

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年8月9日
【事業年度】	第55期（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）
【会社名】	コーセル株式会社
【英訳名】	COSEL CO.,LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 斉藤 盛雄
【本店の所在の場所】	富山県富山市上赤江町一丁目6番43号
【電話番号】	(076)432-8151番(代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員 経理部長 高島 大介
【最寄りの連絡場所】	富山県富山市上赤江町一丁目6番43号
【電話番号】	(076)432-8149番
【事務連絡者氏名】	執行役員 経理部長 高島 大介
【縦覧に供する場所】	コーセル株式会社 首都圏営業所 (神奈川県川崎市川崎区駅前本町3番1号(NMF川崎東口ビル)) コーセル株式会社 大阪営業所 (大阪府大阪市淀川区西中島四丁目3番24号 (GATE TERRACE SHIN OSAKA)) コーセル株式会社 名古屋営業所 (愛知県名古屋市千種区内山三丁目29番10号(千種AMビル)) 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)

(注) 印は、金融商品取引法の規定による縦覧に供する場所ではありませんが、投資家の縦覧の便宜を考慮して、縦覧に供する場所としております。

## 第一部【企業情報】

## 第1【企業の概況】

## 1【主要な経営指標等の推移】

## (1) 連結経営指標等

回次	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
決算年月	2020年5月	2021年5月	2022年5月	2023年5月	2024年5月
売上高 (千円)	23,865,405	27,020,744	28,077,053	35,266,958	41,437,250
経常利益 (千円)	1,636,642	3,432,781	2,982,490	5,273,974	7,850,014
親会社株主に帰属する 当期純利益 (千円)	303,973	1,077,592	1,895,493	3,162,673	5,169,523
包括利益 (千円)	312,431	1,826,193	2,940,395	3,335,481	6,364,059
純資産額 (千円)	38,271,163	39,354,443	40,939,762	42,313,382	47,257,410
総資産額 (千円)	42,291,553	44,506,467	45,722,449	48,667,755	54,397,081
1株当たり純資産額 (円)	1,103.08	1,133.33	1,198.95	1,273.82	1,419.11
1株当たり当期純利益 (円)	8.73	31.07	55.50	93.54	155.86
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	90.4	88.3	89.4	86.7	86.6
自己資本利益率 (%)	0.8	2.8	4.7	7.6	11.6
株価収益率 (倍)	100.6	33.1	13.9	12.3	9.2
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	3,022,941	2,436,606	1,021,890	1,031,579	5,531,839
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	219,663	2,729,708	1,933,745	676,501	1,826,574
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,825,285	816,147	1,348,053	2,116,742	1,602,203
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	8,274,316	12,962,657	12,944,583	12,612,140	15,394,379
従業員数 (人)	685	698	690	707	721
[外、平均臨時雇用者数]	[102]	[115]	[110]	[122]	[133]

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 第51期の親会社株主に帰属する当期純利益の大幅な減少は、売上高の減少と変動費比率上昇による収益力の低下や、ヨーロッパ生産販売事業の再編に伴う事業再編損の計上及び法人税等調整額の増加等によるものであります。

3. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第53期の期首から適用しており、第53期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
決算年月	2020年 5 月	2021年 5 月	2022年 5 月	2023年 5 月	2024年 5 月
売上高 (千円)	18,275,375	21,328,169	21,707,514	26,771,050	31,772,590
経常利益 (千円)	2,288,344	3,620,580	2,724,368	4,164,474	6,086,592
当期純利益又は当期純損失 ( ) (千円)	1,471,036	543,994	1,916,178	2,430,171	4,074,052
資本金 (千円)	2,055,000	2,055,000	2,055,000	2,055,000	2,055,000
発行済株式総数 (千株)	35,712	35,712	35,712	35,712	35,712
純資産額 (千円)	37,906,813	36,677,971	37,343,978	38,053,935	40,812,631
総資産額 (千円)	40,739,775	40,327,723	40,371,543	42,562,536	45,778,096
1株当たり純資産額 (円)	1,093.76	1,057.49	1,095.56	1,148.52	1,230.03
1株当たり配当額 (円)	20.00	17.00	26.00	32.00	54.00
(内1株当たり中間配当額)	(8.00)	(10.00)	(13.00)	(15.00)	(27.00)
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 ( ) (円)	42.28	15.68	56.11	71.88	122.83
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	93.0	90.9	92.5	89.4	89.2
自己資本利益率 (%)	3.9	-	5.2	6.4	10.3
株価収益率 (倍)	20.8	-	13.7	16.0	11.6
配当性向 (%)	47.3	-	46.3	44.5	44.0
従業員数 (人)	474	481	482	469	473
[外、平均臨時雇用者数]	[102]	[104]	[97]	[108]	[117]
株主総利回り (%)	83.4	98.9	77.3	115.3	146.5
(比較指標：東証株価指数) (%)	(98.7)	(127.8)	(129.5)	(153.3)	(200.8)
最高株価 (円)	1,325	1,324	1,162	1,159	1,644
最低株価 (円)	766	806	730	753	1,096

(注) 1. 第52期の当期純損失は、連結子会社の株式評価損の計上等によるものであります。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 第52期の自己資本利益率、株価収益率、配当性向については、当期純損失を計上しているため記載しておりません。

4. 最高株価及び最低株価は、2022年4月4日より東京証券取引所プライム市場におけるものであり、それ以前については東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

5. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第53期の期首から適用しており、第53期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2【沿革】

年月	事項
1969年7月	電子部品の販売及び電子機器製造販売を目的にエルコー株式会社を設立。
1970年2月	東京営業所（現 首都圏営業所）を開設。
1970年3月	本社を富山県富山市安住町7番22号に移転。
1971年9月	当社ブランド標準電源第1号となる「EDシリーズ」の製造販売を開始。
1973年7月	本社社屋及び工場を現在地（富山県富山市上赤江町一丁目6番43号）に新設、移転。
1975年6月	スイッチング方式の標準電源「GSシリーズ」の製造販売を開始。
1977年8月	大阪営業所を開設。
1978年4月	QCサークル活動を導入。
1978年6月	電源事業に専業化。
1980年4月	トランス製造会社トランサーブ株式会社（子会社）を設立。
1980年7月	本社隣接地（1980年4月に取得）に新工場を増設。
1980年9月	大洋電子工業株式会社を子会社化。
1982年5月	TQC（全社的品質管理）を導入。
1983年6月	名古屋営業所を開設。
1985年2月	北陸営業所（現富山営業所）を開設。
1986年4月	中小企業庁より「中小企業合理化モデル工場」に指定される。
1989年3月	立山工場を富山県中新川郡立山町に新設。
1990年4月	アメリカ合衆国にU.S.ELCO INC.（子会社、現 COSEL USA INC.）を設立。
1990年9月	京都営業所を開設。
1991年5月	エルコー高岡株式会社（子会社）を設立。
1992年4月	社名をエルコー株式会社からコーセル株式会社に変更。
1993年6月	ISO9001（品質管理及び品質保証の国際規格）の認証取得。
1994年12月	日本証券業協会に株式を店頭登録。
1996年5月	TPM活動を導入。
1997年7月	ドイツ連邦共和国にCOSEL EUROPE GmbH（子会社）を設立。
1998年5月	中国特別行政区香港にCOSEL ASIA LTD.（子会社）を設立。
1999年1月	東京証券取引所市場第二部及び名古屋証券取引所市場第二部に株式を上場。
1999年12月	ISO14001（環境マネジメントシステムの国際規格）の認証取得。
2000年5月	東京証券取引所市場第一部及び名古屋証券取引所市場第一部株式に指定される。
2002年5月	本社工場棟を増築。
2002年11月	中国上海に科索（上海）電子有限公司を設立。
2005年3月	ノイズフィルタ事業へ参入。
2007年5月	立山工場棟を増築。
2010年4月	エルコー高岡株式会社（子会社）を清算。
2011年6月	トランサーブ株式会社（子会社）を清算。
2011年11月	中国上海に上海科素商貿有限公司（子会社）を設立。
2011年12月	中国江蘇省に無錫科索電子有限公司（子会社）を設立。
2015年8月	ベトナム社会主義共和国にトランス製造会社 COSEL VIETNAM CO.,LTD.を子会社化。
2017年1月	大洋電子工業株式会社を吸収合併。
2018年6月	スウェーデン電源メーカーPowerbox International ABを子会社化。
2018年10月	本社隣接地にR&Dセンターを開設。
2020年2月	無錫科索電子有限公司（子会社・中国江蘇省）本社工場を新設。
2022年4月	東京証券取引所の市場区分見直しにより、同取引所の市場第一部からプライム市場に移行。
2022年8月	監査役会設置会社から監査等委員会設置会社に移行。
2024年4月	LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONと資本業務提携契約を締結。

### 3【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社（コーセル株）及び子会社21社で構成されており、直流安定化電源の製造・販売を主たる事業としております。

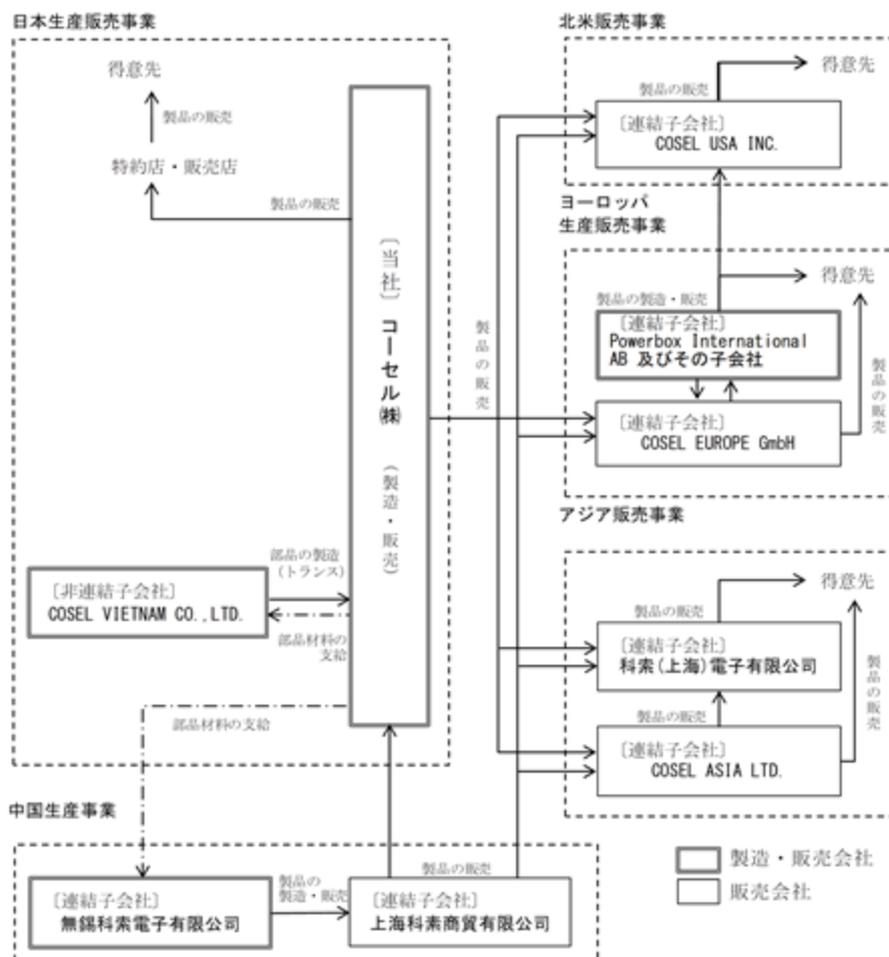
当社グループは、製造・販売体制を基礎とした地域別のセグメントから構成されており、「日本生産販売事業」、「北米販売事業」、「ヨーロッパ生産販売事業」、「アジア販売事業」及び「中国生産事業」の5つを報告セグメントとしております。

セグメントの名称	会社名	所在地	主な事業内容
日本生産販売事業	当社（コーセル株）	日本	ユニット電源、オンボード電源及びノイズフィルタの製造・販売
	COSEL VIETNAM CO.,LTD.	ベトナム	電源に使用する部品（トランス）の製造
北米販売事業	COSEL USA INC.	米国	ユニット電源、オンボード電源及びノイズフィルタの販売
ヨーロッパ生産販売事業	COSEL EUROPE GmbH	ドイツ	ユニット電源、オンボード電源及びノイズフィルタの販売
	Powerbox International AB及びその子会社	スウェーデン・ドイツ	P R B X 製品の製造・販売及び当社製品の販売
アジア販売事業	COSEL ASIA LTD.	香港	ユニット電源、オンボード電源及びノイズフィルタの販売
	科索（上海）電子有限公司	中国	ユニット電源、オンボード電源及びノイズフィルタの販売
中国生産事業	無錫科索電子有限公司	中国	ユニット電源の製造
	上海科素商貿有限公司	中国	中国生産品のユニット電源を、各販売事業会社に輸出

なお、直流安定化電源を機器に取り付ける形態により、ユニット電源（据置型タイプ）とオンボード電源（プリント基板実装型タイプ）、ノイズフィルタに加え、P R B X 製品（Powerbox International ABが開発、製造、販売する製品）の4つの製品区別で事業活動を展開しております。

製品区別	主要取扱製品・事業内容
ユニット電源	日本及び中国を主要拠点として開発・製造し、日本国内、北米、欧州及びアジア市場に販売展開しております。汎用性のあるカタログ品を主軸に、制御機器や半導体製造装置、医療機器市場等へ供給しております。
オンボード電源	日本を主要拠点として開発・製造し、日本国内、北米、欧州及びアジア市場に販売展開しております。汎用性のあるカタログ品を主軸に、通信・放送機器や制御機器、医療機器市場等へ供給しております。
ノイズフィルタ	日本を主要拠点として開発・製造し、日本国内、北米、欧州及びアジア市場に販売展開しております。汎用性のあるカタログ品を主軸に、一般産業機器や医療機器市場等へ供給しております。
P R B X 製品	スウェーデン及びドイツを主要拠点として開発・製造し、欧州市場を中心に販売展開しております。汎用性のあるカタログ品とお客様の仕様に合わせたカスタム品を中心に、制御機器や医療機器、鉄道・航空等輸送関連市場へ供給しております。

当社グループの状況を事業系統図に示すと次のとおりであります。



#### 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主な事業内容	議決権の 所有割合 又は被所 有割合 (%)	関係内容		
					役員の兼任等		営業上の取引
					当社役員 (人)	当社従業員 (人)	
(連結子会社) COSEL USA INC.	米国 カリフォルニア州	700千米ドル	北米販売事業	100.0	1	2	当社製品の販売
COSEL EUROPE GmbH	ドイツ フランクフルト市	51千ユーロ	ヨーロッパ生産 販売事業	100.0	1	2	当社製品の販売
COSEL ASIA LTD.	中国 特別行政区香港	200千米ドル	アジア販売事業	100.0	1	1	当社製品の販売
科索(上海)電子有限公司	中国 上海市	1,655千元	アジア販売事業	100.0 (100.0)	2	2	当社製品の販売
無錫科索電子有限公司 (注3)	中国 江蘇省無錫市	145,501千元	中国生産事業	100.0	1	2	当社製品の製造
上海科素商貿有限公司 (注3)	中国 上海市	1,259千元	中国生産事業	70.0	1	2	当社製品の輸出
Powerbox International AB (注3、4)	スウェーデン ストックホルム市	27,659千SEK	ヨーロッパ生産 販売事業	100.0	1	1	当社製品の販売

- (注) 1. 「主な事業内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。  
 2. 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。  
 3. 当社の特定子会社であります。  
 4. Powerbox International AB及びその子会社については、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等 (1) 売上高 6,214,730千円  
 (2) 経常利益 434,018千円  
 (3) 当期純利益 321,109千円  
 (4) 純資産額 2,255,930千円  
 (5) 総資産額 7,824,610千円

5. 上記の他に非連結子会社が1社あります。

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2024年5月20日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
日本生産販売事業	473(117)
北米販売事業	12(-)
ヨーロッパ生産販売事業	135(16)
アジア販売事業	27(-)
中国生産事業	74(-)
合計	721(133)

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者、パート及び嘱託社員は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。

参考までに、部門別の従業員数を示すと次のとおりであります。

2024年5月20日現在

部門の名称	従業員数(人)
製造部門	236(106)
研究・開発部門	246(11)
販売部門	131(8)
管理部門	108(8)
合計	721(133)

### (2) 提出会社の状況

2024年5月20日現在

従業員数(人)	平均年齢(才)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
473(117)	40.6	17.2	6,564,159

(注) 1. 従業員数は就業人員(子会社等への出向者10名は除く)であり、臨時雇用者、パート及び嘱託社員は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。

2. 平均年間給与は税込支払給与額であり、基準外賃金及び賞与が含まれております。

3. 提出会社の従業員数は、全て日本生産販売事業セグメントに所属しております。

### (3) 労働組合の状況

当社の労働組合は、コーセル労働組合と称し、全日本電機・電子・情報関連産業労働組合連合会に加盟しておりますが、労使関係は安定しております。

なお、2024年5月20日現在における組合員数は、383人であります。

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

当事業年度						
管理職に占める女性労働者の割合(%) (注)1.	男性労働者の育児休業取得率(%) (注)2.			労働者の男女の賃金の差異(%) (注)1.		
	全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者	全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者
5.2	86.7	86.7	-	68.4	76.1	54.2

(注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(2015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」(1991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」(1991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. 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」(2015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」(1991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、記載を省略しています。

## 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】

当社グループの経営方針、経営環境及び対処すべき課題等は、以下のとおりであります。

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

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、『品質至上を核に社会の信頼に応える』を経営理念として掲げ、直流安定化電源装置の設計開発・生産・販売を通して、今後ますます高度化するエレクトロニクス社会の進化に寄与し「持続可能な社会の実現」に貢献する企業でありたいと考えております。

そのために、誠意ある企業文化の基盤醸成とともに、グローバル化の進展、価値観の多様化等をうけて、D&I（ダイバーシティ・エクイティ&インクルージョン）を重視し、誰もが安全安心で、いきいき・ワクワク・やりがいをもって働ける会社を目指してまいります。

また、企業としての社会的責任を果たすため、コーポレート・ガバナンスの強化を努めてまいります。

私たちコーセルグループのビジョンとして“顧客起点のニーズを捉えた付加価値のある製品とサービスをタイムリーに実現し、スマートエネルギー社会になくはならない存在になる”を掲げ、「持続的成長に向けた事業改革・改善」、「新しい価値を創造するための技術革新へのチャレンジ」、「一人ひとりの成長・組織の進化」など、グローバルな視点を重視しながら一人ひとりの「社員の力」を活かしつつ、組織力を高め続けることで、持続可能な社会の実現に貢献し、私たちコーセルグループの「持続的成長」につなげていきたいと考えています。



当社の経営理念「核の概念図」

#### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、経営指標として、連結営業利益率 15%以上、連結ROE（自己資本利益率）10%を目指し、継続的かつ安定的な高利益体質を目指しております。

#### (3) 第10次中期経営計画の進捗状況と課題

第10次中期経営計画における初年度2023年度の目標・経営指標とその達成状況は次のとおりです。

項目	第9次 (最終年度) 2022年度実績	第10次中期経営計画			
		2023年度(当年度)		2024年度	2025年度
		計画	実績	計画	計画
連結売上高(百万円)	35,266	38,000	41,437	39,500	41,700
連結営業利益(百万円)	4,926	5,392	6,912	5,680	6,240
連結営業利益率(%)	14.0	14.4	16.7	14.3	15.0
連結ROE(%)	7.6	8.8	11.6	9.2	10.0

第10次中期経営計画の初年度である2023年度は、部品材料の調達状況が改善したことを受け、受注残の解消に向けた増産対応を継続した結果、売上高は計画を上回り過去最高となりました。利益面においても増産対応に伴い、材料費、外注加工費に加え、人件費及び経費の増加があったものの、売上高の大幅な増加と変動費比率の低下による収益力の上昇から計画を上回り、過去最高の営業利益となりました。

第10次中期経営計画における重要指標（目標）と初年度2023年度の取り組み結果および今後の課題は次のとおりです。

重要戦略 （3本柱）	重要指標 （BM 2022年実績）	2025年度 最終年度目標	2023年実績	今後の課題
適正な利益・ 原価管理の実現	営業利益率 （14.0%）	15.0%以上	16.7%	利益率の変化を捉えた運用管理 （原材料アップ等による値上げ要 請、為替レート影響等の考慮）
新製品売上比率 の向上	新製品・リリース 済み新製品率 （4%）	21%以上	6.5%	・リリース済み新製品の拡販強化 ・リリース済み新製品の生産能力 強化 ・新製品立上げ期間の短縮 ・適正なEOL計画の立案、実施 によるスムーズな後継機種への 移行
欧州ビジネス強化 （PRBX、C-EU） （ ）	欧州売上高 （55.1Mユーロ）	71.6Mユーロ 以上	50.2Mユーロ	・PRBX、C-EUによる具体的なクロ スセルの仕組み構築と拡販体制 強化

（ ）PRBX ... Powerbox International AB、C-EU ... COSEL EUROPE GmbH

（4）LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION との資本業務提携契約による新たな重点戦略

2024年4月30日、当社は、LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION（本社：台湾 台北市、以下「LITE-ON」と記載）と資本業務提携契約を締結しました。

当社は、競争優位性の高いビジネスモデルに変革していくため、かねてより他社との協業を含む様々な選択肢を検討してまいりましたが、そのなかで提携先としてLITE-ON社の紹介を受け、LITE-ON社のグローバルな調達、販売、製造、開発ネットワーク及び強固な製品ポートフォリオとの連携を深めることで

安定調達体制の確立と共同調達を通じたスケールメリットによるコストダウン

海外市場における販路の拡大及び新規顧客の獲得

再生エネルギー分野などの成長分野における当社プレゼンスの拡大

相互の製品供給を通じた新規顧客、新規案件の発掘

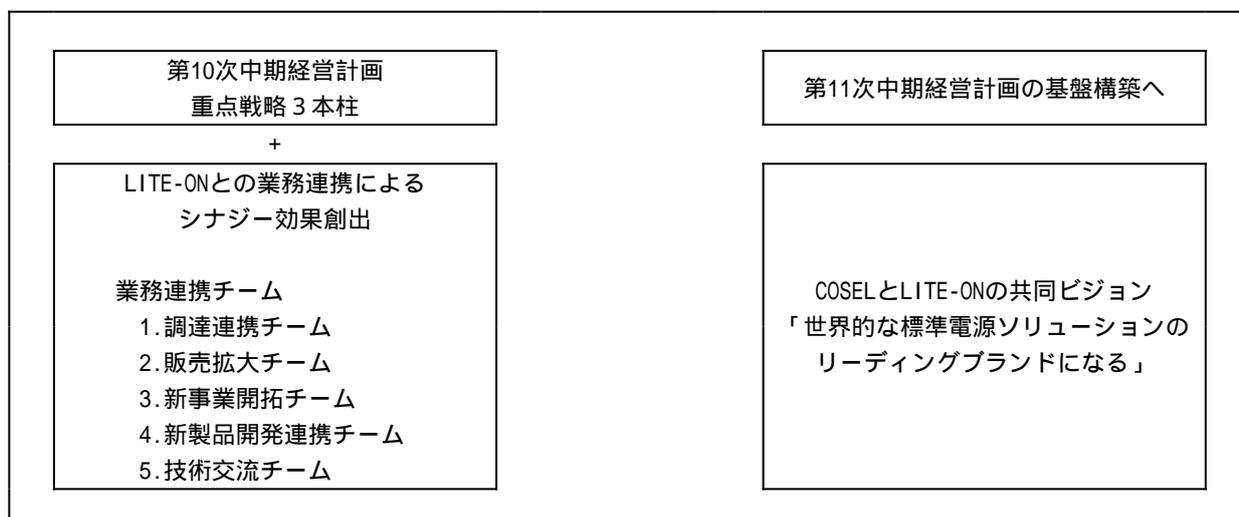
共同開発を通じた新製品数の拡大及び開発期間の短縮

技術者の交流を通じたグローバルでの人材基盤及びものづくり体制の強化

など、当社の第10次中期経営計画で掲げている高利益体質への転換に向けた各種シナジー効果が得られると見込めることから、今回の資本業務提携契約に至ったものです。

これを受け、第10次中期経営計画 重点戦略3本柱に「LITE-ONとの業務連携によるシナジー効果の創出」を追加し、2024年度以降、取り組むこととしました。

また、あわせて次期、第11次中期経営計画（2026～2028年度）の戦略策定に向けての基盤づくりについても今後、進めていくこととしています。



(5) 今後の経営環境

新型コロナウイルスによる影響は収束しましたが、インフレの長期化及び欧米諸国での政策金利の引き上げに伴う為替変動や中国経済の低迷、米中対立、ウクライナ情勢や中東情勢などの地政学リスクの影響もあり、世界経済の景気後退への懸念が深まるなど、予断を許さない状況が続くものと思われま

す。当社グループが属するスイッチング電源市場を取り巻く環境について、半導体製造装置関連においては、需要が調整局面に入っておりますが、今後、生成AIを中心とした社会のデジタル化推進、カーボンニュートラルへの関心の高まりによる需要が見込まれ、全体的には緩やかに回復基調に向かうと想定しております。

(6) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

外部環境の変化と第10次中期経営計画の継続課題から、当社グループにおける課題は、新製品の拡販に向けてソリューション営業を強化し、後継モデルへの切替促進と新規案件獲得に注力するとともに、新製品開発力を強化することで、既存製品から新製品への新陳代謝を促進する「好循環」を早期に創り出すことにあると考えております。また、成長性や収益性を高める経営基盤を整備し、競争優位性の高いビジネスモデルに変革していくことが重要と考えており、LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONとの業務提携による業務基盤の整備、再構築を進めながら、世界各地域における戦略の実行、そのための新製品開発、利益創出のための活動とともに、カーボンニュートラルへの取り組みにも重点をおき、「持続可能な社会の実現」に向けて取り組んでまいります。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、以下のとおりであります。  
 なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) サステナビリティ基本方針

当社グループは、経営理念「品質至上を核に社会の信頼に応える」のもと、以下の4つの重点課題に取り組むことで、継続的に企業価値を高め、持続可能な社会の実現・発展に貢献してまいります。

#### <サステナビリティ重点課題>

“技術革新”と“モノづくり”で新たな価値を創出し、社会的課題の解決を図ります。  
 価値創造に挑戦する多様な社員の能力を引き出し、活かす組織・人材マネジメントを推進します。  
 気候変動リスク/環境負荷の低減を推進し、脱炭素社会の早期実現を目指します。  
 法令を遵守し、ステークホルダーへの適切な情報開示と対話を通じて、公正かつ透明性の高い経営を実現します。

### (2) ガバナンス及びリスク管理

サステナビリティの推進体制は、当社グループ全体で横断的に推進するため、担当部門と各専門委員会等で連携を取り、重要指標のモニタリング、リスクの抽出と評価、施策の策定・実施に取り組み、その進捗及び結果を取締役会、執行役員会ならびに経営会議で報告し、経営層のコミットメントのもと、活動のさらなる推進、強化を図っております。

- E（環境）：取締役会、執行役員会、RC（リスク管理・コンプライアンス委員会）、環境委員会、美化リサイクル委員会、安全衛生委員会、総務部門
- S（社会）：取締役会、執行役員会、指名・報酬委員会、総務部門
- G（企業統治）：取締役会、執行役員会、指名・報酬委員会、監査等委員会、監査室

### (3) 戦略、指標及び目標

「ESG」視点で注力すべき重要課題を捉え、以下のESG行動計画を策定し、それぞれの目標を設定するとともに具体的な活動内容を策定し、取り組んでおります。

〔ESG行動計画〕			
ESG区分	ESG重要課題	取り組み課題と目標	関連するSDGsゴール
E	気候変動リスク低減	気候変動リスク抽出/分析、TCFDに基づく情報開示の充実 脱炭素化の推進（対象：Scope 1,2,3） ・CO2排出量削減 2025年度目標 915 t-CO2 以下 （参考：2023年度実績 1,557 t-CO2） ・埋立処分廃棄物の削減（ゼロエミッションの実現） 2025年度目標 2.4 t 以下 （参考：2023年度実績 5.6 t）	
S	人財の多様性・能力を活かす組織・風土 経営戦略と人事戦略（人財の採用、育成）の連動 従業員エンゲージメント向上 企業理念や企業の存在価値、企業文化などの浸透・定着	多様な人財の能力を引き出し、活かす組織・風土づくり ・外国籍在職者数 2025年度目標 20人 （参考：2023年度実績 14人） ・女性経営職比率 2025年度目標 8.0% （参考：2023年度実績 5.2%） ・男性育児休業取得率 2025年度目標 75.0% （参考：2023年度実績 86.7%） 企業文化、価値観「COSELMind」の浸透（課長会） 人的資本の開示情報の充実	
G	コーポレート・ガバナンス体制強化	取締役会の実効性強化 ・（取締役会の）運営方針、課題設定の共有 ・社外取締役との意見交換 経営における意思決定の透明性向上 取締役会における多様性確保 ・「取締役選任・解任の基準」、プロセス明確化	

上記指標に関して、当社においては指標のデータ管理とともに、具体的な取り組みが行われているものの、連結グループ全ての会社で行われていないため、連結グループにおける記載が困難であります。このため、指標に関する目標及び実績は、連結グループにおける主要な事業を営む提出会社のものを記載しております。

なお、連結グループにおける指標データの把握及び具体的取り組みに関しても、引き続き推進してまいります。

## 1) E：環境 (Environment)

### 気候変動リスク低減

#### (気候関連財務情報開示タスクフォース (TCFD) 提言に沿った情報開示)

当社は、2019年11月にTCFD (気候関連財務情報開示タスクフォース) に賛同し、このTCFD提言に従い、シナリオ分析を実施し、TCFD提言に基づく4つの中核要素における当社の対応状況を次に示します。

#### ガバナンス：

当社では、気候変動に関する委員会である「環境委員会」があり、取締役会の下、気候変動についての戦略策定をしており、毎年1回更新しております。また取り組み実績について監督、評価を行っております。

#### 戦略：

ユニット電源、オンボード電源、ノイズフィルタの製品区分に関する事業について、国内を対象にシナリオ分析を実施し、結果として財務的な影響が大きいと判断した気候関連リスク・機会については対応策を検討しております。今後は、対応策の具体化を進めるとともに、シナリオ分析の対象範囲を拡大していく予定としております。

#### リスク管理：

RC (リスクコンプライアンス) 委員会主導で、リスクを所管する各部門と協議の上、全社的なリスクの洗い出しを行っております。抽出したリスクについて、その発生頻度、人系・事業系の影響区分、復旧レベルにより、影響評価を行い、特定された重要リスクについて経営方針として取り上げ、取り組みを継続しております。

気候変動に関するリスクについては、環境委員会が中心となり、関係各部門と連携を取りながら、環境負荷の低減に向けた各種方針・戦略の策定、取り組みに対するモニタリングを行っております。

#### 指標と目標：

2030年度目標として「CO<sub>2</sub>排出量 2020年度比50%以上削減」から「カーボンニュートラル実現」(Scope1,2)に見直し、活動しております。また、モニタリング指標としては「電力使用量」、「化石燃料使用量」を設定しております。

なお、上記取り組み概要に関しては、「TCFDの提言に基づく情報開示」として、当社ホームページにも掲載しております。

<https://www.cosel.co.jp/corporate/ir/management/index.html>

#### (脱炭素社会に向けた取り組み)

2050年カーボンニュートラル (=脱炭素) の実現に向けた、気候変動対策・再エネ・省エネ等の取り組みが世界中の企業に求められている中、当社においても脱炭素社会に向けての取り組みを開始しております。

- 2030年度目標 カーボンニュートラル実現 (2020年度比、Scope1.2) として見直し、
  - ：脱炭素化実現に向けた顧客ニーズに応える製品・サービスの提供と新技術開発
  - ：脱炭素化に向けた省エネ化・再エネ化の推進

これらを基本方針とし、小型、高効率、高信頼性の製品開発/そのための新技術開発の強化により、市場におけるCO<sub>2</sub>排出量低減を推進するとともに、自社のものづくりを中心とする事業活動 (Scope1,2) におけるCO<sub>2</sub>排出量を削減すべく、電力を中心とするエネルギー使用量の低減 (省エネ)、太陽光発電設備の増設等による再生エネルギーの活用 (創エネ)、CO<sub>2</sub>フリー電力の導入 (再エネ) など、脱炭素化に向けた取り組みを全社一丸となって推進しております。

引き続き、2050年 Scope1,2,3におけるカーボンニュートラルの実現に向けたロードマップの策定を進め、脱炭素社会の早期実現に取り組んでまいります。

## 2) S：社会 (Social)

### 人財の多様性・能力を活かす組織・風土

#### (多様な人財の能力を引き出し、活かす組織・風土づくり)

目まぐるしく変化する社会・企業環境において、社会やお客様が必要とする新たな価値を創造し、持続的成長を実現していくためには、多様な企業・職場風土づくりに向け、公平/公正性を担保しながら、互いに認め合い (DE&I)、個々人の持つ能力を活かし、やりがい、働きがいにつなげていくことが重要であると考えております。そして、この実現に向けた重要課題として、「採用人財の多様化と女性活躍推進」、「従業員個々の役割明確化とその発揮による公正な処遇の実現」を柱として、「多様な人財の能力を引き出し、活かす組織・風土づくり」につなげてまいります。

- (新規・中途も含めた採用人材の多様化と女性活躍推進)
- ・国内からの採用に拘らず、グローバル人材の採用強化
  - ・女性経営職(課長職以上)の登用促進

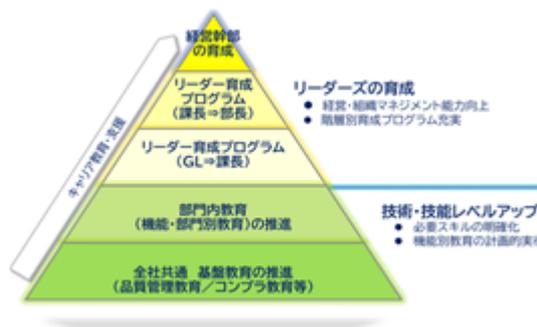
今後も、多様性ある採用・登用や、年齢(経験)、性別に関係なく、役割行動の発揮度に応じた評価・処遇の実現を目指した新人事制度の運用を通して、一人ひとりの成長につなげていくこと、そして、ジェンダー間の公正処遇を実現していくとともに、女性役員、女性経営職の登用促進等を推進してまいります。

- (人材育成・教育内容の見直し:職種や職位ごとの教育/必要な技術・技能の習得など)

事業環境が急速に変化し、価値観も多様化する中、経営基盤の強化や持続的成長・企業価値向上のための戦略の推進には、一人ひとりの成長・働きがいその原動力になると考えています。

当社グループは、「次世代リーダーの育成につながる階層別教育」、「業務推進のための知識・スキル向上」、「プロを目指す技術・技能の向上(専門性の向上)」など、人材育成体制の充実に取り組んでおります。

今後も引き続き、一人ひとりの能力を引き出し、活躍できる領域を広げ、働きがいにつながるよう基盤構築を推進してまいります。



- (企業文化、価値観「COSELMind」の浸透に関する考え方)

コーセルグループ全員が、大事にすべき企業文化や価値観を共有することは、戦略の実行、目的・目標の実現のためには、重要な要素であり、経営そのものであると認識しております。

創業以来、当社に脈々と受け継がれてきた大事にすべき文化と価値観を示した「COSELMind」をまとめ、全社共通の文化・価値観の浸透に取り組んでまいりました。

全社一丸となり、第10次中期経営計画の目標を達成すべく、「COSELMind」のさらなる浸透と充実を継続してまいります。



#### 従業員エンゲージメント向上

企業が持続的成長に向けて取り組むうえで、ステークホルダーの一人である従業員自身が、誇りとやりがいを持って、生き生きと働ける環境を創り出すことが重要だと考えております。

当社は、これまで、育児・介護制度の見直しなど、働きやすい環境の整備について継続的に取り組んでおります。また、従業員に対しエンゲージメント調査を行い、継続的に改善を図っております。その結果を活かし、引き続きワークエンゲージメントを高めるための議論を進め、働きやすい環境づくりと従業員一人ひとりが誇りとやりがいを持って、生き生きと働ける職場、機会の創出に努めてまいります。

また、これらの取り組みに関し、重要指標を定め、人的資本の情報開示として取り組んでまいります。

3) G：企業統治（Governance）

コーポレート・ガバナンス体制強化

（経営における意思決定の透明性向上）

当社は、コーポレート・ガバナンスに関して、経営の重要な課題と位置づけ、様々なステークホルダーの期待と信頼に応えうる企業を目指して、経営効率の向上を図るとともに、経営における意思決定の迅速化、透明性向上に努めております。

ガバナンス体制の強化として、経営における意思決定の透明性を図り、また、多様性をもった経営・業務執行を行うため、2021年6月に「指名・報酬委員会」を設置したことに加え、2021年8月には執行役員制度を導入いたしました。さらに、監査・監督機能の充実を図るべく、2022年8月に「監査等委員会設置会社」へ移行いたしました。今後、経営指標の可視化等により、経営の透明性を高め、更なるガバナンス体制の強化に努めてまいります。

（取締役会における多様性確保）

取締役会は、その役割・責務を果たすための知識・経験・能力をバランスよく備え、ジェンダーや国際性、職歴、年齢を含む多様性と適正規模を両立させる形で構成されるべきと考えており、2024年4月に「取締役選任・解任の基準」を制定し、取締役のスキルマトリックスとのリンクを明確にすることで、取締役会を構成する取締役の多様性確保に向けて取り組んでおります。

### 3【事業等のリスク】

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

なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。また、各リスクが顕在化する時期を合理的に予測することは困難であります。

#### (1) 経済環境に関するリスク

当社グループは、国内、海外（アジア、北米、ヨーロッパ）の各拠点を中心とし、また、幅広い業界向けに事業を展開しております。グローバル経済や各地域経済の状況、各業界動向によっては、経営成績や財政状態に大きな影響が及ぶ可能性があります。また、米中関係をはじめとする国際関係の変化に伴う政策や法規制の変更は事業活動にも大きく影響します。

当社グループは、外部環境や各地域の状況の変化、業界動向の把握に努め、スピード感をもって変化に対応していく体制と基盤強化のための体制づくりに取り組んでまいります。具体的には、部門横断による機動的改革活動の推進、新しい付加価値製品・サービスを創出し、グローバルで競争力あるものづくりを創造する体質づくりに取り組んでまいります。

#### (2) 地政学リスク

地政学リスクとして、米中をはじめとする二国間関係やロシア・ウクライナ情勢、イスラエル・パレスチナ情勢を巡る多国間関係など、国際関係は変化が増えています。

そのような中、各国の経済安全保障政策や様々な法規制が実施され、輸出入取引への影響や部品材料の調達難、価格高騰等により、当社グループの経営成績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

その対応として、当社グループは、サプライチェーンの見直し等を図り、製品の安定供給に努めるとともに、継続的なコスト削減や付加価値のある新製品の市場投入等により、収益確保・収益性向上に努めております。

#### (3) 災害リスク

当社グループは、国内や海外拠点の所在地における大規模な自然災害等の発生により、事業活動が長期間停止する可能性があります。また、当社グループが製造販売する製品を構成する部品材料の多くはグローバルに調達をしており、近年の気候変動に伴う大規模な自然災害や巨大地震、取引先の大規模火災など予期できない災害等や需要の急増による部品供給の逼迫等は、当社グループの生産稼働の減少により経営成績や財務状態に大きな影響を及ぼす可能性があります。

その対応として、当社グループは、災害や感染症による事業への影響を最小限にし「製品供給責任」を果たすため、事業継続計画（BCP体制）の充実を図り、初動対応に活かしております。また、調達面においては短期的には、重要度に応じた適正在庫を確保するようにしており、長期的には、複数購買化や部品の共通化を進めてまいります。

#### (4) 感染症の拡大リスク

当社グループは、日本国内のほか、海外各国、地域において事業活動を展開しており、当該各地域での感染症拡大が経済活動に影響を及ぼす可能性があります。新型コロナウイルス感染症による影響は次第に低下している状況にありますが、未だ感染再拡大の可能性は存在しております。

その対応として、当社グループは、従業員等の健康と安全の確保、感染防止、事業継続を最優先課題として、今後も社内外での感染・拡散防止の基本行動の徹底に努め、従業員等の健康・安全確保、顧客への供給責任を果たすための取り組みを継続してまいります。

#### (5) 製品の品質に関するリスク

当社グループは主たる工場及びグループ各社で品質管理及び品質保証のための国際規格（ISO9001）で認定された品質システムを構築し、設計段階から品質の作り込みを行い、より高い製品品質、サービスの提供をしております。しかしながら、全ての製品、サービスについて不良欠陥が発生しないという保証はなく、顧客において当社グループの製品・サービスにおける品質に起因する事故、市場回収、生産停止等が生じた場合、顧客の損失に対する賠償責任を問われる可能性があります。大きな市場クレーム、リコールなどが発生した場合には、多額の回収コストや賠償費用の発生又は販売の減少等により、当社グループの経営成績や財政状態に大きな影響を及ぼす可能性があります。

その対応として、当社グループは、独自に保有する品質管理技術や情報等を活用し、設計審査、内部品質監査、購入先監査等を通じて製品・サービスの信頼性、安全性を確保出来るよう品質保証体制の継続的改善・改革を図っております。

#### (6) 価格競争に関するリスク

当社グループが属する電源市場におきましては、技術進歩、調達部品の低価格化等、価格による差別化が競争優位を確保する主たる要因の一つであります。さらに、最近では大手ユーザーが集中購買に伴う値下げ要請を行うことが多いため、競合電源メーカーとの価格競争が激化し、恒常的に低下する傾向にあります。こうした価格動向が当社グループの経営成績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

その対応として、当社グループは、こうした販売価格の低下に対して、継続的なコスト削減や付加価値のある新製品の市場投入等により、収益確保・収益性向上に努めております。

(7) 棚卸資産に関するリスク

当社グループが所有する棚卸資産のうち、原材料の在庫におきましては、製品の生産・販売実績や将来の需要予測等を基に調達しておりますが、一部の原材料の入手難対応や部品メーカーの生産中止品の在庫確保により、原材料在庫残高が高水準になっております。その結果、保管場所は社外委託倉庫等を含め複数拠点にわたっております。

原材料の貸借対照表価額は、収益性の低下に基づいて算定しておりますが、将来の使用見込みに関しては、会社の見積りが含まれており、顧客や市場動向等の将来の経済状況の変動によって影響を受ける可能性があります。

その対応として、当社グループは、原材料の現物及び在庫水準の日常的な管理のもと、部品調達課題の改善状況に応じた発注管理と生産体制の増強、増産に努め、原材料における収益性の低下リスクを軽減してまいります。

(8) 知的財産に関するリスク

当社グループが保有する知的財産権は、重要な経営資源の一つであり、知的財産権の保護や知的財産権にかかわる係争の回避は重要な経営課題であります。仮に、当社グループが、第三者の知的財産権を侵害しているとの主張を受けた場合、係争となる可能性があり、当社製品の生産・販売の制約や、損害賠償金等の支出が発生し、当社グループの経営成績や財政状態に重大な影響を及ぼす可能性があります。

その対応として、当社グループは、専門委員会を設置しており研究開発及び設計にあたって、第三者の知的財産権の調査を実施しております。

(9) 為替変動に関するリスク

当社グループでは、当社と海外子会社並びに海外子会社と外部顧客の取引を外貨建てで行っており、為替変動に伴う製品の海外市場における競争力低下、輸出採算等により当社グループの経営成績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループは、2024年5月期において海外売上高が連結売上高の37.2%を占めており、今後も積極的な海外市場への事業展開により、海外事業比率は高まると想定しています。

その対応として、当社グループは、外貨建原材料購買の増大や海外拠点で消費する資材の現地調達を進めており、加えて中期的には海外生産拡大も進めてまいります。

(10) M & Aに関するリスク

当社グループは、ヨーロッパ市場における営業力・技術競争力を強化することを目的として、2018年6月にPowerbox International ABを子会社化し、当社グループの業績に寄与することを見込んでおります。しかしながら、2020年度においてコロナ禍の中で事業が計画通りに展開できず、結果的に“のれん”の減損処理(1,097百万円)を実施いたしました。

2021年度以降は、これまでに取り組んできた事業再編の効果が始め、営業利益・経常利益ともに業績回復しましたが、今後更なる業績向上に向けて、営業力と技術競争力の強化により、最大限のシナジー効果を発揮できるよう取り組んでまいります。

(11) 情報セキュリティに関するリスク

当社グループは、事業における重要情報や入手した取引先等の秘密情報、個人情報等を保有しております。これらの情報に関して、盗難・紛失等による情報漏えい、不正アクセスなどのサイバー攻撃による消失や改竄、窃取等があった場合、事業活動に支障をきたし、その結果、当社グループの経営成績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

その対応として、当社グループは、情報セキュリティ基本方針、情報セキュリティ規定を制定し、情報セキュリティに関する管理体制やルールを整備、情報リテラシーを高めるための社員教育、情報の取り扱いに関するリスク評価・対策、各種法規制強化への対応等により、ITガバナンス体制の強化を図っております。

(12) 環境規制に関するリスク

大気汚染、水質汚濁、土壌汚染、廃棄物、製品に含有する環境化学物質等に関する種々の環境関連法令及び規制等は、年々強化されてきております。当社グループでは、これら法令及び規制等を遵守することが、企業の社会的責任の1つとして位置づけ、事業活動を行っております。

しかしながら、今後、これらの要求に対応した製品をタイムリーに市場に投入できない場合や法令及び規制等がより厳しくなることにより、対応のための多額の投資が余儀なくされるような場合には、当社グループの経営成績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

その対応として、当社グループは、環境に関する国際規格(ISO14001)で認定された環境マネジメントシステムを構築し、環境関連法令及び規制を遵守するための取り組みを行っております。また、環境方針・行動指針を定め、製品企画・開発設計から部材調達、生産、流通、販売、保守サービスに至る事業活動全体において環境負荷低減に取り組んでおります。

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

### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）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。

#### 1) 財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度における世界経済は、インフレの長期化及び欧米諸国での政策金利の引き上げ、それに伴う大幅な為替変動に加え、中国経済の成長鈍化、地政学リスクの高まり等により、世界経済の先行きに不透明感が増し、不安定な状況が継続しています。

エレクトロニクス業界におきましては、スマートフォンやPC等の需要低迷が長引いており、需要の減少に伴い、半導体メーカーにおいては、在庫調整や設備投資を抑制する動きがみられました。現在、半導体関連の需要を中心に調整局面に入っておりますが、AI活用をテーマとした新たな投資による社会のデジタル化推進を背景に、一部の半導体で需要が増加傾向にあります。

このような情勢の中で当社グループは、新型コロナウイルス感染症による影響が収束し、お客様の面談等の制限が解消されたことで、訪問営業による拡販活動を増やしております。

新製品につきましては、大電力AC-DC電源「FETA3000BC」、「HCA3500TF」及び「HFA3500TF」を市場投入いたしました。また、好評をいただいていた「PBAシリーズ」の後継製品として、ユニット型シングル出力AC-DC電源「PDAシリーズ」3モデルを市場投入いたしました。加えて、小型高効率AC-DC電源「TECS/TEPSシリーズ」4モデル、三相4線式ノイズフィルタ「YACシリーズ」4モデル、並びに三相交流入力用ノイズフィルタ「TSD-800」を市場投入しております。

海外市場向けには、医療用電気機器向けの国際安全規格「IEC60601-1」に対応した標準サイズ2×3インチAC-DC電源「UMAシリーズ」2モデル、WMAシリーズ電力拡充モデルのユニット型AC-DC電源「WMA100F」を市場投入いたしました。

当連結会計年度の経営成績につきましては、部品材料の調達状況が改善したことを受け、受注残の解消に向けた増産対応を継続した結果、売上高は414億37百万円（前年同期比17.5%増）となりました。利益面においては、増産対応に伴い、材料費、外注加工費に加え、人件費及び経費の増加があったものの、売上高の大幅な増加と変動費比率の低下による収益力の上昇、為替による影響等により、経常利益は78億50百万円（同48.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は51億69百万円（同63.5%増）となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

#### 日本生産販売事業

日本国内では、過年度の先行手配による受注急増の反動により、今年度においては受注調整が継続しておりますが、受注残の解消に向けた増産対応により、売上高については堅調に推移しました。

営業活動につきましては、販売店との情報共有強化を図り、お客様とのウェブ面談は継続しておりますが、訪問営業による拡販活動を増やしております。

この結果、外部顧客への売上高は260億37百万円（前年同期比21.7%増）、セグメント利益は48億82百万円（同28.0%増）となりました。

#### 北米販売事業

米国では、前年の下半期以降、需要の調整局面が継続しており、受注は低調に推移しました。一方で、売上高については受注残の解消に向けた増産対応により、好調に推移しました。

営業活動につきましては、ファクトリーレップとの連携を図りつつ、拡販活動に注力してまいりました。新製品につきましては、動画を用いてプロモーション強化に取り組んでまいりました。

この結果、外部顧客への売上高は38億39百万円（前年同期比42.7%増）、セグメント利益は6億94百万円（同175.2%増）となりました。

#### ヨーロッパ生産販売事業

ヨーロッパにおいては、景気の不透明感による先行手配需要の調整があり、受注については低調に推移しました。売上高については、前期から継続して増産対応に取り組み、上半期は好調に推移したものの、欧州の景気低迷の影響により、下半期は低調に推移しました。

営業活動につきましては、テレワークでの拡販活動に加え、訪問営業による拡販活動を増やしております。

この結果、外部顧客への売上高は78億81百万円（前年同期比1.3%増）、セグメント利益は2億78百万円（同23.0%減）となりました。

#### アジア販売事業

アジアにおいては、中国景気の低迷の中、需要の調整局面が継続しており、受注は低調に推移しました。売上高については、受注残の解消に向けた増産対応により、上半期は好調に推移したものの、下半期は受注残減少に伴い低調に推移しました。

営業活動につきましては、前期から引き続き、新規開拓、新製品拡販のためのウェブマーケティングに注力しております。

この結果、外部顧客への売上高は36億78百万円（前年同期比8.1%増）、セグメント利益は2億8百万円（同11.5%増）となりました。

#### 中国生産事業

中国生産事業においては、既存製品や昨年末に市場投入した新製品の受注及び生産量の拡大には至っていないものの、生産増加に向け体制整備を進めてまいりました。加えて、生産性及び品質向上、コスト削減に向けた、生産改善活動を推進しております。

この結果、セグメント間の内部売上高は33億78百万円（前年同期比29.9%増）、セグメント利益は6億93百万円（同66.0%増）となりました。

財政状況につきましては、当連結会計年度末の総資産は、現金及び預金、棚卸資産、有形及び無形固定資産が増加したことにより、前連結会計年度末に比べ57億29百万円増加し、543億97百万円となりました。負債の部では、未払金、繰延税金負債が増加したことにより、前連結会計年度末に比べ7億85百万円増加し、71億39百万円となりました。純資産の部では、利益剰余金、為替換算調整勘定が増加したことにより、前連結会計年度末に比べ49億44百万円増加し、472億57百万円となりました。この結果、自己資本比率は86.6%（前連結会計年度末は86.7%）となりました。

## 2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ27億82百万円増加し、153億94百万円となりました。

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

#### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は55億31百万円（前年同期は得られた資金10億31百万円）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益75億49百万円、減価償却費13億68百万円、棚卸資産廃棄損1億1百万円、棚卸資産評価損1億66百万円、売上債権の減少額3億18百万円、法人税等の還付額1億39百万円を計上した一方で、為替差益4億44百万円、棚卸資産の増加額10億41百万円、仕入債務の減少額4億13百万円、法人税等の支払額23億95百万円があったこと等を反映したものであります。

#### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は18億26百万円（前年同期は得られた資金6億76百万円）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出10億25百万円、無形固定資産の取得による支出1億87百万円、定期預金の預入による支出6億18百万円があったこと等を反映したものであります。

#### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は16億2百万円（前年同期は使用した資金21億16百万円）となりました。これは主に、リース債務の返済による支出1億10百万円、配当金の支払額14億57百万円があったこと等を反映したものであります。

3) 生産、受注及び販売の実績

当連結会計年度の生産実績、受注実績及び販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

a. 生産実績

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)	前年同期比(%)
日本生産販売事業(千円)	32,686,164	126.0
北米販売事業(千円)	-	-
ヨーロッパ生産販売事業(千円)	6,169,230	91.6
アジア販売事業(千円)	-	-
中国生産事業(千円)	3,255,140	130.1
合計(千円)	42,110,535	119.7

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 金額は販売価額によっております。

b. 受注実績

セグメントの名称	受注高(千円)	前年同期比 (%)	受注残高(千円)	前年同期比 (%)
日本生産販売事業	12,131,751	56.7	11,534,449	45.5
北米販売事業	1,178,615	46.2	529,476	17.7
ヨーロッパ生産販売事業	5,366,259	74.6	4,840,615	74.2
アジア販売事業	1,418,754	56.5	1,100,627	35.8
中国生産事業	-	-	-	-
合計	20,095,381	59.7	18,005,168	47.4

(注) 金額は販売価額によっております。

c. 販売実績

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)	前年同期比(%)
日本生産販売事業(千円)	26,037,924	121.7
北米販売事業(千円)	3,839,859	142.7
ヨーロッパ生産販売事業(千円)	7,881,161	101.3
アジア販売事業(千円)	3,678,304	108.1
中国生産事業(千円)	-	-
合計(千円)	41,437,250	117.5

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 前連結会計年度及び当連結会計年度における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	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)		当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
(株)リョーサン	6,521,283	18.5	7,069,039	17.1

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

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

1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づいて作成されております。その作成に当たりましては、資産・負債及び収益・費用の報告数値に影響を与える見積りを必要とします。そのため、これらの見積りについては過去の実績や状況に応じ、合理的に判断しておりますが、実際の結果は見積りに不確実性があるため異なる場合があります。特に次の重要な会計方針が、連結財務諸表の作成において使用される判断と見積りに重要な影響を及ぼすと考えております。

のれん等無形固定資産の減損処理

当社グループは、減損会計の対象となるのれん、技術資産及び顧客関連資産を有しております。今後、市場の動向や業績の状況に基づき見積られた将来キャッシュ・フローの総額の見積りが、帳簿価額を下回った場合に、減損損失の計上が必要になる可能性があります。

有価証券の減損処理

当社グループは、金融機関や販売又は仕入先の株式等を保有しております。これらの株式等は株式市場等の価格変動や投資先の業績悪化等による実質価額変動のリスクを負っており、投資価値が50%以上下落した場合、投資の減損を計上しております。将来の市況悪化又は投資先の業績不振により、現在の簿価に反映されていない損失又は簿価の回収不能が生じた場合、評価損の計上が必要となる可能性があります。

繰延税金資産の回収可能性の評価

当社グループは、将来の課税所得を合理的に見積り、繰延税金資産の回収可能性を評価しております。その見積りにより全部又は一部が回収できないと判断した場合には繰延税金資産が減額され税金費用が計上される可能性があります。

退職給付費用

当社の従業員退職給付費用及び債務は、数理計算上で設定される前提条件に基づいて算出されております。これらの前提条件には、割引率、将来の報酬水準、退職率、直近の統計数値に基づいて算出される死亡率及び年金資産の長期収益率などが含まれます。実際の結果が前提条件と異なる場合、又は前提条件が変更された場合、翌期において認識される費用及び計上される債務に影響を及ぼします。

期待運用収益率と実際の結果が異なる場合、又は予定利率等前提条件が変更された場合、その影響は累積され、将来にわたって定期的に認識されるため、将来期間において認識される費用及び計上される債務に影響を及ぼします。

原材料の評価

当社の原材料の貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法により算定しております。また、保有期間が長期にわたる原材料は当社の品質管理上定められた保管期限及び将来の使用見込みを勘案し、適宜廃棄処分を行っております。

原材料の使用見込みは、顧客市場動向等の将来の経済状況の変動によって影響を受ける可能性があり、これにより収益性が低下したと判断される場合、原材料の評価損を計上する可能性があります。

2) 当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

売上高：414億37百万円（前期比17.5%増）、経常利益：78億50百万円（同48.8%増）、売上高経常利益率は18.9%（前期：15.0%、3.9ポイント上昇）、親会社株主に帰属する当期純利益は51億69百万円（同63.5%増）となりました。

セグメント別業績

「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 1) 財政状態及び経営成績の状況」に記載のとおりであります。

売上原価、売上総利益

前連結会計年度に比べ材料費等の変動費比率が1.6ポイント、人件費及び減価償却費等の固定費比率が1.5ポイント低下した結果、売上原価率が3.1ポイント低下しました。その結果、売上総利益率は33.2%（前期30.1%）となりました。

#### 販売費及び一般管理費、営業利益

前連結会計年度末に比べ、荷造運搬費が81百万円、人件費が2億80百万円、ソフトウェア費が38百万円、旅費交通費が29百万円、消耗品費が52百万円、研究開発費が65百万円、製品保証費が1億43百万円、雑費が2億68百万円増加したこと等により、販売費及び一般管理費は11億38百万円増加しました。この結果、売上高営業利益率は16.7%（前期14.0%）となりました。

#### 資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当社グループでは、生産活動に必要な運転資金、販売費及び一般管理費等の営業活動費用、研究開発費によるものの他、投資活動において、生産設備の増強、新製品開発等を目的とした設備投資を適宜行う予定としております。

これらの資金に対しましては、自己資本比率が86.6%と十分な資本を維持しているため、自己資金にて充当する方針であります。今後も安定した収益基盤を確立し、一層の利益追求に取り組んでまいります。

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

当社グループは、中長期的財務目標として、連結ROE、連結ROAが安定的に二桁を維持できる経営体質を目指しており、第10次中期経営計画において、最終年度である2025年度の数値目標値「連結売上高417億円、連結営業利益62億40百万円」を掲げ、連結営業利益率 15.0%以上、連結ROE 10.0%以上を目指し、持続的成長と企業価値向上を実現すべく経営体質の改善に取り組んでまいります。

## 5【経営上の重要な契約等】

当社は、2024年4月30日開催の取締役会において、LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONと資本業務提携契約を締結することを決議いたしました。

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 注記事項(重要な後発事象)」をご参照ください。

## 6【研究開発活動】

当社グループの研究開発活動は、日本生産販売事業セグメントにおいては、当社開発部でスイッチング電源及びノイズフィルタ製品の設計開発と顧客に対する技術サポートを担当し、研究室において電源の基礎研究、新事業・分野の研究を担当しております。ヨーロッパ生産販売事業セグメントにおいては、Powerbox International ABでスウェーデン及びドイツを主要拠点とし、スイッチング電源の設計開発を行っております。

当連結会計年度の研究開発費の総額は386百万円であります。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループの当連結会計年度における設備投資額は、1,403,791千円であり、その内訳は以下のとおりであります。

セグメントの名称	設備投資額 (千円)	主要内容
日本生産販売事業	1,287,546	生産設備の増強、新製品開発金型、開発用試験装置・工具類、建物及び構築物
北米販売事業	10,938	事務機器
ヨーロッパ生産販売事業	52,967	開発用試験装置・工具類、事務機器
アジア販売事業	96	事務機器
中国生産事業	52,242	生産設備の増強

また、当連結会計年度において重要な設備の除却売却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

(1) 提出会社

(2024年5月20日現在)

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	主な設備の内容	帳簿価額						従業員数 (人)
			建物及び構築物 (千円)	機械装置及び運搬具 (千円)	土地		その他 (千円)	合計 (千円)	
					面積 (㎡)	金額 (千円)			
本社及び本社工場並びにR & Dセンター (富山県富山市)	日本生産販売事業	オンボード電源生産設備 開発用設備 事務用機器	1,788,979	309,737	23,791.84	947,111	359,124	3,404,953	316 (47)
立山工場 (富山県中新川郡立山町)	日本生産販売事業	ユニット電源生産設備 ノイズフィルタ生産設備 情報処理設備	532,283	667,806	48,762.41	273,216	144,755	1,618,062	108 (65)
首都圏営業所及び安全規格室分室 (川崎市川崎区)	日本生産販売事業	事務用機器 評価試験機器	969	654	-	-	7,917	9,541	23 (3)
さいたま営業所 (さいたま市大宮区)	日本生産販売事業	-	-	-	-	-	-	-	5
大阪営業所 (大阪市淀川区)	日本生産販売事業	事務用機器	214	-	-	-	0	214	14 (2)
名古屋営業所 (名古屋市千種区)	日本生産販売事業	事務用機器	0	-	-	-	0	0	7
その他貸与設備	日本生産販売事業	ユニット電源生産設備	-	[96,061] 96,061	-	-	[6,222] 6,222	[102,284] 102,284	-
		オンボード電源生産設備	-	[114,695] 114,695	-	-	[1,638] 1,638	[116,333] 116,333	-
		ノイズフィルタ生産設備	-	[4,638] 4,638	-	-	[2,537] 2,537	[7,176] 7,176	-
		部品製造設備 測定機器類	-	[4,401] 4,401	-	-	[384] 384	[4,785] 4,785	-

- (注) 1. 立山工場の土地金額は、国庫補助金等による圧縮記帳55,025千円が控除されております。  
 2. 帳簿価額の [ ] 内の数字は賃貸中のもので、内数で記載しております。  
 3. 従業員数は就業人員(当社から社外への出向者を除く)であり、臨時従業員数は( )内に年間の平均人員数を外数で記載しております。なお、臨時従業員数に派遣社員を含めております。  
 4. 上記の他、リース契約による主な賃借設備は事務機器、オフィス家具及び運搬器具等であります。また、年間リース料は、5,404千円であります。  
 5. 上記以外の営業所(富山営業所を除く)の金額、従業員数については、統括する営業所に含めて記載しております。なお、富山営業所の金額、従業員数については、所在地が本社及び本社工場並びにR & Dセンターと同じであるために本社及び本社工場並びにR & Dセンターに含めて記載しております。  
 6. その他貸与設備は、子会社及び外注先への貸与中の製造設備であります。  
 7. 立山工場には、福利厚生施設の土地・建物及び構築物が含まれております。

(2) 在外子会社

(2024年5月20日現在)

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	主な設備の 内容	帳簿価額							従業員 数 (人)	
			建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び運搬 具 (千円)	土地		リース 資産 (千円)	その他 (千円)	合計 (千円)		
					面積 (㎡)	金額 (千円)					
COSEL USA INC. (米国カリフォルニア州)	北米販売 事業	営業用車両 事務用機器	1,036	-	-	-	-	-	12,002	13,039	10 [2]
COSEL EUROPE GmbH (ドイツフランクフルト市)	ヨーロッ パ生産販 売事業	営業用車両 事務用機器	-	-	-	-	-	-	1,034	1,034	18 [1]
Powerbox International AB (スウェーデンストックホルム市)	ヨーロッ パ生産販 売事業	PRBX製品開 発生産設備 事務用機器	-	24,880	-	-	270,573	-	76,658	372,112	112 [4]
COSEL ASIA LTD. (中国特別行政区香港)	アジア販 売事業	営業用車両 事務用機器	-	-	-	-	16,602	-	1,578	18,180	11 [1]
科索(上海)電子有限公司 (中国上海市)	アジア販 売事業	営業用車両 事務用機器	575	373	-	-	15,640	-	223	16,812	15
無錫科索電子有限公司 (中国江蘇省無錫市)	中国生産 事業	ユニット電 源生産設備 事務用機器	1,443,062	309,322	-	-	1,933	-	116,049	1,870,367	67 [1]
上海科素商貿有限公司 (中国上海市)	中国生産 事業	事務用機器	-	-	-	-	-	-	845	845	6

(注) 従業員数の [ ] は提出会社からの出向者であり、外数で記載しております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資計画については、景気予測、新製品開発計画及び投資効率などを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いますが、計画策定に当たっては方針策定会議において提出会社を中心に調整を図っております。

当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、改修計画は次のとおりであります。

(1) 重要な設備の新設等

会社名・事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
			総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完了	
コーセル(株)立山工場 (富山県中新川郡立山町)	日本生産 販売事業	ユニット電源 生産設備	395,000	-	自己資金	2024年6月	2025年5月	(注)

(注) 完成後の増加能力は、合理的に算出することが困難なため、記載を省略しております。

(2) 重要な設備の除却等

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

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	80,000,000
計	80,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2024年5月20日)	提出日現在発行数(株) (2024年8月9日)	上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引 業協会名	内容
普通株式	35,712,000	41,186,100	東京証券取引所 プライム市場	単元株式数100株
計	35,712,000	41,186,100	-	-

(注) 当事業年度の決算日後、2024年7月11日を払込日とした、LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONを割当先とする第三者割当による新株式発行により、発行済株式総数が5,474,100株増加しております。

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数 増減数(株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金 残高(千円)
2019年7月10日 (注)1	1,500,000	35,712,000	-	2,055,000	-	2,288,350

(注) 1. 2019年6月19日開催の取締役会における自己株式消却決議に基づく株式の消却であります。

2. 2024年7月11日を払込日とした、LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONを割当先とする第三者割当による新株式発行により、発行済株式総数が5,474,100株、資本金及び資本準備金がそれぞれ3,987,881千円増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2024年5月20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)	-	22	26	98	115	6	6,768	7,035	-
所有株式数(単元)	-	73,971	1,861	14,445	50,453	27	216,181	356,938	18,200
所有株式数の割合(%)	-	20.72	0.52	4.05	14.13	0.01	60.57	100.00	-

(注) 1. 自己株式2,532,838株は「個人その他」に25,328単元及び「単元未満株式の状況」に38株を含めて記載しております。なお、自己株式のうち1,000株は株主名簿記載上の株式数であり、2024年5月20日現在の実質所有株式数は2,531,838株であります。

2. 上記の「その他の法人」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、2単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2024年5月20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(%)
飴 久晴	富山県富山市	4,071	12.27
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区赤坂1-8-1	2,839	8.56
買場 清	富山県富山市	2,811	8.47
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1-8-12	2,461	7.42
若土 征男	富山県富山市	1,465	4.42
みずほ信託銀行株式会社 退職給付信託 北陸銀行口 再信託受託者 株式会社日本カストディ銀行	東京都中央区晴海1-8-12	1,117	3.37
コーセル取引先持株会	富山県富山市上赤江町1-6-43	811	2.45
町野 利道	富山県富山市	587	1.77
コーセル従業員持株会	富山県富山市上赤江町1-6-43	586	1.77
森山 昭夫	富山県富山市	558	1.68
計	-	17,310	52.17

(注) 1. 上記のほか、自己株式が2,531千株あります。

2. 上記の所有株式数のうち信託業務に係る株式数は次のとおりであります。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) 2,839千株

株式会社日本カストディ銀行(信託口) 2,459千株

(7)【議決権の状況】

【発行済株式】

2024年5月20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)	普通株式 2,531,800	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 33,162,000	331,620	-
単元未満株式	普通株式 18,200	-	-
発行済株式総数	35,712,000	-	-
総株主の議決権	-	331,620	-

(注)「完全議決権株式(その他)」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が200株(議決権の数2個)含まれております。

【自己株式等】

2024年5月20日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
コーセル株式会社	富山県富山市上赤江町1-6-43	2,531,800	-	2,531,800	7.09
計	-	2,531,800	-	2,531,800	7.09

(注)上記のほか、株主名簿上は当社名義となっておりますが実質的に所有していない株式が1,000株(議決権の数10個)あります。なお、当該株式数は上記「発行済株式」の「完全議決権株式(その他)」に含まれております。

#### ( 8 ) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

当社は、2017年8月9日開催の第48回定時株主総会決議により、当社の取締役を対象に、当社グループ全体の中長期的な業績向上、企業価値の増大への貢献意欲と株主重視の経営意識を一層高めることを目的に、業績連動型株式報酬制度（以下「本制度」という。）として導入いたしました。

なお、2022年8月10日開催の第53回定時株主総会において、「監査等委員会設置会社」への移行を主とする定款の変更が決議されたことにより、当社は同日付をもって「監査役会設置会社」から「監査等委員会設置会社」へ移行しております。また、同第53回定時株主総会決議において、本制度の対象を、業務執行取締役（社外取締役及び監査等委員を除く、以下「対象取締役」という。）とし、あらためて本制度の導入を決議いただいております。

また、2023年8月9日開催の第54回定時株主総会において、本制度に基づいて引き続き対象取締役に對して譲渡制限付株式を交付すべく、改めて本制度に関連する事項につき決議いただいております。

##### 本制度の概要

本制度は、対象取締役向けの自社株式によるインセンティブ・プランであり、対象取締役に對して、役割・職務・職位に基づき、会社業績指標の達成度に応じて当社普通株式を交付する業績連動型の株式報酬制度であります。対象取締役への当社普通株式の交付は、下記記載の対象期間終了後に行います。

##### 本制度の仕組み

本制度は、具体的には、以下の手順に従って実施いたします。なお、本制度は会社業績指標の達成率等に応じて当社普通株式を交付することから、本制度の導入時点では、株式を交付するか否か並びに株式を交付することになる対象取締役及び交付する株式数は確定しておりません。

当社は、下記記載のとおり3事業年度を対象期間とし、基準となる報酬債権の金額（各対象取締役の役割・職務・職位に基づく報酬基準に応じて定める。）を定め、対象期間における事業年度ごとの会社業績の数値目標の達成割合に応じて、当社普通株式を交付いたします。

当社が当社普通株式を交付する際は、当社による株式発行又は自己株式の処分により行われ、当社普通株式を交付する対象取締役及び交付する株式数は、対象期間経過後の取締役会で決定いたします。この場合、当社から対象取締役に對して金銭報酬債権を付与し、対象取締役は、当該株式発行又は自己株式の処分に際して当該金銭報酬債権を現物出資することにより、当社普通株式を取得いたします。当該金銭報酬債権の金額の合計については、2023年8月9日開催の第54回定時株主総会においてご承認いただきました取締役の報酬額の固定枠（年間200百万円以内）及び変動枠（前事業年度の当期純利益の1%以内の額）の合計額の内枠にて、年額30百万円（3事業年度合計90百万円）を上限とし、当社普通株式を引き受ける対象取締役に特に有利にならない範囲内で取締役会において決定いたします。

##### 本制度の対象期間

本制度の対象期間は3事業年度とし、2024年5月20日で終了する事業年度から2026年5月20日で終了する事業年度までの3事業年度とします。

##### 本制度に基づき対象取締役に對して交付される当社株式数

当社は、対象期間における当社連結売上高、連結営業利益及び連結ROEの各目標の達成割合に応じて、基準となる報酬債権の金額（各対象取締役の役割・職務・職位に基づく報酬基準に応じて定める）を定め、それに所定の数値を乗じて個々の対象取締役に對して給付する金銭報酬債権の金額については交付する株式数を算出いたします。当該交付株式数についても、当社普通株式を引き受ける対象取締役に特に有利とならない範囲内で、取締役会において決定いたします。また、算出した個々の対象取締役に對して交付する株式数に単元未満株式が生じる場合、単元未満株式は切り捨てるものといたします。

##### [算式]

交付株式数

$$= \text{報酬債権の金額 ( 1 )} \times 15\% \times \text{達成割合 ( 2 )} / \text{基準株価 ( 3 )}$$

上記計算式にて算出された各事業年度算出数の3事業年度合計

##### ( 1 ) 報酬債権の金額

各対象取締役の役割・職務・職位に基づく報酬基準に応じて、各事業年度の8月に決定する年額基本報酬

##### ( 2 ) 達成割合 = イ + ロ + ハ

イ．連結売上高の達成割合 = 業績連動係数 × 30%

ロ．連結営業利益の達成割合 = 業績連動係数 × 30%

ハ．連結ROEの達成割合 = 業績連動係数 × 40%

業績連動係数は、数値目標に対する水準を100%として、業績達成度合いに応じて0.0～1.2の範囲で定めます。

( 3 ) 基準株価 = 各事業年度末の株価終値 ( 期末日が休日の場合は前営業日の終値 )

当社が対象取締役に交付する当社普通株式の総数は、年間3万株 ( 3事業年度合計9万株 ) を上限といたします。ただし、当社の発行済株式の総数が、株式の併合、株式の分割、株式無償割当て等によって増減した場合は、当該上限及び対象取締役に対する交付株式数は、その比率に応じて合理的に調整されます。

また、上記に定める数の当社普通株式の交付を行うことにより、上記に定める金銭報酬債権の金額の上限又は上記の交付株式総数の上限を超えるおそれがある場合には、当該上限を超えない範囲内で、各対象取締役に対して交付する株式数を按分比率等の合理的な方法により減少させます。

本制度の株式交付要件

本制度においては、対象期間が終了し、以下の株式交付要件を満たした場合に、対象取締役に対して当社普通株式を交付いたします。

- ・対象期間中に当社取締役として在任したこと
- ・一定の非遵行為がなかったこと
- ・その他株式報酬制度としての趣旨を達成するために必要であると取締役会が定める要件

( 1 ) 対象期間中に対象取締役が当社が正当と認める理由により退任する場合には、退任時までの在任年数に応じて按分した数の当社普通株式を交付いたします。

( 2 ) 対象期間中に新たに就任した対象取締役についても、在任年数に応じて按分した数の当社普通株式を交付いたします。

本制度によって割り当てられた株式の取り扱いについて

本制度によって割り当てられた株式については、対象取締役が当社の取締役を退任するまでの間、譲渡制限を設定いたします。

2026年5月20日で終了する中期3事業年度の数値目標

		2024年5月期	2025年5月期	2026年5月期
連結売上高	目標	38,000百万円	39,500百万円	41,700百万円
連結営業利益	目標	5,392百万円	5,680百万円	6,240百万円
連結ROE	目標	8.8%	9.2%	10.0%

(注) 環境に応じて、目標数値を変更する場合があります。

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

### (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	112	148,208
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当期間における取得自己株式には、2024年8月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他(業績連動型譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分)	47,300	60,071,000	-	-
その他(第三者割当による自己株式の処分)	-	-	2,476,900	3,608,843,300
保有自己株式数	2,531,838	-	54,938	-

(注) 1. 当事業年度における「その他(業績連動型譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分)」は、2023年8月9日開催の取締役会決議に基づき実施した、業績連動型譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分であります。

2. 当期間における「その他(第三者割当による自己株式の処分)」は、2024年4月30日の取締役会決議によりLITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONと資本業務提携契約を締結したことに伴い、2024年7月11日に実施したLITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONを割当先とする第三者割当による自己株式の処分であります。

3. 当期間における保有自己株式数には、2024年8月1日からこの有価証券報告書提出日までの取得株式は含まれておりません。

### 3【配当政策】

当社グループは、利益配分につきましては、経営の重要政策と認識し、収益力の拡充を図りながら業績に連動した配当を行っており、配当性向（連結）35%を目処とした利益還元を行うこととしておりました。内部留保資金につきましては、新製品開発及び研究開発投資や生産関連設備投資、自己株式の取得、業容拡大に向けた財務体質の強化などに充当することとしておりました。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、「会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当等を行うことができる。」旨、また「期末配当の基準日は毎年5月20日、中間配当の基準日は毎年11月20日とする。」旨を定款に定めております。

当期末の配当金につきましては、1株当たり27円とさせていただきました。これにより、1株当たりの年間配当金につきましては、中間配当金27円と合わせて54円となり、当事業年度の配当性向（連結）は34.6%、純資産配当率（連結）は3.8%となりました。

当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2023年12月20日 取締役会決議	895,866	27
2024年7月9日 取締役会決議	895,864	27

なお、2024年7月11日に公表いたしました「配当方針の変更及び配当予想の修正に関するお知らせ」のとおり、当社グループの利益配分についての基本方針は、2025年5月期（2024年5月21日～2025年5月20日）より、「株主資本配当率（DOE）3.5%」を目処とした継続的かつ安定的な剰余金の配当を行うことといたします。

#### 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

##### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社はコーポレート・ガバナンスに関して、経営の重要な課題と位置付け、様々なステークホルダーの信頼と期待に応える企業を目指して経営効率の向上を図るとともに、経営監視機能や法令遵守がスムーズに機能するよう監査役制度を導入し、体制の整備に取り組んでおりました。

なお、2022年8月10日開催の第53回定時株主総会において、「監査等委員会設置会社」への移行を主とする定款の変更が決議されたことにより、当社は同日付をもって「監査役会設置会社」から「監査等委員会設置会社」へ移行しております。

この目的は、監査等委員である取締役（複数の社外取締役を含む）に取締役会における議決権を付与することで、監査・監督機能の強化を図るとともに、コーポレート・ガバナンス体制をより一層充実させ、更なる企業価値向上を図ることにあります。

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、「監査等委員会設置会社制度」を採用しており、経営の健全性と透明性を確保し、社外の視点も踏まえた実効的な経営監視機能と適切な助言機能を果たすために、監査等委員の取締役3名のうち2名、および監査等委員以外の取締役9名のうち3名の合計5名を、社外取締役として選任しております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制を支える主な機関及び機関ごとの構成員等の概要は、以下のとおりであります。

役職名	氏名	取締役会	指名・報酬委員会	監査等委員会	執行役員会	経営会議
代表取締役社長 社長執行役員	斉藤 盛雄					
取締役 常務執行役員	清澤 聡					
取締役 執行役員	安田 勲					
取締役 執行役員	真野 達也					
取締役 執行役員	朴木 範博					
非常勤取締役	宋 明峰					
社外取締役（独立）	内田 康郎					
社外取締役（独立）	日下部 俊彰					
社外取締役（独立）	横田 響子					
取締役 常勤監査等委員	谷野 光彦					
社外取締役（独立） 非常勤監査等委員	渡辺 絢					
社外取締役（独立） 非常勤監査等委員	西川 浩夫					
執行役員	按田 義雄					
執行役員	廣川 芳通					
執行役員	高島 大介					
執行役員	日下 善雄					
執行役員	山本 達生					
各部門長						

「 」が議長、「 」は構成員を示しております。

#### 取締役会

取締役会の議長は代表取締役社長とし、法令または定款に定めがある事項や経営方針および業務執行に関する意思決定を行うことと、代表取締役の業務執行に対する監督を行っております。監査等委員を除く取締役9名（うち社外取締役3名）及び監査等委員である取締役3名（うち社外取締役2名）で構成し、取締役会を通常月一回開催し、そこで決定された経営方針に基づいて代表取締役社長の指揮のもと、取締役はそれぞれの担当・統括業務を執行しております。また、社外取締役5名は、独立性の高い役員として指名しております。

#### 指名・報酬委員会

取締役及び監査等委員、並びに執行役員及び重要なグループ会社の取締役の選任・解任と、監査等委員を除く取締役及び執行役員の報酬に係る取締役会の機能の客観性と透明性を強化し、コーポレート・ガバナンス体制の更なる充実を図る目的として、取締役会の下にその諮問機関として、「指名・報酬委員会」を2021年6月16日に設置いたしました。当委員会は、監査等委員を除く取締役の中から取締役会において選任される委員（3名以上）で構成し、その半数以上は独立社外取締役としております。委員会の委員長は、独立社外取締役である委員の中から、委員会の決議によって選定いたします。取締役会の諮問に応じて、指名及び報酬等に関する審議を行い、取締役会に答申を行っております。

#### 監査等委員会

監査等委員会は、取締役常勤監査等委員1名、社外取締役監査等委員2名の計3名で構成し、原則月1回開催する他、必要に応じて適宜開催しております。議長は取締役常勤監査等委員であります。

なお、取締役監査等委員の機能強化に関する取り組み状況につきましては、独立性の高い社外取締役監査等委員2名を独立役員として指名しております。

取締役監査等委員は、監査計画に基づき、監査室と連携し、定期的に各部門及び海外子会社の監査を実施するとともに、取締役会をはじめ重要な会議に出席し、業務執行状況の把握に努めております。また、主要な決裁書類、その他業務に関する重要な文書を閲覧する等の監査を実施しております。会計監査につきましては、会計監査人からの財務諸表監査の経過報告を定期的に受け、会計監査の相当性の判断をいたしております。

#### 執行役員会

当社は、経営の監督機能と業務執行機能を分離し、業務執行の迅速性及び機能の向上を図ることを目的に、執行役員制度を2021年8月21日から採用しております。執行役員は、代表取締役の指揮監督の下、取締役会または取締役会から委任を受けた取締役の意思決定を受け、委任された業務執行を行うこととしております。執行役員は、10名（取締役兼務含む）であります。執行役員会は、原則月1回開催する他、必要に応じて適宜開催しております。

#### 内部監査部門

内部監査部門として、社長直轄の監査室を設置し、取締役監査等委員、監査等委員会及び会計監査人と連携して、内部統制機能の監査を実施しております。監査結果につきましては、代表取締役社長及び責任者へ報告するとともに、内部統制の改善のための指導、助言を行っております。

#### 経営会議

取締役会が決定した基本方針に基づく業務執行方針や計画並びに重要な業務の実施に関し報告・協議することを目的として、3ヶ月に1回の経営会議を実施しております。独立社外取締役を含む取締役（社外取締役監査等委員を除く）、執行役員、部長等（半期に1回は課長も含めている）で構成し、経営上の重要事項や課題、懸案事項等に関し審議を行っております。議長は代表取締役社長であります。

#### b. 企業統治の体制を採用する理由

当社は、当社の企業規模、事業内容等を勘案し、監査等委員会設置会社として経営監視機能の客観性及び中立性を確保する経営管理体制を整えており、更には、社外取締役の選任等により、社外の視点も踏まえた実効的な経営監視機能は十分に果たしていると判断しております。

## 企業統治に関するその他の事項

### a. 内部統制システムの整備の状況

当社の、業務の適正を確保するための体制（「内部統制システムの構築に関する基本方針」）は、以下のとおりであります。

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

当社グループは、経営の基本的な考え方として「品質至上を核に社会の信頼に応える」の経営理念に基づき、TQM（総合的品質管理）の思想と手法を駆使して体質の改善を図っております。

そのために、目標と方策を明確に示し、方針管理の全社展開によって競争激化している直流安定化電源市場の中で生き残りを図り、魅力ある製品で社会の信頼に応えていきます。

この考えを実現していくため、法令遵守（以下「コンプライアンス」という。）を重視し、当社及び子会社の役員及び使用人（従業員、派遣社員、その他当社業務に従事する全ての従業員）がとるべき「倫理憲章・自主行動基準」を定め、その徹底を図る体制を構築しております。

具体的には、総務部門統括取締役を総括責任者とし、総務部門が体制の構築、維持、教育・啓蒙にあたっております。また、内部監査部門である社長直轄の監査室は、業務が法令、定款及び社内規定に準拠して行われているかを検証し、その結果を取締役会及び監査等委員会に報告しております。取締役会は、定期的にコンプライアンス体制を見直し、問題点の把握と改善に努めております。

#### ロ. 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

当社の取締役の職務執行に係る情報の保存及び管理については、法令及び社内規定に基づき作成、保存するとともに、監査等委員を含む取締役、会計監査人等が閲覧可能な状態を維持しております。

### 八. 損失の危険の管理に関する規定その他の体制（リスク管理体制の整備の状況）

「リスク管理規定」を定め、全社のリスクを以下のとおり区分し、取り組むこととしております。

- ・平常時のリスク管理に関しては、方針管理活動の中で部門別年度方針管理項目及び日常管理項目として取り上げ、各部門が主体となって取り組んでおります。
- ・災害、事故、火災等の不測事態に対する危機管理に関しては、「危機的状況発生時の対応規定」を定め、「緊急時の初動マニュアル」等に従い、人命の保護、救出と顧客への影響を最小限にする措置を最優先として取り組むとともに、「リスク管理・コンプライアンス委員会」で対象リスクの見直し、評価、対応策の検討、実施を行っております。また、「BCP（事業継続計画）規定」を定め、不測事態において早急に事業を復旧する体制を構築しております。

### 二. 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

- ・当社グループのビジョン実現のため、総合的品質管理（TQM）による方針管理を徹底し、効率的かつ革新的な業務執行に取り組んでおります。
- ・方針管理活動は、各部門の長をメンバーとする方針策定会議において中期及び年度経営方針項目を審議、検討し、取締役会で承認、決定しております。
- ・取締役会は、原則月1回開催し、業務執行に係る重要事項の意思決定及び業務執行の監督を行っております。
- ・経営の監督機能と業務執行機能を分離し、業務執行の迅速性及び機能の向上を図ることを目的に、執行役員制度を採用しております。執行役員は、代表取締役の指揮監督の下、取締役会または取締役会から委任を受けた取締役の意思決定を受け、委任された業務執行を行っております。なお、執行役員会は、原則月1回開催する他、必要に応じて適宜開催することとしております。

### ホ. 当該株式会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

- ・当社のリスク管理体制及びコンプライアンス体制は、子会社も含めたグループ全体を対象としております。
- ・当社子会社の業務執行については、当社の取締役会で定期的に報告をさせ、あらかじめ定められた重要事項については当社の取締役会における決裁を必要としております。
- ・内部監査部門である監査室は、当社及び子会社各社の内部監査を実施し、その結果を代表取締役及び責任者に報告するとともに、内部統制の改善のための指導、助言を行っております。

- へ．当社の監査等委員会がその職務を補助すべき取締役及び使用人に関する体制と当該使用人の他の取締役(監査等委員を除く)からの独立性に関する事項、並びに当社の監査等委員会の補助使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
- ・現在、監査等委員会の職務を補助すべき使用人はありませんが、必要に応じて取締役会は監査等委員会と協議のうえ、使用人を置くものとします。なお、使用人の任命、評価、異動、懲戒等の決定に当たっては、事前に監査等委員会の同意を得たうえで決定することとし、監査等委員を除く取締役からの独立性を確保するものとします。
  - ・なお、当該使用人が他部署の使用人を兼務する場合は、監査等委員会に係る業務執行に際しては監査等委員の指揮命令下に入ることとしております。
- ト．当社の取締役及び使用人並びに子会社の取締役、使用人等が当社監査等委員会に報告するための体制、その他の監査等委員会への報告に関する体制
- ・監査等委員である取締役は、取締役会に出席する他、必要に応じて重要な会議体に出席し、自ら必要な情報を収集しております。また、稟議書その他業務執行に関する重要な文書を閲覧することができます。
  - ・当社グループの取締役及び使用人は、当社グループに著しい損害を及ぼすおそれのある事実、取締役の職務執行に関して不正行為、法令・定款に違反する重大な事実等があった場合には、速やかに監査等委員会にその内容を報告することにしております。
  - ・監査等委員会は、監査等委員会が必要と判断した情報については、直接担当部門や当該子会社の執行部門からその報告を受けることとしております。
- チ．監査等委員会に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
- ・監査等委員会に報告を行った者が当該報告をしたことを理由として不利益な取扱いを受けないことを確保するための体制として、「倫理規定」や「内部通報規定」等により通報者等の保護について整備しております。
  - ・「内部通報規定」等が適正に運用されているかどうかを監視する仕組みやその仕組みが適正に運用されているかについては、監査室による内部監査により確認しております。
  - ・「内部通報規定」において、当社常勤監査等委員である取締役を内部通報の窓口として設定しております。
- リ．当社の監査等委員である取締役の職務執行(監査等委員会の職務の執行に関するものに限る。)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等の処理に係る方針に係る事項
- ・通常の監査費用については、監査等委員会の監査計画に応じて予算化しております。
  - ・監査等委員の取締役がその職務の遂行について生じる費用の前払または償還等の請求をした場合は、当該監査等委員会の職務の遂行に必要でない認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理するものとしております。
- ヌ．その他当社の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
- ・監査等委員である取締役は、取締役会に出席し意見を述べる他、監査等委員会の監査の実効性を高めるため、代表取締役との意見交換を定期的に行うこととしております。
  - ・監査等委員会は、必要に応じて内部監査部門である監査室と日常的かつ機動的に連携をとる体制を整備しております。
  - ・監査等委員会は、必要に応じて内部監査部門及び会計監査人等と連携をとり、監査の実効性を確保することとしております。
- ル．財務報告の適正性を確保するための体制
- 当社グループは、財務報告の信頼性を確保するため、「財務報告に係る内部統制の整備・運用及び評価の基本計画」を策定し、有効かつ効率的な財務報告に係る全社統制、決算財務報告プロセス、業務処理プロセス等、内部統制の整備・運用及び評価を行っております。



b. 責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役（監査等委員含む）は、会社法第427条第1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、社外取締役（監査等委員含む）について、法令が規定する額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役（監査等委員含む）が責任の原因となった職務の遂行について、善意でかつ重大な過失がない時に限られます。

c. 役員等賠償責任保険契約に関する事項

・被保険者の範囲

当社、COSEL USA INC.、COSEL EUROPE GmbH、COSEL ASIA LTD.、科索(上海)電子有限公司、無錫科索電子有限公司、上海科索商貿有限公司、及びPowerbox International ABのすべての取締役、執行役、監査役、執行役員等

・役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、役員等が責任追及の可能性に萎縮することなく、適切なリスクテイクを行うことを支える環境整備のため、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。当該保険契約においては、被保険者が会社の役員等の地位に基づき行った行為に起因して損害賠償請求がなされた場合、被保険者が被る損害賠償金や訴訟費用等を当該保険契約により填補することとしております。ただし、違法な利益、便宜供与を得た場合、故意の法令違反の場合、保険期間の開始以前に損害賠償請求がなされるおそれがある状況を認識していた場合等は補償の対象外としており、役員等の職務執行の適正性が損なわれないような措置を講じております。また、保険料は当社が全額負担しており、被保険者の保険料負担はありません。

d. 取締役の定数

当社は、監査等委員を除く取締役を15名以内、及び監査等委員である取締役を4名以内とする旨を定款で定めております。

e. 取締役の選任及び解任の決議要件

当社は、取締役の選任決議は、監査等委員である取締役とそれ以外の取締役を区分して、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を定款で定めております。

また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨を定款で定めております。

なお、2024年4月2日付で「取締役選任・解任基準」を新たに制定し、取締役に求める要件とともに、スキルマップとの連動、再任条件等を明確化しております。

f. 取締役会で決議できる株主総会決議事項

・剰余金の配当等

当社は、資本政策の機動性確保と株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当（中間配当、期末配当）等を行うことができる旨を定款で定めております。

・自己株式の取得

当社は、経営環境の変化に応じた機動的な資本政策の遂行のため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会決議による自己株式の取得を可能とする旨を定款で定めております。

g. 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うため、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって決議を行う旨を定款で定めております。

h. 取締役の責任免除

当社は、取締役（監査等委員を含む）が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的として、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役（取締役であった者を含む。）の責任を法令の限度において免除できる旨を定款で定めております。

## 取締役会の活動状況

当事業年度において当社は取締役会を16回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
谷川 正人	16回	16回
斉藤 盛雄	16回	16回
清澤 聡	16回	16回
安田 勲	16回	16回
真野 達也	16回	16回
朴木 範博 (2023年8月9日取締役就任)	12回	12回
内田 康郎	16回	15回
翠田 章男 (2024年8月8日取締役退任)	16回	15回
谷野 光彦	16回	16回
佐伯 康博 (2024年8月8日取締役退任)	16回	16回
犬島 伸一郎 (2024年8月8日取締役退任)	16回	15回

取締役会における具体的な検討内容として、法令または定款で定められた事項及び会社経営、グループ経営に関する重要事項等を決定するとともに、取締役及び執行役員から定期的に職務執行状況の報告等を受け、取締役及び執行役員の職務執行を監督しております。

## 指名・報酬委員会の活動状況

当事業年度において当社は指名・報酬委員会を5回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
斉藤 盛雄	5回	5回
内田 康郎	5回	5回
翠田 章男 (2024年8月8日取締役退任)	5回	5回

指名・報酬委員会における具体的な検討内容として、新任取締役・執行役員の選任に向けた審議とともに、取締役・執行役員の報酬に関する内規の見直し、「取締役選任・解任基準」の制定（新設）など、取締役・執行役員の指名ならびに報酬に係る基本方針と決定方法等に関する事項を審議し、取締役会に対して答申を行っております。この指名と報酬というガバナンスの二本柱の決定プロセスに客観的な視点を入れることで、取締役会の監督機能を強化しております。

( 2 ) 【役員の状況】

役員一覧

男性10名 女性2名 ( 役員のうち女性の比率16.7% )

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 ( 千株 )
代表取締役社長	斉藤 盛雄	1959年 7月14日生	1982年 3月 当社入社 2003年 2月 オンボード生産部長 2006年 5月 東日本営業部長 2008年 8月 ユニット生産部長 2011年 8月 無錫コーセル開発プロジェクトプロジェクトリーダー 2011年12月 無錫科索電子有限公司董事長 2013年 8月 取締役就任 グローバル調達・生産担当 2014年 5月 ミドルレンジグローバル電源担当 2015年 8月 中国生産担当 2016年 8月 生産統括 2017年 8月 常務取締役就任 2020年 8月 S C M担当 2021年 8月 S C M統括 2022年 8月 代表取締役社長就任 ( 現任 )	( 注 ) 4	52
取締役 T Q M推進 兼 総務・人事労務 担当	清澤 聡	1960年 9月28日生	1983年 4月 当社入社 2002年 5月 総務部長 2010年 8月 東日本営業部長 2011年 8月 取締役就任 ( 現任 )、国内営業統括兼国内営業部長 2012年12月 営業統括 2013年 8月 人事労務担当兼人財開発部長 2013年11月 営業統括兼人事労務担当兼人財開発部長 2014年 5月 営業統括兼人事労務担当 2016年 8月 品質管理・品質保証システム革新担当兼人事労務担当 2020年 5月 総務・人事労務担当兼 T Q M推進室長 2021年 5月 総務・人事労務担当兼総務部長兼 T Q M推進室長 2022年 5月 総務・人事労務担当兼 T Q M推進室長 2023年 5月 T Q M推進兼総務・人事労務担当 ( 現任 )	( 注 ) 4	43
取締役 グローバル営業統括 兼 LITE-ON連携推進担当	安田 勲	1963年 1月11日生	1985年 4月 当社入社 2007年 5月 A S 開発部長 2013年 5月 I P S 事業推進担当部長 2013年 8月 取締役就任 ( 現任 ) 開発統括 2013年12月 開発統括兼 O S 開発部長 2015年 5月 開発統括 2016年 8月 営業統括兼海外開発推進担当 2018年 5月 営業統括 2020年 5月 営業担当 2020年 8月 グローバル営業担当 2022年11月 欧米エリア事業統括責任者 2023年 8月 グローバル営業統括 ( 現任 ) 2024年 6月 LITE-ON連携推進担当 ( 現任 )	( 注 ) 4	39

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 品質保証担当 兼 新ビジネス推進担当 兼 無錫科索電子有限公司董事長	真野 達也	1969年 9 月 7 日生	1995年 3 月 当社入社 2011年 5 月 N S 開発部長 2013年 5 月 要素技術開発部長 2013年12月 I P S 開発部長 2016年 8 月 取締役就任（現任）、開発・技術統括新ビジネス推進担当兼 I P S 開発部長 2018年11月 開発・技術統括新ビジネス推進担当 2020年 5 月 品質保証担当兼新ビジネス推進担当（現任） 2020年 8 月 品質保証担当兼 I T 戦略担当兼新ビジネス推進担当 2023年 4 月 無錫科索電子有限公司董事長（現任）	(注) 4	23
取締役 生産技術担当 兼 I T 戦略担当 兼 ベトナム事業担当 兼 生産技術部長	朴木 範博	1975年 1 月13日生	2003年 4 月 当社入社 2019年 5 月 生産技術部長（現任） 2022年 5 月 生産技術統括 2022年 9 月 I T 戦略担当（現任） 2023年 8 月 取締役就任（現任）、生産技術担当兼ベトナム事業担当（現任）	(注) 4	4
取締役	宋 明峰	1971年 6 月 7 日生	2004年12月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION 入社 2004年12月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION ネットワークアクセス事業部ゼネラルマネージャー 2010年 1 月 China Bridge Express Trading Co., Ltd. ゼネラルマネージャー 2014年 1 月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION メカニカル コンピテンスビジネスグループ ゼネラルマネージャー 2016年 6 月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION ニュー メカニカル コンピテンスビジネスグループ C E O 2017年 2 月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION スマートライフ & アプリケーションビジネスグループ CEO 2017年10月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION 上海オペレーションセンター ゼネラルマネージャー 2019年10月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION 会長・副会長特別補佐 2020年 8 月 LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION 会長（現任） 2024年 8 月 当社取締役就任（現任）	(注) 4	-
取締役	内田 康郎	1966年 5 月 2 日生	1998年 4 月 富山大学経済学部専任講師 2000年 4 月 同 助教授 2007年 4 月 同 准教授 2008年 4 月 同 教授 2010年10月 国際ビジネス研究会理事（現任） 2014年 8 月 異文化経営学会理事（現任） 2015年 4 月 富山大学経済学部副学部長 2015年 7 月 多国籍企業学会理事（現任） 2015年 8 月 当社取締役就任（現任） 2018年 4 月 兵庫県立大学大学院経営研究科（現 兵庫県立大学大学院社会科学研究科）教授、富山大学名誉教授（現任） 2024年 6 月 異文化経営学会副会長（現任）	(注) 4	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	日下部 俊彰	1981年10月3日生	2007年12月 現 三菱H C キャピタル㈱入社 2012年9月 現 ニデック㈱入社 2014年9月 大和証券㈱入社 2016年3月 フリーランスとして独立 2021年3月 ConecTAr 合同会社創設代表社員 (現任) 2024年8月 当社取締役就任(現任)	(注) 4	-
取締役	横田 響子	1976年6月14日生	1999年4月 ㈱リクルート入社 2006年5月 ㈱コラボラボ設立同社代表取締役 (現任) 2012年4月 内閣府男女共同参画推進連携会議 議員 2017年8月 国立大学法人お茶の水女子大学客 員准教授 2021年3月 公益社団法人2027年国際園芸博覧 会協会理事(現任) 2022年3月 ㈱ペッパーフードサービス社外取 締役(現任) 2024年8月 当社取締役就任(現任)	(注) 4	-
取締役 (常勤監査等委員)	谷野 光彦	1955年11月27日生	1996年7月 当社入社 2002年5月 経理部長 2007年8月 取締役就任、総務・経理統括兼経 理部長 2010年8月 取締役管理部長 2013年8月 非常勤顧問 金田会計事務所入所 2016年8月 当社非常勤監査室室長 2018年8月 当社常勤監査役就任 2022年8月 当社取締役(常勤監査等委員)就 任(現任)	(注) 5	16
取締役 (監査等委員)	渡辺 絢	1987年4月17日生	2014年11月 弁護士登録 2014年12月 石寄・山中総合法律事務所入所 2018年10月 野村證券㈱入社 2020年1月 雨宮眞也法律事務所入所パート ナー弁護士(現任) 2022年9月 日本情報クリエイティブ社外取締役 (現任) 2024年3月 パリユーコマース社外取締役 (監査等委員)(現任) 2024年8月 当社取締役(監査等委員)就任 (現任)	(注) 5	-
取締役 (監査等委員)	西川 浩夫	1962年12月4日生	1985年4月 経済企画庁(現内閣府)入庁 2000年4月 中央青山監査法人入所、会計士補 登録 2001年2月 弁護士登録 2002年5月 西川法律事務所開所(現任) 2020年5月 富山県弁護士会会長、日本弁護士 連合会理事 2024年8月 当社取締役(監査等委員)就任 (現任)	(注) 5	-
計					181

- (注) 1. 取締役横田響子の戸籍上の氏名は、金井響子であります。
2. 取締役渡辺絢の戸籍上の氏名は、黒川絢であります。
3. 取締役 内田康郎、日下部俊彰、横田響子、渡辺絢、西川浩夫は、社外取締役であります。
4. 2024年8月8日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
5. 2024年8月8日開催の定時株主総会の終結の時から2年間
6. 所有株式数は、コーセル役員持株会における本人持ち分を含めて記載しております。
7. 当社は、経営の監督機能と業務執行機能を分離し、業務執行の迅速性及び機能の向上を図ることを目的に、執行役員制度を導入しております。執行役員は、上記取締役 斉藤盛雄、清澤聡、安田勲、真野達也及び朴木範博5名の他、アジアエリア営業統括 按田義雄、開発統括 廣川芳通、財務・経理担当 高島大介、SCM統括 日下善雄、欧州ビジネス統括 山本達生の5名を含めた10名で構成されております。

## 社外役員の状況

当社の社外取締役は5名、うち監査等委員である社外取締役は2名であります。

当社は、社外役員の選任にあたっては、原則として東京証券取引所が定める独立役員の独立性に関する判断基準等を参考として、当社取締役会が定めた「取締役選任・解任基準（「社外役員の独立性に関する基準」を含む）：2024年4月2日制定」に従っております。

社外取締役 内田康郎氏は、兵庫県立大学大学院社会科学研究所教授の要職にあり、経営戦略（グローバル戦略）の専門家としての立場からその知見に基づき当社経営について助言いただくため選任しており、当社との間に特別な利害関係はありません。当社は、同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

社外取締役 日下部俊彰氏は、LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONとの資本業務提携契約に基づき、独立社外取締役として同社から推薦があり、戦略的M&A、資本提携、海外事業再生などの豊富な経験から、グローバル化を含めた持続的な企業価値の向上に向けて経営の監督を行っていただくこと、また取締役会の多様性確保に向けて独立社外取締役として選任しており、当社との間に特別な利害関係はありません。当社は、同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出る予定であります。

社外取締役 横田響子氏は、経営者としての見識とともに、地方行政改革、男女共同参画、女性活躍推進など、幅広い分野の知見を有しており、持続的な企業価値の向上に向けた経営の監督を行っていただくこと、また取締役会の多様性確保に向けて独立社外取締役として選任しており、当社との間に特別な利害関係はありません。当社は、同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出る予定であります。

監査等委員である社外取締役 渡辺絢氏は、弁護士としての豊富な業務経験と専門的知識とともに、環境保全のほか男女共同参画等に関する知見を有し、高い見識をもとに独立した立場から、取締役会の意思決定及び監査・監督機能の強化を図っていただくため選任しており、当社との間に特別な利害関係はありません。当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出る予定であります。

監査等委員である社外取締役 西川浩夫氏は、弁護士としての豊富な業務経験と専門的知識とともに、会計士補としての知見も有しており、法務、財務の立場から客観的視点をもとにした独立した立場で取締役会の意思決定及び監査・監督機能の強化を図っていただくため選任しており、当社との間に特別な利害関係はありません。当社は同氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出る予定であります。

なお、監査等委員である社外取締役は取締役会および監査等委員会に出席し、それぞれの経験を活かした発言、監査結果についての意見交換および監査に関する協議等を行っております。また、監査等委員会監査において、監査室等から報告を受けております。

当社において社外役員の選任にあたっては、原則として東京証券取引所が定める「独立役員の独立性に関する判断基準」を参考として、以下の基準を含めた「取締役選任・解任基準」に従っております。

### 「社外役員の独立性に関する基準」

1. 過去10年間に於いて、当社グループの取締役（社外取締役除く）・監査役（社外監査役除く）・執行役員又は使用人でないこと。
2. 当社の過去5年間のいずれかの事業年度において、株主名簿の10位以内の大株主又は大株主である団体に現に所属している者でないこと。
3. 現在において、当社グループの主要取引先企業の取締役・監査役・執行役員又は使用人でないこと。主要な取引先とは、直前事業年度及び過去3事業年度における当社グループとの取引の支払額又は受取額が、当社グループ又は取引先（その親会社及び重要な子会社を含む）の連結売上高の2%以上を占めている企業等をいう。
4. 直近3事業年度において、当社グループから役員報酬等以外に平均して年間1,000万円以上の金銭その他の財産上の利益を得ているコンサルタント、会計専門家もしくは法律専門家又は会計監査人もしくは顧問契約先（それらが法人、組合等の団体である場合は、当該団体に現に所属している者）でないこと。
5. 直近3事業年度において、平均して年間1,000万円又は寄付先の連結売上高もしくは総収入の2%のいずれか大きい金額以上の寄付を、当社グループから受けている法人・団体等の理事その他の取締役・監査役・執行役員又は使用人でないこと。
6. 当社グループとの間で、取締役・監査役又は執行役員を相互に派遣していないこと。

7. 以下に該当する者の配偶者、2親等内の親族、同居の親族又は生計を一にする者ではないこと。

- (1) 当社グループの取締役・監査役・執行役員又は重要な使用人
- (2) 過去10年間のいずれかの事業年度において、当社グループの取締役・監査役・執行役員又は重要な使用人であった者
- (3) 上記2.～6.で就任を制限している対象者

なお、重要な使用人とは、部長職以上の使用人をいう。

注：当社グループとは、コーセル株式会社及びコーセル株式会社の子会社とする。

社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会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

監査等委員を除く社外取締役は、毎月開催の取締役会に出席し、専門的な見地から取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・監督を行っております。また、随時、監査等委員会との情報交換と意見交換を兼ねた会合を開催しております。

監査等委員の社外取締役は、会計監査人の監査計画を把握し、会計監査人の監査体制及び監査の方法並びに海外子会社等の事業報告等について、会議にて定期的に説明を受けております。また、監査室から報告される内部統制の実施状況を確認しております。

## (3) 【監査の状況】

## 監査等委員会監査の状況

監査等委員会は、有価証券報告書提出日現在、常勤監査等委員の取締役1名、非常勤監査等委員の社外取締役2名の計3名で構成されており、独立の立場に基づき監査を行うとともに、監査等委員会において能動的・積極的に意見を表明し、監査の実効性を確保しております。

常勤監査等委員の取締役 谷野光彦氏は、長年にわたる経理業務の経験を有しており、財務及び会計に関する十分な知見を有しております。また、退任した監査等委員の社外取締役 佐伯康博氏は弁護士資格があり、財務及び会計に関しても相当程度の知見を有しておりました。同じく退任した監査等委員の社外取締役 犬島伸一郎氏は長年金融機関に勤務し要職に携わってきた経歴から、金融および経済、経営、会計に関して相当程度の知見を有しておりました。

当社の監査等委員会は月次で開催している他、必要に応じて随時開催しております。なお、当事業年度における個々の監査等委員の出席状況については、次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
谷野 光彦	16回	16回
佐伯 康博 (注)	16回	16回
犬島 伸一郎 (注)	16回	16回

(注) 佐伯 康博氏及び犬島 伸一郎氏は、2024年8月8日開催の第55回定時株主総会終結の時をもって退任しております。

監査等委員会における具体的な検討内容は、監査の方針及び監査実施計画、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の監査の方法及び結果の相当性等です。

また、常勤監査等委員は、取締役等との意思疎通、取締役会その他重要な会議への出席、重要な決裁書類等の閲覧、本社・工場及び主要な営業所における業務及び財産状況の調査、会議出席による子会社からの事業報告の確認、会計監査人からの監査の実施状況・結果の報告の確認を行っております。

## 内部監査の状況

当社グループにおける通常の内部監査は監査室及び監査等委員会の常勤監査等委員1名の連携により実施しており、監査結果については代表取締役および責任者へ報告するとともに、内部統制の改善のための指導、助言を行っております。また、監査計画と監査結果を取締役会で報告しており、内部監査の実効性を確保しております。

さらに、内部監査及び監査等委員会の監査等委員監査は前述のとおり、会計監査人から会計監査に関する報告及び説明を受け、会計監査人監査と相互連携した監査を行っております。

## 会計監査の状況

## a. 監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

## b. 継続監査期間

1993年5月期以降

(注) 上記は、当社が新規上場した際に提出した有価証券届出書における監査対象期間より前の期間について調査が著しく困難であるため、有価証券届出書における監査対象期間以降の期間について記載したものです。実際の継続監査期間は、この期間を超える可能性があります。

## c. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 斉藤 直樹氏  
指定有限責任社員 業務執行社員 石橋 勇一氏

## d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士4名、会計士試験合格者5名、その他7名であります。

## e. 監査法人の選定方針と理由

監査等委員会は、会計監査人の選定にあたっては、「監査等委員会監査等基準」に定める会計監査人の選任等の手続きに基づき、当連結会計年度における会計監査人である有限責任 あずさ監査法人を評価した結果、会社法第340条第1項各号に定める事項に該当しないことを確認し、会計監査人を再任いたしました。

## ・監査法人の解任又は不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、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、取締役会は当該決定に基づき株主総会の会議の目的とすることといたします。

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、監査等委員会が監査等委員全員の同意に基づき会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、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及びその理由を報告いたします。

f. 監査等委員及び監査等委員会による監査法人の評価

監査等委員会は、会計監査人の監査の独立性、専門性をはじめ適切な監査品質に基づき職務の遂行が適正に行われる態勢が整備されており、会計監査人としての適切性を確保していることを確認しております。また、監査計画とその結果報告を受領のうえ、定期的に意見交換、情報交換を行う等緊密な連携を保っております。

監査等委員会は「監査等委員 監査等基準」に基づく会計監査人の当連結会計年度における評価結果について、職業倫理意識・品質管理体制、独立性は十分に機能していると判断いたしました。

g. 監査法人の異動

該当事項はありません。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(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	40	-	43	-
連結子会社	-	-	-	-
計	40	-	43	-

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬(a.を除く)

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	-	17	-	3
連結子会社	18	0	18	1
計	18	17	18	5

(前連結会計年度)

提出会社における非監査業務の内容は、税務調査に対するアドバイザーに関する報酬であります。また、連結子会社における非監査業務の内容は、税務申告等に関する報酬であります。

(当連結会計年度)

提出会社における非監査業務の内容は、税務アドバイザーであります。また、連結子会社における非監査業務の内容は、税務申告等に関する報酬であります。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

監査報酬の決定方針は定めておりませんが、会計監査人が策定した監査計画に基づき、監査目的・内容等を勘案し、監査報酬の妥当性を両者で協議して、以下の点を勘案した上で決定しております。また、監査報酬の決定にあたっては、監査等委員会の同意を得ることとしております。

- ・ 監査計画と実績の比較検討
- ・ 監査実績及び意見の内容
- ・ 監査計画における、監査工数及び配員計画と経験年数の検討
- ・ 監査報酬の業界及び同等企業の比較検討

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務執行状況及び監査報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうか、過年度の監査計画の実績状況等とも比較検証を行った結果、その報酬額の金額等は相当であると判断したため、会社法第399条第1項の同意をしております。

#### (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

##### a. 取締役の報酬制度の概要

当社の役員報酬制度は、企業価値の継続的な向上を可能とするよう、短期のみでなく中長期的な業績向上への貢献意欲を高める目的で設計しており、職務執行の対価として毎月固定額を支給する「月額報酬」と、当該事業年度の業績に連動した「役員賞与」、及び中長期的な業績向上、企業価値の増大への貢献意識を高めることを目的とした「業績連動型株式報酬」によって構成されております。

取締役（監査等委員を除く取締役）及び監査等委員である取締役の報酬額等については、2022年8月10日開催の第53回定時株主総会において、取締役（監査等委員を除く取締役）の報酬額を固定枠として年額200百万円以内（うち、社外取締役は年額20百万円以内）、変動枠として前事業年度の当期純利益の1%以内の額の合計額とすることを決議いただいております。また、監査等委員である取締役の報酬額を年額30百万円以内とすることを決議いただいております。なお、当該株主総会終結時点の取締役（監査等委員を除く取締役）の員数は7名（うち、社外取締役2名）、監査等委員である取締役の員数は3名（うち、社外監査役2名）でありました。

今般、2024年8月8日開催の第55回定時株主総会において、監査等委員である取締役の報酬額の年額を10百万円増額し、40百万円以内とすることを決議いただいております。取締役（監査等委員を除く取締役）及び監査等委員である取締役の報酬額等については、次に示すとおりであります。

- ・取締役（監査等委員を除く取締役）の報酬額を固定枠として年額200百万円以内（うち、社外取締役は年額200百万円以内）、変動枠として前事業年度の当期純利益の1%以内の額の合計額とする。なお、取締役の報酬額には、使用人兼務取締役の使用人給与は含まないものとする。
- ・監査等委員である取締役の報酬額を年額40百万円以内とする。

また、業績連動型株式報酬は、2017年8月9日開催の第48回定時株主総会決議により、取締役の報酬額の固定枠（年間200百万円以内）及び変動枠（前事業年度の当期純利益の1%以内の額）の合計額の内枠にて、年額30百万円（3事業年度合計90百万円）を上限としており、当該株主総会終結時点の対象となる取締役の員数は8名（社外取締役を除く）でありました。

監査等委員会設置会社への移行に伴い、2022年8月10日開催の第53回定時株主総会において、取締役（監査等委員である取締役および社外取締役を除く）の業績連動型株式報酬についてあらためて同じ内容で決議いただいております。なお、当該株主総会終結時点の取締役の員数は5名（監査等委員である取締役および社外取締役を除く）であります。

2023年8月9日開催の第54回定時株主総会において、取締役（監査等委員である取締役および社外取締役を除く）の業績連動型株式報酬について引き続き譲渡制限付株式を交付すべく、あらためて関連する事項につき決議いただいております。なお、当該株主総会終結時点の取締役の員数は6名（監査等委員である取締役および社外取締役を除く）であります。

##### b. 役員報酬の決定方法

総報酬及び月額報酬については、当社を取り巻く経営環境を踏まえ、定期的に外部専門会社の調査データに基づき、同業他社又は同規模の他社報酬水準の客観的データ等を利用しながら、役位と職務価値を勘案し妥当な水準を設定することにしております。

各取締役（監査等委員を除く取締役）への取扱いや監査等委員である取締役への金額の決定方法は、独立社外取締役を含む取締役会で協議・決議された「役員報酬に関する内規」に基づいております。

当事業年度に係る取締役（社外取締役、監査等委員である取締役を除く）の個人別「月額報酬（固定報酬）」及び「役員賞与」の評価配分の決定については、取締役会の授権を受けた代表取締役社長の斉藤盛雄に委任しております。委任した理由は、当社全体の業績等を勘案しつつ各取締役の担当部門について評価を行うには代表取締役が適していると判断したためであります。なお、委任された内容の決定にあたっては、事前に「指名・報酬委員会」がその妥当性等について確認しております。

また、取締役会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法及び決定された報酬等の内容が当該決定方針と整合していることを確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

なお、監査等委員を除く社外取締役については株主総会決議で定められた社外取締役報酬枠内で決定、監査等委員については、株主総会決議により定められた監査等委員報酬枠内で、監査等委員会での協議により決定しております。

2021年6月16日開催の取締役会で決議した任意の諮問機関である「指名・報酬委員会」の構成メンバーは、当事業年度においては3名であり、うち2名は委員長も含め独立社外取締役（監査等委員を除く取締役）としておりました。有価証券報告書提出日現在における「指名・報酬委員会」の構成メンバーは4名であり、うち3名は委員長も含め独立社外取締役（監査等委員を除く取締役）としております。より一層手続きの公平性、透明性、客観性を確保し、コーポレート・ガバナンス体制のより一層の充実を図っております。

イ．月額報酬（固定報酬）に係る個人別の額の決定に関する方針

株主総会においてその総枠を決議し、配分方法の取扱いを取締役会で協議したうえで、役員別報酬額を社長が決定しております。具体的には、役位ごとの職務に応じた基本報酬テーブルが設定されており、前年度の企業価値向上に向けた貢献度や、役割の遂行度合いを当該取締役（監査等委員を除く取締役）と代表取締役が協議した評価結果（額の5段階評価）を基準として毎年株主総会后に設定されております。

監査等委員である取締役の報酬等は、監査等委員会において決定されており、固定の基本報酬のみとしております。

ロ．役員賞与に係る個人別の額の決定に関する方針

支給対象を社内取締役（監査等委員を除く取締役）とし、各取締役の職責に基づき、各事業年度の連結経常利益率に基づいた支給割合が設定されております。具体的には、連結経常利益率10%以上から、個々の取締役の月額報酬に対する倍率を定め支給額としております。

なお、変動枠である当期純利益の1%以内に設定し、連結経常利益率が10%未満の場合は支給いたしません。

ハ．業績連動型株式報酬に関する事項

支給対象を社内取締役（監査等委員を除く取締役）とし、各取締役の職責に基づき、中期経営計画の目標達成割合と係数に基づいた支給割合が設定されております。

取締役への「業績連動型株式報酬制度」の詳細については、「第4 提出会社の状況（8）役員・従業員株式所有制度の内容」に記載しております。

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 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	賞与	業績連動型 株式報酬	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役（監査等委員及び社外 取締役を除く）	182,011	124,200	28,160	29,651	29,651	6
取締役（監査等委員） （社外取締役を除く）	15,600	15,600	-	-	-	1
社外取締役（監査等委員を除 く）	9,120	9,120	-	-	-	2
社外取締役（監査等委員）	9,120	9,120	-	-	-	2
合計	215,851	158,040	28,160	29,651	29,651	11

- (注) 1. 取締役の報酬等の額には、使用人兼務取締役の使用人分は含まれておりません。  
 2. 賞与は、当事業年度（2023年5月21日から2024年5月20日）に役員賞与として未払金に計上した額を記載しております。  
 3. 株式報酬は、当事業年度に費用計上した額であります。なお、当事業年度の金銭報酬債権の付与額は23,881千円であり、この他過年度付与分の金銭報酬債権の洗い替え等による影響額5,770千円が含まれております。  
 4. 取締役（監査等委員及び社外取締役を除く）に対する非金銭報酬等は、業績連動型株式報酬であります。

提出会社の役員ごとの報酬等の総額

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は純投資目的である株式は保有しておらず、全て純投資目的以外の目的である投資株式に区分しております。なお、純投資目的とは株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることのみを目的とする場合とし、それ以外の目的で保有する株式は全て純投資目的以外の株式としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

以下のとおり、純投資目的以外の目的である投資株式（政策保有株式）に関する方針や議決権行使の基準について定めております。

1. 保有目的

(1) 取引先と強固かつ長期的な信頼関係を構築することで、事業基盤の強化・取引関係の強化・持続的な企業価値向上を図ること。

(2) 取引先金融機関との円滑かつ緊密な信頼関係を維持し、各種情報の提供を受けること。

(3) 地元企業を応援し、地域経済の発展に貢献すること。

2. 検証の内容と縮減に関する方針

政策保有株式について、そのリターンとリスク等を踏まえた中長期的な観点から、これを反映した個別の政策保有株式の保有意義、経済合理性（採算性・収益性等）について、取締役会において検証し、保有の継続の是非を判断しております。保有意義が希薄化した株式は、順次売却・縮減していく方針です。

なお、当該原則が求める「個別の政策保有株式の保有目的や保有に伴う便益・リスクが資本コストに見合っているか等の具体的な精査の方法」については、引き続き今後の検討課題であると認識しております。

3. 議決権行使基準

政策保有株式の議決権については、「議決権行使ガイドライン」を作成し、投資先企業における財務の健全性に悪影響を及ぼす場合や違法行為又は反社会的行為が発生した場合等における該当議案には反対するなど、「投資先企業の効率のかつ健全な経営に役立ち、企業価値の向上を期待できるか」等を総合的に勘案し、その行使についての判断を行っております。

4. 政策保有株主から売却の意向を示された場合の対応方針

当社の株式を政策保有株式として保有している会社（政策保有株主）から当該株式の売却等の意向が示された場合には、無条件でこれを承諾します。また、その場合において、当社が当該政策保有株主である会社の株式を政策保有株式として保有しているときは、できる限り速やかにこれを処分する方針です。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	8	52,409
非上場株式以外の株式	11	1,488,848

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	1	1,361	持株会積立分の増加によるもの。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(千円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	-	-

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

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の 株式の 保有の 有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表 計上額(千円)	貸借対照表 計上額(千円)		
日置電機(株)	68,600	68,600	取引先と強固かつ長期的な信頼関係を構築すること で、事業基盤の強化・企業価値向上を図るため	有
	500,780	652,386		
リョーサン菱洋 ホールディングス (株)(注)3	142,560	108,000	取引先と強固かつ長期的な信頼関係を構築すること で、事業基盤の強化・企業価値向上を図るため	有
	427,680	377,460		
(株)ほくほくフィナ ンシャルグループ	112,800	112,800	取引先金融機関との円滑かつ緊密な信頼関係を維持 し、事業基盤の安定化を図るため	有
	241,110	121,711		
北陸電気工業(株)	112,600	112,600	取引先と強固かつ長期的な信頼関係を構築すること で、事業基盤の強化・企業価値向上を図るため	有
	155,162	134,669		
(株)大和証券グルー プ本社	45,703	45,703	取引先金融機関との円滑かつ緊密な信頼関係を維持 し、事業基盤の安定化を図るため	有
	51,781	29,158		
朝日印刷(株)	55,440	55,440	地元株式上場企業を応援し、地域経済の発展に貢献 するため	有
	50,450	48,731		
(株)不二越	8,456	8,081	(保有目的)取引先と強固かつ長期的な信頼関係を 構築することで、事業基盤の強化・企業価値向上を 図るため (増加理由)持株会積立分により増加	無
	28,327	32,162		
(株)富山銀行	9,300	9,300	取引先金融機関との円滑かつ緊密な信頼関係を維持 し、事業基盤の安定化を図るため	有
	17,149	15,103		
協栄産業(株)	4,500	4,500	取引先と強固かつ長期的な信頼関係を構築すること で、事業基盤の強化・企業価値向上を図るため	有
	12,442	8,689		
ノーリツ鋼機(株)	1,000	1,000	取引先と強固かつ長期的な信頼関係を構築すること で、事業基盤の強化・企業価値向上を図るため	無
	3,815	2,290		
(株)アエリア	400	400	取引先と強固かつ長期的な信頼関係を構築すること で、事業基盤の強化・企業価値向上を図るため	無
	150	162		

- (注) 1. 保有銘柄数が60銘柄に満たないため、貸借対照表計上額が資本金額の100分の1以下の銘柄についても記載し  
ております。
2. 当社は、秘密保持の観点等から特定投資株式における定量的な保有効果の記載が困難であります。保有の合理  
性については、政策保有株式について銘柄ごとに保有目的の適切性や保有に伴う便益等を取締役会等において  
定期的、継続的に検証しております。
3. 2024年4月1日付けで株式会社リョーサンは菱洋エレクトロ株式会社と経営統合し、リョーサン株式会社株式  
1株に対して、共同株式移転の方法により設立された両社の完全親会社となるリョーサン菱洋ホールディング  
ス株式会社株式1.32株が割り当てられ、保有株式数は142,560株となりました。

みなし保有株式  
 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。

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

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

## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963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。

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

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2023年5月21日から2024年5月20日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2023年5月21日から2024年5月20日まで)の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

### 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を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しております。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	13,376,070	16,909,879
受取手形及び売掛金	1,210,246,929	1,978,666
電子記録債権	1,911,504	2,422,864
商品及び製品	1,942,840	3,045,102
仕掛品	623,477	765,610
原材料及び貯蔵品	7,825,298	7,722,844
その他	312,271	515,961
貸倒引当金	23,493	6,553
流動資産合計	36,214,897	41,161,376
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	7,280,803	7,645,196
減価償却累計額	3,623,108	3,878,075
建物及び構築物(純額)	3,657,695	3,767,121
機械装置及び運搬具	7,930,922	8,242,277
減価償却累計額	6,661,600	6,709,706
機械装置及び運搬具(純額)	1,269,322	1,532,570
工具、器具及び備品	6,337,229	6,798,769
減価償却累計額	5,750,646	6,068,093
工具、器具及び備品(純額)	586,583	730,676
土地	3,122,032	3,122,032
リース資産	529,347	611,700
減価償却累計額	235,889	306,950
リース資産(純額)	293,458	304,749
建設仮勘定	18,848	10,984
有形固定資産合計	7,046,236	7,566,429
無形固定資産		
ソフトウェア	15,956	25,579
ソフトウェア仮勘定	40,759	302,191
技術資産	338,432	293,203
顧客関連資産	756,268	751,661
のれん	79,424	63,655
その他	10,896	5,337
無形固定資産合計	1,241,737	1,441,628
投資その他の資産		
投資有価証券	3,687,396	3,741,258
退職給付に係る資産	174,811	167,601
繰延税金資産	62,441	85,621
その他	4,240,233	4,233,166
投資その他の資産合計	4,164,883	4,227,647
固定資産合計	12,452,857	13,235,705
資産合計	48,667,755	54,397,081

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,903,677	1,776,682
短期借入金	13,091	-
未払金	551,408	1,092,414
リース債務	90,190	104,657
未払法人税等	1,454,234	1,453,601
賞与引当金	460,910	468,511
製品保証引当金	137,000	155,000
その他	1,796,631	1,957,254
流動負債合計	5,407,144	6,008,122
固定負債		
繰延税金負債	297,759	462,347
退職給付に係る負債	242,191	245,934
リース債務	220,616	220,423
その他	186,660	202,843
固定負債合計	947,228	1,131,549
負債合計	6,354,373	7,139,671
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,055,000	2,055,000
資本剰余金	2,279,881	2,287,728
利益剰余金	39,286,343	42,996,740
自己株式	2,847,486	2,795,411
株主資本合計	40,773,737	44,544,057
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	578,497	662,345
為替換算調整勘定	849,773	1,887,354
退職給付に係る調整累計額	3,719	7,321
その他の包括利益累計額合計	1,431,990	2,542,377
非支配株主持分	107,653	170,974
純資産合計	42,313,382	47,257,410
負債純資産合計	48,667,755	54,397,081

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
売上高	35,266,958	41,437,250
売上原価	1, 3 24,647,290	1, 3 27,693,340
売上総利益	10,619,668	13,743,909
販売費及び一般管理費	2, 3 5,693,200	2, 3 6,831,300
営業利益	4,926,468	6,912,609
営業外収益		
受取利息	29,901	76,912
受取配当金	41,289	44,529
為替差益	262,785	572,948
受取補償金	10,662	223,906
その他	20,504	28,756
営業外収益合計	365,143	947,054
営業外費用		
支払利息	11,310	9,647
自己株式取得費用	6,323	-
その他	2	0
営業外費用合計	17,636	9,648
経常利益	5,273,974	7,850,014
特別利益		
固定資産売却益	4 151	4 1,074
特別利益合計	151	1,074
特別損失		
固定資産売却損	5 1,080	-
固定資産除却損	6 4,977	6 8,952
減損損失	7 55,613	7 7,049
投資有価証券評価損	-	8 12,462
災害による損失	-	9 4,281
棚卸資産廃棄損	-	10 101,517
棚卸資産評価損	-	11 166,939
特別損失合計	61,671	301,202
税金等調整前当期純利益	5,212,454	7,549,886
法人税、住民税及び事業税	1,613,914	2,199,542
過年度法人税等	12 370,000	-
法人税等調整額	20,679	113,735
法人税等合計	2,004,593	2,313,277
当期純利益	3,207,860	5,236,608
非支配株主に帰属する当期純利益	45,187	67,084
親会社株主に帰属する当期純利益	3,162,673	5,169,523

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
当期純利益	3,207,860	5,236,608
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	234,197	83,847
為替換算調整勘定	115,388	1,054,644
退職給付に係る調整額	8,811	11,041
その他の包括利益合計	127,620	1,127,450
包括利益	3,335,481	6,364,059
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	3,291,768	6,279,910
非支配株主に係る包括利益	43,712	84,148

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,055,000	2,279,881	37,078,093	1,847,497	39,565,477
当期変動額					
剰余金の配当			954,423		954,423
親会社株主に帰属する 当期純利益			3,162,673		3,162,673
自己株式の取得				999,988	999,988
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					-
当期変動額合計	-	-	2,208,249	999,988	1,208,260
当期末残高	2,055,000	2,279,881	39,286,343	2,847,486	40,773,737

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	344,300	963,687	5,092	1,302,895	71,390	40,939,762
当期変動額						
剰余金の配当						954,423
親会社株主に帰属する 当期純利益						3,162,673
自己株式の取得						999,988
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	234,197	113,913	8,811	129,095	36,263	165,358
当期変動額合計	234,197	113,913	8,811	129,095	36,263	1,373,619
当期末残高	578,497	849,773	3,719	1,431,990	107,653	42,313,382

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,055,000	2,279,881	39,286,343	2,847,486	40,773,737
当期変動額					
剰余金の配当			1,459,126		1,459,126
親会社株主に帰属する 当期純利益			5,169,523		5,169,523
自己株式の処分		7,847		52,223	60,071
自己株式の取得				148	148
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					-
当期変動額合計	-	7,847	3,710,397	52,075	3,770,319
当期末残高	2,055,000	2,287,728	42,996,740	2,795,411	44,544,057

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	578,497	849,773	3,719	1,431,990	107,653	42,313,382
当期変動額						
剰余金の配当						1,459,126
親会社株主に帰属する 当期純利益						5,169,523
自己株式の処分						60,071
自己株式の取得						148
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	83,847	1,037,580	11,041	1,110,386	63,321	1,173,707
当期変動額合計	83,847	1,037,580	11,041	1,110,386	63,321	4,944,027
当期末残高	662,345	1,887,354	7,321	2,542,377	170,974	47,257,410

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	5,212,454	7,549,886
減価償却費	1,256,775	1,368,245
減損損失	55,613	7,049
災害による損失	-	4,281
棚卸資産廃棄損	-	101,517
棚卸資産評価損	-	166,939
のれん償却額	22,590	24,044
製品保証引当金の増減額( は減少)	26,000	18,000
賞与引当金の増減額( は減少)	41,354	5,871
貸倒引当金の増減額( は減少)	17,432	18,861
退職給付に係る資産の増減額( は増加)	2,985	5,171
退職給付に係る負債の増減額( は減少)	15,817	5,998
受取利息及び受取配当金	71,191	121,442
支払利息	11,310	9,647
為替差損益( は益)	164,996	444,962
有形固定資産売却損益( は益)	929	1,074
有形固定資産除却損	4,977	8,952
投資有価証券評価損益( は益)	-	12,462
売上債権の増減額( は増加)	2,936,565	318,375
棚卸資産の増減額( は増加)	2,030,951	1,041,872
仕入債務の増減額( は減少)	116,429	413,561
その他	291,072	134,005
小計	1,814,067	7,676,334
利息及び配当金の受取額	71,526	121,398
利息の支払額	11,310	9,647
法人税等の支払額	842,704	2,395,790
法人税等の還付額	-	139,545
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,031,579</b>	<b>5,531,839</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
投資有価証券の取得による支出	101,328	1,361
投資有価証券の償還による収入	1,800,000	-
有形固定資産の取得による支出	862,579	1,025,090
有形固定資産の売却による収入	317	4,875
無形固定資産の取得による支出	44,902	187,414
定期預金の預入による支出	138,110	618,540
その他	23,105	956
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>676,501</b>	<b>1,826,574</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額( は減少)	51,631	13,804
リース債務の返済による支出	97,367	110,369
自己株式の取得による支出	1,006,312	148
配当金の支払額	953,982	1,457,054
非支配株主への配当金の支払額	7,449	20,827
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>2,116,742</b>	<b>1,602,203</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	76,217	679,177
<b>現金及び現金同等物の増減額( は減少)</b>	<b>332,443</b>	<b>2,782,238</b>
現金及び現金同等物の期首残高	12,944,583	12,612,140
現金及び現金同等物の期末残高	12,612,140	15,394,379

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 20社

(2) 主要な連結子会社の名称

COSEL USA INC. (在外子会社)  
COSEL EUROPE GmbH (在外子会社)  
COSEL ASIA LTD. (在外子会社)  
科索(上海)電子有限公司 (在外子会社)  
無錫科索電子有限公司 (在外子会社)  
上海科素商貿有限公司 (在外子会社)  
Powerbox International AB (在外子会社)  
EPLAX GmbH (在外子会社)  
Powerbox Deutschland GmbH(在外子会社)  
Powerbox Norway AS(在外子会社)  
Powerbox Inc(在外子会社)  
Powerbox Benelux B.V.(在外子会社)

(3) 非連結子会社の名称等

COSEL VIETNAM CO.,LTD. (在外子会社)

(連結の範囲から除いた理由)

非連結子会社は小規模であり、合計の総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社

該当事項はありません。

(2) 持分法を適用していない非連結子会社(COSEL VIETNAM CO.,LTD.)は、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

COSEL USA INC.、COSEL EUROPE GmbH、COSEL ASIA LTD.、並びにPowerbox International AB 他13社の決算日は4月30日であります。科索(上海)電子有限公司、無錫科索電子有限公司、上海科素商貿有限公司の決算日は12月31日であり、4月30日現在で本決算に準じた仮決算を行っております。

なお、連結財務諸表作成にあたっては、4月30日現在の財務諸表又は仮決算に基づく財務諸表を使用しておりますが、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

満期保有目的の債券

.....償却原価法(定額法)

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

.....時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等

.....移動平均法による原価法

棚卸資産

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

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産を除く）

・当社

定率法（ただし、1998年4月1日以降に取得した建物、及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備、構築物については定額法）を採用しております。

・海外連結子会社

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 3～50年

機械装置及び運搬具 2～17年

無形固定資産

自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間に基づく定額法、それ以外の無形固定資産については、定額法を採用しております。

また、のれん、技術資産及び顧客関連資産については、対価の算定根拠となった将来の収益獲得期間(のれんの償却期間は5～10年、技術資産の償却期間は10年、顧客関連資産の償却期間は15年)に基づく定額法によっております。

リース資産

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

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

賞与引当金

当社及び海外連結子会社は、従業員に対して支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

製品保証引当金

当社は、顧客に納品した一部製品に対して、将来の補償費用に備えるため、今後必要と見込まれる金額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用がある場合は、発生年度に費用処理することにしております。

数理計算上の差異については、翌連結会計年度に費用処理することにしております。

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用については、税効果を調整の上、純資産の部におけるその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に計上しております。

小規模企業等における簡便法の採用

一部の連結子会社については、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

当社グループは、直流安定化電源の製造・販売を主たる事業としております。これら製品の販売について、通常は製品の引渡時点において顧客へ当該製品に対する支配が移転し、履行義務が充足されると判断しておりますが、国内販売においては、出荷時から当該製品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の間である場合、出荷時に収益を認識しております。

履行義務の対価は、履行義務充足後、別途定める支払条件により概ね6ヶ月以内に回収しており、重大な金融要素は含んでおりません。

(6) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社の資産及び負債は、在外子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は在外子会社の期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部におけるその他の包括利益累計額の「為替換算調整勘定」及び「非支配株主持分」に含めて計上しております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

## (重要な会計上の見積り)

会計上の見積りは、連結財務諸表作成時に入手可能な情報に基づいて合理的な金額を算出しております。当連結会計年度に連結財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目は以下のとおりであります。

## 原材料の評価

## (1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
原材料及び貯蔵品 (うち、当社における原材料)	7,825,298千円 (6,369,180千円)	7,722,844千円 (6,272,103千円)

## (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社の原材料の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。また、保有期間が長期にわたる原材料は当社の品質管理上定められた保管期限及び将来の使用見込みを勘案し適宜廃棄処分を行っております。

当社は原材料調達環境等の変化に対応し、安定調達に注力しておりますが、一部の原材料の入手難対応や部品メーカーの生産中止品の在庫確保により、原材料在庫残高が高水準にあります。原材料の調達状況は改善傾向にあり、受注残の消化に伴い原材料在庫は徐々に減少する見込みであります。しかし、原材料の調達は、当社製品の生産・販売実績や将来の当社製品の需要予測等を基にしていることから、原材料の使用見込みは、顧客市場動向等の将来の経済状況の変動によって影響を受ける可能性があり、これにより収益性が低下したと判断される場合、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があります。

## (未適用の会計基準等)

- ・「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日 企業会計基準委員会)
- ・「包括利益の表示に関する会計基準」(企業会計基準第25号 2022年10月28日 企業会計基準委員会)
- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日 企業会計基準委員会)

## (1) 概要

2018年2月に企業会計基準第28号「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等(以下「企業会計基準第28号等」)が公表され、日本公認会計士協会における税効果会計に関する実務指針の企業会計基準委員会への移管が完了されましたが、その審議の過程で、次の2つの論点について、企業会計基準第28号等の公表後に改めて検討を行うこととされていたものが、審議され、公表されたものであります。

- ・税金費用の計上区分(その他の包括利益に対する課税)
- ・グループ法人税制が適用される場合の子会社株式等(子会社株式又は関連会社株式)の売却に係る税効果

## (2) 適用予定日

2025年5月期の期首から適用します。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

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

## (表示方法の変更)

## (連結貸借対照表)

前連結会計年度において、「流動資産」の「受取手形及び売掛金」に含めていた「電子記録債権」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「受取手形及び売掛金」に表示していた12,158,433千円は、「受取手形及び売掛金」10,246,929千円、「電子記録債権」1,911,504千円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1 受取手形及び売掛金、電子記録債権のうち、顧客との契約から生じた債権の金額及び流動負債のその他のうち、契約負債の金額は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)3.(1)顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高等」に記載しております。

2 期末日満期手形

期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理をしております。なお、前連結会計年度の末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が前連結会計年度の期末残高に含まれております。

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
受取手形	46,795千円	-千円

3 過年度に取得した資産のうち、国庫補助金による圧縮記帳額は土地55,025千円であり、連結貸借対照表計上額は、この圧縮記帳額を控除しております。

4 非連結子会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
投資その他の資産「その他」	22,134千円	22,134千円

(連結損益計算書関係)

1 期末棚卸高は、収益性の低下に伴う簿価単価切り下げ後の金額であり、次の棚卸資産評価損が売上原価に含まれております。

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
棚卸資産評価損	21,353千円	175,855千円

2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
荷造運搬費	407,453千円	489,363千円
貸倒引当金繰入額	17,432	18,861
給料	1,660,283	1,815,129
賞与引当金繰入額	113,269	118,895
製品保証引当金繰入額	26,000	18,000
製品保証費	60,546	160,213
退職給付費用	119,565	113,994

3 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
	320,345千円	386,011千円

4 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
機械装置及び運搬具	94千円	-千円
工具、器具及び備品	56	1,074
計	151	1,074

## 5 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
機械装置及び運搬具	1,080千円	- 千円
計	1,080	-

## 6 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
建物及び構築物	1,590千円	872千円
機械装置及び運搬具	261	1,611
工具、器具及び備品	3,125	6,468
計	4,977	8,952

## 7 減損損失

前連結会計年度(自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)

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

場所	用途	種類	減損損失
スウェーデン (Powerbox International AB)		技術資産	55,613千円

当社グループは、連結子会社は原則として会社単位を基礎として資産のグルーピングを行っております。今後の回収可能性が認められないため、その帳簿価額を減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

当連結会計年度(自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)

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

場所	用途	種類	減損損失
スウェーデン (Powerbox International AB)		技術資産	7,049千円

当社グループは、連結子会社は原則として会社単位を基礎として資産のグルーピングを行っております。今後の回収可能性が認められないため、その帳簿価額を減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

## 8 当連結会計年度の投資有価証券評価損は、実質価額が著しく低下した市場価格のない株式等に対して減損処理を行ったものであります。

## 9 災害による損失

2024年1月1日に発生した令和6年能登半島地震により、落下し破損した棚卸資産の廃棄損失を、災害による損失として計上しております。

## 10 棚卸資産廃棄損

残留性有機汚染物質に関するストックホルム条約に基づく廃絶対象物質を含有する棚卸資産について、今後使用見込みのないものを廃棄実施し、棚卸資産廃棄損として計上しております。

## 11 棚卸資産評価損

当社部品の製造委託先が保有する当社所有の預け部品材料について、当該製造委託先との取引契約解消に伴い、回収の見込みが乏しいと判断された帳簿価額を棚卸資産評価損として計上しております。

また、残留性有機汚染物質に関するストックホルム条約に基づく廃絶対象物質を含有する棚卸資産について、今後使用見込みのないものを廃棄予定とし、棚卸資産評価損として計上しております。

## 12 過年度法人税等

当社において、2018年5月期から2022年5月期までの課税年度の法人税等について金沢国税局による税務調査を受けた結果、過年度法人税等370,000千円を計上しております。

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	320,749千円	64,965千円
税効果調整前	320,749	64,965
税効果額	86,552	18,881
その他有価証券評価差額金	234,197	83,847
為替換算調整勘定：		
当期発生額	115,388	1,054,644
退職給付に係る調整額：		
当期発生額	5,351	10,534
組替調整額	7,326	5,351
税効果調整前	12,678	15,886
税効果額	3,866	4,845
退職給付に係る調整額	8,811	11,041
その他の包括利益合計	127,620	1,127,450

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	35,712,000	-	-	35,712,000
合計	35,712,000	-	-	35,712,000
自己株式				
普通株式 (注)	1,625,429	953,597	-	2,579,026
合計	1,625,429	953,597	-	2,579,026

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加953,597株は、取締役会決議に基づく自己株式の取得による増加953,500株、単元未満株式の買取りによる増加97株であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金の支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年7月7日 取締役会	普通株式	443,125	13	2022年5月20日	2022年7月20日
2022年12月19日 取締役会	普通株式	511,298	15	2022年11月20日	2023年2月2日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年7月7日 取締役会	普通株式	563,260	利益剰余金	17	2023年5月20日	2023年7月19日

当連結会計年度(自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	35,712,000	-	-	35,712,000
合計	35,712,000	-	-	35,712,000
自己株式				
普通株式 (注) 1、2	2,579,026	112	47,300	2,531,838
合計	2,579,026	112	47,300	2,531,838

(注) 1. 普通株式の自己株式の株式数の増加112株は、単元未満株式の買取りであります。

2. 普通株式の自己株式の株式数の減少47,300株は、取締役に対する業績連動型譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金の支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年7月7日 取締役会	普通株式	563,260	17	2023年5月20日	2023年7月19日
2023年12月20日 取締役会	普通株式	895,866	27	2023年11月20日	2024年2月2日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2024年7月9日 取締役会	普通株式	895,864	利益剰余金	27	2024年5月20日	2024年7月19日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
現金及び預金勘定	13,376,070千円	16,909,879千円
預入期間が3か月を超える定期預金	763,930	1,515,500
現金及び現金同等物	12,612,140	15,394,379

(リース取引関係)

リース取引関係の総額に重要性が乏しいため記載を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については余裕資金をもって行い、安全性の高い金融資産で運用しております。デリバティブ取引は利用しておらず、また投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金並びに電子記録債権は、顧客の信用リスクに晒されております。また、当社グループでは、当社と海外子会社の取引を外貨建で行っており、そこから生じている外貨建営業債権・債務は、為替の変動リスクに晒されております。投資有価証券は、主に満期保有目的の債券及び取引先企業との業務上の関係を有する株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である買掛金は、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、「売上債権管理規定」に従い、営業債権について営業部門が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引先毎に期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。連結子会社についても、当社の「売上債権管理規定」に準じて、同様の管理を行っております。

満期保有目的の債券は、「資金運用規定」に従い、格付の高い債券のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

市場リスク(為替や市場価格等のリスク)の管理

投資有価証券については、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握し、また、満期保有目的の債券以外のものについては、取引先企業等との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

当社及び一部の連結子会社は外貨建営業債権債務を保有しており、通貨別月別に為替変動による影響額を把握しております。ただし、為替予約等によるヘッジは行っておりません。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度（2023年5月20日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 投資有価証券			
満期保有目的の債券	2,200,000	2,185,590	14,410
その他有価証券	1,422,524	1,422,524	-
	3,622,524	3,608,114	14,410
資産計	3,622,524	3,608,114	14,410
(4) リース債務(*2)	310,807	302,218	8,589
負債計	310,807	302,218	8,589

当連結会計年度（2024年5月20日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 投資有価証券			
満期保有目的の債券	2,200,000	2,174,620	25,380
その他有価証券	1,488,848	1,488,848	-
	3,688,848	3,663,468	25,380
資産計	3,688,848	3,663,468	25,380
(4) リース債務(*2)	325,081	317,737	7,343
負債計	325,081	317,737	7,343

(\*1) 「現金及び預金」、「受取手形及び売掛金」、「電子記録債権」、「買掛金」、「短期借入金」、「未払金」、「未払法人税等」については、現金であること、及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(\*2) 1年内返済予定のリース債務を含めております。

(\*3) 市場価格のない株式等は、「(1)投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	前連結会計年度(千円)	当連結会計年度(千円)
非上場株式	64,872	52,409

(注) 1. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度（2023年5月20日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	13,376,070	-	-	-
受取手形及び売掛金	10,246,929	-	-	-
電子記録債権	1,911,504	-	-	-
投資有価証券				
満期保有目的の債券				
(1) 国債・地方債等	-	-	-	-
(2) 社債	-	2,200,000	-	-
合計	25,534,504	2,200,000	-	-

当連結会計年度（2024年5月20日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	16,909,879	-	-	-
受取手形及び売掛金	9,785,666	-	-	-
電子記録債権	2,422,864	-	-	-
投資有価証券				
満期保有目的の債券				
(1) 国債・地方債等	-	-	-	-
(2) 社債	-	2,200,000	-	-
合計	29,118,410	2,200,000	-	-

(注) 2. リース債務の連結決算日後の返済予定額  
 前連結会計年度（2023年5月20日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
リース債務	90,190	58,312	52,612	50,566	47,193	11,931

当連結会計年度（2024年5月20日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
リース債務	104,657	81,584	72,079	53,639	13,121	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品  
 前連結会計年度（2023年5月20日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券	1,422,524	-	-	1,422,524
資産計	1,422,524	-	-	1,422,524

当連結会計年度（2024年5月20日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券	1,488,848	-	-	1,488,848
資産計	1,488,848	-	-	1,488,848

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品  
 前連結会計年度(2023年5月20日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
満期保有目的の債券	-	2,185,590	-	2,185,590
資産計	-	2,185,590	-	2,185,590
リース債務	-	302,218	-	302,218
負債計	-	302,218	-	302,218

当連結会計年度(2024年5月20日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
満期保有目的の債券	-	2,174,620	-	2,174,620
資産計	-	2,174,620	-	2,174,620
リース債務	-	317,737	-	317,737
負債計	-	317,737	-	317,737

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

上場株式は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。一方で、地方債及び社債は市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。

リース債務

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

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2023年5月20日)

	種類	連結貸借対照表計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	100,000	100,070	70
	(3) その他	-	-	-
	小計	100,000	100,070	70
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	2,100,000	2,085,520	14,480
	(3) その他	-	-	-
	小計	2,100,000	2,085,520	14,480
合計		2,200,000	2,185,590	14,410

当連結会計年度(2024年5月20日)

	種類	連結貸借対照表計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	2,200,000	2,174,620	25,380
	(3) その他	-	-	-
	小計	2,200,000	2,174,620	25,380
合計		2,200,000	2,174,620	25,380

2. その他有価証券

前連結会計年度(2023年5月20日)

	種類	連結貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1) 株式	1,407,420	609,658	797,762
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,407,420	609,658	797,762
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	15,103	18,414	3,310
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	15,103	18,414	3,310
合計		1,422,524	628,072	794,452

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額64,872千円)については、市場価格のない株式であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度（2024年5月20日）

	種類	連結貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1) 株式	1,471,699	611,017	860,682
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,471,699	611,017	860,682
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	17,149	18,414	1,264
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	17,149	18,414	1,264
	合計	1,488,848	629,431	859,417

(注) 非上場株式（連結貸借対照表計上額52,409千円）については、市場価格のない株式であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前連結会計年度（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）  
 該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）  
 該当事項はありません。

4. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）  
 該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）

市場価格のない株式等について12,462千円の減損処理を行っております。

なお、市場価格のない株式等については、財政状態の悪化により、実質価額が取得原価に比べ50%以上低下した場合には、著しく低下したものとし、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除き、減損処理を行っております。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、確定給付企業年金制度、確定拠出年金制度、退職一時金制度を併用しております。

また、連結子会社では確定給付型の制度として退職一時金制度、一部の海外連結子会社は確定拠出型の年金制度を設けております。

なお、連結子会社が有する確定給付型の制度としての退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

確定給付企業年金制度（全て積立型制度である）では、給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給します。当社の確定給付企業年金制度においては、累積給与と比例制を導入しております。当該制度では、加入者毎に積立額及び年金額の前原資に相当する仮想個人勘定残高を設けております。仮想個人勘定残高には、主として給与水準等に基づく拠出付与額を累積します。

退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給します。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表（(3)に掲げられた簡便法を適用した制度を除く）

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
退職給付債務の期首残高	1,912,520千円	1,936,993千円
勤務費用	119,327	121,831
利息費用	11,475	11,621
数理計算上の差異の発生額	2,930	11,254
退職給付の支払額等	103,399	85,779
退職給付債務の期末残高	1,936,993	1,995,922

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表（(3)に掲げられた簡便法を適用した制度を除く）

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
年金資産の期首残高	1,875,941千円	1,911,931千円
期待運用収益	21,029	19,386
数理計算上の差異の発生額	2,421	720
事業主からの拠出額	106,576	107,342
退職給付の支払額	94,038	75,372
年金資産の期末残高	1,911,931	1,964,008

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

	前連結会計年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
退職給付に係る負債の期首残高	28,710千円	42,317千円
退職給付費用	11,849	1,580
為替換算調整額	1,757	5,681
退職給付に係る負債の期末残高	42,317	46,418

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

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
積立型制度の退職給付債務	1,737,119千円	1,796,407千円
年金資産	1,911,931	1,964,008
	174,811	167,601
非積立型制度の退職給付債務	242,191	245,934
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	67,379	78,333
退職給付に係る負債	242,191	245,934
退職給付に係る資産	174,811	167,601
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	67,379	78,333

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付債務は、「非積立型制度の退職給付債務」に計上しております。

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
勤務費用	131,177千円	120,251千円
利息費用	11,475	11,621
期待運用収益	21,029	19,386
数理計算上の差異の費用処理額	7,326	5,351
確定給付制度に係る退職給付費用	128,949	107,134

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、「勤務費用」に計上しております。

(6) 退職給付に係る調整額

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

	前連結会計年度 (自 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当連結会計年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
数理計算上の差異	12,678千円	15,886千円
合計	12,678	15,886

(7) 退職給付に係る調整累計額

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

	前連結会計年度 (2023年 5月20日)	当連結会計年度 (2024年 5月20日)
未認識数理計算上の差異	5,351千円	10,534千円
合計	5,351	10,534

(8) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年 5月20日)	当連結会計年度 (2024年 5月20日)
一般勘定	100%	100%
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率は、一般勘定の予定利率である0.25%～1.25%としております。

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

	前連結会計年度 (2023年 5月20日)	当連結会計年度 (2024年 5月20日)
割引率(確定給付企業年金)	0.60%	0.60%
割引率(退職一時金)	0.60	0.60
予想昇給率(退職一時金)	2.80	2.80
長期期待運用収益率	0.25～1.25	0.25～1.25

3. 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度135,127千円、当連結会計年度144,235千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注)2	310,143千円	352,977千円
棚卸資産	-	89,938
賞与引当金	137,345	137,578
未払事業税	51,276	65,281
製品保証引当金	41,785	47,275
棚卸資産の未実現利益	111,718	114,336
未払費用	24,402	24,014
一括償却資産	22,650	37,730
未払金	11,986	14,153
長期未払金	27,928	19,942
退職給付に係る負債	60,013	63,681
投資有価証券評価損	58,576	23,680
その他有価証券評価差額金	1,009	385
ソフトウェア償却超過額	30,728	37,708
関係会社出資金評価損	27,987	27,987
資産調整勘定	5,295	861
株式みなし譲渡益	1,541	1,541
貸倒引当金	4,223	863
その他	61,738	70,660
繰延税金資産小計	990,353	1,130,597
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2	310,143	352,977
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	119,863	116,672
評価性引当額小計(注)1	430,006	469,649
繰延税金資産合計	560,347	660,948
繰延税金負債と相殺	497,905	575,327
繰延税金資産の純額	62,441	85,621
繰延税金負債		
退職給付に係る資産	52,369	53,947
その他有価証券評価差額金	216,964	197,458
企業結合に伴う評価差額	201,260	207,566
子会社留保利益に係る繰延税金負債	172,381	260,718
その他	152,688	317,984
繰延税金負債合計	795,664	1,037,675
繰延税金資産と相殺	497,905	575,327
繰延税金負債純額	297,759	462,347

(注)1. 評価性引当額が39,643千円増加しております。この増加の主な内容は、主として連結子会社Powerbox International AB及びその子会社における税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額の増加に伴うものであります。

(注) 2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額  
 前連結会計年度(2023年5月20日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠 損金(3)	-	-	450	1,394	2,862	305,435	310,143
評価性引当額	-	-	450	1,394	2,862	305,435	310,143
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(3) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2024年5月20日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠 損金(3)	-	495	1,533	3,147	7,690	340,109	352,977
評価性引当額	-	495	1,533	3,147	7,690	340,109	352,977
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(3) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当連結会計年度 (2024年5月20日)
法定実効税率 (調整)	30.5%	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.9	
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.1	
住民税均等割	0.3	
外国子会社との税率差異	2.2	
移転価格税制関連	0.0	
特定外国子会社等合算所得関連	0.3	
修正申告による影響	8.0	
のれん償却額	0.1	
評価性引当額の増減	0.2	
在外子会社の留保利益	-	
その他	0.9	
税効果会計後の法人税等の負担率	38.5	

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前連結会計年度(自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)

(単位:千円)

	報告セグメント				合計
	日本 生産販売事業	北米 販売事業	ヨーロッパ 生産販売事業	アジア 販売事業	
売上高					
顧客との契約から生じる収益	21,394,062	2,690,941	7,778,658	3,403,296	35,266,958
外部顧客への売上高	21,394,062	2,690,941	7,778,658	3,403,296	35,266,958

当連結会計年度(自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)

(単位:千円)

	報告セグメント				合計
	日本 生産販売事業	北米 販売事業	ヨーロッパ 生産販売事業	アジア 販売事業	
売上高					
顧客との契約から生じる収益	26,037,924	3,839,859	7,881,161	3,678,304	41,437,250
外部顧客への売上高	26,037,924	3,839,859	7,881,161	3,678,304	41,437,250

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は連結財務諸表「注記事項(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)4. 会計方針に関する事項 (5) 重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末

において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(1) 顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高等

顧客との契約から生じた債権及び契約負債の金額は以下のとおりであります。

	前連結会計年度	当連結会計年度
顧客との契約から生じた債権(期首残高)		
受取手形	827,022千円	699,591千円
電子記録債権	1,113,010千円	1,911,504千円
売掛金	7,232,275千円	9,547,337千円
顧客との契約から生じた債権(期末残高)		
受取手形	699,591千円	586,135千円
電子記録債権	1,911,504千円	2,422,864千円
売掛金	9,547,337千円	9,199,531千円
契約負債(期首残高)	15,474千円	29,844千円
契約負債(期末残高)	29,844千円	9,290千円

前連結会計年度に認識された収益の額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は、15,474千円でありま

す。また、契約負債の増加は、前受金の受取りにより生じたものであります。

当連結会計年度に認識された収益の額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は、29,844千円でありま

す。また、契約負債の増加は、前受金の受取りにより生じたものであります。

なお、前連結会計年度及び当連結会計年度の契約負債はいずれも連結貸借対照表上、流動負債のその他に含まれ

ております。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社及び連結子会社では、残存履行義務に配分した取引価格の注記にあたって実務上の便法を適用し、当初に予

想される契約期間が1年以内の契約については注記の対象に含めておりません。

前連結会計年度末において、未充足(又は部分的に未充足)の履行義務に配分した取引価格の金額は32,822,336

千円であります。そのうち、連結会計年度末から1年以内に約6割、1年超2年以内に約3割、約1割は2年を超

えて履行されると見込んでおります。

当連結会計年度末において、未充足(又は部分的に未充足)の履行義務に配分した取引価格の金額は8,645,414

千円であります。そのうち、連結会計年度末から1年以内に約8割、1年超2年以内に約2割が履行されると見込

んでおります。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

## 1. 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、経営者が、経営資源の分配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、直流安定化電源の製造・販売を主たる事業としている専門メーカーであります。

国内における製造・販売事業を当社が担当しております。海外においては北米地域(米国、カナダ)の販売事業をCOSEL USA INC.(米国)、ヨーロッパ(主にドイツ、イギリス、フランス、スウェーデン等)における製造・販売事業をCOSEL EUROPE GmbH(ドイツ)及びPowerbox International AB(スウェーデン)、アジア(主に中国、韓国、インド等)の販売事業をCOSEL ASIA LTD.(香港)及び科索(上海)電子有限公司(中国)がそれぞれ担当しております。また、中国における生産事業を無錫科索電子有限公司(中国)、上海科素商貿有限公司(中国)の現地法人が担当しております。

現地法人はそれぞれ独立した経営単位であり、取り扱う製品について各地域の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社グループは、生産・販売体制を基礎とした地域別のセグメントから構成されており、「日本生産販売事業」、「北米販売事業」、「ヨーロッパ生産販売事業」、「アジア販売事業」及び「中国生産事業」の5つを報告セグメントとしております。

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

報告されているセグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表を作成するために採用される会計処理の原則及び手続に準拠した方法」であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部取引は、市場実勢価格に基づいております。

## 3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)

(単位:千円)

	報告セグメント						調整額	連結財務諸表計上額
	日本生産販売事業	北米販売事業	ヨーロッパ生産販売事業	アジア販売事業	中国生産事業	合計		
売上高								
外部顧客への売上高	21,394,062	2,690,941	7,778,658	3,403,296	-	35,266,958	-	35,266,958
セグメント間の内部売上高	5,376,987	-	25,811	-	2,600,112	8,002,911	8,002,911	-
計	26,771,050	2,690,941	7,804,469	3,403,296	2,600,112	43,269,870	8,002,911	35,266,958
セグメント利益	3,814,567	252,317	362,546	187,121	418,022	5,034,574	108,106	4,926,468
セグメント資産	42,391,629	2,098,599	6,613,649	1,701,297	4,319,996	57,125,171	8,457,415	48,667,755
その他の項目								
減価償却費	777,508	3,145	255,483	18,825	202,269	1,257,232	457	1,256,775
のれんの償却額	10,101	-	12,489	-	-	22,590	-	22,590
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	860,739	2,228	46,578	184	85,316	995,047	-	995,047

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）

（単位：千円）

	報告セグメント						調整額	連結財務諸表計上額
	日本生産販売事業	北米販売事業	ヨーロッパ生産販売事業	アジア販売事業	中国生産事業	合計		
売上高								
外部顧客への売上高	26,037,924	3,839,859	7,881,161	3,678,304	-	41,437,250	-	41,437,250
セグメント間の内部売上高	5,734,666	-	6,447	-	3,378,526	9,119,639	9,119,639	-
計	31,772,590	3,839,859	7,887,609	3,678,304	3,378,526	50,556,890	9,119,639	41,437,250
セグメント利益	4,882,802	694,284	278,985	208,619	693,929	6,758,620	153,988	6,912,609
セグメント資産	45,628,456	2,551,239	7,286,480	1,775,370	5,387,240	62,628,787	8,231,705	54,397,081
その他の項目								
減価償却費	877,666	1,139	267,017	18,558	204,321	1,368,702	457	1,368,245
のれんの償却額	10,101	-	13,942	-	-	24,044	-	24,044
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	1,548,979	10,938	118,107	96	62,844	1,740,967	-	1,740,967

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

（単位：千円）

売上高	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	43,269,870	50,556,890
セグメント間取引消去	8,002,911	9,119,639
連結財務諸表の売上高	35,266,958	41,437,250

（単位：千円）

利益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	5,034,574	6,758,620
セグメント間取引消去	116,634	175,188
棚卸資産の未実現損益の調整額	225,198	21,657
固定資産の未実現損益の調整額	457	457
連結財務諸表の営業利益	4,926,468	6,912,609

（単位：千円）

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	57,125,171	62,628,787
セグメント間の債権債務消去	5,537,843	5,292,294
棚卸資産の未実現損益の調整額	263,946	284,242
固定資産の未実現損益の調整額	757	300
投資と資本の消去	2,654,867	2,654,867
連結財務諸表の資産合計	48,667,755	54,397,081

（単位：千円）

その他の項目	報告セグメント計		調整額		連結財務諸表計上額	
	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度
減価償却費	1,257,232	1,368,702	457	457	1,256,775	1,368,245
のれんの償却額	22,590	24,044	-	-	22,590	24,044
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	995,047	1,740,967	-	-	995,047	1,740,967

【関連情報】

前連結会計年度（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	ユニット電源	オンボード電源	ノイズフィルタ	P R B X製品	合計
外部顧客への売上高	18,249,414	9,169,284	1,609,173	6,239,086	35,266,958

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	北米	ヨーロッパ	アジア他	合計
21,394,062	2,690,941	7,778,658	3,403,296	35,266,958

(注) 1. 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

2. 各区分に属する国又は地域の内訳は次のとおりです。

(1) 北米.....米国、カナダ

(2) ヨーロッパ.....ドイツ、イギリス、フランス、スイス、オーストリア、ノルウェー、スウェーデン等

(3) アジア他.....東アジア諸国、東南アジア諸国、インド、オーストラリア等

(2) 有形固定資産

（単位：千円）

日本	北米	ヨーロッパ	アジア他	合計
4,867,403	2,158	337,718	1,838,956	7,046,236

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	売上高（千円）	関連するセグメント名
㈱リョーサン	6,521,283	日本生産販売事業

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	ユニット電源	オンボード電源	ノイズフィルタ	P R B X製品	合計
外部顧客への売上高	21,939,841	11,809,345	1,550,018	6,138,045	41,437,250

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	北米	ヨーロッパ	アジア他	合計
26,037,924	3,839,859	7,881,161	3,678,304	41,437,250

(注) 1. 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

2. 各区分に属する国又は地域の内訳は次のとおりです。

(1) 北米.....米国、カナダ

(2) ヨーロッパ.....ドイツ、イギリス、フランス、スイス、オーストリア、ノルウェー、スウェーデン等

(3) アジア他.....東アジア諸国、東南アジア諸国、インド、オーストラリア等

(2) 有形固定資産

（単位：千円）

日本	北米	ヨーロッパ	アジア他	合計
5,274,336	13,039	373,146	1,905,907	7,566,429

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	売上高（千円）	関連するセグメント名
㈱リョーサン	7,069,039	日本生産販売事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）

（単位：千円）

	日本生産 販売事業	北米 販売事業	ヨーロッパ 生産販売事業	アジア 販売事業	中国 生産事業	全社・消去	合計
減損損失	-	-	55,613	-	-	-	55,613

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）

（単位：千円）

	日本生産 販売事業	北米 販売事業	ヨーロッパ 生産販売事業	アジア 販売事業	中国 生産事業	全社・消去	合計
減損損失	-	-	7,049	-	-	-	7,049

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）

（単位：千円）

	日本生産 販売事業	北米 販売事業	ヨーロッパ 生産販売事業	アジア 販売事業	中国 生産事業	全社・消去	合計
当期償却額	10,101	-	12,489	-	-	-	22,590
当期末残高	12,065	-	67,358	-	-	-	79,424

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）

（単位：千円）

	日本生産 販売事業	北米 販売事業	ヨーロッパ 生産販売事業	アジア 販売事業	中国 生産事業	全社・消去	合計
当期償却額	10,101	-	13,942	-	-	-	24,044
当期末残高	1,964	-	61,691	-	-	-	63,655

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度（自2022年5月21日 至2023年5月20日）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

当連結会計年度（自2023年5月21日 至2024年5月20日）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（1株当たり情報）

	前連結会計年度 （自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）	当連結会計年度 （自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）
1株当たり純資産額	1,273円82銭	1,419円11銭
1株当たり当期純利益	93円54銭	155円86銭

（注）1．潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2．1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 （自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）	当連結会計年度 （自 2023年5月21日 至 2024年5月20日）
親会社株主に帰属する当期純利益（千円）	3,162,673	5,169,523
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益（千円）	3,162,673	5,169,523
普通株式の期中平均株式数（株）	33,808,528	33,166,002

(重要な後発事象)

(第三者割当による新株式の発行及び自己株式の処分、主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社の異動)

当社は、2024年4月30日開催の取締役会において、LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION(以下「LITE-ON」という。)と資本業務提携契約(以下「本資本業務提携契約」といい、当該契約に基づく資本業務提携を「本資本業務提携」という。)を締結することを決議するとともに、同社を割当予定先とする第三者割当(以下「本第三者割当」という。)による新株式発行及び自己株式の処分を行うことについて決議し、2024年7月11日に払込みが完了しました。この結果、資本金及び資本準備金がそれぞれ3,987,881,850円、発行済株式総数が5,474,100株増加しております。

また、本第三者割当と併せて、当社の既存株主である飴氏、町野氏及び買場氏により当社普通株式の売出し(以下「本売出し」という。)が行われており、2024年7月11日付でLITE-ONは当該株主3名から当社株式を取得し、本第三者割当及び本売出しにより、当社の主要株主である筆頭株主が異動しました。

1. 資本業務提携契約について

(1) 本資本業務提携等の目的及び理由

当社は、LITE-ONのグローバルな調達、販売、製造、開発ネットワーク及び強固な製品ポートフォリオとの連携を深めることで、当社にとって安定調達体制の確立と共同調達を通じたスケールメリットによるコストダウン、海外市場における販路の拡大及び新規顧客の獲得、再生エネルギー分野などの成長分野における当社プレゼンスの拡大、相互の製品供給を通じた新規顧客、新規案件の発掘、共同開発を通じた新製品数の拡大及び開発期間の短縮、技術者の交流を通じたグローバルでの人材基盤及びものづくり体制の強化等のメリットがあり、グローバルでの事業環境の変化及び顧客ニーズの多様化の中で、今般、両社が業務提携を行うことで両社グループの技術力を融合し、より付加価値のある製品とサービスをタイムリーに供給できるグローバル体制の構築、ひいては両社の企業価値向上と持続的成長の実現に繋がるものと考え、業務提携を行うことに同意いたしました。

(2) 本資本業務提携の内容

資本提携の内容

当社は、本第三者割当により、LITE-ONに対して、当社普通株式の割り当てを行っております。また、本売出しにより、当社の既存株主である飴氏、町野氏及び買場氏により当社普通株式の売出しが行われております。

本第三者割当による新株式の発行及び自己株式の処分の概要

払込日	2024年7月11日
発行新株式数及び処分自己株式数	下記及びの合計による普通株式 7,951,000株 発行新株式数 5,474,100株 処分自己株式数 2,476,900株
発行価額及び処分価額	1株につき1,457円
払込金額及び処分価額の総額	11,584,607,000円
増加する資本金及び増加する資本準備金の額	増加する資本金の額 3,987,881,850円 増加する資本準備金の額 3,987,881,850円
割当及び処分方法	第三者割当の方法による。
割当及び処分先	LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION
割当及び処分株式数	7,951,000株
本第三者割当後の発行済株式総数	41,186,100株
本第三者割当後の自己株式数	54,938株

本売出しの概要

受渡日	2024年7月11日
売出株式の種類及び数	当社普通株式 270,000株
売出価格	1株につき1,457円
売出価額の総額	393,390,000円
売出株式の所有者及び売出株式数	飴 久晴氏 100,000株 町野利道氏 100,000株 買場 清氏 70,000株
売出方法	飴久晴氏、町野利道氏及び買場清氏によるLITE-ONに対する当社普通株式の譲渡

業務提携の内容

当社がLITE-ONとの間で提携することに合意した主な領域は以下のとおりであり、今後、提携体制の構築を進めてまいります。

- (a) 調達における提携
  - ) 海外半導体を中心とした半導体の共同購入
  - ) 中国、日本及びベトナム向け調達物流における協力
- (b) 販売における提携
  - ) 米国及び中国での当社製品の販売拡大
  - ) 産業機器分野でのLITE-ON製品の販売拡大
  - ) 再生エネルギー業界への参入及び販売拡大
- (c) 製品開発における提携
  - ) 両社の既存製品を基にしたカスタマイズ新製品の共同開発
  - ) 両社のロードマップを共有することによる開発資源の共有
- (d) 技術交流
  - ) 開発プロセス及び開発手法に関する共同セッション
  - ) 製造技術及び製造アプローチに関する共同セッション
  - ) 品質（サービスを含む。）向上を目的とした取り組みに関する共同セッション

また、上記以外の領域における連携についても、今後両社で検討してまいります。

取締役候補者の指名権等に関する合意

当社及びLITE-ONは、本資本業務提携契約において、本第三者割当の完了を条件として、LITE-ONが当社の監査等委員でない取締役候補者1名を指名する権利を保有する旨を合意しております。当社は、2024年8月8日開催の当社定時株主総会において、当該合意に基づくLITE-ONからの指名により、宋 明峰氏を当社の監査等委員でない取締役として選任する旨の議案を上程し、決議いただいております。

また、上記に加えて、当社及びLITE-ONは、本資本業務提携契約において、本第三者割当の完了を条件として、LITE-ONが当社の独立社外取締役候補者1名を推薦することができる権利を保有する旨を合意しております。当社は、2024年8月8日開催の当社定時株主総会において、当該合意に基づくLITE-ONからの推薦により、日下部 俊彰氏を当社の監査等委員でない取締役として選任する旨の議案を上程し、決議いただいております。

本資本業務提携先の概要

(2023年12月31日現在。特記しているものを除く。)

名称	LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION
本店の所在地	No. 392, Ruiguang Rd., Neihu Dist., Taipei City, Taiwan
代表者の役職・氏名	Chairman 宋 明峰
事業内容	電子部品・情報通信機器の製造・販売
資本金	NT\$ 23,531,299,630 (2024年3月31日現在)
設立年月日	1989年3月17日
決算期	12月31日
従業員数	29,567人

2. 主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社の異動

(1) 異動する株主の概要

新たに主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社となる者

LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION

主要株主である筆頭株主に該当しなくなる者

飴 久晴

(2) 異動後における当該株主の所有する議決権の数(所有株式数)及び総株主の議決権の数に対する割合

	区分	属性	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権 の数に対する割合 (注)1	大株主順位 (注)2
LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION	異動前	-	-	-	-
	移動後	主要株主である 筆頭株主及びそ 他の関係会社	82,210個 (8,221,000株)	19.99%	第1位
飴 久晴	異動前	主要株主である 筆頭株主	40,718個 (4,071,872株)	12.28%	第1位
	移動後	-	39,718個 (3,971,872株)	9.66%	第2位

(注)1. 異動前の総株主の議決権の数に対する割合は、2024年5月20日現在を基準としております。

2. 大株主順位は、2024年5月20日現在の株主名簿を基準に記載しております。

(3) 異動年月日

2024年7月11日

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	13,091	-	-	-
1年以内に返済予定の長期借入金	-	-	-	-
1年以内に返済予定のリース債務	90,190	104,657	2.55	-
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	220,616	220,423	2.34	2025年～2028年
その他有利子負債	-	-	-	-
合計	323,898	325,081	-	-

(注) 1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。なお、短期借入金については当期末残高がないため、平均利率を記載しておりません。

2. リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
リース債務	81,584	72,079	53,639	13,121

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(千円)	10,390,795	21,602,138	31,521,702	41,437,250
税金等調整前四半期(当期) 純利益(千円)	2,254,737	4,883,224	6,594,900	7,549,886
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益(千円)	1,682,640	3,539,122	4,657,688	5,169,523
1株当たり四半期(当期) 純利益(円)	50.78	106.75	140.45	155.86

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益 (円)	50.78	55.96	33.71	15.42

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年5月20日)	当事業年度 (2024年5月20日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	8,690,216	9,629,756
受取手形	1,699,591	586,135
売掛金	3,819,375	3,801,615
電子記録債権	1,911,504	2,422,864
商品及び製品	703,227	1,899,024
仕掛品	117,093	107,757
原材料及び貯蔵品	6,466,371	6,388,986
関係会社短期貸付金	176,160	195,010
その他	3,237,842	3,255,961
流動資産合計	27,201,381	29,500,112
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	2,225,243	2,247,598
構築物	62,867	74,849
機械及び装置	946,349	1,197,109
車両運搬具	-	885
工具、器具及び備品	393,765	522,581
土地	2,122,328	2,122,328
建設仮勘定	18,848	10,984
有形固定資産合計	4,867,403	5,274,336
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア仮勘定	40,759	302,191
のれん	12,065	1,964
その他	5,454	5,454
無形固定資産合計	58,278	309,609
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	3,687,396	3,741,258
関係会社長期貸付金	3,777,440	3,994,955
関係会社株式	193,869	193,869
関係会社出資金	2,483,132	2,483,132
繰延税金資産	90,533	71,673
前払年金費用	171,704	176,876
その他	31,396	32,271
投資その他の資産合計	10,435,472	10,694,037
<b>固定資産合計</b>	15,361,154	16,277,984
<b>資産合計</b>	42,562,536	45,778,096

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年5月20日)	当事業年度 (2024年5月20日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	3 1,420,795	3 1,373,983
未払金	3 461,048	3 993,827
未払費用	351,765	342,658
未払法人税等	1,334,254	1,255,697
賞与引当金	450,313	451,077
製品保証引当金	137,000	155,000
その他	60,979	108,341
流動負債合計	4,216,155	4,680,585
固定負債		
長期末払金	90,326	86,623
退職給付引当金	202,119	198,255
固定負債合計	292,445	284,878
負債合計	4,508,600	4,965,464
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,055,000	2,055,000
資本剰余金		
資本準備金	2,288,350	2,288,350
その他資本剰余金	-	7,847
資本剰余金合計	2,288,350	2,296,197
利益剰余金		
利益準備金	334,738	334,738
その他利益剰余金		
別途積立金	22,410,000	22,410,000
繰越利益剰余金	13,234,835	15,849,761
利益剰余金合計	35,979,574	38,594,500
自己株式	2,847,486	2,795,411
株主資本合計	37,475,437	40,150,286
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	578,497	662,345
評価・換算差額等合計	578,497	662,345
純資産合計	38,053,935	40,812,631
負債純資産合計	42,562,536	45,778,096

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2022年5月21日 至 2023年5月20日)	当事業年度 (自 2023年5月21日 至 2024年5月20日)
売上高	1 26,771,050	1 31,772,590
売上原価	1 20,276,942	1 23,588,232
売上総利益	6,494,107	8,184,358
販売費及び一般管理費	1, 2 2,679,540	1, 2 3,301,556
営業利益	3,814,567	4,882,802
営業外収益		
受取利息	1 32,492	1 40,113
有価証券利息	7,894	7,797
受取配当金	1 152,783	1 288,011
経営指導料	1 1,246	1 2,634
為替差益	139,632	630,471
受取補償金	10,662	223,906
その他	11,517	10,855
営業外収益合計	356,230	1,203,790
営業外費用		
自己株式取得費用	6,323	-
雑損失	-	0
営業外費用合計	6,323	0
経常利益	4,164,474	6,086,592
特別利益		
固定資産売却益	3 150	-
特別利益合計	150	-
特別損失		
固定資産除却損	4 1,942	4 2,947
投資有価証券評価損	-	5 12,462
災害による損失	-	6 4,281
棚卸資産廃棄損	-	7 101,517
棚卸資産評価損	-	8 166,939
特別損失合計	1,942	288,148
税引前当期純利益	4,162,682	5,798,444
法人税、住民税及び事業税	1,324,500	1,686,650
過年度法人税等	9 370,000	-
法人税等調整額	38,010	37,740
法人税等合計	1,732,510	1,724,391
当期純利益	2,430,171	4,074,052

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自2022年5月21日 至2023年5月20日）

（単位：千円）

	株主資本						自己株式	株主資本 合計	評価・換算 差額等  その他 有価証券 評価差額金	純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		繰越利益 剰余金				
		資本準備金	利益準備金	その他利益剰余金						
				別途積立金						
当期首残高	2,055,000	2,288,350	334,738	22,410,000	11,759,087	1,847,497	36,999,678	344,300	37,343,978	
当期変動額										
剰余金の配当					954,423		954,423		954,423	
当期純利益					2,430,171		2,430,171		2,430,171	
自己株式の取得						999,988	999,988		999,988	
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）								234,197	234,197	
当期変動額合計	-	-	-	-	1,475,748	999,988	475,759	234,197	709,956	
当期末残高	2,055,000	2,288,350	334,738	22,410,000	13,234,835	2,847,486	37,475,437	578,497	38,053,935	

当事業年度（自2023年5月21日 至2024年5月20日）

（単位：千円）

	株主資本						自己株式	株主資本 合計	評価・換算 差額等  その他 有価証券 評価差額金	純資産合計	
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		繰越利益 剰余金					
		資本準備金	その他 資本 剰余金	利益準備金	その他利益剰余金						
					別途積立金						
当期首残高	2,055,000	2,288,350	-	334,738	22,410,000	13,234,835	2,847,486	37,475,437	578,497	38,053,935	
当期変動額											
剰余金の配当						1,459,126		1,459,126		1,459,126	
当期純利益						4,074,052		4,074,052		4,074,052	
自己株式の 取得							148	148		148	
自己株式の 処分			7,847				52,223	60,071		60,071	
株主資本 以外の項目の 当期変動額 （純額）									83,847	83,847	
当期変動額 合計	-	-	7,847	-	-	2,614,925	52,075	2,674,848	83,847	2,758,695	
当期末残高	2,055,000	2,288,350	7,847	334,738	22,410,000	15,849,761	2,795,411	40,150,286	662,345	40,812,631	

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 重要な資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券及び出資金

満期保有目的の債券.....償却原価法(定額法)

子会社株式・出資金.....移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの.....時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等.....移動平均法による原価法

(2) 棚卸資産

製品、原材料、仕掛品.....移動平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

貯蔵品.....最終仕入原価法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法(ただし、1998年4月1日以降に取得した建物、及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備、構築物については定額法)を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3～50年

機械及び装置 6～17年

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間に基づく定額法、それ以外の無形固定資産については、定額法を採用しております。

のれんの償却については、5年間の均等償却を行っております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(2) 製品保証引当金

顧客に納品した一部製品に対して、将来の補償費用に備えるため、今後必要と見込まれる金額を計上しております。

(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計上しております。

・退職給付見込額の期間帰属方法

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

・数理計算上の差異、過去勤務費用及び会計基準変更時差異の費用処理方法

過去勤務費用がある場合は、発生年度に費用処理することとしております。

数理計算上の差異については、翌事業年度に費用処理することとしております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社は、直流安定化電源の製造・販売を主たる事業としております。これら製品の販売について、通常は製品の引渡時点において顧客へ当該製品に対する支配が移転し、履行義務が充足されると判断しておりますが、国内販売においては、出荷時から当該製品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の期間である場合、出荷時に収益を認識しております。また、輸出版売においては、インコタームズ等で定められた貿易条件に基づきリスク負担が顧客に移転した時点で収益を認識しております。

履行義務の対価は、履行義務充足後、別途定める支払条件により概ね6ヶ月以内に回収しており、重大な金融要素は含んでおりません。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数計算上の差異、未認識過去勤務費用の未処理額の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(2) 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。

(重要な会計上の見積り)

会計上の見積りは、財務諸表作成時に入手可能な情報に基づいて合理的な金額を算出しております。当事業年度に財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌事業年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目は以下のとおりであります。

原材料の評価

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

	前事業年度 (2023年5月20日)	当事業年度 (2024年5月20日)
原材料及び貯蔵品 (うち、原材料)	6,466,371千円 (6,369,180千円)	6,388,986千円 (6,272,103千円)

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)(2)識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報」に同一の内容を記載しているため、記載を省略しております。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度において、「流動資産」の「受取手形」に含めていた「電子記録債権」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「受取手形」に表示していた2,611,095千円は、「受取手形」699,591千円、「電子記録債権」1,911,504千円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

1 期末日満期手形

期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理をしております。なお、前事業年度の末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が前事業年度の期末残高に含まれております。

	前事業年度 (2023年5月20日)	当事業年度 (2024年5月20日)
受取手形	46,795千円	- 千円

2 過年度に取得した資産のうち、国庫補助金による圧縮記帳額は土地55,025千円であり、貸借対照表計上額は、この圧縮記帳額を控除しております。

3 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)

	前事業年度 (2023年5月20日)	当事業年度 (2024年5月20日)
短期金銭債権	1,530,393千円	1,069,114千円
短期金銭債務	203,505	245,849

## (損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当事業年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
営業取引による取引高		
売上高	5,334,147千円	5,739,195千円
営業費用	1,825,723	2,950,087
営業取引以外の取引による取引高	144,937	299,186

- 2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度19%、当事業年度19%、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81%、当事業年度81%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 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当事業年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
荷造運搬費	390,270千円	470,501千円
給料	564,696	561,330
賞与引当金繰入額	97,393	93,711
退職給付費用	42,711	41,179
減価償却費	37,303	47,118
支払手数料	242,826	238,564
製品保証引当金繰入額	26,000	18,000
製品保証費	60,546	160,213

- 3 固定資産売却益の内訳は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当事業年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
機械及び装置	93千円	- 千円
工具、器具及び備品	56	-
計	150	-

- 4 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2022年 5月21日 至 2023年 5月20日)	当事業年度 (自 2023年 5月21日 至 2024年 5月20日)
建物	1,590千円	872千円
機械及び装置	0	1,293
工具、器具及び備品	351	781
計	1,942	2,947

- 5 当事業年度の投資有価証券評価損は、実質価額が著しく低下した市場価格のない株式等に対して減損処理を行ったものであります。

- 6 災害による損失

2024年1月1日に発生した令和6年能登半島地震により、落下し破損した棚卸資産の廃棄損失を、災害による損失として計上しております。

- 7 棚卸資産廃棄損

残留性有機汚染物質に関するストックホルム条約に基づく廃絶対象物質を含有する棚卸資産について、今後使用見込みのないものを廃棄実施し、棚卸資産廃棄損として計上しております。

8 棚卸資産評価損

当社部品の製造委託先が保有する当社所有の預け部品材料について、当該製造委託先との取引契約解消に伴い、回収の見込みが乏しいと判断された帳簿価額を棚卸資産評価損として計上しております。

また、残留性有機汚染物質に関するストックホルム条約に基づく廃絶対象物質を含有する棚卸資産について、今後使用見込みのないものを廃棄予定とし、棚卸資産評価損として計上しております。

9 過年度法人税等

当社において、2018年5月期から2022年5月期までの課税年度の法人税等について金沢国税局による税務調査を受けた結果、過年度法人税等370,000千円を計上しております。

(有価証券関係)

子会社株式及び子会社出資金

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (千円)	当事業年度 (千円)
子会社株式	193,869	193,869
子会社出資金	2,483,132	2,483,132

## ( 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 ( 2023年 5月20日 )	当事業年度 ( 2024年 5月20日 )
繰延税金資産		
賞与引当金	137,345千円	137,578千円
棚卸資産	-	89,938
未払事業税	51,276	65,281
製品保証引当金	41,785	47,275
一括償却資産	22,650	37,730
未払費用	24,402	24,014
未払金	11,986	14,153
長期未払金	27,928	19,942
退職給付引当金	61,646	60,468
投資有価証券評価損	58,576	23,680
その他有価証券評価差額金	1,009	385
ソフトウェア償却超過額	30,728	37,708
関係会社株式評価損	950,727	950,727
関係会社出資金評価損	67,185	67,185
資産調整勘定	5,295	861
株式みなし譲渡益	1,541	1,541
繰延税金資産小計	1,494,087	1,578,473
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	1,078,030	1,075,050
評価性引当額小計	1,078,030	1,075,050
繰延税金資産合計	416,056	503,423
繰延税金負債		
前払年金費用	52,369	53,947
その他有価証券評価差額金	216,964	197,458
長期貸付金に係る為替差益	56,189	180,344
繰延税金負債合計	325,523	431,749
繰延税金資産の純額	90,533	71,673

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 ( 2023年 5月20日 )	当事業年度 ( 2024年 5月20日 )
法定実効税率	30.5%	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。
( 調整 )		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.1	
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.8	
住民税均等割	0.4	
移転価格税制関連	0.1	
特定外国子会社等合算所得関連	0.3	
修正申告による影響	10.0	
その他	0.1	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	41.6	

## ( 収益認識関係 )

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は「注記事項(重要な会計方針) 4. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

## ( 重要な後発事象 )

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

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	2,225,243	182,245	872	159,018	2,247,598	3,255,746
	構築物	62,867	19,910	-	7,927	74,849	245,578
	機械及び装置	946,349	593,342	1,293	341,288	1,197,109	6,321,064
	車両運搬具	-	1,250	-	364	885	364
	工具、器具及び備品	393,765	498,664	781	369,066	522,581	5,400,043
	土地	1,220,328	-	-	-	1,220,328	-
	建設仮勘定	18,848	208,994	216,858	-	10,984	-
	計	4,867,403	1,504,405	219,806	877,666	5,274,336	15,222,797
無形固定資産	ソフトウェア仮勘定	40,759	261,432	-	-	302,191	-
	のれん	12,065	-	-	10,101	1,964	-
	その他	5,454	-	-	-	5,454	-
	計	58,278	261,432	-	10,101	309,609	-

(注) 当期増減額のうち主なものは次のとおりであります。

建物	増加額 (千円)	本社工場	110,408
		立山工場	37,370
機械及び装置	増加額 (千円)	本社工場	178,174
		立山工場	400,065
工具、器具及び備品	増加額 (千円)	試験及び測定器他	196,966
		治工具及び金型	252,527
ソフトウェア仮勘定	増加額 (千円)	基幹システム及びサブシステム更改	261,432

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
賞与引当金	450,313	451,077	450,313	451,077
製品保証引当金	137,000	155,000	137,000	155,000

(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	5月21日から5月20日まで
定時株主総会	8月20日までに開催
基準日	5月20日
剰余金の配当の基準日	11月20日 5月20日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目3番3号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目3番3号 みずほ信託銀行株式会社
取次所	
買取・買増手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="https://www.cosei.co.jp/">https://www.cosei.co.jp/</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、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並びに単元未満株式の売渡請求をする権利以外の権利を有しておりません。

## 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】

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

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書  
事業年度（第54期）（自 2022年5月21日 至 2023年5月20日）2023年8月9日北陸財務局長に提出
- (2) 内部統制報告書及びその添付書類  
2023年8月9日北陸財務局長に提出
- (3) 四半期報告書及び確認書  
（第55期第1四半期）（自 2023年5月21日 至 2023年8月20日）2023年10月4日北陸財務局長に提出  
（第55期第2四半期）（自 2023年8月21日 至 2023年11月20日）2023年12月28日北陸財務局長に提出  
（第55期第3四半期）（自 2023年11月21日 至 2024年2月20日）2024年4月4日北陸財務局長に提出
- (4) 臨時報告書  
2023年8月10日北陸財務局長に提出  
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9号の2（株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書であります。  
2024年4月30日北陸財務局長に提出  
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4号に基づく臨時報告書であります。
- (5) 有価証券届出書及びその添付書類  
2024年4月30日北陸財務局長に提出  
第三者割当による新株式発行及び自己株式の処分に係る有価証券届出書であります。
- (6) 有価証券届出書の訂正届出書  
2024年6月19日北陸財務局長に提出  
2024年4月30日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書であります。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2024年8月8日

コーセル株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
北陸事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 斉藤 直樹

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 石橋 勇一

< 連結財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているコーセル株式会社の2023年5月21日から2024年5月20日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、コーセル株式会社及び連結子会社の2024年5月20日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、2024年7月11日にLITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONとの資本業務提携契約に基づく同社からの払込みが完了した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結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、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。

コーセル株式会社が保有する原材料の実在性及び評価の妥当性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>コーセル株式会社（以下、「会社」という。）の2024年5月20日に終了する連結会計年度の連結貸借対照表において、原材料及び貯蔵品7,722,844千円が計上されている。このうち会社の貸借対照表に計上されている原材料は、【注記事項】（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、6,272,103千円（総資産の11.5%）である。</p> <p>原材料の管理は日常的なシステム記録による在庫数量の把握、及び半期ごとに実施される実地棚卸結果と理論在庫の照合による。</p> <p>当連結会計年度においては、一部の原材料の入手難対応や部品メーカーの生産中止品の在庫確保により、原材料在庫残高が高水準にある。原材料の保管場所は会社の工場内倉庫のみならず、外部委託倉庫及び外注先等を含め複数拠点にわたっているため、原材料の実在性について広範に確かめる必要がある。</p> <p>また、会社は、【注記事項】（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、原材料の貸借対照表価額を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、保有期間が長期にわたる原材料については会社の品質管理上定められた保管期限及び将来の使用見込みを勘案し適宜廃棄処分している。</p> <p>原材料の調達、会社製品の生産・販売実績や将来の会社製品の需要予測等を基にしている。原材料の使用見込みは、顧客市場動向等の将来の経済状況の変動によって影響を受ける可能性があり、経営者による収益性の低下に関する判断に重要な影響を及ぼし得る。</p> <p>以上から、当監査法人は会社が保有する原材料の実在性及び評価の妥当性について、監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、会社が保有する原材料の実在性及び評価の妥当性について、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価      原材料の実地棚卸及び評価に関する内部統制の整備状況及び運用状況の有効性を評価した。</p> <p>(2) 原材料の実在性に関する検証      原材料の実在性を検証するため、以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・会社の全ての工場内倉庫及び外部委託倉庫、主要な外注先倉庫における実地棚卸に立会い、原材料のテストカウントを実施するとともに、テストカウントの結果と原材料在庫明細の数量を突合した。</li> <li>・外注先及び仕入先で保管されている在庫について残高確認を実施し、原材料在庫明細の数量と突合した。</li> </ul> <p>(3) 原材料の評価の妥当性に関する検討      原材料の評価の妥当性を検討するため、以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・原材料の調達方針、原材料在庫残高が高水準となっている要因の合理性及び将来の使用見込みについて、経営者及び生産部部長に質問した。</li> <li>・会社が収益性の低下が生じていると判断した原材料品目を特定した根拠につき、在庫数量と受注残高を対比することにより合理性を確かめた。</li> <li>・会社製品の生産・販売方針を閲覧し特定した収益性の低下が生じている原材料品目が、網羅的に評価減の対象となっていることを確かめた。</li> <li>・評価減額について、計算の基礎データと原材料在庫明細を突合するとともに再計算を行った。</li> </ul>

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、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。

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

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

監査等委員会の責任は、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、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、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。

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

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、コーセル株式会社の2024年5月20日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、コーセル株式会社が2024年5月20日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社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。

### 内部統制報告書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、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

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

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

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

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、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。

## < 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等(3)【監査の状況】に記載されている。

## 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

1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. 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

2024年8月8日

コーセル株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
北陸事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 齊藤 直樹

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 石橋 勇一

### <財務諸表監査>

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているコーセル株式会社の2023年5月21日から2024年5月20日までの第55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、コーセル株式会社の2024年5月20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。

#### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、2024年7月11日にLITE-ON TECHNOLOGY CORPORATIONとの資本業務提携契約に基づく同社からの払込みが完了した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 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。

#### コーセル株式会社が保有する原材料の实在性及び評価の妥当性

連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（コーセル株式会社が保有する原材料の实在性及び評価の妥当性）と同一内容であるため、記載を省略している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、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、継続企業的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。継続企業的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。

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。

<報酬関連情報>

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
  2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。