0	8,012	8,013
当期変動額							
資本剰余金から資本金への振替	9,900	-	9,900	9,900	-	-	-
特別償却準備金の取崩	-	-	-	-	0	0	-
当期純利益	-	-	-	-	-	37,724	37,724
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	9,900	-	9,900	9,900	0	37,724	37,724
当期末残高	10,000	25	28,375	28,400	-	45,737	45,737

	株主資本	新株予約権	純資産合計
	株主資本合計		
当期首残高	46,413	27	46,440
当期変動額			
資本剰余金から資本金への振替	-	-	-
特別償却準備金の取崩	-	-	-
当期純利益	37,724	-	37,724
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	4,276	4,276
当期変動額合計	37,724	4,276	42,000
当期末残高	84,137	4,303	88,440

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	10,000	25	28,375	28,400	45,737	45,737
当期変動額						
株式報酬取引	5	5	-	5	-	-
当期純利益	-	-	-	-	30,057	30,057
当期変動額合計	5	5	-	5	30,057	30,057
当期末残高	10,005	30	28,375	28,405	75,795	75,795

	株主資本	新株予約権	純資産合計
	株主資本合計		
当期首残高	84,137	4,303	88,440
当期変動額			
株式報酬取引	10	2,169	2,179
当期純利益	30,057	-	30,057
当期変動額合計	30,067	2,169	32,237
当期末残高	114,205	6,472	120,677

【注記事項】

(重要な会計方針)

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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

移動平均法に基づく原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法に基づく原価法

2. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品及び製品

個別法に基づく原価法により評価しております。

なお、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算定しております。

(2) 仕掛品

個別法に基づく原価法により評価しております。

なお、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算定しております。

(3) 原材料及び貯蔵品

移動平均法に基づく原価法により評価しております。ただし、一部個別法に基づく原価法により評価しております。

なお、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算定しております。

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	3～47年
構築物	3～50年
機械及び装置	4～17年
車両運搬具	4～7年
工具、器具及び備品	2～20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。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

自社利用ソフトウェア	3～5年
顧客関係資産	20年
技術関連資産	10年

(3) 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を採用しております。

4. 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で均等償却しております。

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、貸倒実績率等を勘案して必要額を、貸倒懸念債権及び破産更生債権については、個別に回収可能性を勘案した回収不能見込額を計上しております。

(2) 製品保証引当金

製品のアフターサービスに対する費用の支出に備えるため、保証期間内のサービス費の発生見込額を過去の実績を基礎として計上しております。

(3) 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。

数理計算上の差異は、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(12年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。

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

7. 収益

当社では「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。以下、「収益認識会計基準」という。)及び「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)を適用しており、以下のステップを適用することにより、収益を認識しております。

ステップ1: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 取引価格を契約における履行義務に配分する。

ステップ5: 履行義務の充足時に(又は充足するにつれて)収益を認識する。

当社グループでは、半導体製造装置、並びに関連するサービスの提供を行っております。

上記5ステップアプローチに基づき、顧客との契約内容に応じて、契約の結合及び複数の履行義務の識別を行っており、顧客との契約において約束された値引きなどを控除した金額で取引価格を算定しております。その上で、取引価格を独立販売価格の比率でそれぞれの履行義務に配分し、収益を認識しております。独立販売価格は、見積コストにマージンを加えて独立販売価格を見積もる方法を用いて算定しております。なお、重要な変動対価はありません。

取引価格を独立販売価格の比率でそれぞれの履行義務に配分し、収益を認識しております。独立販売価格は、見積コストにマージンを加えて独立販売価格を見積もる方法を用いて算定しております。

機器等の販売

機器の販売の収益認識については、顧客との契約内容に基づいて、顧客が当該機器等に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断した時点で収益を認識しております。具体的には、所有権及びリスク負担が当社から顧客に移転する時期等に応じて、顧客に引き渡された時点、又は顧客の検収がなされた時点等で収益を認識しております。

サービスの販売

サービスの販売は、主に機器の改造や移設、メンテナンス等の取引となっております。機器の改造や移設の取引は、作業完了によって資産の所有に伴う重大なリスクと経済価値が顧客に移転した時期等を勘案して作業完了時点で収益を認識しております。又、メンテナンス等一定期間にわたりサービス等の支配の移転が行われる取引は、主に経過期間を指標としたアウトプット法に基づいて収益を認識しております。

なお、これらの機器等の販売やサービスの販売に係る対価は、収益を認識した時点から概ね1年以内に受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

8. デリバティブの評価基準及び評価方法

原則として時価法により評価しております。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

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

移動平均法に基づく原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法に基づく原価法

2. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品及び製品

個別法に基づく原価法により評価しております。

なお、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算定しております。

(2) 仕掛品

個別法に基づく原価法により評価しております。

なお、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算定しております。

(3) 原材料及び貯蔵品

移動平均法に基づく原価法により評価しております。ただし、一部個別法に基づく原価法により評価しております。

なお、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算定しております。

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	3～47年
構築物	3～50年
機械及び装置	4～17年
車両運搬具	4～7年
工具、器具及び備品	2～20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。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

自社利用ソフトウェア	3～5年
顧客関係資産	20年
技術関連資産	10年

(3) 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を採用しております。

4. 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もられる期間で均等償却しております。

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、貸倒実績率等を勘案して必要額を、貸倒懸念債権及び破産更生債権については、個別に回収可能性を勘案した回収不能見込額を計上しております。

(2) 製品保証引当金

製品のアフターサービスに対する費用の支出に備えるため、保証期間内のサービス費の発生見込額を過去の実績を基礎として計上しております。

(3) 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。

数理計算上の差異は、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（12年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理することとしております。

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

7. 収益

当社では「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。以下、「収益認識会計基準」という。）及び「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）を適用しており、以下のステップを適用することにより、収益を認識しております。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する。

ステップ5：履行義務の充足時に（又は充足するにつれて）収益を認識する。

当社グループでは、半導体製造装置、並びに関連するサービスの提供を行っております。

上記5ステップアプローチに基づき、顧客との契約内容に応じて、契約の結合及び複数の履行義務の識別を行っており、顧客との契約において約束された値引きなどを控除した金額で取引価格を算定しております。その上で、取引価格を独立販売価格の比率でそれぞれの履行義務に配分し、収益を認識しております。独立販売価格は、見積コストにマージンを加えて独立販売価格を見積もる方法を用いて算定しております。なお、重要な変動対価はありません。

取引価格を独立販売価格の比率でそれぞれの履行義務に配分し、収益を認識しております。独立販売価格は、見積コストにマージンを加えて独立販売価格を見積もる方法を用いて算定しております。

機器等の販売

機器の販売の収益認識については、顧客との契約内容に基づいて、顧客が当該機器等に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断した時点で収益を認識しております。具体的には、所有権及びり

スク負担が当社から顧客に移転する時期等に応じて、顧客に引き渡された時点、又は顧客の検収がなされた時点等で収益を認識しております。

サービスの販売

サービスの販売は、主に機器の改造や移設、メンテナンス等の取引となっております。機器の改造や移設の取引は、作業完了によって資産の所有に伴う重大なリスクと経済価値が顧客に移転した時期等を勘案して作業完了時点で収益を認識しております。又、メンテナンス等一定期間にわたりサービス等の支配の移転が行われる取引は、主に経過期間を指標としたアウトプット法に基づいて収益を認識しております。

なお、これらの機器等の販売やサービスの販売に係る対価は、収益を認識した時点から概ね1年以内に受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

8. デリバティブの評価基準及び評価方法

原則として時価法により評価しております。

(重要な会計上の見積り)

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(1) 無形固定資産の評価

当事業年度計上額

当事業年度末に貸借対照表に計上されている重要な無形固定資産は、主としてのれん18,864百万円、顧客関係資産48,963百万円、技術関連資産14,592百万円です。

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

無形固定資産については、減損の兆候が認められる場合に、減損損失を認識するかどうかの判定を行っております。減損損失を認識するかどうかの判定は、資産又は資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額と帳簿価額を比較することによって行い、資産又は資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額しております。

のれんについては、のれんが帰属する事業に関連する複数の資産グループにのれんを加えた、より大きな単位について減損損失を認識するかどうかの判定を行っております。のれんを含まない各資産グループにおいて算定された減損損失控除前の帳簿価額にのれんの帳簿価額を加えた金額と、割引前将来キャッシュ・フローの総額とを比較することにより実施し、割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を認識することとなります。

資産又は資産グループの回収可能価額は正味売却価額と使用価値のいずれが高い金額を使用しております。使用価値は、経営者により承認された2～5年分の事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を、加重平均資本コストをもとに算定した割引率で、現在価値に割り引いて算定しております。事業計画は外部情報及び内部情報に基づき過去の経験を反映したものであり、これを超える期間におけるキャッシュ・フローは、成長率をゼロとして使用価値を算定しております。使用価値の算定の基礎とした主要な仮定は事業計画に基づく将来キャッシュ・フロー及び割引率です。当該仮定は、実際の結果が異なる可能性があること又は予想しない事象が見積りに影響を与える可能性があることから、翌事業年度以降の財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

主要な仮定は将来の不確実な経済条件の変動の結果によって影響を受ける可能性があり、前提とした状況が変化した場合、使用価値の算定結果が異なる可能性があり、主要な仮定が合理的な範囲を超えて変動した場合には、減損テストの結果も異なる可能性があります。

(2) 関係会社株式及び出資金

当事業年度計上額 34,356百万円

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

関係会社株式は、株式の実質価額と取得価額を比較し、株式の実質価額が著しく低下している場合、当該会社の事業計画に基づく業績を踏まえ回復可能性を評価しております。事業計画については経営環境の変動に係るリスク等により、翌事業年度以降の実際の結果が大きく異なることがあります。実績が異なった場合、経営成績等に影響を与える可能性があります。

(3) 繰延税金資産及び繰延税金負債

当事業年度計上額 繰延税金負債 13,853百万円

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

繰延税金資産及び繰延税金負債は、将来減算一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しております。繰延税金資産の認識に際しては、課税所得が生じる可能性の判断において、将来獲得しうる課税所得の時期及び金額を合理的に見積り、金額を算定しております。

課税所得が生じる時期及び金額は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、実際に生じた時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(1) 無形固定資産の評価

当事業年度計上額

当事業年度末に貸借対照表に計上されている重要な無形固定資産は、主としてのれん18,864百万円、顧客関係資産48,963百万円、技術関連資産14,592百万円です。

識別した項目に係る重要な会計上の見積もりの内容に関する情報

無形固定資産については、減損の兆候が認められる場合に、減損損失を認識するかどうかの判定を行っております。減損損失を認識するかどうかの判定は、資産又は資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額と帳簿価額を比較することによって行い、資産又は資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額しております。

のれんについては、のれんが帰属する事業に関連する複数の資産グループにのれんを加えた、より大きな単位について減損損失を認識するかどうかの判定を行っております。のれんを含まない各資産グループにおいて算定された減損損失控除前の帳簿価額にのれんの帳簿価額を加えた金額と、割引前将来キャッシュ・フローの総額とを比較することにより実施し、割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を認識することとなります。

資産又は資産グループの回収可能価額は正味売却価額と使用価値のいずれか高い金額を使用しております。使用価値は、経営者により承認された2～5年分の事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を、加重平均資本コストをもとに算定した割引率で、現在価値に割り引いて算定しております。事業計画は外部情報及び内部情報に基づき過去の経験を反映したものであり、これを超える期間におけるキャッシュ・フローは、成長率をゼロとして使用価値を算定しております。使用価値の算定の基礎とした主要な仮定は事業計画に基づく将来キャッシュ・フロー及び割引率です。当該仮定は、実際の結果が異なる可能性があること又は予想しない事象が見積もりに影響を与える可能性があることから、翌事業年度以降の財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

主要な仮定は将来の不確実な経済条件の変動の結果によって影響を受ける可能性があり、前提とした状況が変化した場合、使用価値の算定結果が異なる可能性があり、主要な仮定が合理的な範囲を超えて変動した場合には、減損テストの結果も異なる可能性があります。

(2) 関係会社株式及び出資金

当事業年度計上額 34,356百万円

識別した項目に係る重要な会計上の見積もりの内容に関する情報

関係会社株式は、株式の実質価額と取得価額を比較し、株式の実質価額が著しく低下している場合、当該会社の事業計画に基づく業績を踏まえ回復可能性を評価しております。事業計画については経営環境の変動に係るリスク等により、翌事業年度以降の実際の結果が大きく異なることがあります。実績が異なった場合、経営成績等に影響を与える可能性があります。

(3) 繰延税金資産及び繰延税金負債

当事業年度計上額 繰延税金負債 13,853百万円

識別した項目に係る重要な会計上の見積もりの内容に関する情報

繰延税金資産及び繰延税金負債は、将来減算一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しております。繰延税金資産の認識に際しては、課税所得が生じる可能性の判断において、将来獲得しうる課税所得の時期及び金額を合理的に見積もり、金額を算定しております。

課税所得が生じる時期及び金額は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、実際に生じた時期及び金額が見積もりと異なった場合、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

(会計方針の変更)

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。

(表示方法の変更)

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。

(会計上の見積りの変更)

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。

(追加情報)

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

ロシア・ウクライナ情勢の、会計上の見積もりに対する影響について

ロシア・ウクライナ情勢の世界経済への影響及び米国による中国半導体メーカーに対する輸出規制の影響が懸念されますが、会計上の見積もり及び仮定へ与える影響は、限定的であると判断しております。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

ロシア・ウクライナ情勢の、会計上の見積もりに対する影響について

ロシア・ウクライナ情勢の世界経済への影響及び米国による中国半導体メーカーに対する輸出規制の影響が懸念されますが、会計上の見積もり及び仮定へ与える影響は、限定的であると判断しております。

(貸借対照表関係)

1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、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)
	百万円	百万円
建物	5,223	5,939
土地	814	814
計	6,037	6,753

なお、上記の担保は、当社と金融機関との間で締結した貸付契約に基づく債務に係るものであります。

担保付債務は、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)
	百万円	百万円
短期借入金(1年内返済予定の長期借入金含む)	4,500	6,000
長期借入金	117,500	91,500

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
	百万円	百万円
関係会社に対する短期金銭債権	12,070	10,130
関係会社に対する短期金銭債務	831	1,368

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	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)
	百万円	百万円
売上高	44,522	45,529
仕入高	8,312	10,912
その他の営業取引高	3,617	3,369
営業取引以外の取引高		
受取配当金	11,410	12,484
契約解約料	1,005	-
その他	20	19

2 契約解約金収入は次のとおりであります。

株式譲渡契約の契約期間満了に伴う解約金収入となります。

3 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度14%、当事業年度11%、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86%、当事業年度89%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (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)
	百万円	百万円
販売手数料	3,610	2,527
サービス費・製品保証引当金繰入額	1,113	1,732
販売員事務員給料手当	4,221	6,351
減価償却費・のれん償却額	12,062	12,719
業務委託費	2,480	2,991
株式報酬費用	5,172	2,695

(有価証券関係)

前事業年度(2022年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額は関係会社株式及び出資金34,356百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(2023年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額は関係会社株式及び出資金34,356百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度	当事業年度
	（2022年3月31日）	（2023年3月31日）
	百万円	百万円
繰延税金資産		
棚卸資産評価減	1,364	2,010
減価償却の償却超過額	424	465
関係会社株式	32	92
未払賞与	694	760
未払費用	51	47
未払事業税	750	299
製品保証引当金	260	325
退職給付引当金	717	755
繰越欠損金	-	-
その他	2,218	2,153
繰延税金資産小計	6,514	6,909
評価性引当額	645	293
繰延税金資産合計	5,868	6,616
繰延税金負債		
顧客関係資産	15,981	14,992
技術関連資産	5,333	4,468
前払年金費用	625	833
その他	318	174
繰延税金負債合計	22,258	20,469
繰延税金負債の純額	16,389	13,853

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

	前事業年度	当事業年度
	（2022年3月31日）	（2023年3月31日）
法定実効税率	30.6 %	30.6 %
（調整）		
税率変更による期末繰延税金資産及び繰延税金負債の減額修正	3.9	-
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.6	9.5
外国源泉税等永久に損金に算入されない項目	1.9	2.0
税額控除	2.3	4.0
評価性引当額の増減	3.0	2.5
その他	2.2	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.0	22.0

(企業結合等関係)

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。

(重要な後発事象)

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。

【附属明細表】

【有価証券明細表】

該当事項はありません。

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	当期末減価償却累計額又は償却累計額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	差引当期末残高 (百万円)
有形固定資産							
建物	18,449	1,133	215	19,367	13,427	395	5,939
構築物	1,118	33	5	1,146	787	43	358
機械及び装置	22,057	2,099	699	23,457	18,939	2,445	4,518
車両運搬具	36	-	-	36	34	0	1
工具、器具及び備品	2,454	182	95	2,540	2,006	205	534
土地	814	-	-	814	-	-	814
建設仮勘定	669	4,000	3,449	1,220	-	-	1,220
有形固定資産計	45,599	7,448	4,465	48,582	35,195	3,091	13,386
無形固定資産							
ソフトウェア	987	124	0	1,110	763	130	347
のれん	40,748	-	-	40,748	21,883	4,527	18,864
顧客関係資産	64,567	-	-	64,567	15,603	3,228	48,963
技術関連資産	28,244	-	-	28,244	13,651	2,824	14,592
その他	80	835	860	55	32	3	22
無形固定資産計	134,627	959	860	134,725	51,934	10,714	82,790

(注) 1. 有形固定資産の「当期増加額」の主な内容は、半導体製造システム用生産・評価設備の投資によるものです。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	7	-	7	0
製品保証引当金	849	1,064	849	1,064

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	事業年度末日の翌日から3か月以内
基準日	毎年3月31日
剰余金の配当の基準日	毎年9月30日 毎年3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	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
取次所	-
買取手数料	無料
公告掲載方法	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して行う。 公告掲載URL https://www.kokusai-electric.com/public_notice/
株主に対する特典	該当事項はありません。

（注） 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ない旨、定款に定めております。

- (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) 単元未満株式の買増しを請求する権利

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】

最近事業年度の開始日から本書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券届出書(売出し)及びその添付書類

2023年9月21日関東財務局長に提出。

(2) 有価証券届出書の訂正届出書

2023年10月10日及び2023年10月16日 関東財務局長に提出。

2023年9月21日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書であります。

(3) 臨時報告書

金融商品取引法第24条の5第4項並びに企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第1項及び同条第2項第1号の規定に基づく臨時報告書 2023年9月21日関東財務局長に提出。

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号の規定に基づく臨時報告書 2023年10月25日関東財務局長に提出。

(4) 臨時報告書の訂正報告書

2023年10月10日及び2023年10月16日 関東財務局長に提出。

2023年9月21日提出の臨時報告書に係る訂正報告書であります。

(5) 四半期報告書及び確認書

第9期第2四半期(自 2023年7月1日 至 2023年9月30日) 2023年11月9日関東財務局長に提出。

第9期第3四半期(自 2023年10月1日 至 2023年12月31日) 2024年2月9日関東財務局長に提出。

第三部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

第四部【特別情報】

第1【最近の財務諸表】

該当事項はありません。

第2【保証会社及び連動子会社の最近の財務諸表又は財務書類】

該当事項はありません。

(監査報告書に関する補足事項)

記載内容については2023年9月14日付独立監査人の監査報告書発行以降、下記の項目を変更しております。

第一部 証券情報

第1 募集要項

- 新規発行株式(追加)
- 株式募集の方法及び条件(追加)
- 株式の引受け(追加)
- 新規発行による手取金の使途(追加)

第2 売出要項

- 売出株式(引受人の買取引受けによる国内売出し)(削除)
- 売出しの条件(引受人の買取引受けによる国内売出し)(削除)
- 売出株式(オーバーアロットメントによる売出し)(削除)
- 売出の条件(オーバーアロットメントによる売出し)(削除)
- 募集又は売出しに関する特別記載事項(削除)

第3 第三者割当の場合の特記事項(追加)

第4 その他の記載事項(追加)

第二部 企業情報

第1 企業の概況

- (はじめに)(削除)
- 1 主要な経営指標等の推移
 - (2) 提出会社の経営指標等(表内に追記)
- 2 沿革(表内に追記)
- 3 事業の内容
 - (1) 装置ビジネス(直近の情報に変更)
- 4 関係会社の状況(注記変更)
- 5 従業員の状況(2024年1月31日現在の内容に変更)

第2 事業の概況

- 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等
 - (3) 経営環境(直近の情報に変更)
- 3 事業等のリスク
 - (21) Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.グループとの関係(記載内容変更)
 - (22) 当社株式の流動性(記載内容変更)
- 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(冒頭記載)(能登半島地震の記載追記)
 - (1) 経営成績等の状況の概要(第1四半期の記載内容を第3四半期に変更)
 - (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容
経営成績等の状況に関する分析・検討内容(第1四半期の記載内容を第3四半期に変更)
(参考情報)(第3四半期連結累計期間を追加)
- 6 研究開発活動(第1四半期の記載内容を第3四半期に変更)

第3 設備の状況

- 1 設備投資等の概要(第1四半期の記載内容を第3四半期に変更)
- 3 設備の新設、除却等の計画(2024年1月31日現在の内容に変更)

第4 提出会社の状況

- 1 株式等の状況
 - (1) 株式の総数等
発行済株式(2024年1月31日現在の内容に変更)
 - (2) 新株予約権等の状況(2024年1月31日現在の内容に変更)
 - (3) 発行済株式総数、資本金等の推移(2024年1月31日現在の内容に変更)
 - (4) 所有者別状況(2023年9月30日現在の内容に変更)
 - (5) 大株主の状況(2023年9月30日現在の内容に変更)
 - (6) 議決権の状況(2023年9月30日現在の内容に変更)

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

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

a. 企業統治の体制の概要(支配株主との取引等の適正に関する委員会)を削除)

企業統治に関するその他の事項等

a. 内部統制システムの整備状況(2023年6月29日取締役会決議内容に変更)

g. 支配株主との取引を行う際における少数株主の保護についての方策(支配株主との取引等の適正に関する委員会の記載を削除)

(2) 役員の状況

役員一覧(略歴に直近の情報を追記)

社外役員の状況(「候補」の記載削除、Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.の株式保有割合を変更)

(4) 役員の報酬等

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項(上場に関する記載を変更)

第5 経理の状況

(冒頭記載)

1. 連結財務諸表及び要約四半期連結財務諸表並びに財務諸表の作成方法について

(4) (海外市場における売出しの記載を削除)

2. 監査証明について

(1) (監査報告書が2023年9月21日提出の有価証券届出書に添付されたものであることを追記)

(2) (四半期レビューの対象期間を第1四半期から第3四半期に変更、また四半期レビュー報告書が2024年2月9日提出の四半期報告書に添付されたものであることを追記)

連結財務諸表等

連結財務諸表(要約連結財務諸表及び同注記を第1四半期から第3四半期に変更)

連結財務諸表注記

28. 株式に基づく報酬

(2) リストリクテッド・ストック・ユニット制度

リストリクテッド・ストック・ユニットの内容

(注)5(削除済みページ「株式公開情報」の参照を削除)

(注)6,7(権利確定日を上場日に変更)

RSUの公正価値

(注)3(権利確定日を上場日に変更)

第6 提出会社の株式事務の概要(上場に関する記載を変更)

第7 提出会社の参考情報

1 提出会社の親会社等の情報(上場に関する記載を変更)

2 その他の参考情報(提出した書類を記載)

第三部 提出会社の保証会社等の情報(追加)

第四部 株式公開情報(削除)

第四部 特別情報(追加)

独立監査人の監査報告書

2023年9月14日

株式会社KOKUSAI ELECTRIC

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 石黒 一裕指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 葛貫 誠司

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」に掲げられている株式会社KOKUSAI ELECTRICの連結財務諸表、すなわち、2023年3月31日現在及び2022年3月31日現在の連結財政状態計算書、2023年3月31日及び2022年3月31日に終了する2連結会計年度の連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書及び連結キャッシュ・フロー計算書並びに連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項及びその他の注記について、監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、株式会社KOKUSAI ELECTRIC及び連結子会社の2023年3月31日現在及び2022年3月31日現在の財政状態並びに、2023年3月31日及び2022年3月31日をもって終了するそれぞれの連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。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、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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、2023年3月31日及び2022年3月31日に終了する2連結会計年度の連結財務諸表のそれぞれの監査において、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、連結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。

- ・ 2023年3月31日に終了する連結会計年度の連結財務諸表の監査における監査上の主要な検討事項

(株)日立国際電気の全株式を取得した際に発生したのれんの評価	
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>連結財務諸表注記11. 「のれん及び無形資産」に記載されているとおり、会社は2018年に(株)日立国際電気の全株式を取得したことに伴い発生したのれんについて、2023年3月31日時点で59,065百万円を連結財政状態計算書に計上している。当該のれんは総資産の15.9%に相当している。</p> <p>国際会計基準は、企業がのれんについて毎年減損テストを行うことを求めている。会社は、減損テストを実施するにあたり、のれんを含む資金生成単位における回収可能価額は使用価値により算定しており、使用価値は、経営者により承認された4年分の事業計画、及び事業計画の期間経過後は成長率をゼロとした継続価値による将来キャッシュ・フローの見積額を、加重平均資本コストをもとに算定した割引率で、現在価値に割り引いて算定している。事業計画は、外部機関が公表する将来予測等の外部情報及び内部情報に基づき過去の経験を反映したものである。なお、使用価値の算定の基礎とした主要な仮定は、将来キャッシュ・フローの見積りににおける売上成長率及び割引率である。</p> <p>2023年3月31日時点ののれんの帳簿価額に重要性があること、及びのれんの回収可能性の判断の基礎となる将来キャッシュ・フローの見積りににおける売上成長率や、使用価値の計算に使用する割引率等の決定は、その性質上、経営者の判断及び不確実性が伴うものであることから、当該事項を監査上の主要な検討事項とした。</p>	<p>当監査法人は、のれんの評価を検討するにあたり、主として以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 経営環境の理解のため、経営者に質問を実施した。 ・ 将来キャッシュ・フローについては、その基礎となる事業計画と、取締役会によって承認された最新の予算及び、関連データとの整合性を検討した。 ・ 過去の予算と実績の比較、外部機関が公表する将来予測等の外部のデータとの比較を実施し会社のビジネスに対する当監査法人の理解に照らして、将来キャッシュ・フローの見積りに含まれる主要な仮定である売上成長率の信頼性を評価した。 ・ 使用価値の見積りに含まれる主要な仮定である割引率については、当監査法人のネットワーク・ファームの専門家を関与させ、計算手法の合理性及び計算基礎として利用された外部データの信頼性を評価した。 ・ 計算の前提について、合理的に起こりうる変化により、のれんを含む資金生成単位の帳簿価額が、回収可能価額を超える可能性があるか否かを評価するため、感応度分析を実施した。

・ 2022年3月31日に終了する連結会計年度の連結財務諸表の監査における監査上の主要な検討事項

(株)日立国際電気の全株式を取得した際に発生したのれんの評価	
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>連結財務諸表注記11. 「のれん及び無形資産」に記載されているとおり、会社は2018年に(株)日立国際電気の全株式を取得したことに伴い発生したのれんについて、2022年3月31日時点で59,065百万円を連結財政状態計算書に計上している。当該のれんは総資産の16.6%に相当している。</p> <p>国際会計基準は、企業がのれんについて毎年減損テストを行うことを求めている。会社は、減損テストを実施するにあたり、のれんを含む資金生成単位における回収可能価額は使用価値により算定しており、使用価値は、経営者により承認された4年分の事業計画、及び事業計画の期間経過後は成長率をゼロとした継続価値による将来キャッシュ・フローの見積額を、加重平均資本コストをもとに算定した割引率で、現在価値に割り引いて算定している。事業計画は、外部機関が公表する将来予測等の外部情報及び内部情報に基づき過去の経験を反映したものである。なお、使用価値の算定の基礎とした主要な仮定は、将来キャッシュ・フローの見積りににおける売上成長率及び割引率である。</p> <p>2022年3月31日時点ののれんの帳簿価額に重要性があること、及びのれんの回収可能性の判断の基礎となる将来キャッシュ・フローの見積りににおける売上成長率や、使用価値の計算に使用する割引率等の決定は、その性質上、経営者の判断及び不確実性が伴うものであることから、当該事項を監査上の主要な検討事項とした。</p>	<p>当監査法人は、のれんの評価を検討するにあたり、主として以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 経営環境の理解のため、経営者に質問を実施した。 ・ 将来キャッシュ・フローについては、その基礎となる事業計画と、取締役会によって承認された最新の予算及び、関連データとの整合性を検討した。 ・ 過去の予算と実績の比較、外部機関が公表する将来予測等の外部のデータとの比較を実施し会社のビジネスに対する当監査法人の理解に照らして、将来キャッシュ・フローの見積りに含まれる主要な仮定である売上成長率の信頼性を評価した。 ・ 使用価値の見積りに含まれる主要な仮定である割引率については、当監査法人のネットワーク・ファームの専門家を関与させ、計算手法の合理性及び計算基礎として利用された外部データの信頼性を評価した。 ・ 計算の前提について、合理的に起こりうる変化により、のれんを含む資金生成単位の帳簿価額が、回収可能価額を超える可能性があるか否かを評価するため、感応度分析を実施した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券届出書 第二部【企業情報】に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、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。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、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。

連結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連結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を検討すること、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を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。

連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、国際会計基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、国際会計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。

監査等委員会の責任は、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。

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会と協議した事項のうち、2023年3月31日及び2022年3月31日に終了する2連結会計年度の連結財務諸表のそれぞれ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。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年9月14日

株式会社KOKUSAI ELECTRIC

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 石黒 一裕指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 葛貫 誠司

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」に掲げられている株式会社KOKUSAI ELECTRICの2022年4月1日から2023年3月31日までの第8期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社KOKUSAI ELECTRICの2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、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。

関係会社株式の評価	
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>会社の貸借対照表に計上されている関係会社株式34,356百万円は総資産の11.0%を占めている。子会社株式の評価基準及び評価方法は、財務諸表の「注記事項（重要な会計方針）1．有価証券の評価基準及び評価方法(1)子会社株式及び関連会社株式」に記載されている。</p> <p>関係会社株式の取得原価には2018年に㈱日立国際電気を取得した際の超過収益力が含まれている。企業買収において超過収益力を反映して取得した市場価格のない関係会社株式については、発行会社の財政状態の悪化がないとしても、超過収益力の減少に伴う実質価額の大幅な低下が将来の期間にわたって続くと予想され超過収益力が見込めなくなった場合には、実質価額が著しく低下している限り評価損の認識が必要となる。</p> <p>市場価格のない関係会社株式は貸借対照表における金額的重要性が高く、財政状態の悪化等により実質価額が著しく下落した場合には財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるため、関係会社株式の評価を、監査上の主要な検討事項とした。</p>	<p>当監査法人は、関係会社株式の評価に係る内部統制の有効性を評価するとともに、会社による関係会社株式の評価結果の妥当性を以下により検討した。</p> <ul style="list-style-type: none"> 関係会社株式の実質価額の算定基礎となる各社の財務情報について、実施した監査手続とその結果に基づき、当該財務情報の信頼性を検討した。 会社による関係会社株式の評価結果の妥当性を検討するため、各関係会社株式の帳簿価額を各社の実質価額と比較検討し、当該実質価額が著しく下落しているか否かの会社の評価結果の適切性を検証した。超過収益力等を反映した価額を実質価額として減損要否を会社が判断している場合、超過収益力を反映した実質価額の評価に係る会社判断の妥当性を検討するために、以下の手続を実施した。 <ul style="list-style-type: none"> 経営環境の理解のため、経営者に質問を実施した。 将来キャッシュ・フローについては、その基礎となる事業計画と、取締役会によって承認された最新の予算及び、関連データとの整合性を検討した。 過去の予算と実績の比較、外部機関が公表する将来予測等の外部のデータとの比較を実施し会社のビジネスに対する当監査法人の理解に照らして、将来キャッシュ・フローの見積りに含まれる主要な仮定である売上成長率の信頼性を評価した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券届出書 第二部【企業情報】に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、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を検討すること、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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員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。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年9月14日

株式会社KOKUSAI ELECTRIC

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 石黒 一裕指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 葛貫 誠司

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」に掲げられている株式会社KOKUSAI ELECTRICの2021年4月1日から2022年3月31日までの第7期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記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、株式会社KOKUSAI ELECTRICの2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、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。

関係会社株式の評価	
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>会社の貸借対照表に計上されている関係会社株式34,356百万円は総資産の11.1%を占めている。子会社株式の評価基準及び評価方法は、財務諸表の「注記事項（重要な会計方針）1．有価証券の評価基準及び評価方法(1)子会社株式及び関連会社株式」に記載されている。</p> <p>関係会社株式の取得原価には2018年に㈱日立国際電気を取得した際の超過収益力が含まれている。企業買収において超過収益力を反映して取得した市場価格のない関係会社株式については、発行会社の財政状態の悪化がないとしても、超過収益力の減少に伴う実質価額の大幅な低下が将来の期間にわたって続く予想され超過収益力が見込めなくなった場合には、実質価額が著しく低下している限り評価損の認識が必要となる。</p> <p>市場価格のない関係会社株式は貸借対照表における金額的重要性が高く、財政状態の悪化等により実質価額が著しく下落した場合には財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるため、関係会社株式の評価を、監査上の主要な検討事項とした。</p>	<p>当監査法人は、関係会社株式の評価に係る内部統制の有効性を評価するとともに、会社による関係会社株式の評価結果の妥当性を以下により検討した。</p> <ul style="list-style-type: none"> 関係会社株式の実質価額の算定基礎となる各社の財務情報について、実施した監査手続とその結果に基づき、当該財務情報の信頼性を検討した。 会社による関係会社株式の評価結果の妥当性を検討するため、各関係会社株式の帳簿価額を各社の実質価額と比較検討し、当該実質価額が著しく下落しているか否かの会社の評価結果の適切性を検証した。超過収益力等を反映した価額を実質価額として減損要否を会社が判断している場合、超過収益力を反映した実質価額の評価に係る会社判断の妥当性を検討するために、以下の手続を実施した。 <ul style="list-style-type: none"> 経営環境の理解のため、経営者に質問を実施した。 将来キャッシュ・フローについては、その基礎となる事業計画と、取締役会によって承認された最新の予算及び、関連データとの整合性を検討した。 過去の予算と実績の比較、外部機関が公表する将来予測等の外部のデータとの比較を実施し会社のビジネスに対する当監査法人の理解に照らして、将来キャッシュ・フローの見積りに含まれる主要な仮定である売上成長率の信頼性を評価した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券届出書 第二部【企業情報】に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、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を検討すること、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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員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。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2024年2月9日

株式会社KOKUSAI ELECTRIC

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 石黒 一裕指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 葛貫 誠司

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社KOKUSAI ELECTRICの2023年4月1日から2024年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（2023年10月1日から2023年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（2023年4月1日から2023年12月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表、すなわち、要約四半期連結財政状態計算書、要約四半期連結損益計算書、要約四半期連結包括利益計算書、要約四半期連結持分変動計算書、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の要約四半期連結財務諸表が、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して、株式会社KOKUSAI ELECTRIC及び連結子会社の2023年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第3四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「要約四半期連結財務諸表の四半期レビュー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、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

要約四半期連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して要約四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない要約四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

要約四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき要約四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、国際会計基準第1号「財務諸表の表示」第4項に基づき、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。

監査等委員会の責任は、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。

要約四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から要約四半期連結財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、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。

・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

・ 継続企業の前提に関する事項について、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と判断した場合には、入手した証拠に基づき、要約四半期連結財務諸表において、国際会計基準第1号「財務諸表の表示」第4項に基づき、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、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、四半期レビュー報告書において要約四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する要約四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、要約四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した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。

・ 要約四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた要約四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに要約四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。

・ 要約四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、要約四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の四半期レビュー報告書の原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。