

## 改善状況報告書

2021年2月5日

株式会社東京証券取引所

代表取締役社長 清田 瞭 殿

株式会社ジャパンディスプレイ

代表執行役会長 CEO 兼 取締役

スコット キャロン

2020年7月28日提出の改善報告書について、有価証券上場規程第503条第1項の規定に基づき、改善措置の実施状況および運用状況を記載した改善状況報告書をここに提出いたします。

## 目次

1.	改善報告書の提出経緯	1
(1)	過年度決算訂正の内容	1
ア	訂正した過年度決算短信等	1
(ア)	訂正した有価証券報告書等	1
(イ)	訂正した決算短信等	2
イ	過年度決算短信等の訂正による業績への影響	2
(ア)	各期および各四半期における連結損益計算書の項目に応じた連結影響額ならびに総資産および純資産に与える連結影響額	2
(イ)	訂正の原因となる事実ごとの勘定科目に区分した連結影響額	8
(2)	発覚した経緯	9
ア	当社元従業員からの通知	9
イ	特別調査委員会の設置	9
(ア)	設置の経緯	9
(イ)	特別調査委員会の構成	9
(ウ)	調査の範囲	9
ウ	第三者委員会への移行	10
(ア)	移行の経緯	10
(イ)	第三者委員会の構成	10
(ウ)	調査の範囲	10
(3)	不適切な会計処理の概要	11
ア	訂正の対象となった取引、不適切な会計処理の内容	11
(ア)	100億円規模の架空在庫の計上	11
(イ)	滞留、過剰在庫について実態と異なる販売見込み等を使用し計上回避	11
(ウ)	本来費用計上すべき消耗品を貯蔵品に振り替えることによる利益操作	11
(エ)	本来計上すべき費用や損失の先送りや資産化することによる利益操作	11
(オ)	海外販売代理店への買戻し条件付での販売による売上計上	12
(カ)	製品保証に関する費用の先送り	12
(キ)	海外受託製造会社および海外製造子会社における損失の引当金未計上および先送り	12
(ク)	固定資産の減損損失の回避	12
(ケ)	本来費用処理すべきものを固定資産の取得価額に算入することによる利益確保	12
(コ)	関係会社に対して四半期毎に支出した研究開発費用を出資に振り替えることでの損失回避	13
(サ)	営業費用を営業外費用への振替えによる営業利益の過大計上	13

(シ)その他.....	13
イ    不適切な会計処理の原因となった行為への関係者の関与状況.....	15
ウ    不適切開示の原因となった行為に係る認識、目的、動機等.....	16
(4)    不適切開示の発生原因の分析.....	17
ア    会計処理および情報開示の透明性に対する認識が不十分であったこと.....	17
イ    ガバナンス体制が不十分であったこと.....	17
(ア)コーポレートガバナンス・コードで求められる取締役会の役割・責務を十分に果 せていなかったこと.....	17
(イ)大株主の不透明な形での影響により自律的な意思決定が阻害されていたこと...	18
ウ    内部統制システムが不十分であった.....	18
(ア)経理統制が有効に機能していなかったこと.....	18
(イ)監査役監査が奏功しなかったこと.....	20
(ウ)内部監査が本社機能に及んでいなかったこと.....	20
(エ)内部通報制度が十分機能していなかったこと.....	21
2.    再発防止に向けた改善措置並びにその実施状況及び運用状況等.....	21
(1)    改善報告書記載の改善措置並びにその実施状況及び運用状況等.....	21
ア    ガバナンス向上委員会の開催.....	21
イ    会計処理と情報開示に対する意識の変革.....	23
ウ    ガバナンスが不十分であったことに対する改善措置.....	26
(ア)指名委員会等設置会社への移行.....	26
(イ)大株主との関係の透明性の確立・維持（「2（1）イ（イ）」に対する措置）.	29
エ    内部統制システムが不十分であったことに対する改善措置.....	30
(ア)経理統制の改善.....	30
(イ)監査委員会による監査（「2（1）ウ（イ）」に対する措置）.....	36
(ウ)内部監査体制の強化（「2（1）ウ（ウ）」に対する措置）.....	38
(エ)内部通報制度の改善（「2（1）ウ（エ）」に対する措置）.....	40
(2)    改善措置の実施スケジュール.....	43
3.    改善措置の実施状況及び運用状況に対する会社の評価.....	45

## 1. 改善報告書の提出経緯

### (1) 過年度決算訂正の内容

#### ア 訂正した過年度決算短信等

##### (ア) 訂正した有価証券報告書等

###### ① 有価証券報告書

第12期（自2013年4月1日至2014年3月31日）

第13期（自2014年4月1日至2015年3月31日）

第14期（自2015年4月1日至2016年3月31日）

第15期（自2016年4月1日至2017年3月31日）

第16期（自2017年4月1日至2018年3月31日）

第17期（自2018年4月1日至2019年3月31日）

###### ② 四半期報告書

第13期 第1四半期（自2014年4月1日至2014年6月30日）

第13期 第2四半期（自2014年7月1日至2014年9月30日）

第13期 第3四半期（自2014年10月1日至2014年12月31日）

第14期 第1四半期（自2015年4月1日至2015年6月30日）

第14期 第2四半期（自2015年7月1日至2015年9月30日）

第14期 第3四半期（自2015年10月1日至2015年12月31日）

第15期 第1四半期（自2016年4月1日至2016年6月30日）

第15期 第2四半期（自2016年7月1日至2016年9月30日）

第15期 第3四半期（自2016年10月1日至2016年12月31日）

第16期 第1四半期（自2017年4月1日至2017年6月30日）

第16期 第2四半期（自2017年7月1日至2017年9月30日）

第16期 第3四半期（自2017年10月1日至2017年12月31日）

第17期 第1四半期（自2018年4月1日至2018年6月30日）

第17期 第2四半期（自2018年7月1日至2018年9月30日）

第17期 第3四半期（自2018年10月1日至2018年12月31日）

第18期 第1四半期（自2019年4月1日至2019年6月30日）

第18期 第2四半期（自2019年7月1日至2019年9月30日）

(イ) 訂正した決算短信等

① 決算短信

2015年3月期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2016年3月期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2017年3月期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2018年3月期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2019年3月期 決算短信 [日本基準] (連結)

② 四半期決算短信

2018年3月期第1四半期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2018年3月期第2四半期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2018年3月期第3四半期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2019年3月期第1四半期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2019年3月期第2四半期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2019年3月期第3四半期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2020年3月期第1四半期 決算短信 [日本基準] (連結)  
 2020年3月期第2四半期 決算短信 [日本基準] (連結)

イ 過年度決算短信等の訂正による業績への影響

(ア) 各期および各四半期における連結損益計算書の項目に応じた連結影響額ならびに総資産および純資産に与える連結影響額

① 通期

(単位：百万円)

期間	項目	訂正前 (A)	訂正後 (B)	影響額 (B - A)	影響率 (%)
第12期 (2014年3月期) 通期	売上高	614,567	614,567	-	-
	営業利益	27,624	22,150	△5,474	△19.8%
	経常利益	19,072	14,108	△4,963	△26.0%
	当期純利益	33,918	28,726	△5,191	△15.3%
	総資産	758,975	755,447	△3,527	△0.5%
	純資産	405,144	399,953	△5,191	△1.3%

期間	項目	訂正前 (A)	訂正後 (B)	影響額 (B - A)	影響率 (%)
第 13 期 (2015 年 3 月期) 通期	売上高	769,304	769,304	-	-
	営業利益	5,147	5,640	493	9.6%
	経常利益	1,864	3,131	1,267	68.0%
	当期純利益	△12,270	△9,544	2,726	-
	総資産	831,622	829,579	△2,042	△0.2%
	純資産	402,626	400,153	△2,472	△0.6%
第 14 期 (2016 年 3 月期) 通期	売上高	989,115	989,005	△109	△0.0%
	営業利益	16,710	10,921	△5,788	△34.6%
	経常利益	△12,934	△18,254	△5,320	-
	当期純利益	△31,840	△42,078	△10,237	-
	総資産	813,861	801,779	△12,082	△1.5%
	純資産	365,249	352,534	△12,715	△3.5%
第 15 期 (2017 年 3 月期) 通期	売上高	884,440	883,045	△1,394	△0.2%
	営業利益	18,502	10,677	△7,824	△42.3%
	経常利益	△8,871	△15,287	△6,416	-
	当期純利益	△31,664	△35,503	△3,839	-
	総資産	915,631	900,006	△15,624	△1.7%
	純資産	327,085	310,502	△16,582	△5.1%
第 16 期 (2018 年 3 月期) 通期	売上高	717,522	718,991	1,468	0.2%
	営業利益	△61,749	△55,081	6,667	-
	経常利益	△93,658	△85,880	7,777	-
	当期純利益	△247,231	△239,656	7,575	-
	総資産	614,692	604,971	△9,721	△1.6%
	純資産	82,046	73,039	△9,007	△11.0%
第 17 期 (2019 年 3 月期) 通期	売上高	636,661	636,661	-	-
	営業利益	△30,989	△27,230	3,758	-
	経常利益	△44,153	△40,367	3,786	-
	当期純利益	△109,433	△106,585	2,847	-
	総資産	545,376	538,502	△6,874	△1.3%
	純資産	7,023	862	△6,160	△87.7%

(注) 当期純利益は「親会社株主に帰属する当期純利益」のことを指します。

② 四半期

(単位：百万円)

期間	項目	訂正前 (A)	訂正後 (B)	影響額 (B - A)	影響率 (%)
第 13 期 (2015 年 3 月期) 第 1 四半期	売上高	125,163	125,163	-	-
	営業利益	△12,696	△9,502	3,193	-
	経常利益	△16,916	△12,766	4,149	-
	四半期純利益	△16,834	△12,798	4,035	-
	総資産	730,953	729,797	△1,156	△0.2%
	純資産	386,491	385,335	△1,156	△0.3%
第 13 期 (2015 年 3 月期) 第 2 四半期	売上高	285,574	285,574	-	-
	営業利益	△20,271	△17,010	3,261	-
	経常利益	△22,477	△18,270	4,206	-
	四半期純利益	△27,791	△23,093	4,697	-
	総資産	775,161	774,442	△719	△0.1%
	純資産	380,746	380,250	△495	△0.1%
第 13 期 (2015 年 3 月期) 第 3 四半期	売上高	536,715	536,715	-	-
	営業利益	△5,560	△4,144	1,415	-
	経常利益	△4,157	△1,801	2,355	-
	四半期純利益	△8,629	△5,935	2,694	-
	総資産	858,131	855,594	△2,536	△0.3%
	純資産	405,951	403,451	△2,500	△0.6%
第 14 期 (2016 年 3 月期) 第 1 四半期	売上高	246,129	246,129	-	-
	営業利益	2,244	3,305	1,060	47.2%
	経常利益	△110	934	1,044	-
	四半期純利益	△461	466	928	-
	総資産	843,788	842,999	△789	△0.1%
	純資産	403,994	402,443	△1,551	△0.4%
第 14 期 (2016 年 3 月期) 第 2 四半期	売上高	507,865	507,865	-	-
	営業利益	10,584	10,625	41	0.4%
	経常利益	1,665	2,153	487	29.2%
	四半期純利益	△323	107	430	-
	総資産	902,650	900,703	△1,947	△0.2%
	純資産	401,492	399,588	△1,904	△0.5%

期間	項目	訂正前 (A)	訂正後 (B)	影響額 (B - A)	影響率 (%)
第 14 期 (2016 年 3 月期) 第 3 四半期	売上高	812,840	812,840	-	-
	営業利益	23,908	16,150	△7,758	△32.4%
	経常利益	9,886	2,563	△7,323	△74.1%
	四半期純利益	4,411	△2,192	△6,604	-
	総資産	951,217	941,267	△9,950	△1.0%
	純資産	404,947	395,863	△9,084	△2.2%
第 15 期 (2017 年 3 月期) 第 1 四半期	売上高	174,342	174,451	108	0.1%
	営業利益	△3,411	△8,174	△4,763	-
	経常利益	△14,225	△20,127	△5,901	-
	四半期純利益	△11,772	△15,796	△4,024	-
	総資産	883,300	868,409	△14,890	△1.7%
	純資産	348,886	332,231	△16,654	△4.8%
第 15 期 (2017 年 3 月期) 第 2 四半期	売上高	370,983	371,091	108	0.0%
	営業利益	△2,176	△6,258	△4,082	-
	経常利益	△20,557	△23,404	△2,847	-
	四半期純利益	△16,701	△18,489	△1,788	-
	総資産	909,696	895,226	△14,469	△1.6%
	純資産	343,586	329,158	△14,427	△4.2%
第 15 期 (2017 年 3 月期) 第 3 四半期	売上高	644,191	644,300	108	0.0%
	営業利益	10,475	5,847	△4,628	△44.2%
	経常利益	△9,050	△12,457	△3,406	-
	四半期純利益	△9,402	△13,167	△3,764	-
	総資産	985,331	968,791	△16,540	△1.7%
	純資産	354,247	337,750	△16,496	△4.7%
第 16 期 (2018 年 3 月期) 第 1 四半期	売上高	188,588	188,549	△38	△0.0%
	営業利益	△14,442	△14,071	370	-
	経常利益	△20,613	△19,994	619	-
	四半期純利益	△31,456	△30,247	1,209	-
	総資産	896,010	882,114	△13,895	△1.6%
	純資産	296,789	281,416	△15,372	△5.2%



期間	項目	訂正前 (A)	訂正後 (B)	影響額 (B - A)	影響率 (%)
第 16 期 (2018 年 3 月期) 第 2 四半期	売上高	373,856	375,325	1,468	0.4%
	営業利益	△26,806	△25,367	1,439	-
	経常利益	△40,178	△37,914	2,264	-
	四半期純利益	△68,033	△63,597	4,436	-
	総資産	841,063	828,873	△12,189	△1.4%
	純資産	262,247	250,101	△12,145	△4.6%
第 16 期 (2018 年 3 月期) 第 3 四半期	売上高	565,588	567,057	1,468	0.3%
	営業利益	△38,897	△37,827	1,070	-
	経常利益	△58,536	△56,421	2,115	-
	四半期純利益	△100,611	△95,759	4,852	-
	総資産	763,193	752,092	△11,101	△1.5%
	純資産	229,856	218,126	△11,730	△5.1%
第 17 期 (2019 年 3 月期) 第 1 四半期	売上高	103,281	103,281	-	-
	営業利益	△9,806	△8,422	1,384	-
	経常利益	△12,713	△11,415	1,297	-
	四半期純利益	△1,771	△474	1,297	-
	総資産	586,232	577,808	△8,423	△1.4%
	純資産	114,190	106,481	△7,709	△6.8%
第 17 期 (2019 年 3 月期) 第 2 四半期	売上高	214,273	214,273	-	-
	営業利益	△14,475	△11,760	2,714	-
	経常利益	△19,029	△16,541	2,487	-
	四半期純利益	△9,523	△7,035	2,487	-
	総資産	648,367	641,133	△7,233	△1.1%
	純資産	106,841	100,322	△6,519	△6.1%
第 17 期 (2019 年 3 月期) 第 3 四半期	売上高	465,331	465,331	-	-
	営業利益	△10,626	△7,423	3,203	-
	経常利益	△19,727	△16,796	2,931	-
	四半期純利益	△10,861	△9,814	1,047	-
	総資産	679,954	671,280	△8,674	△1.3%
	純資産	105,146	97,186	△7,960	△7.6%

期間	項目	訂正前 (A)	訂正後 (B)	影響額 (B - A)	影響率 (%)
第 18 期 (2020 年 3 月期) 第 1 四半期	売上高	90,421	90,421	-	-
	営業利益	△27,475	△27,073	402	-
	経常利益	△31,617	△31,207	410	-
	四半期純利益	△83,274	△78,913	4,361	-
	総資産	410,520	408,007	△2,512	△0.6%
	純資産	△77,237	△79,036	△1,798	-
第 18 期 (2020 年 3 月期) 第 2 四半期	売上高	237,762	237,762	-	-
	営業利益	△35,620	△35,169	450	-
	経常利益	△43,790	△43,330	460	-
	四半期純利益	△108,672	△104,159	4,512	-
	総資産	476,624	474,263	△2,361	△0.5%
	純資産	△101,612	△103,259	△1,647	-

(注) 四半期純利益は「親会社株主に帰属する四半期純利益」のことを指します。

## (イ) 訂正の原因となる事実ごとの勘定科目に区分した連結影響額

(単位：百万円)	過年度利益への訂正累計影響額	構成比 (%)	年度別の利益への訂正影響額の内訳							
			2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
			3月期	3月期	3月期	3月期	3月期	3月期	3月期	3月期
棚卸資産の過大計上 (仕掛品)	0	0.0%		3,085	△3,085	4,481	5,532	△6,965	△3,048	
棚卸資産の過大計上 (貯蔵品)	60	0.5%		12	△13	13	△14	0	134	△72
有形固定資産の過大計上	627	5.1%		74	63	162	319		9	
有形固定資産の過大計上 (誤謬)	221	1.8%		0	53	70	69		29	
有形固定資産の減損損失 (特別損失) の過少計上	2,315	19.0%					2,315			
建設仮勘定の過大計上	4,308	35.3%				81	1,893	973	1,198	163
建設仮勘定の過大計上 (誤謬)	1,229	10.1%	1,039			31		148	11	
売上高の過大計上	1,650	13.5%				109	1,503	38		
営業費用の過少計上	511	4.2%		2,847	△2,335	584	415	△1,000		
営業費用の過少計上 (誤謬)	1,293	10.6%				733	8	502	48	2
営業外費用の過少計上	0	0.0%		1,245	△1,245					
合計	12,214	100.0%	1,039	6,018	△5,317	6,264	12,040	△6,304	△1,619	93

## (2) 発覚した経緯

### ア 当社元従業員からの通知

2019年11月26日、着服行為を理由に当社が解雇し、刑事告訴した当社経理・経営管理統括部長の元従業員（以下「元従業員」といいます。）から、元従業員が当社在籍時に、当時の経営陣の指示を受けて不適切な会計処理を行っていた旨の通知を受領しました。これを受けて、当社の会計監査人とも協議のうえ、当該通知の事実関係を解明するため、外部の専門家の調査を求めることとしました。

### イ 特別調査委員会の設置

#### (ア) 設置の経緯

当社は、元従業員の主張する過年度決算における不適切な会計処理に関する疑義（以下「本件疑義」といいます。）について、透明性の高い調査を徹底かつ迅速に行うため、2019年12月2日、外部専門家を含む特別調査委員会を設置し、事実関係の調査を行うことを取締役会において決議いたしました。

#### (イ) 特別調査委員会の構成

特別調査委員会の構成は以下のとおりです。

委員長 藤津 康彦（森・濱田松本法律事務所 弁護士）

委員 荒張 健（EY フォレンジック・アンド・インテグリティ合同会社 公認会計士）

委員 岡田 拓也（当社執行役員 法務・コンプライアンス担当 弁護士）

特別調査委員会では、森・濱田松本法律事務所およびEY新日本有限責任監査法人を調査の補助者として起用いたしました。

#### (ウ) 調査の範囲

- ① 本件疑義に係る事実関係の調査
- ② 本件疑義に類似する事象の有無の調査
- ③ 不適切な会計処理が判明した場合、その影響額の算定
- ④ 不適切な会計処理が判明した場合、その原因の究明および再発防止策の提言

⑤ その他、特別調査委員会が必要と認めた事項

ウ 第三者委員会への移行

(ア) 移行の経緯

当社は、特別調査委員会から、それまでの調査において、過年度に在庫を累計 100 億円程度過大に資産計上し、その後当該過大在庫を全額取り崩していた疑義等、本件疑義について具体的な疑義が存在することが判明した旨の指摘を受けました。当社は、こうした状況に鑑み、より透明性の高い枠組みでの調査を行うことが調査に対するステークホルダーの皆様からの信頼性を高め、また、ひいては当社が当時進めていた資金調達をより速やかに完了させることができると判断いたしました。

そこで、当社は、2019 年 12 月 24 日、特別調査委員会による調査の枠組みから、日本弁護士連合会の定める「企業不祥事における第三者委員会ガイドライン」に準拠して、当社から独立した中立・公正な社外委員のみで構成される第三者委員会による調査の枠組みへ移行することを決定いたしました。

(イ) 第三者委員会の構成

第三者委員会の構成は以下のとおりです。

委員長 国谷 史朗 (弁護士法人大江橋法律事務所 弁護士)

委員 荒張 健 (EY フォレンジック・アンド・インテグリティ合同会社 公認会計士)

委員 関口 智弘 (弁護士法人大江橋法律事務所 弁護士)

第三者委員会では、弁護士法人大江橋法律事務所および EY 新日本有限責任監査法人を調査の補助者として起用いたしました。

(ウ) 調査の範囲

- ① 本件疑義に係る事実関係の調査
- ② 当社の事業開始時(2012年4月)から2019年9月までの間における本件疑義に類似する事象の有無の調査
- ③ 不適切な会計処理が判明した場合、その影響額の算定
- ④ 不適切な会計処理が判明した場合、その原因の究明および再発防止策の提言
- ⑤ その他、第三者委員会が必要と認めた事項

### (3) 不適切な会計処理の概要

第三者委員会の調査の結果判明した不適切な会計処理の概要は以下の通りです。

#### ア 訂正の対象となった取引、不適切な会計処理の内容

##### (ア) 100億円規模の架空在庫の計上

2014年3月期第4四半期において、仕掛品30億円の過大計上がなされ、その後、2015年3月期第1四半期に取崩されました。

また、2016年3月期から2017年3月期にかけて仕掛品100億円の架空計上がなされ、その後、2018年3月期第1四半期から2019年3月期第2四半期にかけて段階的に取り崩す不適切会計処理を行っていました。

##### (イ) 滞留、過剰在庫について実態と異なる販売見込み等を使用し計上回避

滞留在庫・過剰在庫について、2014年3月期第4四半期、2015年3月期第1四半期、2015年3月期第3四半期から2017年3月期第1四半期および2018年3月期第1四半期において、実態と異なる販売見込み等のデータを使用して評価減を回避（最大約43億円/2016年3月期第3四半期）する不適切会計処理を行っていました。

なお、これらの不適切会計処理は、それぞれ翌四半期連結会計期間に洗替処理を通じて解消されました。

##### (ウ) 本来費用計上すべき消耗品を貯蔵品に振り替えることによる利益操作

2014年3月期第4四半期から2020年3月期第2四半期にかけて、固定費削減を求められた一部の工場拠点において、本来費用処理すべきものの一部を貯蔵品として計上（最大約1.5億円/2020年3月期第1四半期）する不適切会計処理を行っていました。

なお、これらの不適切会計処理は、それぞれ翌四半期連結会計期間に洗替処理を通じて解消されました。

##### (エ) 本来計上すべき費用や損失の先送りや資産化することによる利益操作

2014年3月期第4四半期および2015年3月期第4四半期において本来費用として計上すべき1,715百万円についてその時期を意図的に操作して先送りし、また、上場前

の2014年3月期第3四半期および2016年3月期第3四半期において、本来費用として計上すべき630百万円（誤謬を除く）を資産として計上する不適切会計処理を行っていました。

（オ） 海外販売代理店への買戻し条件付での販売による売上計上

2017年3月期第4四半期および2018年3月期第1四半期において、海外販売代理店に買戻条件が付されていたこと等にもかかわらず1,541百万円の売上を計上する不適切会計処理を行っていました。また、2016年3月期第4四半期において、国内の販売代理店に対する販売に基づく109百万円の売上計上も、当該販売時点での収益認識を満たさない不適切会計処理でした。

（カ） 製品保証に関する費用の先送り

2017年3月期第4四半期および2018年3月期第3四半期において、本来、製品保証費用を計上するべき時期を意図的に操作する等して先送りする等の不適切会計処理を行っていました（2017年3月期第4四半期につき1,000百万円、2018年3月期第3四半期につき672百万円）。

（キ） 海外受託製造会社および海外製造子会社における損失の引当金未計上および先送り

2014年3月期第4四半期、2016年3月期第3四半期および2017年3月期第3四半期において、親会社と海外受託製造会社との関係で親会社帰責の損失合計2,533百万円について引当金を未計上とする不適切会計処理を行っていました。また、2016年3月期第4四半期において、親会社と海外製造子会社との関係で親会社帰責の損失584百万円を仮払計上して費用の先送りをする不適切会計処理を行っていました。

（ク） 固定資産の減損損失の回避

2017年3月期第3四半期において、再稼働見込みのない遊休資産について、減損損失2,315百万円の計上を回避する不適切会計処理を行っていました。

（ケ） 本来費用処理すべきものを固定資産の取得価額に算入することによる利益確保

2016年3月期第4四半期から2020年3月期第2四半期にかけて、本来、費用処理

するべきものを固定資産の取得価額に算入する不適切会計処理を行っていました。

① IT 業務委託費

2016年3月期第4四半期から2018年3月期第4四半期にかけて合計279百万円

② 石川工場 OLED パイロットラインの立上費用

2017年3月期第3四半期から2018年3月期第1四半期にかけて877百万円

③ 茂原工場 J1 OLED ラインの立上費用

2018年3月期第3四半期から2020年3月期第2四半期にかけて2,224百万円

④ 白山工場 D3 ラインの立上費用

2017年3月期第3四半期において932百万円

(コ) 関係会社に対して四半期毎に支出した研究開発費用を出資に振り替えることで損失回避

2016年3月期第3四半期において、委託契約から出資契約への変更の交渉中、未だ契約変更の蓋然性が客観的に認められない時点において、契約変更を根拠に16.25億円の費用計上を回避する不適切会計処理を行っていました。

(サ) 営業費用を営業外費用への振替えによる営業利益の過大計上

上場前の2013年11月において、本来、営業費用に計上する費用512百万円を意図的に営業外費用に振替える不適切会計処理を行っていました。

(シ) その他

以下の事項については第三者委員会の調査の結果、不正ではなく誤謬と認定されました。



#### ① 治具の資産計上

2014年3月期第3四半期から2019年3月期第3四半期までに、治具（20万円未満）の計上が合計223百万円検出されましたが、かかる資産計上が意図的に行われたか否かは明らかでないため、誤謬として認定されました。

#### ② 社内規則に反した登録免許税および不動産取得税の固定資産取得価額算入

2013年3月期第3四半期および同第4四半期において、茂原工場J1第6世代ラインの立上費用のうち、当社の固定資産管理規則において取得価額に含めないとされている登録免許税および不動産取得税等の合計1,039百万円について固定資産の取得価額に含めて計上しましたが、当時において当該規則の規定を認識しつつ意図的に異なる会計処理を行った証拠は検出されておらず、誤謬として認定されました。

また、白山工場D3ラインに関しても、2016年3月期第1四半期および2018年3月期第3四半期において、登録免許税および不動産取得税の合計178百万円を、その取得価額に含めて計上しましたが、これらの会計処理が意図的に行われたことまでは明らかでないため、誤謬として認定されました。

#### ③ IT業務委託費の固定資産へ計上

2018年3月期第3四半期および2019年3月期第1四半期において、業務委託費用として処理すべき費用のうち合計13百万円について、無形固定資産（ソフトウェア）として固定資産の取得価額に含めて計上しましたが、かかる会計処理については意図的に行われたことまでは明らかでないため、誤謬として認定されました。

#### ④ 本来製造費用とすべき減価償却費を営業外費用へ誤計上

茂原工場J1ラインおよびV3ラインについて、2016年3月期第4四半期から2020年3月期第1四半期にかけて、実態と異なる稼働休止資産報告書が誤って作成されていたために、1,295百万円の減価償却費が過大に営業外費用に振り替えられましたが、意図的に誤った稼働休止資産報告書が作成されたことを示す証拠は検出されず誤謬として認定されました。

#### ⑤ 費用の建設仮勘定への計上

2018年3月期第3四半期および2019年3月期第1四半期において、「ユーザトレ

ーニング」、データ「移行」、「初期流動対応」、「保守」ないし「運用」といった品目で建設仮勘定に計上されているものが合計 13 百万円ありましたが、意図的にこれらの費用を資産計上したかどうか不明であるため、誤謬として認定されました。

上記の不適切会計処理（以下総称して「本件不適切会計処理」といいます。）の訂正に加えて、過去において判明していたものの重要性がないため訂正を行わなかった事項等についても、今回改めて訂正をしております。なお、上記のとおり、不適切会計処理の一部については当社株式の東京証券取引所市場第一部への新規上場（2014年3月19日）以前の2014年3月期第3四半期から行われていたところ、当社株式の東京証券取引所本則市場への新規上場申請において、その事実が明らかにされずに上場審査を受け、上場承認を得ていました。

#### イ 不適切な会計処理の原因となった行為への関係者の関与状況

第三者委員会の調査では、以下の者の関与等が指摘されております。

関与者	当時の役職 (就任時期)	関与内容
元従業員	経理・財務部シニア・ゼネラル・マネージャー (2013年10月1日～2017年9月30日) 経理統括部の統括部長 (2017年10月1日から2018年12月28日)	ア(ア)、(イ)、(エ)、(キ)、(ク)、(ケ)①③④、(サ)の全部または一部について、経理担当者への指示等を行い主導した。
元執行役員 CFO	執行役員 CFO (2013年4月1日～2015年6月30日)	ア(ア)の事案の一部において、元従業員から経理担当者への指示が共有された。 ア(エ)の事案の一部において、元従業員から計上金額の減額について相談を受け、また、費用の資産化について方針を示した。 また、ア(サ)の事案の一部において、減価償却費の営業外費用への振替えについて承認した。
元執行役員 CFO	執行役員 CFO (2015年7月1日～2017年6月30日)	ア(エ)の事案の一部において、研究開発費用の資産計上を承認した。 ア(ケ)①の事案において、元従業員らに対して業務委託費用の資産化について依頼した。

元執行役員 CFO	執行役員 CFO (2017年7月1日～ 2019年5月15日)	ア(ア)の事案について、CFO就任前から、経理担当者と話をする中で、在庫の架空計上の実施について話を聞いており、CFO就任後、不適切な会計処理を一切やめるべきとして、架空計上分を早く縮小しようと提案した。
元常務執行役員	常務執行役員 (2016年7月1日～ 2019年5月15日)	ア(ケ)②の事案において、その当時開発を担当していた次世代研究センター担当者に対して、OLED開発費用の立上費用としての資産化を指示した。

このほか、元 CEO による強いプレッシャーが本件不適切会計処理の動機の1つとなっていると指摘され、また、複数の経理担当者、一部工場拠点の主任・課長等、中国子会社総経理、事業部長についても、一定の関与が指摘されております。

当社は、下記2.(2)アの通り、2020年4月28日にガバナンス向上委員会を設置し、本件不適切会計処理の原因および当社のガバナンス上の問題点を分析し、ガバナンス上の問題点の改善策および本件不適切会計処理の再発防止策を検討、策定し、再発防止策の運用に対するモニタリングを行う予定ですが、その中で、第三者委員会の調査結果を踏まえつつ、関係者へのヒアリングを通じて、本件不適切会計処理の原因となった行為への関係者およびその関与状況について慎重に検証を行う予定です。

#### ウ 不適切開示の原因となった行為に係る認識、目的、動機等

第三者委員会により認定された不適切会計処理の多くは、不適切会計処理の通知を行った元従業員が主導したものでありますが、その動機の底流には当社の長年の業績不振、大株主からの業績に対するプレッシャーを背景とした、業績達成に向けた元 CEO から経営陣からの強いプレッシャーが存在していたことがあり、元従業員は、少しでも利益を計上したいという経営陣の思いを忖度して、費用や損失の先送りや資産計上について会計基準を曲解した解釈を行い、このことが本件不適切会計処理につながっていたと考えており、また、元従業員に限らず、他の従業員においても会計処理の解釈で少しでも利益を計上したいという意識が少なからず存在していたと考えております。

#### (4) 不適切開示の発生原因の分析

##### ア 会計処理および情報開示の透明性に対する認識が不十分であったこと

上場企業の会計処理および情報開示は投資家を始めとする利害関係者の判断に必要な情報を正しく提供するものでなければなりません。当社ではそのような認識が社内に十分浸透しておりませんでした。とりわけ元従業員およびその上長である CFO は、本来適切な会計処理が行われるよう経理部門を指揮監督すべき立場にありながら、適切な会計処理を行うという意識が低かったと言わざるを得ないと考えております。

不適切であることを認識しつつ元従業員の指示に従って不適切な会計処理に関与した経理部員や、不適切であるとは認識していなかったものの疑問を感じつつ元従業員の指示に従って不適切な会計処理に関与した経理部員も会計処理の透明性に対する認識が十分でなかったと考えております。

以上のように、会計処理および情報開示の透明性に対する認識が不十分であったことが、業績達成に向けた元 CEO から経営陣からの強いプレッシャーと相まって、経営陣が社外に発表したまたはステークホルダーに約束した営業利益を達成することや社内の経費削減目標を達成することを目的に不適切な会計を行っていた一因であると考えております。

また、元従業員の主張する正確・真実ではない事実に基づく会計上の解釈について無批判に受け入れていたことも、会計処理および情報開示の透明性に対する認識が不十分であったことに起因していると考えております。

##### イ ガバナンス体制が不十分であったこと

(ア) コーポレートガバナンス・コードで求められる取締役会の役割・責務を十分に果せていなかったこと

コーポレートガバナンス・コードは、取締役会の役割・責務として、①独立した客観的な立場から、経営陣・取締役に対する実効性の高い監督を行うこと、②適時かつ正確な情報開示が行われるよう監督を行うとともに、内部統制やリスク管理体制を適切に整備すべきこと、および、③経営陣・支配株主等の関連当事者と会社との間に生じ得る利益相反を適切に管理すべきことを挙げていますが（原則 4-3）、当社では、下記（イ）に記載のとおり、設立後一定期間、大株主が派遣した社外取締役の発言力が強かったことおよび当社の取締役の過半数が実質的に当該大株主によって派遣・招聘された取締役であったこと等から、①および③の役割・責務を十分に果せておりませんでした。

また、取締役会において、内部統制やリスク管理体制の整備に関する議論は行われて

いたものの、財務施策や製造拠点の設立・廃止等、事業に直接関係する議案に比べると、議案として審議した回数や時間が少なかったことは否めず、また、結果的に下記ウに記載した内部統制システムが不十分であった状況が生じていたことに鑑みれば、②の役割・責務についても必ずしも十分に果していたとは言い切れませんでした。

上記のように取締役会に期待される役割・責務を十分に果せていなかったことも、長期間にわたって不適切な会計処理が行われていたことを防止・発見することができなかった一因であると考えております。

#### (イ) 大株主の不透明な形での影響により自律的な意思決定が阻害されていたこと

当社は、設立後一定期間、特定の大株主が当社の意思決定に対して不透明な方法で影響を与えるガバナンス体制となっていたため、会社の自主的な意思決定が阻害され、そのことが上記（ア）に記載した原因を生じさせた要因の 1 つであったと考えております。具体的には、(i)当該大株主が直接派遣した取締役は 1 または 2 名であったものの、その他の社外取締役も当該大株主が実質的に招聘しており、取締役の過半数は実質的に当該大株主が派遣・招聘した取締役であった、(ii)当該大株主が設立時に派遣した取締役は、実質的に当社の代表として取引先との交渉を自ら行う等、執行に深く関与していたにもかかわらず、執行役員には就任せず外形上は社外取締役にとどまり、業務執行に対する責任を負っていなかった、(iii)人材開発委員会および財務委員会という任意の機関が設置され、その決議方法が全会一致とされていたため、当該大株主から派遣された取締役（両委員会の委員を兼任）が反対すれば、重要な人事および財務事項について取締役会に上程することができなかった、(iv)取締役会・経営会議等の重要会議体に当該大株主の従業員がオブザーバーとして参加していた等です。

### ウ 内部統制システムが不十分であった

#### (ア) 経理統制が有効に機能していなかったこと

##### <システム化の不足>

会計業務において手作業の工程が多く介在し、かつ、当該工程について担当者以外の者によるチェックがなされていなかったため、手作業の工程において滞留・過剰在庫を判定する際に先行 3 か月の需要予測の数値の改ざんや計算間違い等が行われ得る状況となっております。

#### <棚卸の方法>

本来、工場での棚卸は、期末日に実地棚卸によって棚卸資産の実在性を確認すべきですが、受注の増加等を理由に、一部の工場は月末以外の日に抜き取り検査により一部の棚卸資産を確認していました。そのため、貸借対照表に計上された月末時点での棚卸資産明細と実地棚卸当日に確認した棚卸資産とを突合する調整が必要となり、確認作業が煩雑となった結果、在庫に関してシステム上の数値を意図的に水増しする不適切な処理が行われていることを発見することが困難となっておりました。

#### <伝票取消しに際しての未検証>

複数の不適切会計処理において一度計上した伝票を取り消す手法が用いられておりましたが、これは伝票の取消しの理由等について担当者以外の者による検証がまったくなされていなかったことが原因であると考えております。

#### <ルールの不明確と不透明な運用>

固定資産の立上費用において取得価額に含める費用の範囲が毎回異なり、その範囲が拡大していった事案や、IT 開発費用の固定資産化の範囲が当社の損益にとって都合がよくなるようルールの運用が変えられていた事案が発生したように、会計処理に係る社内ルールが不明確であったことや社内ルールが不適切に運用されていたことも不適切な会計処理の一因となっておりました。

#### <上位者による監督の不十分>

経理上の判断や解釈の過程において、経理業務の責任者であるチーフフィナンシャルオフィサー（CFO）による専門的な視点での確認や承認を経ることがルールとして明確に求められておりませんでした。また、長期間にわたって資金調達を行う必要があった当社では CFO の選定基準として財務面の経験・知見が特に重視されていたこともあって、歴代の CFO の中には経理実務における経験や正しい会計処理についての知見が不足していた者もあり、会計処理に関する元従業員の説明が正しいか否かを十分に判断できないこともありました。そのことも、元従業員が恣意的な判断や誤った解釈を行うことを許容する一因となっておりました。

#### <経理部内の相互監督の不十分>

当社が設立された際に本社機能の従業員については旧個社 3 社からの転籍者が少なかったことや業績不振や不適切な会計処理に関与させられることへの不安・不満から退職した従業員も少なからずいたこと等から、経理部の人員は恒常的に不足していました。また、元従業員の会計経理実務に関する知識・経験・スキルは社内でも随一であったため、経理実務に関して元従業員に意見できる経理部員はいませんでした。これら

の事情に規範意識の高い本社経理担当者が不適切な会計処理に耐え切れずに退職したことも相まって、経理部内の相互監督が十分に機能せず、元従業員が恣意的な判断や誤った解釈を行うことを許容する一因となっておりました。

#### <元従業員への権限の集中>

上記のとおり、上位者による監督や経理部内の相互監督が十分に機能しなかった結果、元従業員に本社経理の権限が集中し、元従業員でなければ分からない経理実務が積み重なっていったことも、元従業員による不適切な会計処理を防止・発見できなかった原因であったと考えております。

#### (イ) 監査役監査が奏功しなかったこと

当社の監査役監査は、事業を通しての不正リスクの予防・発見を重視していたため、工場および販売会社への往査や事業部門に対する監査を重点的に行い、経理部門を含めた本社管理部門に対する監査については、個別の部門監査よりも、リスク管理や在庫管理といったテーマ監査（会計監査については、工場や海外子会社経理部門へのヒアリング、在庫の実在性の確認等）を中心に行っておりました。また、本社経理部門に対する個別監査を行っていたものの、被監査部門である経理部門の自己評価に基づくものであるなど不十分なものであったため、経理部門による不正に対する監査が十分ではありませんでした。そのため、長期間にわたって経理部において不適切な会計処理が行われていたことを防止・発見することができませんでした。

#### (ウ) 内部監査が本社機能に及んでいなかったこと

当社では、2012年の発足以来2013年までの間、内部監査室が本社各部門の業務監査を実施しておりましたが、当該監査の結果、本社部門のリスクは低いと判断し、製造拠点および海外販売子会社に対する監査を重視するようになりました。そのため、2014年以降本件不適切会計処理が発覚するまでの間、内部監査室は、本社部門に対して、一部の経費の使途を確認する監査を実施していたものの、不正会計処理のリスクを重視した経理部に対する監査は行っておりませんでした。また、会計の知見を十分に有する人員が内部監査室にいなかったため、J-SOX対応については経理部の一次統制に依拠しておりました。そのため、経理部門を含む本社機能に対する監視監督が十分ではなく、その結果、長期間にわたって不適切な会計処理が行われていたことを防止・発見することができませんでした。

## (エ) 内部通報制度が十分機能していなかったこと

長期間にわたって不適切な会計処理が行われる過程で、経理部員を中心とする多数の従業員が不適切な会計処理に関与し、当該会計処理が不適切なものであると認識していた従業員も複数いましたが、それらの従業員から内部通報は一切行われませんでした。本件不適切会計処理の発覚後、経理部門の複数の従業員から内部通報を行わなかった理由について聞き取り調査を行ったところ、「通報の受信者が明示されておらず、誰が通報内容や通報者を知ることになるのか分からないため、不安で通報できなかった」「会計上の知見がない相手に相談しても理解してもらえないと思った」「当時の CFO と元従業員との関係が深かったので、通報しても有耶無耶にされると思った」等の回答を得ました。これらの回答は、現在の内部通報制度が従業員にとって安心して利用できる制度になっていないことを表していると考えております。

また、2018年に従業員の1人が当時の会長兼 CEO に対して人事上の不満を訴える通報を行い、そこには不適切な会計処理が行われている疑いがある旨の内容も含まれていましたが、当該通報は、当初人事上の問題として扱われ、法務部や内部監査室に共有されず、また、取締役会に報告されることもないまま、限られた執行役員のみで処理されました。その後、当該 CEO が会計処理の問題として外部の法律事務所に調査を依頼したものの、元従業員から十分な協力が得られなかったこと等から、当該法律事務所による調査は結論が出ないまま中断され、結局、十分な調査が行われないうまま会計処理の問題はなかったと結論づけられました。

以上のように内部通報制度が従業員にとって安心して利用できる制度になっていないことや従業員による通報を真摯に取り上げず、極めて限られた幹部のみで秘密裏に処理したことが、不適切な会計処理が行われていたことの発見を遅らせた一因であると考えております。

## 2. 再発防止に向けた改善措置並びにその実施状況及び運用状況等

### (1) 改善報告書記載の改善措置並びにその実施状況及び運用状況等

#### ア ガバナンス向上委員会の開催

##### 【改善報告書に記載した改善策】

当社は、2020年4月28日、①本件不適切会計処理の原因および当社のガバナンス上の問題点を分析し、②ガバナンス上の問題点の改善策および本件不適切会計処理の再発防止策を検討・策定し、③再発防止策の運用に対するモニタリングを行い、もって当社のガバナンスに対する信頼を回復することを目的として、以下のメンバーから構成されるガバナンス向上委員会を設置いたしました。

委員長 スコット キャロン（代表取締役会長）



委員 菊岡 稔 (代表取締役社長)  
委員 栗田 良輔 (独立社外取締役)  
委員 井上 寅喜 (株式会社アカウンティング アドバイザリー代表取締役社長  
公認会計士)  
委員 藤津 康彦 (森・濱田松本法律事務所パートナー 弁護士)

2020年7月28日現在までに同委員会を9回開催し、本件不適切会計処理の原因および当社のガバナンス上の問題点について議論し、委員会等設置会社への移行、経理上の統制の強化策、内部監査体制の強化策、内部通報制度の改善策等、ガバナンス上の問題点の改善策および本件不適切会計処理の再発防止策を検討・策定し、それらを取締役会へ答申いたしました。また、現在、本件不適切会計処理の責任の所在について協議を開始しております。

#### 【実施・運用状況】

2021年2月5日現在までに同委員会を23回開催し、本件不適切会計処理の原因および当社のガバナンス上の問題点について議論し、委員会等設置会社への移行、経理上の統制の強化策、内部監査体制の強化策、内部通報制度の改善策等、ガバナンス上の問題点の改善策および本件不適切会計処理の再発防止策を検討・策定し、それらを取締役会へ答申いたしました。

また、2020年6月26日に開催された第6回の委員会において本件不適切会計処理の責任の所在についての議論を開始し、現在は関係者等へのヒアリング結果等を踏まえて、責任の所在について、最終的な方針の決定に向けて具体的な協議・検討を進めております。

委員の一人である菊岡稔氏(以下「菊岡氏」といいます。)は、2020年12月31日付で当社の代表執行役社長兼CEOを退任したことに伴い、ガバナンス向上委員会の委員も退任いたしましたので、第21回以降の委員会には参加しておりません。新たに代表執行役に就任した大河内聡人は、従来、CFOとしてガバナンス向上委員会におけるガバナンス上の問題点の改善策および本件不適切会計処理の再発防止策の議論の場には出席しておりましたが、現在の審議事項の中心である責任の所在については、利害関係者に該当する恐れがあるため、議論の場には出席しておりませんし、議論の状況および内容も知らされておりません。また、菊岡氏の退任によって、ガバナンス向上委員会における社内委員と社外委員の割合は、従来の2対3から1対3へ変わり社外委員の比率が大きくなりましたが、このことはガバナンス上より望ましいと考えております。以上の理由から菊岡氏の後任は選任しておらず、今後も選任する予定はありません。

## イ 会計処理と情報開示に対する意識の変革

### 【改善報告書に記載した改善策】

本年9月を目途に、外部講師を招いて、経営陣および幹部従業員（執行役員クラス）に対して、不適切会計処理に関する過去の具体的な事例を参考に上場企業の経営者の法的責任について学ぶ研修（実開催）を実施いたします。それにより適正な会計処理と情報開示を行うことの重要性を経営陣および幹部従業員全員で共有いたします。

代表取締役会長および代表取締役CEOが、上場企業の会計処理および情報開示は投資家を始めとする利害関係者の判断に必要な情報を正しく提供するものでなければならないという認識を、文書およびビデオメッセージで繰り返し発信することで社内に浸透させ、事業状況の実態を正しく反映した会計処理と情報開示を行ってまいります。既に、第三者委員会の調査報告が出た翌日の2020年4月14日に代表取締役社長兼CEOの菊岡稔が従業員に対して適切なガバナンスに立脚した経営を行っていく旨を誓うビデオメッセージを配信いたしました。本日本報告書の提出後に菊岡が、ビデオメッセージで本報告書の概要を説明した上で、適切な会計処理と情報開示の重要性を訴える予定です。

また、会計上複数の解釈・処理がありうる場合には最も保守的かつ透明な解釈・処理を行うことを会計処理の基本原則とする旨を、本年10月を目途に、行動規範として規定いたします。

さらに、当社では、法務部を中心とするコンプライアンス委員会（執行役員の中から取締役会で選任された委員長および法務部、人事部、経理部、情報システム部等10部署から管掌執行役員の推薦により選任された委員で構成され、年に2回の定例会において、内部通報の状況、コンプライアンス違反事案、メール監査の状況等について報告・審議しております。）が、毎年10月をコンプライアンス強調月間として、役員および従業員に対して、コンプライアンスに関する教育・研修を、eラーニングやメール配信等の方法で実施しておりますが（ただし、工場等の直接員は紙により実施しております。）、2020年度以降、その中で上場企業の責任に関する教育・研修も実施し、正しい会計処理と透明性のある情報開示を行う意識を社内に浸透させてまいります。なお、間接員についてはコンプライアンス委員会がシステムのログを確認する方法により、直接員については各部署の責任者が受講確認をしてコンプライアンス委員会に報告する方法により、全役職員が研修を受講したことを確認しております。

経理部においては、今後同様の問題を発生させないため、2020年7月14日に、経理部員全員が参加する会議を開催し、全部員が、ガバナンス向上委員会で議論された11項目の不適切な会計処理の原因および再発防止策を確認いたしました。さらに、その会議上、経理部長が、経理統制の改善を実行する具体的な計画を作成するよう各担当者に指示しております。作成された改善計画の進捗状況は、経理部長が確認した上で、10月度および11月度の取締役会に報告いたします。

### 【実施・運用状況】

(経営陣および幹部従業員に対する研修)

2020年9月25日に、公認会計士宇澤事務所の宇澤亜弓公認会計士を講師に招いて、監査委員、執行役、執行役員、経理部従業員、各工場の経理課従業員等に対して、不正会計の予防とコンプライアンス強化について学ぶ研修を実施いたしました。

また、同月30日に、ガバナンス向上委員会の外部委員でもある森・濱田松本法律事務所の藤津康彦弁護士を講師に招いて、経営陣および幹部従業員(執行役員クラス)に対して、不適切会計処理に関する過去の具体的な事例を参考に上場企業の経営者の法的責任について学ぶ研修を実施いたしました。

なお、一般の従業員に対しても、以下に記載したとおり、コンプライアンス強調月間において内部通報の改定内容について説明した資料を全従業員にメールで送付すると共に、コンプライアンス委員長が内部通報を積極的に活用するようメッセージを配信いたしました。また、宇澤公認会計士の研修のビデオ録画を全従業員向けに公開いたしました。

(トップマネジメントによるメッセージ発信)

当社は、上場企業の会計処理および情報開示は投資家を始めとする利害関係者の判断に必要な情報を正しく提供するものでなければならないという認識を社内に浸透させるため、トップマネジメントが以下のとおり従業員に対してメッセージを発信しております。まず、2020年4月14日に、代表取締役社長兼CEO(当時)の菊岡氏が適切なガバナンスに立脚した経営を行っていく旨を誓うビデオメッセージを従業員に対して配信いたしました。そして、改善報告書を提出した同年7月28日に、菊岡氏が同報告書の概要を説明したうえで適切な会計処理と情報開示の重要性を訴えるビデオメッセージを従業員に対して配信いたしました。更に、コンプライアンス強調月間の開始日である同年10月1日に、代表執行役会長のスコット キャロン、代表執行役社長兼CEO(当時)の菊岡氏およびコンプライアンス委員長兼法務担当執行役員がコンプライアンス遵守と内部通報の積極的な活用を訴える内容のビデオメッセージを従業員に対して配信いたしました。

(倫理規範の改訂)

当社は、2020年10月30日付の取締役会において、倫理規範(JDI Ethics)を改訂し、第7条(見出し「会社・会社財産との関係」)の第2項(見出し「正しい会計処理、会計報告を行います」)の「私たちは、会計情報を正確に、適時に記録し、公正な会計処理と適正な情報記録及び報告を行います。」という規定に「また、会計上合理的に選択し得る解釈・処理が複数ある場合には、最も保守的かつ透明な解釈・処理を行います。」

という文言を追加いたしました。

(コンプライアンス強調月間における研修)

当社は、2020年10月をコンプライアンス強調月間と定め、当該期間中に、コンプライアンス強化を目的として、役員および従業員に対して各種施策を行いました。具体的には以下の施策を行いました。このうち②③⑤⑥および⑧は今回初めて導入いたしました。

⑥のコンプライアンス危険予知トレーニングは、従業員がコンプライアンス違反について能動的に考えるため、部署ごとに自身の職場で発生しうるコンプライアンス違反、その原因、予防方法およびコンプライアンス違反を発見したときにどう行動するか等を議論するもので、すべての間接部門で実施されたことを確認いたしております。また、⑤のeラーニングについては、コンプライアンス委員会がシステムのログを確認する方法により、全従業員が研修を受講したことを確認いたしました。⑧のコンプライアンスアンケートも全従業員の回答を確認し、その分析結果は今後のコンプライアンス施策に活用してまいります。

[具体的な施策]

- ①コンプライアンス委員長である法務担当執行役員によるコンプライアンスメッセージの電子メール配信
- ②代表執行役会長・社長およびコンプライアンス委員長によるコンプライアンスメッセージのビデオ配信
- ③事業部長および本部長合計4名によるコンプライアンスメッセージの電子メール配信
- ④JDI倫理規範の理解のためのeラーニングおよびコンプライアンス遵守の自己採点
- ⑤正しい会計処理および経理統制に関するeラーニングおよび理解度チェックテスト
- ⑥コンプライアンス危険予知トレーニング(間接員のみ対象)
- ⑦コンプライアンス情報のメール配信(第1週:コンプライアンス遵守、JDI倫理規範、内部通報制度、第2週:決裁手続き、第3週:情報セキュリティ、第4週:下請法)
- ⑧コンプライアンスアンケート

(取締役会における改善措置の実施状況等に関する報告)

2020年9月から12月までの間に開催された定時取締役会において、それぞれ以下の報告を行っております。

[報告内容]

- ①2020年9月度定時取締役
  - ・改善措置の実施状況
- ②2020年10月度定時取締役
  - ・改善措置の実施状況
- ③2020年11月度定時取締役
  - ・改善措置の実施状況
  - ・コンプライアンス強調月間の取組み状況
- ④2020年12月度定時取締役
  - ・改善措置の実施状況
  - ・コンプライアンスアンケートの集計結果

なお、2020年8月24日に開催された臨時取締役会において指名委員会等設置会社への移行に伴う規則改訂について討議いたしました。その際に監査委員会を補助するスタッフを質量ともに充実させる必要がある旨の意見が当時の監査役から出されました。当該意見も踏まえて、内部監査部が監査委員会を補助する体制としたうえで、2.(1)エに記載したとおり、内部監査部の体制を強化いたしました。

また、11月度定時取締役会において、コンプライアンス強調月間開始日に全従業員に対してトップメッセージをビデオ配信したことを報告した際に、社外取締役から繰り返しトップメッセージを発信していくことが重要である旨の意見が出されました。当該意見を踏まえて、1月上旬に開催された全従業員が参加する会議を始め様々な会議の場で、CEO、CFOおよびコンプライアンス委員長がコンプライアンスの重要性を強調するメッセージを従業員に対して発信しております。

## ウ ガバナンスが不十分であったことに対する改善措置

### (ア) 指名委員会等設置会社への移行

#### 【改善報告書に記載した改善策】

当社は、2020年8月26日に開催予定の定時株主総会で承認を得ることを条件に、現在の監査役会設置会社から指名委員会等設置会社へ移行いたします。現状の社内取締役3名、社外取締役2名という取締役会の構成から、取締役会および各委員会の構成員の過半数が社外取締役であることが会社法上要求される指名委員会等設置会社へ移行することで、取締役による相互監視監督機能を強化いたします。また、コーポレートガバナンス・コードにおいても推奨されているように(原則4-11)、更に多様性を持った社外取締役を起用するべく、海外出身のスコット キャロンに加え、女性を社外取

締役として登用する予定です。これにより、取締役による相互監視監督機能は更に強化されると考えております。さらに、CFO を執行役に任命することで、取締役会の監督を受けるとともに株主に対して善管注意義務を負う立場にし、その職務の履行の適性を担保いたします。

指名委員会には、取締役会において、中長期的な企業価値の向上という観点から取締役（候補）・経営幹部の指名・選任・解任についての方針と手続きを定め、最高経営責任者の後継者計画についての監督を行うことを期待しております。また、報酬委員会には、中長期的な企業価値の向上を実現することができる優秀な経営幹部を確保すると同時に株主を始めとするステークホルダーにとって納得感のある報酬体系を構築するという観点から取締役と経営幹部の報酬についての方針と手続きを定め、個々の取締役・経営幹部に対して適切に評価を行い、その報酬を決定することを期待しております。そのため、指名委員および報酬委員となる取締役には、①中長期的な視点で企業価値の向上について考えることができる人物であること、②公正性・透明性を重視する人物であること、③客観的でバランスのある評価・判断を行うことができる人物であることという基準を満たす人材を指名いたします（経営幹部の選解任や再任の適否の判断とその報酬の決定は、いずれも各経営幹部の評価を前提とし、共通する部分も多いため、指名委員会と報酬委員会は基本的に同一の取締役が両委員を兼任いたします。）。指名委員会および報酬委員会は、このような基準を満たす社外取締役 3 名と執行役を兼務する取締役 1 名で構成される予定です。

監査委員会には、経営幹部から独立した立場で、会社の内部統制システムの構築・運用ならびに取締役および執行役の法令遵守を監督し、財務諸表を監査することに加えて、当社の抱えるリスクや問題を検知し、経営幹部に指示して当該リスク・問題の顕在化の予防・解決を図ることを期待しております。そのため、監査委員となる取締役には、①公正性・透明性を重視する人物であること、②当社の事業内容および業界の状況について深い理解を有する人物であること、③専門的な見地から業務執行の適法性・妥当性を判断・評価できる人物であることという基準を満たす人材を指名いたします。さらに、委員長には、社外取締役であり、かつ、週に 2、3 営業日は当社の監査委員長としての業務に従事できる人物を任命し、また、会計の専門知識を有する委員を 1 名以上選任いたします。監査委員会は、このような基準を満たす社外取締役 2 名と社内実務を熟知している社内取締役 1 名で構成される予定です。

#### 【実施・運用状況】

（定時株主総会における承認）

当社は、2020 年 8 月 26 日に開催された定時株主総会において、従来の監査役会設置会社から指名委員会等設置会社へ移行するための定款変更について承認を得て、同日付で指名委員会等設置会社へ移行いたしました。

#### (諸規定の整備)

当社は、2020年8月26日の定時株主総会後に開催された取締役会において、指名委員会等設置会社への移行に伴い、取締役会規則、決定権限規則、内部統制システムの基本方針およびコーポレートガバナンス基本方針を改訂いたしました。これらの規則を改訂するにあたり、業務執行の意思決定の迅速化の観点から取締役会の決定事項をどの程度執行役へ委任するかについて取締役会において議論を重ねましたが、取締役会による執行役への監視監督機能および取締役による相互監視監督機能を重視した結果、株主総会の基準日の設定や訴訟の提起等一部の事項を執行役に委任したのみで、会社法上執行役に委任可能な事項のほとんどは取締役会の決定事項のままにいたしました。

また、取締役会場で各取締役が会社の重要事項について自由闊達な議論をより容易に行うことができるように、2020年8月24日に開催された臨時取締役会以降、取締役会において、決議事項および報告事項に加えて、「討議事項」を新たに設けて運営しております。これは、その時点では決議できるほど議論は尽くされていない議案について、単なる報告にとどまらず取締役間で議論を行うことを目的とするものです。

#### (女性取締役の登用)

当社は、2020年8月26日に開催された定時株主総会において、女性である小関珠音氏を社外取締役と選任いたしました。

#### (CFOの執行役への選任)

当社は、CFOである大河内聡人を、2020年8月26日に開催された取締役会において執行役に選任いたしました。さらに、当社は、菊岡氏の代表執行役社長の退任に伴い、大河内を2021年1月1日付で代表執行役に選任する旨を2020年12月10日に開催された取締役会において決議いたしました。

#### (各委員会の構成)

指名委員会および報酬委員会は、社外取締役3名（栗田良輔氏、東伸之氏、小関珠音氏）と執行役を兼務する取締役1名（スコット キャロン）で構成されております。

監査委員会は、社外取締役2名（中野伸之氏、川嶋俊昭氏）と大手電子機器製造会社等において液晶開発製造を担当する責任者を務める等、ディスプレイ事業における30年以上の経験によって同事業を熟知し、かつ、約1年間の社内実務経験を有する元COOである社内取締役1名（植木俊博）で構成されております。監査委員会の委員長は、社外取締役である中野伸之氏が務め、週に2、3営業日は当社の監査委員長としての業務に従事しております。また、公認会計士として会計の専門知識を有する

川嶋俊昭氏が監査委員に就任しております。

(イ) 大株主との関係の透明性の確立・維持（「2 (1) イ (イ)」に対する措置）

【改善報告書に記載した改善策】

「(1) 不適正開示の発生原因の分析」の「イ (イ)」に記載した大株主との不透明な関係はすべて既に解消されております。また、2020年3月26日に当社の筆頭株主に異動がありましたが、現在の筆頭株主の間でも透明性の高い関係を築いており、今後もそのような関係を維持してまいります。

具体的には、(i)当該大株主が派遣する取締役は現在1名であり、筆頭株主が派遣する取締役も1名ですが、その他の社外取締役は両者が招聘した人物ではありません。また、2020年8月26日に開催予定の定時株主総会で選任予定の取締役候補は7名ですが、筆頭株主と当該大株主から派遣される候補者は各1名であり、その他の候補者はすべて当社が招聘した人物です。なお、当該大株主から派遣される候補者以外の社外取締役候補が4名いるため、特定の大株主の意向に左右されることなく、上場会社としての自主性を守ることができる取締役会の構成となっております。また、筆頭株主および当該大株主から派遣される候補者は、いずれも指名委員会および報酬委員会の委員に就任する予定ですが、いずれの委員会も3名の社外取締役と1名の社内取締役で構成され、多数決で意思決定を行う予定であるため、特定の大株主の意向のみによって意思決定が左右される恐れはありません。また、(ii)スコット キャロンは、筆頭株主が派遣した取締役ですが、代表取締役兼執行役員として執行に携わる立場であることを明確にしたうえで執行に携わっております。さらに、(iii)人材開発委員会や財務委員会は2017年4月に廃止されており、以後このような位置付けの明確でない機関は設けておらず、また、今後も設けません。現在設置している指名報酬諮問委員会は、全会一致による意思決定を行っておりますが、同委員会で全会一致による意思決定がなされない場合でも重要な人事案を取締役に上程することが可能であり、同委員会の委員が重要な人事案について事実上の拒否権を有するわけではありません。なお、指名委員会等設置会社への移行に伴い、指名報酬諮問委員会は廃止される予定です。更に、(iv)特定の株主の役員・従業員が当社の取締役会、経営会議その他の会議体に参加することはありません（代表取締役兼執行役員としてスコット キャロンが参加する場合は除きます）。

現在の筆頭株主は、最終投資家である欧米の基金から高いガバナンスを求められていることもあって、ガバナンスを重視する投資家であることから、上記のとおり、当社とも透明性の高い関係を築いております。当社としても、すべての株主との間で引き続きそのような関係を維持してまいります。



## 【実施・運用状況】

現在の筆頭株主および第二株主とは、引き続き透明性の高い関係を維持しております。

具体的には、(i)筆頭株主および第二株主が派遣する取締役は現在も各1名で、その他の社外取締役4名は当社自身が招聘した人物であるため、特定の大株主の意向に左右されることなく、上場会社としての自主性を守ることができる取締役会の構成となっております。また、筆頭株主および第二株主から派遣される取締役は、いずれも指名委員会および報酬委員会の委員に就任しておりますが、いずれの委員会も当該2名およびその他2名の社外取締役で構成されており、多数決で意思決定を行うため、特定の大株主の意向のみによって意思決定が左右されない仕組みになっています(なお、各委員会規則が準用する取締役会規則には、決議は多数決による旨が規定されております。そのため、議決の際に2対2のデッドロック状態になった場合には当該事項は可決されず、可決できるよう委員間で更に審議を尽くすこととなります。)。また、(ii)スコット キャロンは、筆頭株主が派遣した取締役ですが、取締役兼代表執行役会長として執行に携わる立場であることを明確にし、かつ、執行の最高責任者としての責任も負ったうえで執行に携わっております。さらに、(iii)位置付けの明確でない機関は設けておらず、また、改善報告書提出時に設置していた指名報酬諮問委員会も指名委員会等設置会社への移行に伴い廃止しております。更に、(iv)取締役兼代表執行役会長としてスコット キャロンおよび社外取締役として東伸之氏が参加する場合を除き、特定の株主の役員・従業員が当社の取締役会、業績会議その他の会議体に参加することはありません。なお、取締役会規則には特別の利害関係を有する取締役は決議に参加することができない旨が明記されており、従来も取締役を派遣している株主との取引等、当該株主と当社との間で利益が相反する恐れがあると考えられる議案について審議・決議する場合には、当該株主から派遣された取締役は当該議案の決議のみならず審議にも参加せず、取締役会において公平な議論がなされるようにしてまいりました。今後も筆頭株主や第二株主と当社との間で利益が相反する恐れがあると考えられる議案を審議・決議する場合には、スコット キャロンや東氏は当該審議および決議に参加いたしません。

## エ 内部統制システムが不十分であったことに対する改善措置

### (ア) 経理統制の改善

#### 【改善報告書に記載した改善策】

##### <会計業務のシステム化>

会計業務の工程を可能な限りシステム化し、手作業が介在する余地を限定いたします。具体的には、滞留・過剰在庫の評価減判定において先行3か月の需要予測に対して

過剰な在庫を保有していないかどうかを判定する必要があるところ、先行 3 か月の需要予測を手作業で入力することから不正会計処理や誤り等が発生する機会が存在しておりましたが、そのような機会をなくすため、先行 3 か月の滞留・過剰在庫の評価減を判定するシステムを情報システム部と共に 10 月末を目途に構築し、ERP システムに直接インポートできるようにいたします。そして、手作業によらざるを得ない工程（先行 3 か月の需要予測を ERP システムにインポートするために列の並び替えを行うことや関係子会社で直接販売を行っている販売情報等を先行 3 か月の需要予測に追加する作業）については、作業データのログを 10 年間保存したうえで、担当者の上長によるチェックを行い、改ざんや計算間違い等が行われることを防止いたします。

#### 【実施・運用状況】

経理部と情報システム部が協働して、先行 3 か月の滞留・過剰在庫の評価減を判定するシステムを 2020 年 10 月に構築し、ERP システムに直接インポートできるようにいたしました。なお、ERP システムへのインポート作業は経理部の原価計算担当者が実施し、インポートされたデータは経営管理部の担当者が確認いたします。

また、手作業によらざるを得ない工程については、2021 年 1 月以降、作業データのログを保存しており、今後、四半期末の決算確定前に担当者の上長によるチェックを行い、誤りがあれば修正を行ってまいります。

さらに、従来、各工場では、当社発足前にどの旧個社に所属していたかによって異なるメンテナンススペアパーツ（以下「MSP」といいます。）在庫管理システムを使用しておりましたが、2020 年 12 月に全ての工場の MSP 在庫管理システムを統一いたしました。MSP 在庫管理システムが統一されていなかったことで、工場によっては四半期末の MSP 在庫データの保存がシステム上でできていない事象が生じる等の不都合が生じ、四半期末の MSP 在庫データを Excel などの形式にしてシステム外に保存する必要がありましたが、MSP 在庫管理システムを統一することで、全工場の四半期末の MSP 在庫データをシステム内に保存することが可能となりました。

#### 【改善報告書に記載した改善策】

##### < 棚卸の方法の改善 >

1 年に 2 回、期末に会計監査人立ち合いの下、実地棚卸を行っていますが、100 億円規模の仕掛品在庫の架空計上等在庫に関連して行われていた不適切会計処理の再発防止の一環として、今後は期末に確実に実地棚卸を行うことに加え、2020 年 3 月期の第 4 四半期より、各工場において、毎年 1 回仕掛品の循環棚卸を行うことを追加いたしました。これにより、棚卸資産（仕掛品）の实在性を会計監査人、監査役および内部監査室に証明できるよう改善いたしました。毎年 1 回仕掛品の循環棚卸を実施することは、本年 8 月末までに棚卸実施要項に明記する予定です。

**【実施・運用状況】**

2020年8月に、毎年1回仕掛品の循環棚卸を実施することを棚卸実施要項に明記いたしました。当該規定に従って、本年度の第4四半期にも各工場において仕掛品の循環棚卸を実施する予定です。

**【改善報告書に記載した改善策】**

＜伝票取消しの報告＞

本年9月より、ERPシステムから取消した伝票を抽出し、それを異常処理として、毎月経理部がCFOおよび監査委員会に報告いたします。

**【実施・運用状況】**

2020年9月以降、毎月、経理部長および経理部の従業員2名が、会計処理に必要な洗替や引当費用の取崩し等のためにERPシステムから取消した伝票のうち金額の大きいものを抽出し、CFOおよび監査委員会に取消しの理由を報告しております。取消しを行う主な理由は、引当計上していた費用について実際に請求書等を受領したことによって引当の取崩しを行う必要が生じるため、および、当社では棚卸資産について洗替法を採用しており四半期毎に貯蔵品などの洗替を行うためです。なお、取消される伝票は、通常50件程度ですが、決算月には100件程度になることもあります。

**【改善報告書に記載した改善策】**

＜ルールの明確化・運用の透明化＞

経理規則や固定資産管理規則は2012年の制定後、改訂が行われておりませんでした。固定資産の取得価額へ含める範囲の明確化等、実態に合わせて内容をより明確にするための改訂を本年10月末までに行います。

また、本年10月末までに、各部門から頻繁に受ける規則の内容や解釈に関する問い合わせ等についてのQA集を作成し、イントラネットを通じて社内へ公開し周知することで、規則の不透明な運用を防止してまいります。

**【実施・運用状況】**

(経理規則および固定資産管理規則の改訂)

2020年10月に、経理規則および固定資産管理規則を改訂し、固定資産の据付費や試運転費が固定資産の取得価額へ含まれることを明確化いたしました。

(QA集の作成と公開)

2020年10月、各部門から頻繁に受ける規則の内容や解釈に関する問い合わせ等につ

いての QA 集を作成し、イントラネットを通じて社内へ公開したうえで、全従業員に対して QA 集公開の事実を電子メールで周知いたしました。QA 集は今後も 6 か月毎に更新の可否を確認し、必要に応じて更新を行う予定ですが、更新時にも同様に電子メールで全従業員に周知する予定です。

#### 【改善報告書に記載した改善策】

##### <上位者の監督強化>

減損判定において将来キャッシュフローにストレスを掛ける等、経理上の判断や解釈の過程について、取締役会に報告し、その確認や承認を経ることを、本年 10 月末までに固定資産管理規則に明記いたします。また、元従業員の後任の経理部長は、2014 年に当社に入社し、約 28 年間の経理実務の経験を有しており、かつ、そのうち約 17 年間、海外子会社において経理部長または取締役兼管理部長として工場管理および運営に携わっており、経理実務における経験や会計処理についての知見が豊富な人材です。そのため、CFO の経理実務における経験や会計処理についての知見が当該経理部長に比して不足している場合も生じ得ますが、その場合でも、CFO が当該経理部長を適切に監督できるよう、会計監査人と都度連携し、また CFO が必要なときに当社の事業内容を十分理解している外部の公認会計士の助言を求めることができるようにいたしました。なお、現在の CFO である大河内聡人は、銀行の米国現地法人において Vice President として経理業務を統括した経験、事業再生ファンドから出向していた投資先企業において財務担当幹部として経理業務を統括した経験および前職である上場の電子部品メーカーにおいて、約 1 年間、CFO 戦略室長として、経理・財務・税務・IR・広報業務を統括した経験を有します。

#### 【実施・運用状況】

##### (固定資産管理規則の改訂)

減損判定において将来キャッシュフローにストレスを掛けること等、経理上の判断や解釈の過程について、取締役会に報告し、その確認や承認を経ることを、本年 10 月に固定資産管理規則に明記いたしました。当社は、2021 年 3 月期第 2 四半期において、有機 EL (OLED) ディスプレイの生産ラインの帳簿価格を減額し、固定資産の減損損失 10,278 百万円を特別損失として計上しましたが、当該減損判定の内容を取締役会において説明し、その承認を得ております。

##### (CFO に対する専門家によるサポート)

CFO は、会計監査人と都度連携しております。また、公認会計士の所属する会社と業務委託契約を締結して、連結決算および開示業務に対する支援を得ると同時に、CFO を含めた経理部の従業員が会計上の問題について必要なときに同社所属の公認会計士

に対して助言を求めることができる体制にしております。

**【改善報告書に記載した改善策】**

＜経理部内の相互監督の強化＞

経理部内の相互監督を機能させるため、以下のとおり、人員補充と経理部員の能力増強を図ります。

現在、経理部には経理課と連結管理課が設置され、経理課は主に単体決算および税務に関する業務を、連結管理課は連結決算および開示に関する業務を担っております。経理課には課長（経理部長が兼務）の下に派遣社員 1 名を含む 10 名が所属し、連結管理課には課長の下に派遣社員 1 名と公認会計士資格を有する外部の業務受託者 1 名を含む 5 名が所属し、経理部として合計 17 名が所属しております。今後、再発防止策を加速するために、管理職を含む経理実務経験者 3 名を 2020 年 12 月末までに増員する計画で、既に採用募集を開始しております。仮に計画通りに採用できなかった場合には、経理業務の一部を外部へ委託することも検討いたします。

当社は製造会社であるため、適正な会計処理を行うために、経理部員は製造現場で発生する費用（製造原価）や製品構成（直材、間材等）について十分に理解していることが必要です。そのため、短期での工場研修を導入する等して製造現場に関する専門的な知識を習得する機会を設けております。また、経理部員が幅広く経理知識を習得できるように、経理部内での業務ローテーションや業務担当の見直し等を、各人のスキルに応じて今後も継続的に実施してまいります。加えて、ガバナンスやコンプライアンスに関する理解を深め、上場企業の経理部員として必要な知識を習得させるために、本年 12 月末までに、経理部員を外部機関で実施される研修へ参加させる等いたします。そして、部内会議の場で勉強会を開催し、それらの研修で得た知見やノウハウを全部員に共有することで、経理部全体のスキルを向上してまいります。

**【実施・運用状況】**

（経理実務経験者の増員）

2020 年 8 月および 10 月ならびに 2021 年 1 月に管理職を含む経理実務経験者 3 名を採用いたしました。

これら新規採用者は 2021 年 1 月から石川工場経理課において工場研修に参加しております。

（経理部内のローテーション等）

2021 年 1 月に業務ローテーションの計画を作成いたしました。今後、当該計画に従って経理部内での業務ローテーションを実施する予定です。具体的には、2021 年度内に、原価計算の責任者を単体決算の取りまとめ責任者に変更したり、債権管理を担当す

る従業員を連結決算の担当に変更したりすること等を予定しております。

また、経理部、IR 部および広報部はいずれも CFO が管掌しておりますが、毎週 1 時間程度 CFO 管掌部門合同で打合せを実施したり、各部の週報を CFO 管掌組織の部課長へ共有したりすることで、各部門間の情報を共有しております。また、2020 年 1 月に経理部から IR 部へ 1 名の異動を行い、決算数値等の情報共有を円滑化する等、経理部と IR 部・広報部との連携を強化しております。

(外部研修への参加と知見・ノウハウの共有)

2020 年 9 月 25 日に公認会計士宇澤事務所の宇澤亜弓公認会計士を講師に招いて社内で開催した研修に経理部員全員が参加し、不正会計の予防とコンプライアンス強化について学びました。

また、同年 12 月 4 日および同月 8 日に、経理部員 3 名が改正開示府令全面適用下の有価証券報告書の記載事項に関する外部セミナーへオンラインで参加し、また、別の経理部員 2 名が東京国税局担当官による局調査部所管法人セミナーに参加し、その受講内容をそれぞれ同月 8 日および 15 日に、経理部のその他の従業員に共有いたしました。

#### 【改善報告書に記載した改善策】

＜権限集中による濫用の防止＞

上記のとおり、CFO による監督および経理部内の相互監督の強化によって特定の役員に権限が集中することを防止してまいります。

また、本件不適切会計処理に関して経理部員が内部通報を行わなかった事実を重く受け止め、本件不適切会計処理の発覚後に、経理部員全員が、経営陣・経理部長その他の役員から不適切な会計処理、開示資料の捏造・改ざん等を求められた場合や当該事実を知った場合には、速やかに内部通報を行う旨の誓約書を提出しました。さらに、週次で開催している部会において経理部員に対して内部通報制度の活用についての指導を行い、内部通報制度の利用を推奨しております。これらによって経理部員の意識を変革するとともに内部通報制度を活用しやすい環境を整えましたが、これも特定の役員に集中した権限が濫用されることを防止する 1 つの要因となると考えております。

#### 【実施・運用状況】

32 頁に記載した伝票取消しの報告に加え、他部門から経理部に対する問い合わせに対して回答する際には CC に CFO を加えて回答し、重要な内容については週報や打合せの場で経理部長から CFO に直接報告する等、日常の業務においても CFO が経理部を適切に監督できるようにしております。なお、現 CFO の大河内は 2021 年 1 月 1 日付で代表執行役に就任いたしました。広報、IR、経営管理等の経理以外の管掌業務の

一部を各部署の長に権限移譲することによって、従来どおり経理部に対して重点的に監督を行ってまいります（権限移譲する業務に関しても、各部の戦略策定、重要人事・重要事項の最終決定、重要事項の対外折衝等については、引き続き大河内が監督者として関与し、通常オペレーション上の報告の頻度を減らすことによって、業務効率を向上いたします。）。

2020年8月26日に、経理部員全員が、経営陣・経理部長その他の役職員から不適切な会計処理、開示資料の捏造・改ざん等を求められた場合や当該事実を知った場合には、速やかに内部通報を行う旨の誓約書を改めて監査委員会に提出いたしました。また、その後入社し経理部に配属された従業員も、それぞれの入社日に、同じ誓約書を監査委員会に提出しております。

#### (イ) 監査委員会による監査（「2（1）ウ（イ）」に対する措置）

##### 【改善報告書に記載した改善策】

上記のとおり、当社は、定時株主総会での承認が得られ次第、指名委員会等設置会社へ移行し、その後は監査委員会が監査を行います。監査委員会の独立性を担保すると同時に、当社の事業内容を十分に理解したうえで実効的な監査を行うことができるよう、監査委員会の構成は社外委員2名と社内委員1名といたします。委員長には、当社の事業への理解の深い社外取締役候補が就任する予定であり、かつ、実質的な監査活動を行っていただくよう、週に2、3営業日は監査委員長としての業務に従事することを要請しております。現在の監査役会の構成が常勤監査役2名と社外監査役2名の合計4名であるのに比べて人数は少なくなっておりますが、3名の監査委員が取締役会において議決権を有すること、および監査委員長は社外取締役でありながら週に2、3営業日は監査委員長としての業務に従事することから、実効的な監査を行うことができると考えております。また、内部監査部が監査委員会の活動を補助し、監査委員会が実効的な監査を行える体制を強化いたします。

その他の監査委員には、常勤の社内取締役と公認会計士資格を有する川嶋俊昭現社外監査役が社外取締役として就任する予定です。川嶋氏は、旧株式会社ジャパンディスプレイを含めて2012年から独立社外監査役として取締役の業務執行を監査しており、業務執行を行う経営陣から独立した客観的な立場で、専門家の見地から経営への助言や監督を行ってまいりました。川嶋氏は、本件不適切会計処理が行われていた期間も監査役を務めていましたが、監査役会および取締役会において法令順守や疑義のない公正な会計処理の重要性を繰り返し訴えており、また、当社の事業内容、これまでのガバナンス・内部統制上の問題やその背景等についてよく理解しているため、当社が円滑に指名委員会等設置会社へ移行し、ガバナンスおよび内部統制体制を改善するために必要な人材であると考えております。

本件不適切会計処理の発覚以降、監査役は、従来の監査内容に加え、①期末に実施した財務報告に係る内部統制監査において、J-SOX 体制・運用等についての監査を実施し、②2020年3月期の決算監査において、棚卸資産・RMA（返品保証制度）の評価減について詳細な検証を実施し、③本社コンプライアンス関連部門の統制状況の監査を実施する等、被監査部門の自己評価に基づかない監査を行っており、また、2020年度には、本件不適切会計処理の再発防止策の実施状況について監査する計画を立てております。このような監査の方法や計画は、監査委員会にも引き継がれる予定です。

また、従来は、会計監査人と監査役との間で、四半期決算後のレビューや期中において意見交換を行っていましたが、本年7月以降、それらに加えて、四半期監査の開始時に、会計監査人、監査役・監査委員会および内部監査室で監査の重要ポイントを確認する等、三様監査の連携を一層強化してまいります。

#### 【実施・運用状況】

##### （監査委員の構成）

現在、監査委員会は、社外取締役2名と社内実務を経験しディスプレイ業界を熟知している元COOである社内取締役1名で構成されております（元COOである社内取締役は、監査役協会主催の新任監査役向けのセミナーへ積極的に参加する等して、会計や法律等の最新動向を習得しております。）。監査委員会の委員長は、社外取締役が務め、週に2、3営業日は当社の監査委員長としての業務に従事しております。また、公認会計士として会計の専門知識を有する社外取締役が監査委員に就任しております。

##### （監査委員会による監査）

監査委員会は、従来の監査内容に加え、①2020年11月に、棚卸資産・RMAの評価減についての詳細データの検証と事業部門へのヒアリングを実施いたしました。また、②2020年12月に、J-SOX体制・運用等についての監査を実施いたしました。更に、③2021年3月から4月に予定されている期末内部統制監査時に経理関連業務の実務責任者（工場経理課長、財務・経営管理・事業管理課長等）から経理統制に関する課題や問題点についてのヒアリングを行う予定です。

加えて、2020年9月以降、損益計算書および貸借対照表の主要項目の推移をモニタリングし、時系列および事業運営に鑑みて異常値があった場合には、その理由を経営管理部からヒアリングしております。また、同月以降、四半期最終月の月初見込みと実績の差異を確認し、異常値があった場合には、その理由を経営管理部からヒアリングしております。

また、2020年10月から12月までの間、毎月、コンプライアンス委員長と共同で、経理部、内部監査部、法務部および人事総務部から改善措置の実施・運用状況をヒアリングし、各改善措置の進捗状況を一覧表で管理する方法で、本件不適切会計の再発防止



策構築の状況をモニタリングいたしました。

さらに、従来、基本的に当社の監査役・監査委員は海外子会社の監査役を兼任していたものの米国とドイツの子会社には当社の監査役・監査委員が役員として派遣されておりませんでした。2021年1月以降、当社の監査委員が米国とドイツの子会社の取締役も兼任しております。これにより、各国の法律に準拠したうえで、JDIグループとしてガバナンスとコンプライアンスを強化する必要があることについて、すべての海外子会社に対して理解を共有し、周知徹底してまいります。

#### （三様監査の連携強化）

監査委員会は、2020年9月から2021年1月までの間に会計監査人と5回の打合せを行いました。従来の四半期レビューおよび監査後の報告会に加え、改善策として四半期レビューおよび監査の開始時に監査ポイントについて意見交換を行う場を追加し、2020年7月および10月に実施いたしました。

また、内部監査部とは従前以上に連携を深めており、月次の監査結果の共有に加え、再発防止策の監査についても監査準備の段階から協議・検討を行い、必要な指示をしております。具体例として、2020年11月に内部監査部が本社部門に対して監査を実施いたしました。監査委員会はその監査計画、実査、監査結果報告書を確認、分析し、その結果を内部監査部と共有いたしました。

#### （ウ） 内部監査体制の強化（「2（1）ウ（ウ）」に対する措置）

##### 【改善報告書に記載した改善策】

内部監査室は、元従業員による着服事件の発覚後、リスク要因を見直し、経費の内容の妥当性および承認プロセスに関して、本社機能に対する内部監査を実施しております。具体的には、2019年度には、経理部、調達部（モバイル以外の製品担当）、後工程生産技術部（車載関連製品取扱い海外製造会社の管理部門）、ニュービジネス部（液晶応用製品新規開拓部門）を対象に、おもに調達不通過取引における利益相反取引、架空取引による不正支出、不正なキックバックおよび虚偽の資産廃棄による盗難のリスクについて監査しております。このような不正リスクに対する内部監査は2020年度も継続して実施しており、上期はR&D本部、調達部（モバイル製品担当）、後工程生産技術部（モバイル製品取扱い海外製造会社の管理部門）の監査に着手しております。今後も半期に1回ずつ不正リスクに対する内部監査を実施いたします。

指名委員会等設置会社への移行と同時に、内部監査室を内部監査部に昇格させます。加えて、会計的な知見を有する人材を含む人員を増加し、会計処理についても監査を行える体制としてまいります。当該人材については、既に1名の募集を開始しており、本年10月までに採用することを目標としております。これにより内部監査部の人員を現

在の4名から5名に増員し、10月以降、本社経理部門の経理処理に対して、棚卸資産計上、固定資産計上および費用計上に関する妥当性の監査を実施してまいります。

現在、内部監査室がJ-SOXの構築・運営・評価をすべて行っており、これに対して内部監査を行うことは自己監査となるため、J-SOXの構築・運営・評価に対する内部監査を行っておりませんが、本年10月以降、J-SOXを構築・運営・評価する業務権限を内部監査室からCFO直下のCFO付J-SOX担当（仮称）に移行して、J-SOXの構築・運営・評価に対する内部監査を行います。実務的には、J-SOXにおける有効性の評価が確実に行われていることを確認するために、各統制内容の評価状況を内部監査部が確認し、その結果を監査委員会に報告いたします。

また、上記（ア）に記載のとおり、内部監査部には監査委員会の活動を補助する機能も持たせる予定ですが、内部監査部の人事を通じて監査委員会への補助が妨げられることを防ぐため、指名委員会等設置会社への移行と同時に、内部監査部の人事は監査委員会の事前の承認を必要とする旨を社内規則に規定いたします。

#### 【実施・運用状況】

（不正リスクに対する内部監査の実施）

2020年度上期は、経費の適正な使用に関する監査として、本社部門（経営企画本部、人事総務部、R&D本部、車載インダストリアル事業部、ディスプレイソリューションズ事業部）、着服に関するリスク監査としてR&D本部、調達部（モバイル製品担当）、後工程生産技術部（モバイル製品取扱い海外製造会社の管理部門）に対して実施しました。なお、調達部、後工程生産技術部の監査については、下期の計画を前倒し実施しております。

（内部監査体制の強化）

2020年8月26日付で内部監査室を内部監査部に昇格いたしました。また、経理部での25年間の勤務経験と内部監査室長としての4年間の勤務経験を持つ人材を同年9月に採用し、会計処理についても監査を行える体制といたしました。これにより同年10月以降、本社経理部門の経理処理に対して、棚卸資産計上、固定資産計上および費用計上に関する妥当性の監査を実施しております。人員については、上記1名を採用し、後述のJ-SOX関連業務の分離に伴い1名異動した結果、4名体制を維持しておりますが、社内公募制度により2名を採用し、2021年2月より6名体制となりました。

（J-SOXの構築・運営・評価に対する内部監査の実施）

2020年10月以降、J-SOXを構築・運営・評価する業務権限を内部監査部からCFO直下のCFO付J-SOX担当に移行して、J-SOXの構築・運営・評価に対する内部監査を内部監査部が行っております。具体的には、J-SOXにおける有効性の評価が確実に

行われていることを確認するために、各統制内容の評価状況を内部監査部が確認し、その結果を監査委員会に報告しております。

(監査委員会に対する補助機能の確保)

2020年8月26日に、内部監査部の人事は監査委員会の事前の承認を必要とする旨を監査委員会規則に規定いたしました。

(エ) 内部通報制度の改善(「2(1)ウ(エ)」に対する措置)

**【改善報告書に記載した改善策】**

以下の改善策によって、従業員が安心して利用できる内部通報制度を構築してまいります。これにより、不正な行為だけでなく、経営陣による行き過ぎたプレッシャーについても防止・早期発見できるようにいたします。

本年8月を目途に、内部通報について説明したイントラネット上に、通報受信者およびその後通報内容が共有される範囲を個人単位で明示いたします。

本年10月を目途に、リニエンシー制度を導入し、帰責性の低い不正関与者に対する処分を減免することで、組織的な不正行為に関する通報を促進いたします。また、適切な通報によって会社の損害が未然に防止された場合には、当該通報を人事上評価することで、積極的な通報を促します。さらに、半期毎に違法・不正行為の有無に関するアンケートを従業員に対して実施することで、通報の掘り起こしを行います。

本年10月を目途に、違法・不正行為に関する内部通報は、通報内容および処理結果を取締役会および監査委員会に報告する旨を社内規則に規定し、かつ、そのことをイントラネット上で明記することで、内部通報が有耶無耶に処理されるという懸念を従業員に抱かせないようにいたします。また、従業員が監査委員会に対して直接通報を行うことも認めます。

以上の国内における内部通報制度の改善策を実施した際には、メールまたはビデオ配信により、従業員に対して改善策の内容を周知いたします。

また、本年12月を目途に、各国の個人情報保護法制上許容される範囲で、海外子会社の従業員が違法・不正に関して当社に直接通報できるようにいたします。当該海外子会社における内部通報制度の改善策についても、実施した際に、メールまたはビデオ配信により、海外子会社の従業員に対して周知いたします。

**【実施・運用状況】**

(イントラネット上の説明の改訂)

2020年8月に、内部通報について説明したイントラネット上に、通報受信者およびその後通報内容が共有される範囲を個人単位で明示いたしました。

その後、2020年10月に行った内部通報規則の改訂により上記範囲が変更されたので、改訂後速やかに、社内窓口・監査委員会窓口・社外窓口すべての窓口における通報受信者およびその後通報内容が共有される範囲を個人単位で明記いたしました。また、同時に、違法・不正行為に関する内部通報は、通報内容および処理結果を取締役会および監査委員会に報告する旨もイントラネット上で明記いたしました。

#### (内部通報規則の改訂)

内部通報規則を改訂し、2020年10月1日から施行いたしました。本改訂の趣旨は、①通報者および協力者に対する保護の強化、②内部通報の透明性の向上、③内部通報の促進にあり、具体的な改訂内容は以下のとおりです。

#### [改訂内容]

##### ①通報者および協力者に対する保護の強化

- ・規則に明記された範囲を超えて内部通報に関する情報を共有することを明確に禁止
- ・通報窓口と調査実施者を区別して内部通報に関する情報共有の範囲を限定
- ・通報窓口と情報共有される範囲をイントラネットに明示することを義務化
- ・通報者や協力者に対する不利益な扱いが懲戒処分の対象となることを明記
- ・内部通報への妨害行為の禁止を明記
- ・通報処理に関わる者への教育義務を明記

##### ②内部通報の透明性の向上

- ・通報窓口として監査委員会窓口を追加し、直接監査委員会へ通報することを許容
- ・監査委員会および取締役会への報告義務を明記

##### ③内部通報の促進

- ・規則の目的に「企業価値の向上」を追加し、真摯な内部通報が企業価値の向上に貢献するという積極的な意義を有することを明記
- ・内部通報は役員および従業員の責務である旨を明記
- ・内部通報の意義および仕組みの周知義務を明記
- ・有効な内部通報は人事的に評価されることを明記
- ・年2回のアンケートによる通報の掘起しを義務化
- ・リネンシー制度の導入

(改訂内容の周知)

2020年10月1日に、従業員に対してビデオメッセージを配信し、コンプライアンス委員長を務める法務担当執行役員が内部通報規則の改訂の概要を説明し、内部通報の積極的な利用を促しました。また、同月7日に、コンプライアンス強調月間の施策の一環として、従業員に対して、コンプライアンス関連情報についてまとめた資料を電子メールで配信し、その中で内部通報の意義と内部通報規則の改訂内容を説明いたしました。その結果、同年10月に2件、12月に3件の内部通報がありました。なお、その内1件は、10月に実施したアンケートに対する回答を端緒としております。

(海外子会社による本社への内部通報)

2020年12月28日に、内部通報規則を改訂し、海外子会社の従業員が違法・不正に関して当社の内部通報窓口に対して直接通報できるようにし、同日、メールによって各海外子会社の従業員に周知いたしました。

(2) 改善措置の実施スケジュール

改善措置の項目	2020年					
	7月	8月	9月	10月	11月	12月
ア ガバナンス向上委員会の開催						
	—————▶					
	5月8日に第1回を開催して以降、2月5日現在まで23回開催済み 2021年3月までを目途に継続して開催予定					
イ 会計処理と情報開示に対する意識の変革						
経営陣等に対する研修			実施			
従業員へのメッセージ 配信	実施			実施		
	4月14日、7月28日、10月1日に実施					
行動規範の制定				実施		
コンプライアンス研修				実施		
経理部内の研修	実施					
ウ ガバナンスが不十分であったことに対する改善措置						
(ア) 指名委員会等設置会社への移行						
		実施				
	6月18日：取締役会決議 7月27日：取締役候補の決定 8月26日：株主総会で承認され、移行 取締役会で移行に必要な社内規程を決議					
(イ) 大株主との関係の透明性の確立・維持						
	改善報告書提出時に既に実施済み（今後も継続）					

改善措置の項目	2020年					
	7月	8月	9月	10月	11月	12月
エ 内部統制システムが不十分であったことに対する改善措置						
(ア) 経理統制の改善						
システム化				実施		
棚卸の方法改善	実施済み (今後も継続)					
棚卸に関する規則化		実施				
伝票取消しの報告			実施			
規則の改訂				実施		
規則に関する QA				実施		
経理上の判断等の報告の規則化				実施		
外部公認会計士による CFO への助言	実施済み (今後も継続)					
経理部員の増員				実施		
経理部員の研修						実施
誓約書の徴収	実施済み					
(イ) 監査委員会による監査						
		—————→				
(ウ) 内部監査体制の強化						
本社機能の不正リスクに対する内部監査	—————→					
	2019年度以降実施済み					
内部監査部への昇格		実施				
内部監査部員の増員				実施		
J-SOX の構築・運営・評価と監査の分離				実施		
(エ) 内部通報制度の改善						
社内規則の改訂				実施		
イントラネットの修正		実施				
アンケートの実施				実施		
海外子会社の制度改訂						実施

### 3. 改善措置の実施状況及び運用状況に対する会社の評価

当社は、上場前を含む過去 6 期にわたり、不適切な会計処理が発覚することなく継続し、その結果、それらの各期に係る過年度決算を訂正するとともに決算発表を遅延させたことで、株主・投資家をはじめ取引先および市場関係者の皆様に多大なるご迷惑、ご心配をおかけしましたことを改めて深くお詫び申し上げますとともに、上場会社としての重大な責任があると深く反省しております。

当社は、ガバナンス体制や内部統制が不十分であったことを反省し、このような事態を二度と繰り返さないよう、全役職員一丸となって再発防止策について議論し、実行してまいりました。その結果、当社といたしましては、ガバナンスの向上、内部統制の強化、企業風土改革、コンプライアンス意識の向上等、成果が着実に現れてきていると評価しております。

当社は、これまで実施してきた再発防止の取り組みを今後も継続的に実行・改善し、上場企業にふさわしいガバナンス体制とコンプライアンス体制を維持するとともに、会社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に励み、株主・投資家の皆様をはじめ関係者の皆様の信頼回復に鋭意、努めてまいります。

以上