

# 新規上場申請のための有価証券報告書

( I の部)

株式会社オキサイド

# 目次

	頁
表紙	
第一部 企業情報 .....	1
第1 企業の概況 .....	1
1. 主要な経営指標等の推移 .....	1
2. 沿革 .....	3
3. 事業の内容 .....	4
4. 関係会社の状況 .....	9
5. 従業員の状況 .....	9
第2 事業の状況 .....	10
1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 .....	10
2. 事業等のリスク .....	12
3. 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 .....	16
4. 経営上の重要な契約等 .....	23
5. 研究開発活動 .....	24
第3 設備の状況 .....	25
1. 設備投資等の概要 .....	25
2. 主要な設備の状況 .....	25
3. 設備の新設、除却等の計画 .....	26
第4 提出会社の状況 .....	27
1. 株式等の状況 .....	27
2. 自己株式の取得等の状況 .....	39
3. 配当政策 .....	40
4. コーポレート・ガバナンスの状況等 .....	41
第5 経理の状況 .....	52
1. 財務諸表等 .....	53
(1) 財務諸表 .....	53
(2) 主な資産及び負債の内容 .....	93
(3) その他 .....	95
第6 提出会社の株式事務の概要 .....	96
第7 提出会社の参考情報 .....	97
1. 提出会社の親会社等の情報 .....	97
2. その他の参考情報 .....	97
第二部 提出会社の保証会社等の情報 .....	98
第三部 特別情報 .....	99
第1 連動子会社の最近の財務諸表 .....	99
第四部 株式公開情報 .....	100
第1 特別利害関係者等の株式等の移動状況 .....	100
第2 第三者割当等の概況 .....	102
1. 第三者割当等による株式等の発行の内容 .....	102
2. 取得者の概況 .....	104
3. 取得者の株式等の移動状況 .....	107
第3 株主の状況 .....	108
[監査報告書]	

## 【表紙】

【提出書類】 新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）

【提出先】 株式会社東京証券取引所 代表取締役社長 清田 瞭 殿

【提出日】 2021年3月1日

【会社名】 株式会社オキサイド

【英訳名】 OXIDE Corporation

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長(CEO) 古川 保典

【本店の所在の場所】 山梨県北杜市武川町牧原1747番地1

【電話番号】 0551-26-0022

【事務連絡者氏名】 取締役副社長(CFO) 管理本部長 山本 正幸

【最寄りの連絡場所】 山梨県北杜市武川町牧原1747番地1

【電話番号】 0551-26-0022

【事務連絡者氏名】 取締役副社長(CFO) 管理本部長 山本 正幸

# 第一部【企業情報】

## 第1【企業の概況】

### 1【主要な経営指標等の推移】

回次	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期
決算年月	2015年9月	2016年9月	2017年9月	2018年2月	2019年2月	2020年2月
売上高 (千円)	1,419,931	1,286,094	1,775,109	608,204	2,608,896	3,065,267
経常利益又は経常損失 (△) (千円)	△219,152	△68,658	87,521	△124,780	87,371	104,910
当期純利益又は当期純損失 (△) (千円)	△349,851	△230,396	80,741	△184,781	140,565	76,960
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	—	—	—	—	—	—
資本金 (千円)	530,275	711,025	711,025	200,000	365,725	399,725
発行済株式総数 (株)	6,270	6,984	6,984	6,984	7,462	7,542
純資産額 (千円)	545,588	676,692	757,433	572,652	1,044,668	1,189,629
総資産額 (千円)	3,105,212	3,351,121	3,584,106	3,327,577	5,192,812	5,696,845
1株当たり純資産額 (円)	87,015.70	96,891.81	108,452.70	81,994.92	279.99	315.46
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 (△) (円)	△60,568.98	△36,178.74	11,560.72	△26,365.22	40.04	20.46
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	17.6	20.2	21.1	17.2	20.1	20.9
自己資本利益率 (%)	—	—	11.3	—	17.4	6.9
株価収益率 (倍)	—	—	—	—	—	—
配当性向 (%)	—	—	—	—	—	—
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	—	—	—	—	265,562	△126,097
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	—	—	—	—	△1,084,676	△508,092
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	—	—	—	—	1,528,764	333,080
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	—	—	—	—	967,731	665,494
従業員数 (名)	70	76	87	93	117	129

(注) 1. 当社は連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載していません。

2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3. 持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社が存在しないため記載していません。

4. 2020年11月9日開催の取締役会決議に基づき、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の株式分割を行っており、発行済株式総数は3,781,500株となっております。

5. 1株当たり配当額及び配当性向については、配当を行っていないため記載していません。

6. 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、また、第15期、第16期及び第18期については、1 株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。
7. 第15期、第16期及び第18期の自己資本利益率については、当期純損失を計上しているため記載しておりません。
8. 株価収益率は当社株式が非上場であるため記載しておりません。
9. 第15期から第18期については、キャッシュ・フロー計算書を作成しておりませんので、キャッシュ・フロー計算書に係る各項目については記載しておりません。
10. 従業員数は、正社員、パート社員、短時間労働者契約社員及び他社から当社への出向者を含む就業人員数であります。なお、臨時従業員の総数は、従業員数の100分の10未満である為、記載を省略しております。
11. 第18期は、決算期変更により2017年10月1日から2018年2月28日までの5ヶ月間となっております。
12. 第19期及び第20期の財務諸表については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づき作成しており、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第211条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、太陽有限責任監査法人により監査を受けております。
13. 主要な経営指標等のうち、第15期から第18期については「会社計算規則」（平成18年法務省令第13号）の規定に基づき算出した各数値を記載しており、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第211条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準ずる監査証明を受けておりません。
14. 第15期は、新規事業立ち上げによるコスト先行支出と、顧客との共同プロジェクトの中止及び在庫評価減導入・賞与等引当金導入により経常損失、当期純損失を計上しております。第16期は、主にヘルスケア事業の製造設備に対する修繕引当金の計上により経常損失、当期純損失を計上しております。また第18期は、決算期変更に伴う5ヶ月の変則決算による月間売上高の高水準月である9月、3月が含まれなかったことにより経常損失、当期純損失を計上しております。
15. 第18期に、欠損填補等を目的に減資を行っております。
16. 2020年11月9日開催の取締役会決議に基づき、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の株式分割を行っております。第19期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純投資額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
17. 2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の分割を行っております。  
そこで、東京証券取引所自主規制法人(現 日本取引所自主規制法人)の引受担当者宛通知「『新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）』の作成上の留意点について」（平成24年8月21日付東証上審第133号）に基づき、第15期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定した場合の1株当たり指標の推移を参考までに掲げると以下のとおりとなります。なお、第15期、第16期、第17期及び第18期の数値(1株当たり配当額についてはすべての数値)については、太陽有限責任監査法人の監査を受けておりません。

回次	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期
決算年月	2015年9月	2016年9月	2017年9月	2018年2月	2019年2月	2020年2月
1株当たり純資産額 (円)	174.03	193.78	216.90	163.98	279.99	315.46
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失 (△) (円)	△121.13	△72.35	23.12	△52.73	40.04	20.46
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益	—	—	—	—	—	—
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)

## 2 【沿革】

年月	概要
2000年10月	山梨県北巨摩郡小淵沢町（現 山梨県北杜市小淵沢町）に創業者の研究成果を世の中に還元することを目的として株式会社オキサイドを設立
2001年5月	Super LN/LT新製品開発に成功 国際展示会で販売開始
2003年9月	東芝セラミックス株式会社(現 クアーズテック株式会社)と資本・業務提携
2005年6月	本社及び第1工場を山梨県北杜市武川町（現所在地）に移転
2005年12月	三菱電線工業株式会社より光デバイス事業買収
2006年6月	株式会社ニコンと資本・業務提携
2006年8月	米国KLA-Tencor Corporation(現 KLA Corporation)と資本・業務提携
2007年10月	エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロジ株式会社と資本・業務提携
2008年3月	山梨県北杜市に第2工場竣工
2008年10月	第1・2工場が、IS09001認証取得
2008年12月	レーザーテック株式会社と資本提携
2010年9月	株式会社マグネスケールよりレーザ事業買収
2010年10月	神奈川県横浜市港北区に横浜事業所を設置
2012年4月	久保田研究所を設立
2013年2月	266nmCWレーザ、ニューラインナップ発売開始
2013年4月	光学的ノイズ（スペックルノイズ）測定器であるDr. SPECKLE、ニューラインナップ発売開始
2015年3月	日立化成株式会社(現 昭和电工マテリアルズ株式会社)よりシンチレータ単結晶事業買収、山梨県北杜市に第3工場取得
2016年6月	横浜事業所を神奈川県横浜市保土ヶ谷区（現所在地）に移転
2016年6月	国際電気標準会議より、スペックル測定方法の国際標準取得 (発行No. IEC 62906-5-2:2016 Laser display devices -Part 5-2)
2016年8月	株式会社日立ハイテクノロジーズ(現 株式会社日立ハイテク)と資本・業務提携
2018年8月	米国Lumeras LLCから真空紫外レーザ事業買収
2019年6月	デンマークNKT Photonics A/Sとフェムト秒レーザの開発・製造で業務提携
2020年2月	LASEA S.A. とレーザ微細加工機の販売で業務提携
2020年4月	久保田研究所をレーザ事業部に統合

### 3 【事業の内容】

光の時代といわれる21世紀。光技術の可能性を追求し、その成果を少しでも早く少しでも多く社会に還元したい。それが創業以来変わらない私たちの願いです。当社は、ミッションとして、「豊かな未来を光の技術で実現する」を掲げております。

当社は、単結晶(\*1)、光部品(光デバイス)、レーザ光源、光計測装置などの光学関連製品を、主に光を使った計測分野の装置メーカー・光学製品メーカー向けに開発・製造・販売しております。例えば、当社が製造・販売する放射線を検出するシンチレータ(\*2)単結晶は、がんの診断用のPET検査装置に使用されており、当社のレーザ光源は、半導体製造に使用されるシリコンウエハの品質検査装置に使用されております。

2000年の創業以来、当社は単結晶・レーザのグローバルニッチトップカンパニー(\*3)を目指し、「研究成果を社会に還元し、キーマテリアル(\*4)を世界に向けて発信する」、「顧客へマテリアルソリューション (\*5) を提供し、社会の発展に貢献する」、「単結晶を核とした製品を開発し、未来の市場機会を創造し続ける」という経営理念の下、光学分野のバリューチェーン (\*6) の川上に位置する単結晶の開発・製造から事業を開始し、単結晶開発技術を生かしつつ、光学分野での川下の製品群(光部品、レーザ光源、光計測装置)へと展開してまいりました。

これまで光学分野での先端技術を継続的に蓄積、保有し、その独創性及び競争優位性の確立を目指してまいりました。単結晶分野において、当社は、FZ法(Floating Zone Method)、CZ法(Czochralski Method)、VB法(Vertical Bridgeman Method)、TSSG法(Top Seeded Solution Growth Method)、DCCZ法(Double Crucible CZ Method)、KY法(Kyropulos Method)、EFG法(Edge-defined Film-fed Growth Method)など、多くの単結晶育成技術及び装置を保有しております。国内外の企業、大学、研究所などから技術、製品への問い合わせ、引き合いをいただいており、第20期では顧客数が160社を超えております。2014年には経済産業省の「グローバルニッチトップ100選」 (\*3) にも選定されております。今後も、当社の光学技術は、その応用範囲及び新たな用途の拡張を目指して参ります。

当社は光学事業の單一セグメントであります、製品の用途から「光計測・新領域事業」、「半導体事業」、「ヘルスケア事業」の3つの事業に区分しております。

「光計測・新領域事業」において単結晶技術、光学分野でのコア技術の新用途・新製品を立案・開発し、試作・開発ベースでの小規模案件を中心にビジネスを進めています。「光計測・新領域事業」での開発技術であり成果が事業化し、量産化が確立したのが「半導体事業」と「ヘルスケア事業」です。

こうした展開は、当社がこれまでに国内外の企業や大学等から埋れた技術や事業を買収し、製品化・事業化して蓄積したノウハウにより、可能となったと考えております。

また、(1)単結晶・光学関連の博士号を保有する技術者25名(本書提出日現在)が在籍し、研究開発型の事業会社として成長していること、(2)国内外の企業4社から光学関連技術を買収し、製品化・事業化するノウハウを有していることなどが当社の特徴であり、独創性及び競争優位性の源泉と考えております。

各事業の概要は次のとおりです。

## 光計測・新領域事業

当事業は、国内外の光計測機器/光学製品メーカー及び大学等研究機関に単結晶、光部品、レーザ光源及び光学測定装置を開発、製造、販売しております。第20期における当事業の売上高は、576,659千円です。同時に、当社のコア技術である単結晶技術/光学技術を活用し、様々な顧客ニーズへの対応、光学分野での問題解決策の提供及びとしたプロセスの中で有望な新用途/新製品をインキュベートしています。

国内外の展示会、学会への出展、当社ホームページへのアクセスなどを通じて、研究開発/試作の受託を重ねております。当社のコア技術である単結晶技術や光学技術を活用し、様々な顧客ニーズへの対応や問題解決策を提供しております。これらの活動が、新用途/新領域のビジネスに繋がり、当社の将来ビジネスへのアンテナ、種まきの機能を担っています。当事業においてすでに商品化段階に至った主な製品は、以下のとおりです。

製品	製品の説明	主な用途
光学的ノイズ（スペックルノイズ）測定器	スペックルノイズは、レーザを利用したディスプレイ（レーザ光を投影した画面）において発生する、画質の劣化要因のひとつです。例えば、レーザ光を投影した画面に移る画像が、荒い画像に見えること等が挙げられます。当社は、スペックルノイズを定量的に表すことができる測定器を開発し、製造・販売しております。この装置は、国際標準に認定されたスペックルノイズ測定器であり、ディスプレイメーカーは画質の評価に使用しています。	プロジェクター、照明
波長変換（*7）部品（デバイス）	波長変換部品（デバイス）は、光学単結晶を用いてレーザ光の波長を他の波長へ変換する（例えば、赤外光を可視光や紫外光に変換することが挙げられます。）製品です。	医療、理化学、情報家電、工業用加工、セキュリティ、娯楽
光アイソレータ用単結晶	一方方向のみ光が透過する光学部品である光アイソレータに搭載される単結晶です。レーザ機器のレーザ光出射口は、外部からレーザ機器に光が入ると損傷したり、不安定になります。レーザ光出射口に光アイソレータを設置することにより、外部からの光を遮断し、不具合を防ぐことが可能となります。	光通信（5G、データセンタ、基幹通信）
光電子分光装置向けレーザ	光電子分光装置とは、物に光を照射することによって発生する電子（光電子と呼ばれます。）の特性（エネルギー量）を測定することにより、その物の特徴や性質を調べる装置です。新しい機能を持つ材料や部品の開発に利用されます。	物性基礎研究

IoT（Internet of Things）やAI（人工知能）のさらなる活用により、クラウドを通じた工作機器の連携と自動化/無人化がさらに進むと考えられます。その中で、加工の条件をデジタル制御しやすい「レーザ加工」に注目が集まっています。特に現在の市場規模300～400億円程度（「Focus NEDO 2018 No. 68」より）とみられるマイクロ加工（半導体、電子部品、ディスプレイ製造）装置に搭載するレーザは、深紫外光のレーザ光を、短いパルスで照射することによる非熱加工（アブレーション加工）が有効とされ、有機ELの加工応用から市場拡大が見込まれると考えております。深紫外波長に強みをもつ当社の単結晶等の技術を搭載したレーザを開発し、新領域への参入を計画しております。

## 半導体事業

当事業は、半導体ウェハ(\*8)の検査装置メーカー向けの単結晶・レーザの開発・製造・販売を行っております。第20期における当事業の売上高は、1,282,276千円です。当社の単結晶のうち、非線形光学効果(\*9)の強い単結晶及びその単結晶を搭載したレーザは、波長や出力をはじめとする各種性能・品質の観点から、販売先の最新機種に搭載されております。

半導体製造工程の「前工程」と呼ばれるウェハ処理工程では、投入するシリコンウェハの品質検査が半導体チップの歩留まり管理上不可欠であり、専用のウェハ検査装置が利用されております。当社の単結晶と単結晶を搭載したレーザは、そのウェハ検査装置に搭載されております。半導体の微細化に伴い、検査装置に搭載する単結晶及びレーザも、次世代製品の開発が常に求められております。当社は、こうした市場の要求に対し、材料工学、光学などの観点から常に開発・提案を行い、あるいは、一部製品に関しては特許権者からのライセンスを受け、次世代製品への取り組みを継続しております。

拡大する半導体市場の微細化への要求については、光学分野では短波長化と高出力化が重要となります。当社の単結晶、レーザ光源は、波長変換による短波長化(266nm)と2W以上の高出力化の特徴を有しております。その結果、単結晶については、2006年に開発を受託、その成功を受けて、2011年から量産へ、またレーザは、2010年に株式会社マグネスケールより事業を買収し生産を開始しました。その後、2011年に開発を受託、その成功を受けて2016年から量産に移行しております。顧客の新製品投入に合わせてこうした「開発」→「量産」のプロセスが繰り返されております。

一方、顧客が製造販売する検査装置においては、エンドユーザーである世界の半導体工場にて昼夜連続での稼働が要求事項となっております。その結果、搭載された単結晶、レーザはその使用に応じて定期的なメンテナンス需要が発生します。メンテナンスの内容は、概ね1~2年の一定期間ごとに使用に伴って劣化した単結晶や光学ユニットを交換するものです。これらのメンテナンス需要は、ほぼ事前予想が可能なため、景況の山と谷のギャップの激しいと言われる半導体分野での事業としては収益安定要素と言えます。加えて、10年以上の長期間稼働が求められるレーザの新規出荷売上に従い、累積的に増えることが見込まれるリカーリングの性質を持つ売上収益となります。第20期におけるメンテナンス売上高は、当事業売上の2割強を占めております。

## ヘルスケア事業

当事業は、がんの診断に使用されるPET検査(\*10)装置に搭載されるシンチレータ単結晶の開発、製造、販売を行っております。具体的には、製造したシンチレータ単結晶を加工した数mm角×約25mm長の直方体(PET用素子と呼びます。その素子を数万本、PET検査装置内に配列して使用します。)として国内外のPET検査装置メーカーに販売しております。第20期における当事業の売上高は、1,206,331千円です。当社のシンチレータ単結晶は、継続的な品質向上とコスト低減の実績及び品質管理体制の構築により、既に主流となっている全身検査用PET検査装置に採用されています。当社の単結晶は、全身検査用PET検査装置におけるシンチレータ単結晶の世界市場の約20%シェアを獲得しています。(国立研究開発法人 日本研究開発機構 産学連携部 2017年12月20日(71ページより推定~(出所)平成28年度 日本企業のモノとサービス・ソフトウェアの国際競争ポジションに関する情報収集(NEDO)(平成29年3月)))

また、当社のシンチレータ単結晶は、乳房検査専用PET検査装置や、重粒子線を用いたがん治療中の粒子線位置をリアルタイムで確認することができるOpen-PET検査装置に採用されています。Open-PET検査装置は、従来のがん診断だけでなく、治療にも使われる装置として、国内においては放射線医学総合研究所を中心として研究が進んでいるものです。

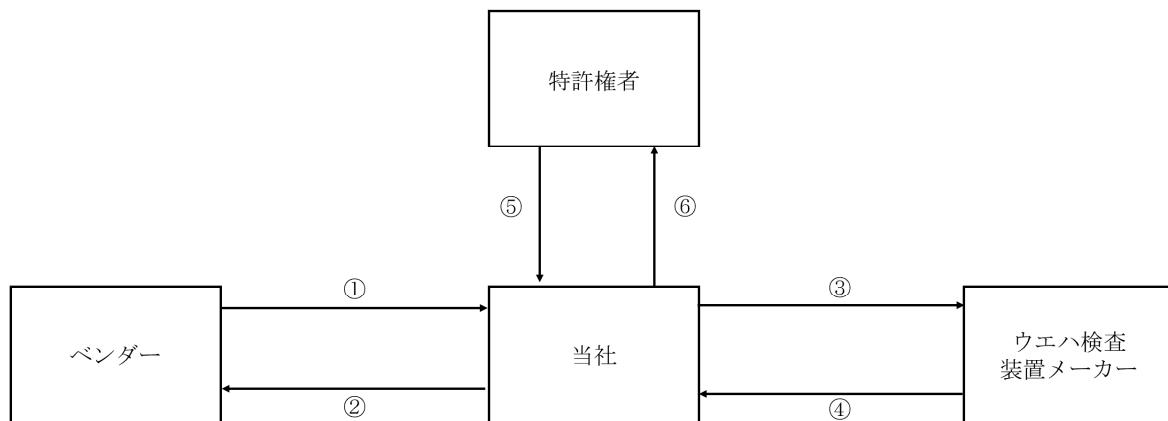
加えてPET検査装置は、将来、がんの診断以外にアルツハイマー型認知症(\*11)診断への適用範囲拡大が見込まれており、当社でも用途拡大に対応すべく研究開発活動を進めています。認知症は、国内外の高齢化により増加傾向が顕著で、診断への潜在的な需要が高まっているものと考えられます。(出所: World Alzheimer Report 2018)

[事業系統図]  
光計測・新領域事業



- ① 単結晶材料の提供(商社経由の場合あり)
- ② 代金の支払い(商社経由の場合あり)
- ③ 単結晶・光部品(デバイス)・レーザ・計測器の販売(商社経由の場合あり)
- ④ 代金の支払い(商社経由の場合あり)

半導体事業



- ① 電気・光学部品の提供
- ② 代金の支払い
- ③ 単結晶・レーザの販売/メンテナンスサービスの提供
- ④ 代金の支払い
- ⑤ 特許使用の許諾
- ⑥ 特許許諾料の支払い

ヘルスケア事業



- ① 単結晶材料の提供(商社経由の場合あり)
- ② 代金の支払い(商社経由の場合あり)
- ③ 単結晶の販売(商社経由の場合あり)
- ④ 代金の支払い(商社経由の場合あり)

## 〈用語解説〉

### (\* 1) 単結晶

- ・原子、分子が規則正しく配列している固体を結晶と総称します。その結晶の中でも、物質内のどの部分においても原子、分子配列の向きがまったく同一である物質を単結晶と呼びます。
- ・結晶に、電気信号を加えたり、圧力をかけたり、光を当てることにより、各結晶の持つ特性が現れます。单結晶の場合は、その特性(例えば、光を当てることにより光の波長を変換したり、電気信号を加えることにより光の強度を調整すること。)が強く現れます。この特性を活用して、産業分野で单結晶応用製品が実用化されています。

### (\* 2) シンチレータ

放射線が当たると微弱な光を出す物質をいいます。

### (\* 3) グローバルニッチトップカンパニー

「グローバルニッチトップ100選」は経済産業省が2013年度より継続している事業。「グローバルニッチトップ企業」の定義は、「昨今の産業構造の変化や、求められるニーズに迅速に対応するため、大企業や主要業界団体だけでなく、ニッチ分野(比較的小規模な市場や潜在的ニーズはあるが、まだ事業の対象として考えられていないような分野)において高い世界シェア(占有率)を有し、優れた経営を行っている中堅・中小企業」です。経済産業省として、認定と顕彰を通じて、対象企業の知名度向上や海外展開を支援するとともに、新たにグローバルニッチトップを目指す企業が経営上の羅針盤として活用することが目的となっております。

### (\* 4) キーマテリアル

世の中の役に立つ材料を意味します。

### (\* 5) マテリアルソリューション

材料と光に関する問題解決を意味します。

### (\* 6) パリューチェーン

単結晶、ウエハ、チップ、光部品、レーザ光源、計測装置の光学分野における川上から川下に至る一連の製品供給プロセスを意味します。

### (\* 7) 波長変換

波長(周波数や色とも表現されます)は光の重要な性質を表すものであり、波長変換はレーザ光を元々の波長から紫外線や赤外線の領域に拡げる技術です。波長を変換する手法は数多くありますが、原理はレーザ光という強い光と物質の相互作用による非線形光学効果(\* 9)を用いています。

### (\* 8) 半導体ウエハ

半導体素子の製造材料。一般的にはシリコンを素材とするインゴット(円柱形の塊)を、0.5mm～1mm程度の厚さにスライスした円盤状の板を指します。半導体の主要な応用例は、スマートフォン等です。

### (\* 9) 非線形光学効果

光を受けた物質の内部では、通常の弱い光の場合、光の吸収や散乱などの現象が光の強度に比例して現れます。レーザ光のような強い光の場合、比例関係から外れた新たな現象が発現します。その効果を非線形光学効果と呼びます。

### (\* 10) PET検査

被検者に、がん患部に集まる薬剤を注射し、薬剤が放つ放射線を検出器でとらえて病巣を探るがんの検査方法です。従来のX線検診、CT検診よりもずっと小さな、早期のがん細胞まで発見することが可能で、全身を一度に診断できることも特長です。

### (\* 11) アルツハイマー型認知症

脳が少しづつ萎縮していき、認知機能が低下していく病気で、認知症のおよそ半分はアルツハイマー型認知症です。

#### 4 【関係会社の状況】

該当事項はありません。

#### 5 【従業員の状況】

##### (1) 提出会社の状況

2021年1月31日現在

従業員数（名）	平均年齢（歳）	平均勤続年数（年）	平均年間給与（千円）
155	41.7	4.5	4,840

事業部門の名称	従業員数（名）
レーザ事業部	63
コアテクノロジ事業部	33
シンチレータ事業部	40
全社（共通）	19
合計	155

- (注) 1. 従業員数は、正社員、パート社員、短時間労働者契約社員及び他社から当社への出向者を含む就業人員数であります。なお、臨時従業員の総数は、従業員数の100分の10未満である為、記載を省略しております。  
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
3. 全社（共通）は、営業部門、総務及び経理等の管理部門の従業員であります。  
4. 当社は光学事業の単一セグメントであるため、事業部門別の従業員数を記載しております。  
5. 最近日までの1年間において従業員数が36名増加しております。主な理由は、全社における業務の拡大に伴い期中採用が増加したことによるものであり、その内訳は、レーザ事業部18名、コアテクノロジ事業部7名、シンチレータ事業部5名、全社（共通）6名となっております。

##### (2) 労働組合の状況

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

## 第2【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

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

#### (1) 経営方針

我が国の光産業は、光技術の絶え間ない革新により、情報通信、ディスプレイ・照明、情報記録、情報入出力、レーザ・光加工、光エネルギー、センシング・計測等様々な産業分野に光技術の応用が広がり、国内出荷額だけでも14兆円規模（一般財団法人光産業技術振興協会「光産業動向調査」2018年10月22日より）の一大産業に成長しております。ビッグデータ、半導体等の微細化、情報通信の大容量高速化など近年のイノベーションの進展は、電気から光の時代への移行を加速しております。光技術の絶え間ない革新に支えられ、今後も引き続き、大きく発展していくとみられる中で当社は、世の中に無い、また敢えて他社ができないものに取り組み、グローバルニッチトップの製品化／事業化に成功してまいりました。3つの経営理念、

「研究成果を社会に還元し、キーマテリアルを世界に向けて発信する」

「顧客へマテリアルソリューションを提供し、社会の発展に貢献する」

「単結晶を核とした製品を開発し、未来の市場機会を創造し続ける」

のもとに、オープンイノベーションパートナーとしてのユーザーの技術シーズと技術ニーズをマッチングさせ、新たな付加価値を創造するコーディネーターを担ってまいります。同時に、「世の中に無い、また敢えて他社ができるないものに取り組む」ベンチャー精神を發揮し、世界でもユニークな光学技術で世界のイノベーションの拡大に貢献する企業を目指してまいります。

#### (2) 経営戦略等

当社は、上記の経営方針の下、光学分野の次世代製品開発、レーザ加工、レーザセンシングといった新領域の新製品開発とともに、コア技術である単結晶の高品質化開発といった基盤技術の研究開発を推進してまいります。これらの開発については、取締役会、経営会議等により議論され、隨時進捗確認を行っております。

また、中長期的な経営の指針として、「光学技術の蓄積」、「光学分野における技術者集団の形成」、「市場における新たな需要の発掘」、「事業譲受のノウハウの集積」を図り、各市場において高付加価値な製品の開発を実現し、それにより高いシェアを獲得することにより収益性を高め、企業価値の増大を達成してまいります。

#### (3) 経営上の目標達成状況を判断するための客観的な指標等

当社は、持続的な成長に向けて、①売上高成長率、②営業利益率を意識した経営を行ってまいります。

①売上高成長率を採用する理由は、当社は創業後の20年間、概ね5年毎に約2倍の増収を実現してきており、今後も同様の成長率をキープすることが重要と考えている為です。

②営業利益率を採用する理由は、日本の製造業の経営分析をする上で広く利用されている指標の為です。

#### (4) 経営環境

電気の20世紀から光の21世紀と言われる社会変革は、光通信技術による情報革命が主導してまいりました。1980年代の光ファイバ、インターネットの一般家庭への導入、データセンターの活用によるクラウドサービスの拡大、スマートフォンの普及、さらに5Gの導入と技術の進展はとどまるところを知りません。ただ、これでもまだ光の機能性の一部を利用したにすぎません。具体的には、製造現場でのレーザ加工、医療分野での眼科やがんの診断及び治療、ディスプレイ、精密計測、農業利用などへの展開に向けた開発が進展しています。こうした光学分野の環境をもとに、それぞれの事業毎の経営環境は「第1 企業の概況 3 事業の内容」にも一部記載しておりますが、半導体事業及びヘルスケア事業の事業環境について以下に記載いたします。

世界の半導体市場は、元々比較的変動の大きい市場と言われておりますが、加えて新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受けております。2021年1月の米調査会社のガートナーの発表によると、2020年の世界半導体市場は前年比7.3%増の4,498億ドルとなっております。また、当社の半導体事業は、特に、半導体ウエハ表面検査における半導体ウエハ欠陥検査装置市場向けとなりますが、グローバルネット株式会社「世界半導体 製造装置・試験／検査装置市場年鑑2020」によると、同市場規模は、2016年299,620百万円、2017年341,179百万円(前年比13.9%増)、2018年370,953百万円(同8.7%増)、2019年312,405百万円(同15.8%減)、2020年(予測)374,768百万円(同20.0%増)、2021年(予測)400,327百万円(同6.8%増)、2022年(予測)424,883百万円(6.1%増)、2023年(予測)432,625百万円(1.8%増)、2024年(予測)470,609百万円(8.8%増)と、2019年に落ち込みが見られたものの、顕著に推移しております。

ヘルスケア市場は、新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、肺炎の診断向け装置、特にCT装置の需要が高まり、当社製品のユーザーである医療機器メーカーにおいても、がん診断装置向けのリソースをCT装置向けにシフトする動きが顕在化しました。その為、当社への需要も一時的に減少しましたが、2020年8月以降は需要を取り戻しつつあり、ヘルスケア事業における2020年8月以降の売上高は、8月114百万円(前年同月比25.4%増)、9月145百万円(同251.7%増)、10月159百万円(同39.1%増)、11月91百万円(同12.8%増)、12月141百万円(同68.0%増)、1月124百万円(同52.0%増)と、前年を上回って推移しております。

#### (5) 事業上及び財務上の対処すべき課題

##### ① 各種研究開発の促進

当社が推進する光技術の応用範囲は、世界規模で拡大しており、IoTやAI、ビッグデータといったイノベーションを支える半導体の微細化、医療機器の高度化等に伴い、当社の製品への需要も拡大基調にあります。一方、レーザによる加工やセンシングといった新領域・新用途への的確かつスピーディーな開発、製品化が求められてもおります。こうした展開には各種研究開発の推進が不可欠であり、また当社の独自性、技術的な優位性を保つ上でも同様であります。研究開発の推進には、社内の人的及び資金的資源に加え、東京大学、大阪大学、東北大大学、理化学研究所等の大学、研究機関との研究連携や、政府機関の研究開発補助などの資金面での支援も積極的に活用しております。過去5年間の研究開発助成公募に対する採択件数は9件、助成金額は合計645百万円余りを獲得して開発を加速させております。

##### ② 優秀な人材の採用

これらの当社製品への需要増や開発促進に対応するため、即戦力の技術者の採用とともに優秀な若手技術者の採用や人材開発が大きな経営課題になっていると認識しております。新卒採用については、国内の大学や研究室との継続的な連携を進めることや、学生の履修状況に応じた製品製造・開発の実体験型インターンシップ等の実施により卒業生の採用に繋げ、採用難の状況の中でも計画に沿った実績を重ねております。過去4年の新卒採用の実績は、2017年4月3名(うち大学院卒1名)、2018年4月4名、2019年4月9名(うち大学院卒4名)、2020年4月7名となっております。中途採用については、優秀な人材について年々採用のハードルが高まる中、各地各所で開催される企業説明会や人材紹介会社を通じて当社の魅力やマーケットでの製品優位性を効果的にアピールし、業務拡大に対応できる即戦力の確保に成果を上げております。正社員の中途採用における過去3年の実績は、2018年2月期8名、2019年2月期14名、2020年2月期11名(うちパートからの正社員登用2名)となっております。人材開発については、適材適所を考慮した配置や各階層に応じたレベルアップ研修・フィードバックを継続的に実施するとともに、次世代の中核となる技術者の育成を見据えて社会人博士号の取得支援などの施策を重層的に進めております。

##### ③ 財務体質の健全化

当社は、当社製品の需要増に対応する為には、既存設備の増強と継続的な研究開発が必要と考えております。一方で、これら設備投資又は研究開発投資を支える財務基盤の確保も重要な課題の一つと認識しております。具体的には、自己資本比率等の指標により財務体質の健全性を確認しながら、各投資のタイミングと投資額について検討しております。

## 2 【事業等のリスク】

本書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

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

### (1) 顧客動向によるリスク

当社の顧客層は、医療機器、半導体、レーザなど世界各地のメーカーに拡がっております。様々な産業セクターへの営業活動を行い、これら顧客企業の個別の経営状態の変動による影響を極小化する努力をしております。しかしながら大幅な為替変動や、地政学的要因などにより、それらの産業全体が業績に悪影響を被る場合があります。当社が提供する製品需要は、常に次世代製品の先行開発投資に追随する性格のものであり、顧客企業での次世代投資、製品転換が遅れることで当社の財政状態及び業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

これに対して、当社では、経営会議や取締役会等において、当社顧客の業界動向の把握に努めており、仮に財政状態や業績に悪影響を及ぼす予兆を検知した場合には、遅滞なく経営判断を行う体制を構築しております。

### (2) 開発進捗遅延によるリスク

当社の開発投資は、自社での投資や顧客の支援による投資など様々な形態がありますが、顧客の開発スケジュールや生産計画または当社製品の代替技術の台頭などにより、当社の開発進捗が大幅に遅延あるいは変更となる場合には、当社の財政状態及び業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 品質課題によるリスク

単結晶やレーザなど製品については、顧客との間で品質仕様を定めて販売しておりますが、品質の欠陥によりリコールが発生しないという保証はありません。大規模な製品事故は、多額のコストや当社の評価に重大な影響を与え、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

当社では、そのような事態が発生した場合、経営陣に報告され、場合によっては顧客と協議の上、対応する体制となっております。

### (4) 資材調達によるリスク

当社は、様々な原材料や光学部品等を購入して使用していますが、その中には特殊な原材料や部品も含まれています。重要なものは複数ベンダーによる購買や在庫積み増し等の対策を講じて安定製造、安定供給に努めていますが、一部代替が利かないものも存在します。特に、ヘルスケア事業でシンチレータ単結晶の製造に使用する酸化ルテチウムの産出国は中国、ロシア、オーストラリアであり、当社は主に中国から調達しております。したがって、中国の国家政策等により、その調達に問題が発生した場合には、生産計画に支障が生じ、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

### (5) 原材料価格の変動によるリスク

当社が製造で使用する原材料の中で、ヘルスケア事業にてシンチレータ単結晶の製造に使用する酸化ルテチウムは、レアアースであります。レアアースの価格は変動が大きく、価格の変動を販売価格に転嫁できない場合には、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

これに対して、当社では、経営会議や取締役会等において、レアアースの価格動向の把握に努めており、仮に価格変動の予兆を検知した場合には、原材料の前倒し仕入れ等の経営判断を遅滞なく行う体制を構築しております。

### (6) 特定の取引先への依存リスク

当社の2019年2月期、2020年2月期の販売先は、それぞれ130社超、140社超ありますが、そのうち、特定の5取引先に対する売上が、2019年2月期、2020年2月期それぞれにおいて81%超、75%超となっております。

当社の業績は、これらの販売先への販売次第で偏りが生じる場合があります。2020年2月期及び2021年2月期の両上半期は、営業以下各段階で赤字計上となっております。なお、2020年2月期は通期で黒字転換、2021年2月期は第3四半期累計期間で黒字転換となっております。

また、参考情報ですが、2019年2月期上半期全社売上1,304百万円に対する5社合計売上は1,087百万円、下半期全社売上1,304百万円に対する5社合計売上は1,036百万円、2020年2月期上半期全社売上1,391百万円に対する5社合計売上は1,098百万円、下半期全社売上1,673百万円に対する5社合計売上は1,210百万円となっております。

当社としましては、継続的に顧客開拓を実施することにより、特定の取引先への依存リスク低減に努めて参ります。

#### (7) 知的財産管理に関するリスク

当社は、知的財産権が事業活動・製品競争力に重要な役割を果たしていることを認識し、知的財産権の取得による自社権利の保護に努める一方で、他社の知的財産権を調査し、問題の発生防止を図っております。しかしながら、他社との間で知的財産権を巡る紛争が生じた場合や、他社から知的財産権を侵害された場合には、事業活動に支障が生じ、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

#### (8) 情報漏洩リスク

当社の事業の中には、秘密保持契約を締結した上で顧客の製品開発に関わる技術情報や営業情報を預かり、取り扱う業務があります。役職員にはこの重要性を知らしめ、啓発、教育を行い、秘密保持誓約を提出させる等、情報漏洩の防止には万全を期していますが、万が一情報の漏洩が発生した場合には、当社が賠償責任を負う可能性があります。

#### (9) コンプライアンスリスク

当社は、当社の役職員に対し、コンプライアンス研修の実施等を通してコンプライアンス意識の醸成を図っています。しかしながら、万が一、当社の役職員がコンプライアンスに違反する行為を行った場合には、当社の社会的信用、財政状態及び業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (10) 固定資産の減損に関するリスク

当社は、キャッシュ・フローを生み出す資産又は資産グループの最小単位として、工場単位（第1・2工場、第3工場、横浜事業所）を基本とした資産のグルーピングを行なっております。

このため、当該資産又は資産グループが属する工場の経営環境の著しい変化や収益状況の悪化等により、固定資産の減損損失を計上する必要が生じた場合には、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

#### (11) 訴訟に関するリスク

当社の事業又は活動に関連して、知的財産権、製造物責任、環境、労務等、様々な訴訟、紛争、その他の法的手段が提起される可能性があります。現在、当社の業績と財政状態に重大な影響を及ぼす訴訟は提起されておりませんが、将来において、重要な訴訟等が提起された場合には、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

#### (12) 金利変動リスク

当社は、将来に亘って必要な設備を新規あるいは更新のため、設備投資資金や運転資金を金融機関からの借入金により賄っております。有利子負債には変動金利条件となっているものがあります。変動金利による調達に関しましては、金利スワップ契約等を活用することで金利変動に伴うリスクの軽減に努めておりますが、今後の金利動向によっては、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

#### (13) 有利子負債に関するリスク

当社における2020年2月期末における有利子負債は総資産の63%となっております。当社は、金利上昇によるリスクを軽減するため、新規での長期借入を固定金利での契約を優先させ、また現預金を確保しつつ営業キャッシュ・フローによる借入金の返済促進などによる財務体質の強化に努めておりますが、今後、急激かつ大幅な金利上昇が発生した場合には、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (14) 人材確保に関するリスク

当社の事業継続及び拡大においては、光学関連技術者、管理体制強化に伴う管理部門、当社製品、技術を広く提供するための営業部門への有能な人材確保が必要です。

当社では、有能な技術者及び次世代経営幹部の採用を進めております。また、組織活性化と優秀な人材の定着を図っております。しかしながら、計画通りの採用が実現できず、技術者の確保が十分にできない場合には、人材確保に関する経費の増加や、適切な人材配置が困難となり事業拡大に制約が発生するなどにより、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

#### (15) 自然災害・事故災害の影響

当社の生産拠点の内、本社、第1・2工場及び第3工場は、山梨県北杜市に集中しております。生産活動の中止により生じる損害を最小限に抑えるため、製造設備に対し定期的な防災点検及び設備保守、また、安全のための設備投資等を行うとともに、生産拠点の複数化に努めております。しかしながら、突発的に発生する災害や天災、不慮の事故等の影響で、製造設備等が重大な損害を被った場合は、売上の大幅な減少や設備の修復等に多額の費用負担が発生することにより、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。また、情報管理、ネットワーク管理にも冗長性、災害対応等に対するバックアップ体制を構築しておりますが、大規模かつ長時間の停電発生や何らかの外的要因による情報ネットワークの遮断などによる事業活動の中止及び停止により、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

#### (16) 海外事業展開に関するリスク

当社は、材料・部品の調達及び当社製品の輸出等の海外との商取引を行っております。2020年2月期売上高のうち、約66%が海外売上となっております。当社の主要な販売国は、米国となっております。今後は、中国を含むアジア各国との取引が増勢となることが見込まれ、従って、取引先所在国との取引において、予測し得ない税制や法規制などの急激な変更、政治・経済情勢の混乱、テロ・紛争などの勃発、自然災害などによるリスクが顕在化した場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

これに対して、当社では、経営会議や取締役会等において、販売対象地域の状況把握に努めており、仮に財政状態や業績に悪影響を及ぼす予兆を検知した場合には、遅滞なく経営判断を行う体制を構築しております。

#### (17) 為替の変動に関するリスク

当社は、一部の海外との取引において日本円以外の通貨を用いて行っております。当該通貨の急激な為替変動があった場合には、当社の事業に影響を及ぼす可能性があります。

これに対して、当社では、経営会議や取締役会等において、為替動向の把握に努めており、仮に財政状態や業績に悪影響を及ぼす予兆を検知した場合には、遅滞なく経営判断を行う体制を構築しております。

#### (18) 新領域事業に関するリスク

当社は、事業規模の拡大と収益源の多様化を実現するため、また、光学分野での新たなマーケットを開拓するために、新領域事業への取り組みを進めていく方針であります。新領域事業が安定して収益を生み出すまでには一定の期間と投資を要することが予想され、全体の利益率を低下させる可能性があります。また、将来の事業環境の変化等により、新領域事業が当初の計画どおりに推移せず、新領域事業への投資に対する十分な回収を行うことができなかつた場合、当社の事業に影響を及ぼす可能性があります。

#### (19) 配当政策

当社は、株主の皆様への利益還元を行うことを経営上の重要課題と捉え、将来の事業展開と経営基盤の強化を図るための内部留保資金を確保しつつ、配当を行うことを基本方針としております。こうした方針により、内部留保の充実を図るため設立以来現在に至るまで利益配当を実施しておりません。

現在の当社の規模や成長ステージにおいては、事業拡大のための再投資をおこなうことが、株主の皆さまの将来の利益につながるとの判断から、当面は配当を実施せず、研究開発の推進や事業拡大のための設備及び人材投資を実施していく方針であります。そのため現時点において配当実施の可能性及びその実施時期等については未定であります。

#### (20) 税務上の繰越欠損金が今後の利益水準に影響を与えるリスク

当社は、2020年2月29日現在において、233百万円の税務上の繰越欠損金を有しております。上記繰越金額により繰越期間において発生する課税所得金額に対する法人税等の負担は軽減されますが、繰越金額の解消ないし繰越期間の満了以降は、法人税等の負担軽減はなくなり、発生する課税所得金額に対する法人税等の負担は通常の水準となります。そのため当社の最終損益の水準に影響が出る可能性があります。

#### (21) 特定の人物への依存によるリスク

当社の創業者であり、大株主でもあります代表取締役社長の古川保典が、当社の事業領域である光学業界に精通し、当社の強みである技術の目利き、事業創出のノウハウ等を蓄積しており、当社の事業推進に重要な役割を果たしております。創業以来20年を経過し、幹部人材の育成及び強化ならびに事業運営における組織的な対応に取り組んでおりますが、何らかの事情により同氏が当社の業務執行に携わることができなくなった場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

(22) ストック・オプションの行使による株式価値の希薄化について

当社は、取締役及び従業員等に対するインセンティブを目的として、ストック・オプションを付与しております。これらのストック・オプションが権利行使された場合、当社株式が新たに発行され、既存の株主が有する株式の価値及び議決権割合が希薄化することとなり、将来における株価に影響を及ぼす可能性があります。本書提出日現在のこれらのストック・オプションによる潜在株式数は、864,000株であり、発行済株式数3,781,500株の22.85%に相当しております。

(23) 新型コロナウイルス感染症について

当社は、マスク配布、事業所内での体温計測励行、手指消毒、三密回避の環境構築、業務によるリモートワークの推進、時差出勤・多様な出勤方法の採用などにより感染防止に取り組んでおりますが、当社の役員・従業員に新型コロナウイルス罹患者が発生した場合、事業所等の閉鎖や操業停止により、当社の財政状態及び業績に悪影響が及ぶ可能性があります。

製品販売の前提として製品引き渡しと同時に現地インストールが必要な一部の製品において、2020年3月より海外渡航が事実上困難な状況となったため、海外からの受注及び販売がリスケジュール及び延期となるなど影響が生じております。2020年2月期において同製品の海外向け売上割合は、3.9%であり、新型コロナウイルス感染症による業績への影響は限定的です。

新型コロナウイルス感染症の拡大規模や収束時期は依然として不透明であり、今後のさらなる感染拡大や長期化等によっては、上記のような一部製品をはじめ国内外の大学、研究機関の研究活動の停滞により、当社の財政状態及び業績に悪影響が拡大する可能性があります。

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

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当社の財政状態、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 財政状態の状況

第20期事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

###### (資産)

当事業年度末における総資産につきましては、前事業年度末に比べ504百万円増加し、5,696百万円となりました。流動資産は、前事業年度末と比べて313百万円増加の2,605百万円、固定資産は、前事業年度末と比べて190百万円増加の3,091百万円となりました。

流動資産の主な増加要因は、売掛金が451百万円、仕掛品が116百万円増加した一方で、現金及び預金が348百万円減少したことであります。売掛金の増加理由については、上期から下期中盤にかけて予想されていた売上が3ヵ月前後延伸した為、第4四半期における売上が前年比増加した為であります。固定資産の主な増加要因は、機械及び装置が313百万円増加した一方で、のれんが116百万円減少したことであります。

###### (負債)

当事業年度末における負債につきましては、前事業年度末に比べ359百万円増加し、4,507百万円となりました。流動負債は、前事業年度末と比べて328百万円増加の2,331百万円、固定負債は、前事業年度末と比べて30百万円増加の2,175百万円となりました。

流動負債の主な増加要因は、短期借入金が250百万円、買掛金が69百万円、修繕引当金が99百万円増加したこと等によるものであります。固定負債の主な増加要因は、長期借入金が112百万円増加した一方で、長期未払金が59百万円減少したことであります。

###### (純資産)

当事業年度末における純資産につきましては、前事業年度末に比べ144百万円増加し、1,189百万円となりました。増加要因は、当期純利益の計上により繰越利益剰余金が76百万円、当社普通株式80株の第三者割当増資を行ったことにより、資本金及び資本準備金がそれぞれ34百万円ずつ増加したことによるものであります。

第21期第3四半期累計期間（自 2020年3月1日 至 2020年11月30日）

###### (資産)

当第3四半期会計期間末における総資産につきましては、前事業年度末に比べ294百万円増加し、5,991百万円となりました。これは主に、受取手形及び売掛金が294百万円、のれんが60百万円とそれぞれ減少した一方で、現金及び預金が207百万円、仕掛品が390百万円とそれぞれ増加したこと等によるものであります。

###### (負債)

当第3四半期会計期間末における負債につきましては、前事業年度末に比べ234百万円増加し、4,741百万円となりました。これは主に、短期借入金が200百万円、1年内返済予定の長期借入金が88百万円とそれぞれ減少した一方で、長期借入金が445百万円増加したことによるものであります。

###### (純資産)

当第3四半期会計期間末における純資産につきましては、前事業年度末に比べ60百万円増加し、1,250百万円となりました。これは主に、ストックオプションの行使により資本金及び資本準備金がそれぞれ5百万円、四半期純利益の計上により利益剰余金が48百万円増加したことによるものであります。

## ② 経営成績の状況

第20期事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当事業年度における当社の状況は、半導体市場向け販売では、上半期やや低調であったものの下半期は回復し、ヘルスケア向け販売では期初の強気の見通しに比べやや軟調に推移しました。その結果、当事業年度の売上高は3,065百万円（前期比17.5%増）、営業利益は、のれん償却費や労務費の増加を吸収し122百万円（前期比19.1%増）、経常利益は104百万円（前期比20.1%増）と増収増益となりました。一方で、前事業年度から利益計上が見込まれるようになったことから繰延税金資産の回収可能性の見直しを実施し、93百万円を繰延税金資産に繰り入れ、当事業年度は一時差異の税務上の繰越欠損金の減少などから7百万円の取り崩しとなり、当期純利益は、76百万円（前期比45.2%減）の減益となりました。

なお、当社は、光学事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載をしておりません。参考に、当社製品の顧客での用途の事業業績の概要を以下に記載いたします。

光計測・新領域事業は、当社のコアテクノロジのレベルアップとともに全社の成長戦略の重要な一角を担っております。2019年2月期に事業譲受したVUVレーザの販売が寄与し、当事業年度における当事業の売上高は、前期比93.3%増の576百万円となりました。

半導体事業は、上半期に需要の鈍化が見られましたが、下期以降は、量産製品の出荷が増加し、当事業年度における当事業の売上高は、前期比4.2%増の1,282百万円となりました。

ヘルスケア事業は、引き続き堅調な需要が継続し、当事業年度における当事業の売上高は、前期比11.7%増の1,206百万円となりました。

第21期第3四半期累計期間（自 2020年3月1日 至 2020年11月30日）

当第3四半期累計期間における世界経済は、新型コロナウイルス感染症拡大により急速に悪化し、IMFや世界銀行などの2020年通年での見通しは、第二次世界大戦後最悪の景気後退が予想されております。我が国においても概ね同様の見通しが出されております。

当社の当第3四半期累計期間は、新型コロナウイルス感染症の影響からやや弱含みでスタートしたものの、夏場以降は持ち直しつあります。事業別では、半導体事業とヘルスケア事業は、第3四半期から回復基調の一方で、光計測・新領域事業で、一部製品で設置確認が海外渡航不能のため出荷納品、受注ともに延伸が出ておりますが、全社的には新型コロナウイルス感染症の影響は軽微なものにとどまり、増収基調となっております。当第3四半期累計期間は、新型コロナウイルス感染症に対する従業員の健康、安全確保に努めながらも、当事業年度で見込んでいる増産への備えを推進しております。具体的には、増産に向けた採用の推進（中途採用19名、新卒採用7名合計26名、計画通り）、設備投資の推進、研究開発活動の活発化などです。

その結果、当第3四半期累計期間の売上高は2,287百万円、営業利益は110百万円、経常利益は67百万円、四半期純利益は48百万円となりました。

なお、当社は、光学事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

### ③ キャッシュ・フローの状況

第20期事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当事業年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、前事業年度末に比べ302百万円減少し、当事業年度末には665百万円となりました。

当事業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以下のとおりであります。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果減少した資金は126百万円（前事業年度は265百万円の増加）となりました。これは主に税引前当期純利益104百万円（前事業年度は税引前当期純利益87百万円）、減価償却費が208百万円（前事業年度は減価償却費161百万円）、のれん償却額116百万円（前事業年度はのれん償却額62百万円）、修繕引当金の増加額99百万円（前事業年度は修繕引当金の減少額5百万円）が生じた一方で、売上債権の増加額445百万円（前事業年度は売上債権の増加額192百万円）、たな卸資産の増加額239百万円（前事業年度はたな卸資産の増加額68百万円）及び法人税等の支払額60百万円（前事業年度は法人税等の支払額0百万円）が生じたこと等によるものであります。なかでも、期末月である2月の単月売上高が、2019年2月の222百万円に対して2020年2月が635百万円と413百万円増加したことで、期中における売上債権の発生（消費税含む）が3,254百万円が、売上債権の回収2,808百万円にとどまり、売上債権の増加が大きくなっています。一方で、仕入債務の増加に関しては、期末残高ベースで、売上債権の増加割合程、仕入債務が積み上がりませんでした。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果減少した資金は508百万円（前事業年度は1,084百万円の減少）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498百万円（前事業年度は有形固定資産の取得による支出774百万円）が生じたこと等によるものです。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果増加した資金は333百万円（前事業年度は1,528百万円の増加）となりました。これは、株式の発行による収入68百万円（前事業年度は株式の発行による収入331百万円）、長期借入れによる収入444百万円（前事業年度は長期借入れによる収入730百万円）、短期借入金の純増加額による収入250百万円（前事業年度は短期借入れによる収入600百万円）が生じた一方、社債の償還による支出25百万円（前事業年度は社債の償還による支出101百万円）、割賦債務の返済による支出60百万円（前事業年度は割賦債務の返済による支出58百万円）、長期借入金の返済による支出339百万円（前事業年度は長期借入金の返済による支出164百万円）等が生じたことによるものであります。

④ 生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当社は、光学事業の単一セグメントであります。第20期事業年度及び第21期第3四半期累計期間における生産実績を事業区分別に記載すると以下のとおりです。

事業区分	第20期事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)	前年同期比 (%)	第21期第3四半期累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年11月30日)
光計測・新領域事業 (千円)	575,041	162.8	343,847
半導体事業 (千円)	763,321	115.1	741,436
ヘルスケア事業 (千円)	1,018,259	132.2	566,312
合計 (千円)	2,356,622	131.9	1,651,597

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 金額は製造原価によっております。

b. 受注実績

当社は、光学事業による単一セグメントであります。第20期事業年度及び第21期第3四半期累計期間における受注実績を事業区分別に記載すると以下のとおりです。

事業区分	第20期事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)				第21期第3四半期累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年11月30日)	
	受注高 (千円)	前年同期比 (%)	受注残高 (千円)	前年同期比 (%)	受注高 (千円)	受注残高 (千円)
光計測・新領域事業	575,098	186.2	72,930	97.5	570,952	412,218
半導体事業	1,476,415	122.4	450,669	175.8	1,511,498	752,997
ヘルスケア事業	1,007,676	84.6	13,558	6.3	1,019,960	106,978
合計	3,059,189	113.1	537,157	98.8	3,102,411	1,272,194

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

c. 販売実績

当社は、光学事業の単一セグメントであります。第20期事業年度及び第21期第3四半期累計期間における事業区分別に記載すると以下のとおりです。

事業区分	第20期事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)	前年同期比 (%)	第21期第3四半期累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年11月30日)
光計測・新領域事業 (千円)	576,659	193.3	300,029
半導体事業 (千円)	1,282,276	104.2	1,073,788
ヘルスケア事業 (千円)	1,206,331	111.7	914,076
合計 (千円)	3,065,267	117.5	2,287,895

(注) 1. 最近2事業年度及び第21期第3四半期累計期間の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	第19期事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		第20期事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)		第21期第3四半期累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年11月30日)	
	販売高 (千円)	割合 (%)	販売高 (千円)	割合 (%)	販売高 (千円)	割合 (%)
Marubeni Specialty Chemicals Inc.	1,058,221	40.6	1,166,418	38.1	913,038	39.9
株式会社日立ハイテク	688,280	26.4	624,772	20.4	367,951	16.1
Skyverse Technology Co., Ltd	—	—	—	—	251,500	11.0
KLA Corporation	292,789	11.2	—	—	—	—

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
3. 株式会社日立ハイテクは、2020年2月12日付で、株式会社日立ハイテクノロジーズから株式会社日立ハイテクへ商号変更しております。
4. Skyverse Technology Co., Ltdは、2021年1月11日付で、SHENZHEN NANOLIGHTING LAB LTD. から Skyverse Technology Co., Ltdへ商号変更しております。
5. Skyverse Technology Co., Ltdの第19期事業年度及び第20期事業年度における販売高は、総販売高に占める割合が100分の10未満のため、記載を省略しております。
6. KLA Corporationの第19期事業年度における販売高は、KLA Corporation及びKLA-Tencor (Singapore) Pte. Ltd.への販売高の合算値となっております。
7. KLA Corporationの第20期事業年度及び第21期第3四半期累計期間における販売高は、総販売高に占める割合が100分の10未満のため、記載を省略しております。

## (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

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

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日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

当社の財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づいて作成されております。この財務諸表を作成するにあたり重要となる会計方針については「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 重要な会計方針」に記載のとおりであります。

また、財務諸表の作成にあたっては、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告額及び開示に影響を与える見積りを必要としております。経営者は、これらの見積りについて、過去の実績等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積りによる不確実性のため、これらの見積りと異なる場合があります。

### ② 経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

第20期事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当事業年度におきましては、特に今後の事業拡大に対応する即戦力の技術者の採用と優秀な若手技術者の採用に注力し、新卒採用の実績は9名、即戦力の中途採用は9名と合計18名の増員を実現いたしました。今後人材開発にも取り組んでいく計画であります。当社は、光学事業の単一セグメントでありますが、事業区分別に売上高を以下に記載いたします。

#### a. 売上高

当事業年度において、半導体事業では量産販売のレーザ増産に備えた製造ラインの増強や人材増員を進めてまいりました。同事業での上半年の需要はやや低調でしたが、下半期からレーザ増産への引き合いがより具体化し、前期比4.2%増の売上高1,282百万円となりました。ヘルスケア事業では、四半期ベースでの売上高には変動があり、また主要ユーザーでの一世代前の機種への追加搭載プロジェクトが技術的な要因により当初計画の下方修正を行いましたが、当社が採用されている最新機種での需要動向は比較的安定しており、通期では前期比11.7%増の1,206百万円となりました。光計測・新領域事業では、2019年2月期に事業譲受したVUVレーザの販売が売上寄与を始めたことから、前期比93.3%増の576百万円となり、全社の当事業年度の売上高は、前期比17.5%増の3,065百万円となりました。当社が経営目標として掲げる前期比増収率20%には2.5ポイント未達となりましたが、来期以降目標達成へ一層取り組みを強化してまいります。

b. 売上総利益

当事業年度の全社の増収額456百万円は、光計測・新領域事業で278百万円、ヘルスケア事業で126百万円と合計404百万円と、88.6%を占めます。そのうち、光計測・新領域事業の増収は主に2019年2月期に事業譲受したVUVレーザーの売上で、新規事業立ち上げのイニシャルコストが発生したこと、またヘルスケア事業は他事業に比べて相対的に原価率が高いため、前期比で売上総利益率は3.6ポイント低下、売上総利益は28百万円減少し、767百万円となりました。

c. 販売費及び一般管理費、営業利益

研究開発費が138百万円減少する一方で、のれん償却額54百万円、給料及び手当が11百万円、減価償却費が9百万円増加し、販売費及び一般管理費は48百万円減少し、644百万円となりました。その結果、営業利益は、前期比19百万円増加し、122百万円となりました。当社が経営目標として掲げる営業利益率10%に対して当事業年度は4.0%と6ポイント未達となりましたが、来期以降での半導体事業での量産レーザーの増産、ヘルスケア事業での歩留まり改善などを推進し、目標達成を目指してまいります。

d. 経常利益

当事業年度における営業外収益は、32百万円となりました。その主な内訳は、補助金収入19百万円及び助成金収入11百万円です。営業外費用は、50百万円となりました。その主な内訳は、支払利息38百万円です。これらの結果、当事業年度における経常利益は、前期比17百万円増加し、104百万円となりました。

e. 特別利益及び特別損失

当事業年度における特別利益、特別損失はありませんでした。

f. 税引前当期純利益

当事業年度における税引前当期純利益は、前期比17百万円増加し、104百万円となりました。

g. 法人税等

当事業年度における法人税、住民税及び事業税と法人税等調整額は、前期比80百万円増加し、27百万円となりました。

h. 当期純利益

当事業年度における当期純利益は、前期比63百万円減少し、76百万円となりました。当事業年度におけるROE(自己資本利益率)は、6.9%であり、今後ROEなど使用自己資本の効率や資本コストを意識した経営目標を検討してまいります。

### 第21期第3四半期累計期間（自 2020年3月1日 至 2020年11月30日）

当事業年度におきましては、前期に引き続き今後の事業拡大に対応する即戦力の技術者の採用と優秀な若手技術者の採用に注力し、第3四半期累計期間での新卒採用の実績は8名、即戦力の中途採用は21名と合計29名の増員を実現しております。また社内管理体制の強化を図るため管理部門での増員準備も進めております。当社は、光学事業の単一セグメントであります、事業区分別に売上高を以下に記載いたします。

a. 売上高

当第3四半期累計期間においては新型コロナウイルス感染症の影響からやや弱含みでスタートしたもの、夏場以降は持ち直しつつあります。半導体事業は、半導体の世界的な需要増加を背景に、また量産レーザーの増産が本格的に始り、第3四半期以降増収基調となっております。ヘルスケア事業は、新型コロナウイルス感染症の影響を受け第2四半期を中心に急減速したものの夏場以降回復基調にあり、また主要ユーザーへの品質向上の提案が採用され、第3四半期以降増収基調となっております。光計測・新領域事業は、一部製品で設置確認が海外渡航不能のため出荷納品、受注ともに延伸が出ております。当社の当第3四半期累計期間の売上高は、2,287百万円となりました。

b. 売上総利益

当第3四半期累計期間における売上総利益は、ヘルスケア事業での原価低減活動が奏功したことなどから606百万円、売上総利益率は26.5%となりました。

c. 販売費及び一般管理費、営業利益

当第3四半期累計期間における販売費及び一般管理費は、人員増による人件費は増加、のれん償却費の減少などがあり495百万円となり、新型コロナウイルス感染症の影響等による研究開発活動の一部延伸があり研究開発費は96百万円となりました。その結果、営業利益は110百万円、営業利益率は4.8%となりました。

d. 経常利益

当第3四半期累計期間における助成金収入等による営業外収益が2百万円、支払利息等による営業外費用が46百万円となり、その結果経常利益は67百万円となりました。

e. 特別利益、特別損失

当第3四半期累計期間における特別利益、特別損失はありませんでした。

f. 税引前四半期純利益

当第3四半期累計期間における税引前四半期純利益は67百万円となりました。

g. 法人税等

当第3四半期累計期間における法人税、住民税及び事業税は28百万円、法人税等調整額は9百万円の繰入となり、法人税等は18百万円となりました。

h. 四半期純利益

当第3四半期累計期間における四半期純利益は48百万円となりました。

③ キャッシュ・フローの状況

当事業年度のキャッシュ・フローの分析につきましては、「(1) 経営成績等の状況の概要 ③ キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

④ 資本の財源及び資金の流動性

第20期事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当社の資金需要のうち主なものは、製造用の設備の取得費、研究開発費、原材料等の購入費用、一般管理費等の営業費用であります。

当社は、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としております。

日々の営業活動及び製品製造の為の仕入れに係る資金の受け取りと支払いの差により発生する短期運転資金は自己資金及び金融機関からの短期借入で賄い、自己資本では賄えない固定資産投資等への対応資金である長期運転資金の調達につきましては、金融機関引き受けの私募社債の発行、また金融機関からの長期借入やリースを中心に、また必要に応じて資本での調達も検討することとしております。

なお、当事業年度末における社債、借入金、リース債務及び割賦未払金を含む有利子負債の残高は3,600百万円となっております。また、当事業年度末における現金及び現金同等物の残高は665百万円となっております。

第21期第3四半期累計期間（自 2020年3月1日 至 2020年11月30日）

当社の資金需要のうち主なものは、製造用の設備の取得費、研究開発費、原材料等の購入費用、一般管理費等の営業費用であります。

当社は、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としております。

日々の営業活動及び製品製造の為の仕入れに係る資金の受け取りと支払いの差により発生する短期運転資金は自己資金及び金融機関からの短期借入で賄い、自己資本では賄えない固定資産投資等への対応資金である長期運転資金の調達につきましては、金融機関引き受けの私募社債の発行、また金融機関からの長期借入やリースを中心に、また必要に応じて資本での調達も検討することとしております。

なお、当第3四半期会計期間末における社債、借入金、リース債務及び割賦未払金を含む有利子負債の残高は3,688百万円となっております。また、当第3四半期会計期間末における現金及び現金同等物の残高は882百万円となっております。

⑤ 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

当社は、成長性、収益性及び資本効率性を判断する指標として、売上高成長率及び営業利益率を経営指標として捉えております。第20期事業年度における売上高成長率は17.5%、営業利益率は4.0%となっております。

売上高成長率の向上を目指す施策としては、新たな用途と顧客の開拓を進めて参ります。新たな用途につきましては、光技術の応用範囲は世界規模で拡大しており、レーザによる加工や計測といった新領域・新用途への事業領域の拡大を進めております。新たな顧客の開拓の主な候補は、半導体事業やヘルスケア事業での現在の顧客の競合先が当社にとっての新たな顧客となります。

営業利益率の向上を目指す施策としては、より付加価値の高い製品の開発を進めて参ります。具体的には、研究開発活動を行っております、医療用ボタン電池や自動車用電池を用途とする固体電池材料、放射能汚染モニタリング、セキュリティ、石油探査、医用SPECT装置を用途とするGPS結晶、5G・データセンタ通信用デバイスを用途とするアイソレータ用単結晶等となります。

#### 4 【経営上の中止の重要な契約等】

該当事項はありません。

## 5 【研究開発活動】

第20期事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当事業年度の研究開発活動は、大きく製品開発と基盤技術開発の二つの分野に区分されます。更に、製品開発は、新製品開発と既存製品の改良開発に区分されます。当社の研究開発は、各事業部において行っておりますが、基盤技術開発は、主にコアテクノロジ事業部で行っております。これは、基盤技術に相当する単結晶の探索や製法開発は、山梨本社のコアテクノロジ事業部が担当しているためです。

当事業年度における当社が支出した研究開発費の総額は131百万円であります。

当事業年度における各区分の主要な研究開発の概要は以下のとおりです。

なお、当社は、光学事業の単一セグメントでありますので、セグメント別の記載を省略しております。

### (1) 製品開発

#### ① 新製品開発

光学技術の応用分野は拡大を続けております。当社では、センシング向けのレーザ開発に優先して取り組んでおります。センシングの具体的用途は、環境計測（ガス検知）とLiDAR（※1）向けです。独自開発のみならず、ユーザーである装置メーカーと開発助成機関との共同での開発も随時進めております。

（※1） LiDAR（Light Detection and Ranging）は、対象物にレーザ光を照射し、その反射光を光センサでとらえて距離を測定するリモートセンシング方式です。

#### ② 既存製品の改良開発

当社にて製品として販売しているレーザのうち、波長が213nm、266nm、532nmについて高出力化した次世代製品をユーザーの要求仕様に対して、他社に先駆けての市場投入を目指して開発を進めております。

### (2) 基盤技術開発

当社は、当社の保有するコアテクノロジ技術の深耕として、新たな特性を持つ単結晶材料の探索や、単結晶の新たな製法開発などに取り組んでおります。主な開発中の製品とその期待される用途は以下のとおりです。これら開発中の製品はユーザーにおける評価を受けながら製品化を目指しております。

開発中の製品	期待される主な用途
単結晶固体電池材料	医療用ボタン電池、自動車用電池
GPS単結晶	放射能汚染モニタリング、セキュリティ、石油探査、医用SPECT装置
アイソレータ用単結晶	5G・データセンタ通信用デバイス
GaN用基板単結晶	パワー半導体、可視光レーザ
蛍光体単結晶・デバイス	レーザ照明、水銀ランプ代替、プロジェクタ光源
CW/QCW213nmレーザ	最先端計測、半導体検査装置
フェムト秒レーザ	OLED・MicroLEDディスプレイ製造、微細加工
マスク描画用レーザ	フォトマスク、露光機

第21期第3四半期累計期間（自 2020年3月1日 至 2020年11月30日）

当第3四半期累計期間における研究開発活動の金額は96百万円であります。

当第3四半期累計期間においても、前事業年度と同様に製品開発と基盤技術開発の2つの分野での開発を継続して推進しております。

また、当社は、光学事業の単一セグメントでありますので、セグメント別の記載を省略しております。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

第20期事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当事業年度の設備投資については、生産設備の増強、研究開発機能の充実・強化、ITインフラ設備の増強などを目的とした設備投資を継続的に実施しております。なお、有形固定資産の他、無形固定資産への投資を含めて記載しております。

当社は、光学事業の単一セグメントでありますので、セグメント別の記載を省略しております。

当事業年度の設備投資の総額は525,960千円であり、設備投資について示すと、次のとおりであります。

##### (1) 生産設備関連

当事業年度の主な設備投資は、シンチレータ単結晶の生産性向上のため単結晶事業における製造設備の増強と更新を中心とする総額212,986千円の投資を実施しました。

なお、重要な設備の除却又は売却等はありません。

##### (2) その他

当事業年度の主な設備投資は、生産管理システムの導入及び社内ネットワーク等のITインフラ設備の増強を中心とする総額80,328千円の投資を実施しました。

なお、重要な設備の除却又は売却等はありません。

第21期第3四半期累計期間（自 2020年3月1日 至 2020年11月30日）

当第3四半期累計期間の設備投資については、生産設備の増強、研究開発機能の充実・強化、ITインフラ設備の増強などを目的とした設備投資を継続的に実施しております。なお、有形固定資産の他、無形固定資産への投資を含めて記載しております。

当社は、光学事業の単一セグメントでありますので、セグメント別の記載を省略しております。

当第3四半期累計期間の設備投資の総額は153,171千円であり、設備投資について示すと、次のとおりであります。

##### (1) 生産設備関連

当第3四半期累計期間の主な設備投資は、単結晶育成装置であり、総額128,973千円の投資を実施しました。

なお、重要な設備の除却又は売却等はありません。

##### (2) その他

当第3四半期累計期間の主な設備投資は、会計ソフトウェアのバージョンアップであり、総額24,198千円の投資を実施しました。

なお、重要な設備の除却又は売却等はありません。

### 2【主要な設備の状況】

2020年2月29日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (名)
		建物	構築物	機械及び 装置	土地 (面積m <sup>2</sup> )	その他	合計	
本社、第1・第2工場 (山梨県北杜市)	単結晶製造設備	201,619	2,251	632,938	30,820 (9,180)	59,734	927,364	40
第3工場 (山梨県北杜市)	単結晶製造設備	360,345	2,680	1,219,574	46,700 (7,061)	62,407	1,691,707	41
横浜事業所 (神奈川県横浜市保土ヶ谷区)	レーザ装置製造設備	112,462	—	3,237	— (—)	118,857	234,556	40
久保田研究所 (神奈川県川崎市幸区)	研究施設	—	—	—	— (—)	10,583	10,583	8

(注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。

2. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

3. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品、リース資産、一括償却資産、無形固定資産（のれん除く）及び建設仮勘定の合計であります。

4. 当社は、光学事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載をしておりません。

5. 建物の一部を賃借しております。年間賃借料は85,299千円であります。
6. 従業員数は、正社員、パート社員、短時間労働者契約社員及び他社から当社への出向者を含む就業人員数であります。なお、臨時従業員の総数は、従業員数の100分の10未満である為、記載を省略しております。
7. 2020年4月に久保田研究所をレーザ事業部に統合しております。

### 3 【設備の新設、除却等の計画】 (2021年1月31日現在)

#### (1) 重要な設備の新設等

事業所名 (所在地)	設備の内容	投資予定額		資金調達方 法	着手 年月	完了予定 年月	完成後の 増加能力
		総額 (百万円)	既支払額 (百万円)				
第4工場 (山梨県北杜市)	建屋	882	—	増資資金	2021年 6月	2022年 1月	(注) 3
	レーザ製造 装置	333	—				
	システム	8	—				
第3工場 (山梨県北杜市)	単結晶製造 装置	100	—	増資資金	2021年 12月	2022年 4月	(注) 3
	イリジウム 坩堝	400	—				
横浜事業所 (神奈川県横浜市 保土ヶ谷区)	レーザ製造 工場及び製 造設備	150	—	借入金	2021年 3月	2021年 5月	(注) 3

- (注) 1. 上記の金額に消費税等は含まれておりません。
2. 当社は、光学事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載をしておりません。
  3. 完成後の増加能力については、計算的な把握が困難なため、記載を省略しております。
  4. 第4工場でのレーザ製造装置の内訳としては、クリーンブースに111百万円、光学定盤に9百万円、各種計測器等に213百万円となっており、システム投資の内訳は、3D-CADシステムに8百万円となっております。
  5. 第3工場の単結晶製造装置の購入に100百万円(製造装置5台分に相当)、イリジウム坩堝の購入に400百万円(製造装置1台当たりイリジウム坩堝1個が必要となる為、イリジウム坩堝5個分に相当)、小計500百万円となっております。

#### (2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

#### 第4【提出会社の状況】

##### 1 【株式等の状況】

###### (1) 【株式の総数等】

###### ① 【株式の総数】

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

(注) 2020年11月18日開催の臨時株主総会により定款を変更し、発行可能株式総数は10,000株増加し、20,000株となっております。また、2020年11月9日開催の取締役会決議に基づき、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の株式分割を行っております。これにより、発行可能株式総数は9,980,000株増加し、10,000,000株となっております。

###### ② 【発行済株式】

種類	発行数（株）	上場金融商品取引所名又は登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	3,781,500	非上場	完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
計	3,781,500	—	—

(注) 1. 2020年11月9日開催の取締役会決議に基づき、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の株式分割を行っております。これにより、発行済株式総数は3,773,937株増加し、3,781,500株となっております。  
2. 2020年11月9日開催の取締役会決議に基づき、同日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

(2) 【新株予約権等の状況】

①【ストックオプション制度の内容】

第3回新株予約権

2015年3月27日開催の臨時株主総会決議（2016年1月21日取締役会決議）

決議年月日	2016年1月21日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 2 (注) 7. 当社従業員 12
新株予約権の数（個）※	360 (注) 1.
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）※	普通株式 360 [180,000] (注) 1. 6.
新株予約権の行使時の払込金額（円）※	550,000 [1,100] (注) 2. 6.
新株予約権の行使期間※	2018年1月23日～2025年12月22日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の発行価格及び資本組入額（円）※	発行価格 550,000 [1,100] (注) 6. 資本組入額 275,000 [550]
新株予約権の行使の条件※	(注) 3.
新株予約権の譲渡に関する事項※	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項※	(注) 5.

※ 最近事業年度の末日（2020年2月29日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年2月28日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を〔 〕内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は最近事業年度の末日は1株、提出日の前月末現在は500株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{既発行株式数} \times \text{調整前行使価額} + \text{新規発行株式数} \times 1\text{株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が吸收合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換もしくは株式移転を行う場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、行使価額は、合理的な範囲で調整されるものとする。

3. 新株予約権の行使の条件

- ① 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、監査役、従業員または顧問、社外協力者その他これに準ずる地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任または定年退職した場合、あるいは取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。
- ② 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。

#### 4. 新株予約権の取得事由

- ① 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認もしくは株式移転計画承認の議案につき株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社は無償で新株予約権を取得することができる。
- ② 新株予約権者が権利行使をする前に、新株予約権の行使の条件の規定に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が保有する新株予約権を放棄した場合には、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

#### 5. 組織再編成行為を実施する際の取扱い

当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

##### ① 交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存する募集新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

##### ② 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

##### ③ 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書に準じて決定する。

##### ④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

##### ⑤ 新株予約権を行使することができる期間

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

##### ⑥ 新株予約権の行使の条件

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

##### ⑦ 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

##### ⑧ 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。

##### ⑨ 新株予約権の取得事由

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

6. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

7. 付与対象者の退職による権利喪失等により、本書提出日現在の付与対象者の区分及び人数は、当社取締役2名、当社監査役1名及び当社従業員9名となっております。

8. 新株予約権割当契約締結後の退職による権利の喪失（従業員4名）の内、3名分は当社取締役1名、当社監査役1名、当社従業員1名に譲渡され、1名分は消却しております。これにより、発行数は180,000株、発行価額の総額は198,000,000円、資本組入額の総額は99,000,000円となっております。

#### 第4回新株予約権

2015年9月24日開催の臨時株主総会決議（2016年9月20日取締役会決議）

決議年月日	2016年9月20日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 1 当社従業員 3
新株予約権の数（個）※	387[366]（注）1.
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）※	普通株式 387 [183,000]（注）1. 6.
新株予約権の行使時の払込金額（円）※	550,000 [1,100]（注）2. 6.
新株予約権の行使期間※	2018年9月22日～2026年8月21日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の発行価格及び資本組入額（円）※	発行価格 550,000 [1,100]（注）6. 資本組入額 275,000 [550]
新株予約権の行使の条件※	（注）3.
新株予約権の譲渡に関する事項※	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項※	（注）5.

※ 最近事業年度の末日（2020年2月29日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年2月28日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を「」内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は最近事業年度の末日は1株、提出日の前月末現在は500株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{既発行株式数} \times \text{調整前行使価額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{既発行株式数} \times \text{調整前行使価額} + \text{新規発行株式数} \times 1\text{株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換もしくは株式移転を行なう場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、行使価額は、合理的な範囲で調整されるものとする。

3. 新株予約権の行使の条件

① 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、監査役、従業員または顧問、社外協力者その他これに準ずる地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任または定年退職した場合、あるいは取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。

② 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。

4. 新株予約権の取得事由

① 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認もしくは株式移転計画承認の議案につき株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

② 新株予約権者が権利行使をする前に、新株予約権の行使の条件の規定に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が保有する新株予約権を放棄した場合には、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

## 5. 組織再編成行為を実施する際の取扱い

当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

### ① 交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存する募集新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

### ② 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

### ③ 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

### ⑤ 新株予約権を行使することができる期間

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

### ⑥ 新株予約権の行使の条件

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑦ 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑧ 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。

### ⑨ 新株予約権の取得事由

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

## 6. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

## 第5回新株予約権

2016年12月20日開催の定時株主総会決議（2017年9月26日取締役会決議）

決議年月日	2017年9月26日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 1
新株予約権の数（個）※	472（注）1.
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）※	普通株式 472 [236,000]（注）1. 6.
新株予約権の行使時の払込金額（円）※	550,000 [1,100]（注）2. 6.
新株予約権の行使期間※	2019年9月28日～2027年8月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の発行価格及び資本組入額（円）※	発行価格 550,000 [1,100]（注）6. 資本組入額 275,000 [550]
新株予約権の行使の条件※	（注）3.
新株予約権の譲渡に関する事項※	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項※	（注）5.

※ 最近事業年度の末日（2020年2月29日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年2月28日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を〔 〕内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は最近事業年度の末日は1株、提出日の前月末現在は500株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{既発行株式数} \times \text{調整前行使価額} + \text{新規発行株式数} \times 1\text{株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換もしくは株式移転を行う場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、行使価額は、合理的な範囲で調整されるものとする。

### 3. 新株予約権の行使の条件

① 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、監査役、従業員または顧問、社外協力者その他これに準ずる地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任または定年退職した場合、あるいは取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。

② 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。

### 4. 新株予約権の取得事由

① 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認もしくは株式移転計画承認の議案につき株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

② 新株予約権者が権利行使をする前に、新株予約権の行使の条件の規定に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が保有する新株予約権を放棄した場合には、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

## 5. 組織再編成行為を実施する際の取扱い

当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

### ① 交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存する募集新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

### ② 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

### ③ 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

### ⑤ 新株予約権を行使することができる期間

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

### ⑥ 新株予約権の行使の条件

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑦ 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑧ 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。

### ⑨ 新株予約権の取得事由

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

## 6. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

## 第6回新株予約権

2017年12月20日開催の定時株主総会決議（2018年8月9日取締役会決議）

決議年月日	2018年8月9日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 5（注）7. 当社従業員 16
新株予約権の数（個）※	450[430]（注）1.
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）※	普通株式 450 [215,000]（注）1. 6.
新株予約権の行使時の払込金額（円）※	550,000 [1,100]（注）2. 6.
新株予約権の行使期間※	2020年8月11日～2028年7月10日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の発行価格及び資本組入額（円）※	発行価格 550,000 [1,100]（注）6. 資本組入額 275,000 [550]
新株予約権の行使の条件※	（注）3.
新株予約権の譲渡に関する事項※	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項※	（注）5.

※ 最近事業年度の末日（2020年2月29日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年2月28日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を「」内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は最近事業年度の末日は1株、提出日の前月末現在は500株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{既発行株式数} \times \text{調整前行使価額} + \text{新規発行株式数} \times 1\text{株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換もしくは株式移転を行なう場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、行使価額は、合理的な範囲で調整されるものとする。

3. 新株予約権の行使の条件

① 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、監査役、従業員または顧問、社外協力者その他これに準ずる地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任または定年退職した場合、あるいは取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。

② 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。

4. 新株予約権の取得事由

① 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認もしくは株式移転計画承認の議案につき株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

② 新株予約権者が権利行使をする前に、新株予約権の行使の条件の規定に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が保有する新株予約権を放棄した場合には、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

## 5. 組織再編成行為を実施する際の取扱い

当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

### ① 交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存する募集新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

### ② 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

### ③ 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

### ⑤ 新株予約権を行使することができる期間

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

### ⑥ 新株予約権の行使の条件

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑦ 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑧ 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。

### ⑨ 新株予約権の取得事由

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

6. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

7. 付与対象者の退職による権利喪失等により、本書提出日現在の付与対象者の区分及び人数は、当社取締役4名、当社元取締役1名、当社従業員14名及び当社元従業員1名となっております。

8. 新株予約権割当契約締結後の退職による権利の喪失（従業員1名）により、発行数は215,000株、発行価額の総額は236,500,000円、資本組入額の総額は118,250,000円となっております。

## 第7回新株予約権

2017年12月20日開催の定時株主総会決議（2018年8月9日取締役会決議）

決議年月日	2018年8月9日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社社外協力者 4（注）7.
新株予約権の数（個）※	100（注）1.
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）※	普通株式 100 [50,000]（注）1. 6.
新株予約権の行使時の払込金額（円）※	550,000 [1,100]（注）2. 6.
新株予約権の行使期間※	2020年8月11日～2028年7月10日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の発行価格及び資本組入額（円）※	発行価格 550,000 [1,100]（注）6. 資本組入額 275,000 [550]
新株予約権の行使の条件※	（注）3.
新株予約権の譲渡に関する事項※	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項※	（注）5.

※ 最近事業年度の末日（2020年2月29日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年2月28日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を〔 〕内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

（注）1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は最近事業年度の末日は1株、提出日の前月末現在は500株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{既発行株式数} \times \text{調整前行使価額} + \text{新規発行株式数} \times 1\text{株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換もしくは株式移転を行う場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、行使価額は、合理的な範囲で調整されるものとする。

### 3. 新株予約権の行使の条件

① 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、監査役、従業員または顧問、社外協力者その他これに準ずる地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任または定年退職した場合、あるいは取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。

② 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。

### 4. 新株予約権の取得事由

① 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認もしくは株式移転計画承認の議案につき株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

② 新株予約権者が権利行使をする前に、新株予約権の行使の条件の規定に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が保有する新株予約権を放棄した場合には、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

## 5. 組織再編成行為を実施する際の取扱い

当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

### ① 交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存する募集新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

### ② 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

### ③ 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、新株予約権割当契約書で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

### ⑤ 新株予約権を行使することができる期間

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

### ⑥ 新株予約権の行使の条件

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑦ 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

### ⑧ 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。

### ⑨ 新株予約権の取得事由

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

6. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

7. 付与対象者の取締役選任等により、本書提出日現在の付与対象者の区分及び人数は、当社取締役1名、当社従業員1名、社外協力者2名となっております。

### ② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

### ③ 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【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）
2016年8月31日 (注) 1.	360	6,630	99,000	629,275	99,000	579,275
2016年9月30日 (注) 2.	250	6,880	68,750	698,025	68,750	648,025
2015年10月1日～ 2016年9月30日 (注) 3.	104	6,984	13,000	711,025	13,000	661,025
2018年2月28日 (注) 4.	—	6,984	△511,025	200,000	△4,202	656,822
2018年11月30日 (注) 5.	142	7,126	49,700	249,700	49,700	706,522
2019年2月28日 (注) 6.	21	7,147	5,775	255,475	5,775	712,297
2019年2月28日 (注) 7.	315	7,462	110,250	365,725	110,250	822,547
2019年5月30日 (注) 8.	80	7,542	34,000	399,725	34,000	856,547
2020年11月13日 (注) 9.	21	7,563	5,775	405,500	5,775	862,322
2020年11月27日 (注) 10.	3,773,937	3,781,500	—	405,500	—	862,322

(注) 1. 有償第三者割当 発行価格550,000円 資本組入額275,000円

割当先 株式会社日立ハイテクノロジーズ(現 株式会社日立ハイテク)

2. 有償第三者割当 発行価格550,000円 資本組入額275,000円

割当先 KLA-TENCOR (SINGAPORE) PTE, LTD

3. 新株予約権の行使(権利行使者6名)による増加であります。

4. 2017年12月20日定時株主総会決議により、欠損補填し、早期に財務体質の健全化を図るとともに、機動的かつ柔軟な資本政策に備えることを目的として会社法第447条第1項及び会社法第448条第1項の規定に基づき、資本金及び資本準備金の額を減少し、その全額をその他資本剰余金に振り替えております。(資本金減資割合71.9%、資本準備金減資割合0.6%)

5. 有償第三者割当 発行価格700,000円 資本組入額350,000円

割当先 野村アール・アンド・エー第四号投資事業有限責任組合

6. 新株予約権の行使(権利行使者1名)による増加であります。

7. 有償第三者割当 発行価格700,000円 資本組入額350,000円

割当先 古川保典(当社代表取締役)、KLA-TENCOR (SINGAPORE) PTE, LTD、山梨中銀経営コンサルティング株式会社、りそなキャピタル4号投資事業組合等

8. 有償第三者割当 発行価格850,000円 資本組入額425,000円

割当先 株式会社日立ハイテクマテリアルズ(現 株式会社日立ハイテクネクサス)

9. 新株予約権の行使(権利行使者1名)による増加であります。

10. 株式分割(1:500)によるものであります。

(4) 【所有者別状況】

2021年1月31日現在

区分	株式の状況（1単元の株式数100株）							単元未満 株式の状況 (株)	
	政府及び地 方公共団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数（人）	—	2	1	12	3	—	72	90	—
所有株式数 (単元)	—	1,500	50	16,395	4,305	—	15,565	37,815	—
所有株式数の割 合（%）	—	3.97	0.13	43.36	11.38	—	41.16	100	—

(5) 【議決権の状況】

①【発行済株式】

2021年1月31日現在

区分	株式数（株）	議決権の数（個）	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式（自己株式等）	—	—	—
議決権制限株式（その他）	—	—	—
完全議決権株式（自己株式等）	—	—	—
完全議決権株式（その他）	普通株式 3,781,500	37,815	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
単元未満株式	—	—	—
発行済株式総数	3,781,500	—	—
総株主の議決権	—	37,815	—

②【自己株式等】

該当事項はありません。

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 該当事項はありません。

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

該当事項はありません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主の皆様への利益還元を行うことを経営上の重要課題と捉え、将来の事業展開と経営基盤の強化を図るために内部留保資金を確保しつつ、配当を行うことを基本方針としております。こうした方針により、内部留保の充実を図るため設立以来現在に至るまで利益配当を実施しておりません。

現在の当社の規模や成長ステージにおいては、事業拡大のための再投資を行うことが、株主の皆さまの将来の利益につながるとの判断から、当面は配当を実施せず、研究開発の推進や事業拡大のための設備及び人材投資を実施していく方針であります。

なお、内部留保金につきましては、成長性、収益性の高い事業への投資と共に、既存事業の効率化、活性化のための投資及び人材育成等に活用してまいります。

剰余金の配当を行う場合、年1回の期末配当を基本方針としており、期末配当の決定機関は、株主総会であります。また、当社は、会社法第454条第5項に基づき、取締役会決議により毎年8月末日を基準日として中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

## 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

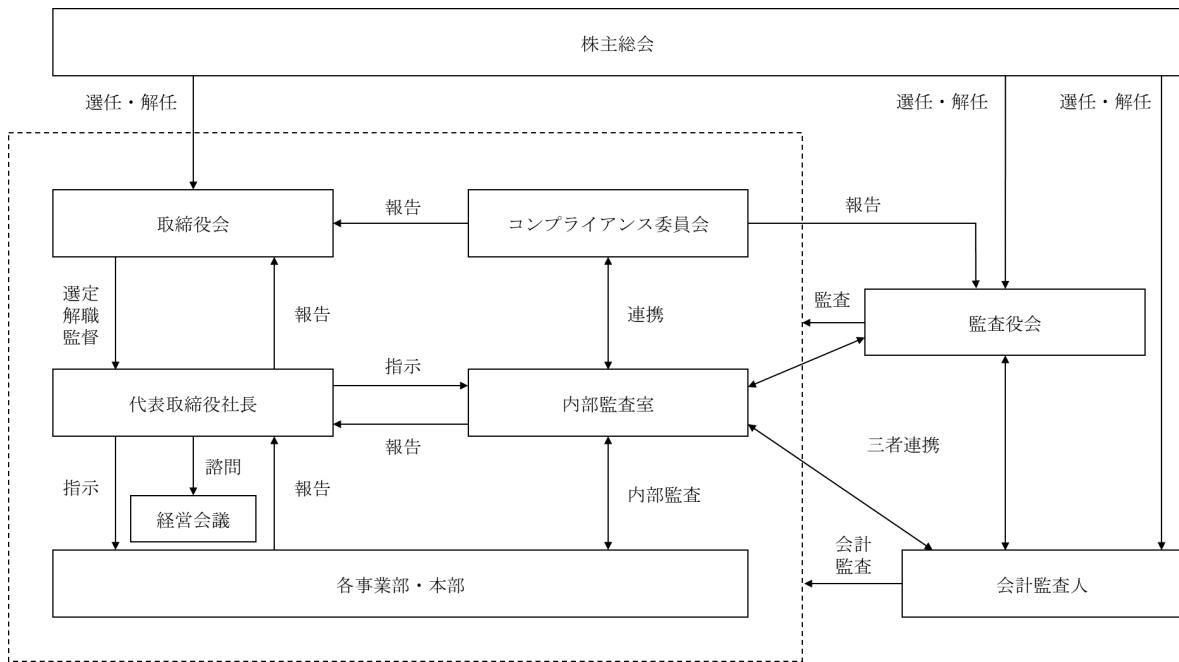
### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

#### ① 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、「研究成果を社会に還元し、キーマテリアルを世界に向けて発信する」、「顧客へマテリアルソリューションを提供し、社会の発展に貢献する」、「単結晶を核とした製品を開発し、未来の市場機会を創造し続ける」を経営理念に掲げ、当社の全てのステークホルダーを尊重し、株主価値の向上に努めております。

#### ② 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、様々な事業環境の変化に対応するためにスピーディーで効率的な経営と内部統制のバランスを重視しております。当社のコーポレート・ガバナンス体制は、以下のとおりです。



当社が上記の体制を採用する理由は、さまざまな機能を持った委員会ないし組織を有することによって、統制活動の有効性が高まると考えるからであります。

#### a. 取締役会

当社の取締役会は、議長を代表取締役社長・古川保典とし、常勤取締役・山本正幸、濱島統一、石橋浩之、藤浦和夫の4名、社外取締役・中村二朗、三尾徹、為近恵美の3名の計8名で構成されております。取締役会は、当社の業務執行決定機関であります。取締役会については、原則、毎月1回の定期開催と、必要に応じて臨時開催を行なっております。取締役会では、経営に関する重要事項についての意思決定を行うほか、各取締役からそれぞれが管掌する分野における業務執行状況の報告を受け、取締役の業務執行の監督を行うと共に、経営に関する諸問題の討議の場となっております。また、取締役会では、リスク管理規程に則り、業務執行上の様々なリスクについても討議されております。

#### b. 監査役及び監査役会

当社は、2019年5月31日開催の定時株主総会時より、監査役会設置会社となります。当社の監査役会は、議長を常勤監査役・中嶋豪とし、非常勤監査役・小坂義人、金兵正樹の計3名で構成されております。監査役会については、原則、毎月1回の定期開催と、必要に応じて臨時開催を行なっております。また、監査役は当社の取締役会にも出席しており、取締役の業務執行の監督、監視を行っております。当社の監査役は、3名全員が社外監査役であり、それぞれ上場会社の経営経験者、公認会計士、弁護士で構成されております。

また、会計監査人や内部監査室と綿密に連携を取りながら、監査基準の継続的な向上を図っております。

#### c. 会計監査人

当社は、太陽有限責任監査法人と監査契約を締結し、独立の立場から会計監査を受けております。

d. 内部監査室

当社は、代表取締役社長の直轄組織として内部監査室を設置し、内部監査専従者1名を配置しております。内部監査規程及び内部監査計画に従い、独立した観点から内部監査を実施しております。内部監査指摘事項は代表取締役社長へ報告された上で、被監査部門に対する改善指示を行い、業務効率向上や内部統制強化を推進しております。

e. コンプライアンス委員会

当社のコンプライアンス委員会は、委員長を代表取締役社長・古川保典とし、管理本部管掌取締役・山本正幸、常勤監査役・中嶋豪、内部監査室長・坂田泰之、管理本部マネージャー・内田誠二、その他代表取締役社長が必要と認めた者で構成されております。開催頻度としましては、原則、四半期毎であり、法令遵守規程にて定められた運営方法に従って法令遵守に関する諸問題について協議されております。

f. 経営会議

当社の経営会議は、議長を代表取締役社長・古川保典とし、常勤取締役・山本正幸、濱島統一、石橋浩之、藤浦和夫、社外取締役・三尾徹、常勤監査役・中嶋豪、コアテクノロジ事業部長・廣橋淳二、シンチレータ事業部長・中野目慎一、レーザ事業部長・岡直哉、管理本部統括マネージャー・深澤仁、事業戦略本部統括マネージャー・名取美智、レーザ事業部統括マネージャー・山下賢哉、管理本部マネージャー・内田誠二、レーザ事業部マネージャー・今井信一、管理本部サブマネージャー・石坂美保にて構成されております。開催頻度としましては、原則、月2回であり、経営会議規程にて定められた運営方法に従って経営の諸問題について協議されております。

③ 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状況

当社は、企業経営の透明性及び公平性を担保するため、内部統制に関する基本方針を制定しております。また、内部統制システムが有効に機能していることを確認するため、内部監査室による内部監査を実施しております。なお、内部統制に関する基本方針は、以下のとおりです。

① コンプライアンス体制（取締役、使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制）

- ①-1 当社は、「取締役会規程」に基づき、取締役会を原則として月1回以上開催する。
- ①-2 取締役は、取締役会及び情報の共有を推進することにより、他の取締役の業務執行の監督を行う。
- ①-3 監査役は、監査役会が定めた監査方針のもと、取締役会への出席、業務執行状況の調査等を通じて、取締役の職務執行の監査を行う。
- ①-4 「法令遵守規程」に基づきコンプライアンス委員会を設置し、コンプライアンス体制の構築、維持及び整備を行う。
- ①-5 監査役及び内部監査担当は、情報交換等連携し、職務執行内容が法令及び定款、関連諸規程に準拠して適正に行われているか問題の有無を調査し、必要に応じて取締役会へ報告する。
- ①-6 「内部通報規程」に基づき社内外（管理本部総務グループ・顧問弁護士）に匿名で相談・申告できる「内部通報相談窓口」を設置し、法令違反等に対する内部通報体制を整備する。

② 情報保存管理体制（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）

- ②-1 株主総会、取締役会の議事録、経営及び業務執行に関わる重要な情報については、法令及び「文書管理規程」等の関連規程に従い、適切に記録し、定められた期間保存する。
- ②-2 社内規程等は、必要に応じて適時見直し改善を図る。

③ リスクマネジメント体制（損失の危険の管理に関する規程その他の体制）

- ③-1 取締役会及びその他の重要な会議において、各取締役、経営幹部及び使用人は、業務執行に関わる重要な情報の報告を行う。
- ③-2 「リスク管理規程」に基づき代表取締役社長は、リスク管理の総括責任者として、各担当取締役及び担当部門と連携しながら、リスクを最小限に抑える体制を構築する。
- ③-3 有事の際は、「リスク管理規程」に基づき、代表取締役社長が緊急対策本部長となり、必要に応じて顧問弁護士等と迅速な対応をとれる体制をとる。

- ④ 効率的職務執行体制（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）
  - ④-1 取締役会における意思決定にあたっては、十分かつ適切な情報が各取締役に提供する。
  - ④-2 経営及び業務執行に必要な情報については、ITを活用し迅速かつ的確に各取締役が共有する。
- ⑤ 監査役スタッフに関する事項（監査役が職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する体制、その使用人の取締役からの独立性に関する事項及びその使用人に対する監査役の指示の実効性の確保に関する事項）
  - ⑤-1 取締役会は監査役会と必要に応じて協議をおこない、当該使用人を任命及び配置することができる。
  - ⑤-2 監査役が指定する補助すべき期間中は、指名された使用人への指揮権は監査役に移譲されたものとし、取締役の指揮命令は受けない。
- ⑥ 監査役への報告に関する体制（取締役及び使用人が監査役に報告するための体制その他の監査役への報告に関する体制）
  - ⑥-1 「監査役監査規程」に基づき監査役は、取締役会以外にも業務執行の重要な会議へ出席しており、当社における重要事項や損害を及ぼす恐れのある事実等について報告を受けることができる体制とする。
  - ⑥-2 取締役及び使用人は、当社に著しい損害を及ぼすおそれのある事項及び不正行為や重要な法令並びに定款違反行為を認知した場合の他、取締役会に付議する重要な事項と重要な決定事項、その他重要な会議の決定事項、重要な会計方針・会計基準及びその変更、内部監査の実施状況、その他必要な重要事項を、監査役に報告する。
- ⑦ 監査役監査の実効性確保に関する体制（その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制）
  - ⑦-1 監査役会は、代表取締役社長と定期的に会合を開き、意思の疎通及び意見交換を実施できる体制とする。
  - ⑦-2 会計監査を依頼する監査法人及び内部監査担当とも意見交換や情報交換を行い、連携を保ちながら必要に応じて調査及び報告を求めることができる体制とする。

b. 当社のリスク管理体制

当社のリスク管理体制は、管理本部長が中心となり、取締役、監査役、各部門責任者と情報交換及び連携をとることで、リスクの早期発見と未然防止に努めています。また、必要に応じて、顧問弁護士、監査法人等の外部専門家及び関係当局からの助言を受ける体制を構築しております。

なお、法令違反や不正行為等の防止及び早期発見を図るため、内部通報制度を導入し、管理本部総務グループ及び外部の顧問弁護士事務所を窓口と定めております。

c. 取締役会で決議できる株主総会決議事項

イ. 剰余金の配当等の決定機関

取締役会の決議によって、毎年8月末日を基準日として、会社法第454条第5項に定める中間配当をすることができる旨定款で定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

ロ. 取締役及び監査役の責任免除

当社は、職務の遂行にあたり期待される役割を十分に發揮できるようにするために、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨定款で定めております。

ハ. 自己株式の取得

当社は、取締役会決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とすることを目的とするものです。

d. 取締役の定数

当社の取締役は8名以内とする旨を定款で定めております。

e. 取締役の選任の決議要件

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

f. 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ことを目的とし、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款で定めております。

g. 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項に基づき、業務執行取締役等でない取締役及び監査役との間において、会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任限度額は、法令が定め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、当該業務執行取締役等でない取締役及び監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失がないときに限られます。

(2) 【役員の状況】

① 役員一覧

男性10名 女性1名 (役員のうち女性の比率9%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 社長 (CEO)	古川 保典	1959年9月12日	1983年4月 日立金属株式会社 入社 1992年6月 スタンフォード大学 応用物理研究所 客員研究員 1996年4月 独立行政法人物質・材料研究機構(現 国立研究開発法人物質・材料研究機 構) 入社 1998年4月 国立大学法人九州大学理工学研究院 助教授 2000年10月 当社設立、代表取締役社長(CEO) (現 任) 2018年4月 国立研究開発法人理化学研究所 チー ムリーダー(非常勤)	(注) 5	519,000
取締役 副社長 (CFO) 管理本部長	山本 正幸	1967年6月7日	1990年4月 商工組合中央金庫 入社 2000年1月 ソニー生命保険株式会社 入社 2000年11月 有限会社ワイシーエフ 取締役 2001年5月 株式会社アクセス 監査役 2004年12月 株式会社ケンメディア 取締役 2007年12月 当社入社、取締役副社長(CFO) (現 任)	(注) 5	48,500
取締役 事業戦略 本部長	濱島 統一	1945年3月11日	1968年4月 日立化成工業株式会社(現 昭和电工 マテリアルズ株式会社) 入社 1995年5月 Hitachi Chemical Co. America, Ltd. 代表取締役社長 2000年11月 日立化成デュポンマイクロシステムズ 株式会社(現 HDマイクロシステムズ 株式会社) 代表取締役社長 2002年10月 日立化成工業株式会社(現 昭和电工 マテリアルズ株式会社) 理事企画部 長 2005年5月 帝人株式会社 新事業開発グループ シニアマネージャー 2012年3月 当社入社 事業本部長 2013年12月 当社取締役事業戦略本部長 (現任)	(注) 5	7,500
取締役	石橋 浩之	1958年3月21日	1980年4月 日立化成工業株式会社(現 昭和电工 マテリアルズ株式会社) 入社 2006年4月 同社 主管研究員兼開発部長 2014年10月 国立大学法人東北大學 非常勤特任教 授 (現任) 2016年7月 当社入社 事業本部副部長 2017年12月 当社取締役 (現任)	(注) 5	2,500
取締役	藤浦 和夫	1960年4月29日	1985年4月 日本電信電話株式会社 入社 1996年9月 スタンフォード大学 応用物理研究所 客員研究員 2010年7月 日本電信電話株式会社 理事 2012年7月 エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノ ロジ株式会社 入社 2017年10月 当社入社 光ソリューションセンター 長 2017年12月 当社取締役 (現任) 2018年4月 国立研究開発法人理化学研究所 客員 研究員(非常勤)	(注) 5	5,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
取締役	中村 二朗	1964年9月10日	1989年4月 日本電信電話株式会社 入社 2014年7月 同社 NTT環境エネルギー研究所グリーンマテリアルプロジェクト プロジェクトマネージャー 2015年7月 エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロジ株式会社 先端プロダクツ事業本部企画部門長 2015年12月 当社取締役（現任） 2017年4月 国立大学法人東京工業大学 特任教授（現任） 2018年4月 立教大学 客員教授（現任） 2018年4月 日本工業大学専門職大学院 客員教授（現任） 2018年6月 エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロジ株式会社 グローバル事業本部ビジネスユニット長（現任） 2018年6月 NTT-AT クリエイティブ株式会社 取締役（現任）	(注) 5	—
取締役	三尾 徹	1963年1月27日	1988年4月 ソロモン・プラザーズ・アジア証券会社（現 シティグループ証券株式会社） 入社 2005年10月 株式会社あすかDBJパートナーズ 代表取締役 2008年6月 ソネット・エンタテイメント株式会社（現 ソニーネットワークコミュニケーションズ株式会社） 取締役 2010年4月 株式会社ミオアンドカンパニー 代表取締役（現任） 2011年6月 オクト・アドバイザーズ株式会社 代表取締役（現任） 2015年6月 ソネット・メディア・ネットワークス株式会社（現 SMN株式会社） 取締役 2020年11月 当社取締役（現任）	(注) 5	—
取締役	為近 恵美	1960年12月2日	1989年4月 日本電信電話株式会社 入社 2006年10月 同社 NTT先端技術総合研究所 企画部 情報戦略担当部長 2013年4月 エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロジ株式会社 先端プロダクツ事業本部担当部長 2015年1月 同社 経営企画部 技術輸出管理室 室長 2017年3月 横浜バイオテクノロジー株式会社 監査役（現任） 2017年4月 国立大学法人横浜国立大学 成長戦略教育研究センター教授（現任） 2020年5月 当社取締役（現任）	(注) 5	—
常勤監査役	中嶋 豪	1948年4月30日	1971年4月 日本軽金属株式会社 入社 1994年1月 Aluminium Company of Malaysia Berhad 取締役CFO 1996年6月 同社 取締役社長 1999年6月 日本軽金属株式会社 取締役 2008年6月 新日軽株式会社（現 株式会社LIXIL） 代表取締役社長 2009年12月 同社 代表取締役会長 2011年6月 日本軽金属株式会社 取締役副社長 2017年4月 静光電機工業株式会社 取締役 2019年5月 当社常勤監査役（現任）	(注) 6	—

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
監査役	小坂 義人	1955年7月13日	1984年12月 税理士 登録 1987年1月 千葉小坂会計事務所 設立 1990年2月 公認会計士 登録 1991年3月 アクタス監査法人（現 太陽有限責任監査法人）設立 代表社員 2003年6月 アストマックス株式会社 監査役（現任） 2005年10月 当社監査役（現任） 2006年2月 スター・マイカ株式会社 監査役 2006年6月 信越化学工業株式会社 監査役（現任） 2009年7月 飛悠税理士法人設立 代表社員（現任） 2014年10月 太陽有限責任監査法人 パートナー 2015年7月 きさらぎ監査法人 代表社員 2016年2月 スター・マイカ株式会社（監査等委員）（現任）	(注) 6	—
監査役	金兵 正樹	1963年6月11日	1989年4月 山一證券株式会社 入社 1992年4月 最高裁判所司法研修所 入所 1994年4月 弁護士登録（東京弁護士会） 長島・大野・常松法律事務所 入所 2000年4月 ニューヨーク州弁護士登録 2001年10月 GEキャピタル 入社 法務部長 2006年5月 リーマン・ブラザーズ証券株式会社 入社 法務部長 2010年2月 和光商事株式会社 取締役（現任） 2010年2月 不二商事株式会社 取締役（現任） 2012年12月 バークレイズ証券株式会社 入社 法務部長 2019年5月 当社監査役（現任）	(注) 6	—

計

582,500

- (注) 1. 取締役石橋浩之は、コアテクノロジ事業部及びシンチレータ事業部を管掌しております。  
 2. 取締役藤浦和夫は、レーザ事業部を管掌しております。  
 3. 取締役中村二朗、三尾徹及び為近恵美は、社外取締役であります。  
 4. 監査役中嶋豪、小坂義人及び金兵正樹は、社外監査役であります。  
 5. 取締役の任期は、2020年11月18日開催の臨時株主総会終結の時から選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会終結の時までであります。  
 6. 監査役の任期は、2020年11月18日開催の臨時株主総会終結の時から選任後4年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会終結の時までであります。

## ② 社外役員の状況

当社の社外取締役は3名、社外監査役は3名であります。当社においては、社外取締役又は社外監査役を選任するための会社からの独立性に関する基準は定めておりませんが、東京証券取引所の独立役員に関する判断基準等を勘案した上で、当社との利害関係や経歴を踏まえ、当社から独立した客観的な立場で職務遂行できる者を選任しております。

社外取締役の中村二朗は、当社の株主であるエヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロジ株式会社の社員を兼任しており、光学分野の業界動向や事業企画に精通し、当社の業務執行の適法性を監査することが期待できると判断していることから選任しております。なお、当社と同氏との間にその他の人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役の三尾徹は、長年投資銀行業務に従事し、かつ、他社における取締役の経験もあり、経営における相応の知識を有しております。当社の業務執行の適法性を監査することが期待できると判断していることから選任しております。同氏は、ストックオプションとしての新株予約権30個（新株予約権の目的となる株式の数15,000株）を保有しております。なお、当社と同氏との間にその他の人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役の為近恵美は、技術系ベンチャー企業のアントレプレナーシップ研究等が専門分野となっております。当社の業務執行の適法性を監査することが期待できると判断していることから選任しております。なお、当社と同氏との間に人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外監査役の中嶋豪は、長年製造業の上場会社のマネジメントメンバーとして活躍し、当社の業務執行の適法性を監査することが期待できると判断していることから選任しております。なお、当社と同氏との間に人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外監査役の小坂義人は、公認会計士としての豊富な経験と専門知識を有しており、また上場会社の監査役の経験もあって、当社の業務執行の適法性を監査することが期待できると判断していることから選任しております。同氏は、ストックオプションとしての新株予約権30個（新株予約権の目的となる株式の数15,000株）を保有しております。なお、当社と同氏との間にその他の人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外監査役の金兵正樹は、弁護士としての豊富な経験と専門知識を有しており、当社の業務執行の適法性を監査することが期待できると判断していることから選任しております。なお、当社と同氏との間に人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

③ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は取締役会の監督機能を強化するため、毎月開催される取締役会に出席し、それぞれの専門的観点から活発な議論を交わしております。

社外監査役は、監査役会及び取締役会への出席に加え、年に1回以上、会計監査人から会計監査に関する説明を受け、意見交換等を行っております。また、社外取締役、内部監査部門及び内部統制部門と必要に応じて隨時情報交換・意見交換を行い、相互連携を図っております。

### (3) 【監査の状況】

#### ① 監査役監査の状況

当社は、常勤監査役1名、非常勤監査役2名の計3名により監査役会を構成しております。監査役監査につきましては、年度の監査役監査計画に則り監査を実施し、原則、月1回開催される監査役会にて進捗状況等の共有を図っております。尚、社外監査役の小坂義人は、公認会計士として財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

#### ② 内部監査の状況

##### a. 内部監査の組織、人員及び手続

当社における内部監査は、内部監査室において専従者1名が年間の内部監査計画に則り、社内の全部門を対象として内部監査を実施し、代表取締役社長に対する内部監査結果の報告ならびに被監査部門への改善指示等を行なっております。

##### b. 内部統制、監査役監査及び会計監査の相互連携

内部監査室と監査役は、随時のミーティングを通じて情報を共有するとともに、各々が実施する監査において相互に連携することにより、監査の効率化・有効化を図っております。また、監査役会と会計監査人は、主として、会計監査についての報告会を通じて情報の共有化を行い、相互の連携を図っております。また、監査役及び内部監査専従者ならびに会計監査人との意見交換や情報共有を行う三様監査の場を定期的に設けることで、三者間での情報共有を適宜図っております。

#### ③ 会計監査の状況

##### a. 監査法人の名称

太陽有限責任監査法人

##### b. 業務を執行した公認会計士

公認会計士 須永 真樹(指定有限責任社員 業務執行社員)

公認会計士 藤本 浩巳(指定有限責任社員 業務執行社員)

なお、継続監査年数については、7年以内であるため記載をしておりません。

##### c. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 4名

会計士試験合格者等11名

その他3名

##### d. 監査法人の選定方針と理由

監査法人の選定に際しては、監査品質の維持・向上を図りつつ効率的に行われていることが重要と考え、監査役会の決議を経て株主総会に付議することとしています。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の合意に基づき監査役会が会計監査人を解任いたします。

太陽有限責任監査法人を会計監査人とした理由は、歴史ある上場企業、近年上場を果たした成長企業、株式上場準備企業など、多様な規模と業種の企業等の監査を行っており、当社の取り巻く経営環境や経営戦略の変化に対応した監査が期待できることや、同監査法人の独立性及び専門性、監査の実施状況、品質管理体制、監査報酬等を総合的に勘案した結果、適任と判断したためであります。

##### e. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、監査法人に対する評価を行っております。評価については、直近の監査チームの体制、監査計画の妥当性、監査結果等を総合的に勘案し、評価しております。

④ 監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

最近事業年度の前事業年度		最近事業年度	
監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)	監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)
8,500	-	14,500	-

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク（グランツソントン）に対する報酬(a. を除く）

最近事業年度の前事業年度		最近事業年度	
監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)	監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)
-	1,500	-	625

当社における非監査業務の内容は、太陽グランツソントン・アドバイザーズ株式会社による新規上場準備のためのシステム整備についての助言及び指導業務等であります。

c. 他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

最近事業年度の前事業年度

該当事項はありません。

最近事業年度

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査公認会計士等からの見積提案をもとに、監査計画、監査の日数等を総合的に勘案し、監査役会の同意を得た上で、取締役会決議により決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、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報酬見積りの算出根拠などが適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

#### (4) 【役員の報酬等】

##### ① 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は、2019年5月31日開催の定時株主総会（同株主総会終結時の取締役の員数は7名、監査役の員数は3名。）において、役員報酬総額を以下のとおり決議しております。

(株主総会決議内容)

取締役の報酬額

年額：3億円以内（取締役8名以内）

監査役の報酬額

年額：6,000万円以内（監査役4名以内）

各取締役の報酬等の額については、株主総会の承認額の範囲内にて、会社への貢献度、在籍年数、業績への貢献度などを加味し、取締役会にて決定しております。取締役の報酬等の額の決定権限は取締役会により代表取締役社長である古川保典に委任されており、取締役会は必要に応じて内容について確認することが出来る仕組みとなっております。

当事業年度においては、取締役会は取締役の報酬等の額について報告を受けております。

一方、監査役の報酬については、監査役会の協議により定める固定報酬とし、企業の業績に左右されない適正な報酬が担保されることで、その独立性を保障しております。

当事業年度においては、監査役会は常勤監査役に報酬等の額の決定につき一任しております。

##### ② 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く)	96,408	96,408	—	—	5
監査役 (社外監査役を除く)	—	—	—	—	—
社外役員	7,140	7,140	—	—	5

##### ③ 役員ごとの報酬等の総額

当社では、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。

##### ④ 使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なものの該当事項はありません。

#### (5) 【株式の保有状況】

##### ① 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は投資株式を保有していないため、投資株式の区分の基準及び考え方を定めておりません。株式を保有する際には、取締役会において、その保有目的の合理性及び経済合理性等を総合的に勘案し、保有の可否を判断する方針としております。

##### ② 保有目的が純投資目的以外である投資株式

該当事項はありません。

##### ③ 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1 財務諸表及び四半期財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)に基づいて作成しております。
- (2) 当社の四半期財務諸表は、「四半期財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第63号)に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

- (1) 当社は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第211条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、前事業年度（2018年3月1日から2019年2月28日まで）及び当事業年度（2019年3月1日から2020年2月29日まで）の財務諸表について、太陽有限責任監査法人の監査を受けております。
- (2) 当社は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第211条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、第3四半期会計期間（2020年9月1日から2020年11月30日まで）及び第3四半期累計期間（2020年3月1日から2020年11月30日まで）の四半期財務諸表について、太陽有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

### 3 連結財務諸表及び四半期連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表及び四半期連結財務諸表を作成しておりません。

### 4 貢献度を確保するための特段の取組みについて

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には会計基準等の内容を適切に把握できる体制を整備するため、専門的な情報を有する団体等が主催する研修・セミナーに積極的に参加しております。

## 1 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ①【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	※1 1,023,731	※1 675,494
受取手形	24,148	18,213
売掛金	390,048	841,271
製品	13,803	82,673
仕掛品	399,997	516,815
原材料及び貯蔵品	340,730	394,431
前払費用	14,857	14,977
前渡金	9,008	13,721
その他	76,167	48,242
<b>流動資産合計</b>	<b>2,292,493</b>	<b>2,605,842</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	1,030,320	1,063,988
減価償却累計額	△341,117	△389,561
建物（純額）	※1,※2 689,203	※1,※2 674,427
構築物	18,154	18,154
減価償却累計額	△12,841	△13,222
構築物（純額）	※2 5,313	※2 4,932
機械及び装置	2,233,656	2,624,355
減価償却累計額	△691,394	△768,606
機械及び装置（純額）	※1,※2,※4 1,542,261	※1,※2,※4 1,855,749
工具、器具及び備品	388,318	465,760
減価償却累計額	△253,398	△293,627
工具、器具及び備品（純額）	※1,※2,※4 134,920	※1,※2,※4 172,132
土地	※1 77,520	※1 77,520
リース資産	32,328	19,088
減価償却累計額	△23,303	△4,340
リース資産（純額）	9,025	14,748
建設仮勘定	61,793	153
その他	18,046	30,099
減価償却累計額	△10,439	△18,946
その他（純額）	7,607	11,152
<b>有形固定資産合計</b>	<b>2,527,644</b>	<b>2,810,816</b>
<b>無形固定資産</b>		
のれん	179,195	62,739
ソフトウエア	21,739	52,449
リース資産	1,819	609
その他	344	335
<b>無形固定資産合計</b>	<b>203,099</b>	<b>116,132</b>
<b>投資その他の資産</b>		
出資金	10	10
長期前払費用	10,433	6,940
繰延税金資産	91,897	84,330
その他	67,233	72,773
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>169,574</b>	<b>164,053</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>2,900,318</b>	<b>3,091,003</b>
<b>資産合計</b>	<b>5,192,812</b>	<b>5,696,845</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	143,914	213,156
短期借入金	※1,※3 750,000	※1,※3 1,000,000
1年内償還予定の社債	25,200	25,800
1年内返済予定の長期借入金	※1 343,426	※1 334,878
リース債務	2,539	3,754
未払金	142,991	101,608
1年内支払予定の長期未払金	※2 60,296	※2 59,747
未払費用	54,347	70,761
未払法人税等	52,277	10,163
前受金	181,553	155,995
預り金	102,982	114,066
賞与引当金	63,962	54,408
修繕引当金	79,464	178,593
その他	—	8,338
<b>流動負債合計</b>	<b>2,002,956</b>	<b>2,331,272</b>
<b>固定負債</b>		
社債	224,300	198,500
長期借入金	※1 1,789,579	※1 1,902,141
リース債務	9,173	12,916
長期未払金	※2 122,135	※2 62,386
<b>固定負債合計</b>	<b>2,145,187</b>	<b>2,175,943</b>
<b>負債合計</b>	<b>4,148,143</b>	<b>4,507,216</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	365,725	399,725
資本剰余金		
資本準備金	822,547	856,547
資本剰余金合計	<b>822,547</b>	<b>856,547</b>
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	△143,604	△66,643
利益剰余金合計	<b>△143,604</b>	<b>△66,643</b>
<b>株主資本合計</b>	<b>1,044,668</b>	<b>1,189,629</b>
<b>純資産合計</b>	<b>1,044,668</b>	<b>1,189,629</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>5,192,812</b>	<b>5,696,845</b>

## 【四半期貸借対照表】

(単位：千円)

当第3四半期会計期間  
(2020年11月30日)

## 資産の部

## 流動資産

現金及び預金	882,710
受取手形及び売掛金	565,163
製品	53,867
仕掛品	907,023
原材料及び貯蔵品	476,245
その他	81,039
流動資産合計	2,966,050

## 固定資産

## 有形固定資産

建物	1,073,298
減価償却累計額	△426,463
建物（純額）	646,834
機械及び装置	2,695,917
減価償却累計額	△830,816
機械及び装置（純額）	1,865,101
その他	655,614
減価償却累計額	△375,225
その他（純額）	280,389
有形固定資産合計	2,792,325

## 無形固定資産

のれん	2,577
その他	58,248
無形固定資産合計	60,826
投資その他の資産	172,209
固定資産合計	3,025,361

## 資産合計

## 負債の部

## 流動負債

買掛金	209,624
短期借入金	※ 800,000
1年内償還予定の社債	21,000
1年内返済予定の長期借入金	245,932
未払法人税等	23,004
賞与引当金	91,132
修繕引当金	187,974
その他	586,479
流動負債合計	2,165,147

## 固定負債

社債	184,500
長期借入金	2,347,514
その他	44,178
固定負債合計	2,576,192

## 負債合計

## 純資産の部

## 株主資本

資本金	405,500
資本剰余金	862,322
利益剰余金	△17,750
株主資本合計	1,250,071
純資産合計	1,250,071

## 負債純資産合計

## ②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
売上高	2,608,896	3,065,267
売上原価		
製品期首たな卸高	28,092	13,803
当期製品製造原価	1,787,055	2,356,622
当期製品仕入高	11,639	10,258
合計	<u>1,826,787</u>	<u>2,380,684</u>
製品期末たな卸高	13,803	82,673
売上原価合計	<u>1,812,983</u>	<u>2,298,010</u>
売上総利益	795,912	767,256
販売費及び一般管理費	※1,※2 692,659	※1,※2 644,269
営業利益	<u>103,252</u>	<u>122,987</u>
営業外収益		
受取利息	116	881
補助金収入	38,053	19,460
助成金収入	2,462	11,308
その他	458	703
営業外収益合計	<u>41,091</u>	<u>32,354</u>
営業外費用		
支払利息	45,195	38,216
その他	11,776	12,214
営業外費用合計	<u>56,972</u>	<u>50,431</u>
経常利益	87,371	104,910
特別利益		
固定資産売却益	※3 166	—
補助金収入	4,999	—
特別利益合計	<u>5,165</u>	<u>—</u>
特別損失		
固定資産圧縮損	4,999	—
特別損失合計	<u>4,999</u>	<u>—</u>
税引前当期純利益	87,537	104,910
法人税、住民税及び事業税	40,026	20,382
法人税等調整額	△93,054	7,567
法人税等合計	<u>△53,027</u>	<u>27,949</u>
当期純利益	140,565	76,960

## 【製造原価明細書】

		前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)	
区分	注記番号	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
I 材料費		749,790	40.2	959,737	38.7
II 労務費		401,140	21.5	544,229	22.0
III 経費	※	712,881	38.3	974,570	39.3
当期総製造費用		1,863,812	100.0	2,478,537	100.0
仕掛品期首たな卸高		326,372		399,997	
合計		2,190,184		2,878,535	
仕掛品期末たな卸高		399,997		516,815	
たな卸資産評価損		3,131		5,097	
当期製品製造原価		1,787,055		2,356,622	

(注) ※ 主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
外注費(千円)	163,070	197,486
減価償却費(千円)	126,509	187,004
電力料(千円)	115,635	140,224
地代家賃(千円)	50,445	85,299
消耗品費(千円)	41,795	53,021
修繕引当金繰入額(千円)	38,433	113,276
支払手数料(千円)	31,373	41,136

## (原価計算の方法)

当社の原価計算は、総合原価計算による実際原価計算であります。

【四半期損益計算書】  
【第3四半期累計期間】

(単位：千円)

当第3四半期累計期間  
(自2020年3月1日  
至2020年11月30日)

売上高	2,287,895
売上原価	1,681,877
売上総利益	606,017
販売費及び一般管理費	495,571
営業利益	110,445
営業外収益	
受取利息	248
助成金収入	2,050
その他	584
営業外収益合計	2,883
営業外費用	
支払利息	35,672
その他	10,569
営業外費用合計	46,242
経常利益	67,086
税引前四半期純利益	67,086
法人税、住民税及び事業税	28,170
法人税等調整額	△9,977
法人税等合計	18,193
四半期純利益	48,892

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

(単位：千円)

資本金	株主資本						純資産合計	
	資本剰余金		利益剰余金		その他利益剰余金	利益剰余金合計		
	資本準備金	資本剰余金合計						
当期首残高	200,000	656,822	656,822	△284,170	△284,170	572,652	572,652	
当期変動額								
新株の発行	165,725	165,725	165,725			331,450	331,450	
当期純利益				140,565	140,565	140,565	140,565	
当期変動額合計	165,725	165,725	165,725	140,565	140,565	472,015	472,015	
当期末残高	365,725	822,547	822,547	△143,604	△143,604	1,044,668	1,044,668	

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

(単位：千円)

資本金	株主資本						純資産合計	
	資本剰余金		利益剰余金		その他利益剰余金	利益剰余金合計		
	資本準備金	資本剰余金合計						
当期首残高	365,725	822,547	822,547	△143,604	△143,604	1,044,668	1,044,668	
当期変動額								
新株の発行	34,000	34,000	34,000			68,000	68,000	
当期純利益				76,960	76,960	76,960	76,960	
当期変動額合計	34,000	34,000	34,000	76,960	76,960	144,960	144,960	
当期末残高	399,725	856,547	856,547	△66,643	△66,643	1,189,629	1,189,629	

## ④【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 至 2018年3月1日 2019年2月28日)	当事業年度 (自2019年3月1日 至2020年2月29日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益	87,537	104,910
減価償却費	161,294	208,771
のれん償却額	62,095	116,456
社債発行費	3,204	—
固定資産売却損益（△は益）	△166	—
固定資産除却損	—	4,759
固定資産圧縮損	4,999	—
賞与引当金の増減額（△は減少）	32,754	△9,553
修繕引当金の増減額（△は減少）	△5,135	99,128
未収入金の増減額（△は増加）	89,038	15,197
未払金の増減額（△は減少）	39,811	△14,229
前受金の増減額（△は減少）	84,446	△15,271
為替差損益（△は益）	△1,667	1,127
受取利息	△116	△881
支払利息	45,195	38,216
売上債権の増減額（△は増加）	△192,501	△445,288
たな卸資産の増減額（△は増加）	△68,072	△239,389
仕入債務の増減額（△は減少）	△21,492	69,241
その他	△10,122	36,076
小計	311,103	△30,728
利息の受取額	116	881
利息の支払額	△45,229	△36,007
法人税等の支払額	△427	△60,242
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>265,562</b>	<b>△126,097</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△21,600	△10,400
定期預金の払戻による収入	—	56,401
有形固定資産の取得による支出	△774,559	△498,187
有形固定資産の売却による収入	200	—
無形固定資産の取得による支出	△16,362	△46,763
事業譲受による支出	△223,020	—
敷金及び保証金の差入による支出	△49,334	△9,141
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△1,084,676</b>	<b>△508,092</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）	600,000	250,000
長期借入れによる収入	730,000	444,000
長期借入金の返済による支出	△164,965	△339,986
社債の発行による収入	196,795	—
社債の償還による支出	△101,700	△25,200
株式の発行による収入	331,450	68,000
リース債務の返済による支出	△3,970	△3,435
割賦債務の返済による支出	△58,845	△60,297
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,528,764</b>	<b>333,080</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,667	△1,127
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	711,318	△302,236
現金及び現金同等物の期首残高	256,413	967,731
現金及び現金同等物の期末残高	※ 967,731	※ 665,494

## 【注記事項】

### (重要な会計方針)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

#### 1 たな卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有するたな卸資産

評価基準は原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

##### (1) 製品・仕掛品・原材料

総平均法を採用しております。

##### (2) 貯蔵品

最終仕入原価法を採用しております。

#### 2 固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 2～50年

機械及び装置 2～9年

工具、器具及び備品 2～15年

##### (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

ソフトウェア（自社利用分） 5年

##### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

#### 3 繰延資産の処理方法

株式交付費、社債発行費等は、支出時に全額費用として処理しております。

#### 4 引当金の計上基準

##### (1) 貸倒引当金

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

なお、当事業年度においては、貸倒実績はなく、また貸倒懸念債権等もないため、貸倒引当金を計上しておりません。

##### (2) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支出に備えるため、支給見込額のうち当事業年度の負担分を計上しております。

##### (3) 修繕引当金

シンチレータ事業で使用される坩堝用貴金属の改鋳に備えて、当該改鋳見込額のうち当事業年度に負担すべき額を計上しております。

#### 5 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 6 のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、その効果の及ぶ期間にわたって均等償却を行っております。

## 7 キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

## 8 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

### 1 たな卸資産の評価基準及び評価方法

#### 通常の販売目的で保有するたな卸資産

評価基準は原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

##### (1) 製品・仕掛品・原材料

総平均法を採用しております。

##### (2) 貯蔵品

最終仕入原価法を採用しております。

### 2 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 2～50年

機械及び装置 2～9年

工具、器具及び備品 2～15年

#### (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

ソフトウェア（自社利用分） 5年

#### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### 3 繰延資産の処理方法

株式交付費、社債発行費等は、支出時に全額費用として処理しております。

#### 4 引当金の計上基準

##### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権について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。

なお、当事業年度においては、貸倒実績はなく、また貸倒懸念債権等もないとため、貸倒引当金を計上しておりません。

##### (2) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支出に備えるため、支給見込額のうち当事業年度の負担分を計上しております。

##### (3) 修繕引当金

シンチレータ事業で使用される坩堝用貴金属の改鋳に備えて、当該改鋳見込額のうち当事業年度に負担すべき額を、追加計上しております。

#### 5 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

#### 6 のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、その効果の及ぶ期間にわたって均等償却を行っております。

#### 7 キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

#### 8 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

#### (会計方針の変更)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

(収益認識に関する会計基準)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日企業会計基準委員会）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2023年2月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

(収益認識に関する会計基準)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日企業会計基準委員会）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2023年2月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(時価の算定に関する会計基準)

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日企業会計基準委員会）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日企業会計基準委員会）
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 2019年7月4日企業会計基準委員会）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日企業会計基準委員会）

(1) 概要

国際的な会計基準の定めと比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

(2) 適用予定日

2023年2月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による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)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

下記の表示方法の変更に関する注記は、財務諸表等規則附則第3項の規定に基づき、2019年3月1日に開始する事業年度（以下「翌事業年度」という。）における表示方法の変更の注記と同様の内容を記載しております。

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を翌事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更しております。この表示方法の変更を反映させるため、財務諸表等規則附則第3項の規定に基づき、当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、当事業年度の貸借対照表において「流動資産」に含まれていた「繰延税金資産」91,897千円は「投資その他の資産」の「繰延税金資産」91,897千円に含めて表示しております。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更しております。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」に含まれていた「繰延税金資産」91,897千円は「投資その他の資産」の「繰延税金資産」91,897千円に含めて表示しております。

(会計上の見積りの変更)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

該当事項はありません。

(追加情報)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

（新型コロナウイルス感染症拡大に伴う会計上の見積り）

当社では、固定資産の減損会計等の会計上の見積りについて、財務諸表作成時点において入手可能な情報に基づき実施しております。新型コロナウイルス感染症の拡大による当社への影響は現時点で限定的であり、当事業年度の見積りに大きな影響を与えるものではないと判断しております。

(貸借対照表関係)

※1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産及び担保付債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
現金及び預金（定期預金）	10,000千円	10,000千円
建物	389,651〃	375,529〃
機械及び装置	46,379〃	38,200〃
工具、器具及び備品	1,654〃	0〃
土地	74,490〃	62,279〃
計	522,176千円	486,009千円

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
短期借入金	600,000千円	700,000千円
1年内返済予定の長期借入金	322,196〃	108,015〃
長期借入金	1,709,583〃	1,768,020〃
計	2,631,779千円	2,576,035千円

※2 割賦契約等による所有権留保資産

所有権が留保されている資産及び割賦契約等に係る未払残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
建物	43,389千円	44,575千円
機械及び装置	219,351〃	216,551〃
工具、器具及び備品	2,690〃	1,647〃
計	265,430千円	262,774千円

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
1年内支払予定の長期未払金	60,296千円	59,747千円
長期未払金	122,135〃	62,386〃
計	182,431千円	122,134千円

※3 当社においては、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
当座貸越極度額	850,000千円	850,000千円
借入実行残高	750,000〃	850,000〃
差引額	100,000千円	－千円

※4 国庫補助金等による圧縮記帳累計額

有形固定資産の金額から圧縮記帳している金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
国庫補助金等による圧縮記帳累計額	160,516千円	160,516千円
（うち、機械及び装置）	153,050〃	153,050〃
（うち、工具、器具及び備品）	7,465〃	7,465〃

## (損益計算書関係)

※1 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32%、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68%であります。

販売費及び一般管理費の主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
役員報酬	93,704千円	103,548千円
給料及び手当	58,750	70,037
賞与引当金繰入額	3,136	△3,170
減価償却費	8,177	17,675
のれん償却額	62,095	116,456
研究開発費	270,103	131,297

※2 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
	270,103千円	131,297千円

※3 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
機械及び装置	166千円	一千円

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	6,984	478	—	7,462

## (変動事由の概要)

第三者割当による増加	457株
新株予約権の行使による増加	21株

## 2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3 新株予約権等に関する事項

区分	内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数（株）				当事業年度末残高（千円）
			当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権	普通株式	—	—	—	—	—
合計			—	—	—	—	—

## 4 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	7,462	80	—	7,542

(変動事由の概要)

第三者割当による増加 80株

2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権等に関する事項

区分	内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数（株）			当事業年度末残高（千円）
			当事業年度期首	増加	減少	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権	普通株式	—	—	—	—
合計			—	—	—	—

4 配当に関する事項

該当事項はありません。

(キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
現金及び預金勘定	1,023,731千円	675,494千円
預入期間が3か月を超える定期預金	△56,000〃	—
担保預金	—	△10,000千円
現金及び現金同等物	967,731千円	665,494千円

※2 現金及び現金同等物を対価とする事業譲受により増加した資産及び負債の内訳

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

当社が譲り受けた資産及び負債の内訳並びに事業の取得対価と事業譲受による支出の関係は次のとおりであります。

固定資産	223,020千円
事業譲受による支出	223,020千円

(リース取引関係)

前事業年度（2019年2月28日）

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

- ・有形固定資産 主として、生産設備（機械及び装置）であります。

② リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

当事業年度（2020年2月29日）

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

- ・有形固定資産 主として、生産設備（機械及び装置）であります。

② リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(金融商品関係)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

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

設備投資計画に照らして、必要な資金（主に銀行借入、新株発行及び社債発行）を調達しております。一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金を銀行借入により調達しております。

(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は、顧客の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金及び未払金は、1年以内の支払期日となっており、流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）に晒されております。

短期借入金及び長期借入金は、主に運転資金及び設備投資に係る資金調達であり、流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）に晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、債権管理規程に従い、営業債権について、事業戦略本部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごと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。

② 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、各部署からの報告に基づき管理本部が適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、手許流動性を売上高の2ヶ月分相当に維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、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。なお、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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,023,731	1,023,731	—
(2) 受取手形	24,148	24,148	—
(3) 売掛金	390,048	390,048	—
資産計	1,437,927	1,437,927	—
(1) 買掛金	143,914	143,914	—
(2) 短期借入金	750,000	750,000	—
(3) 社債（1年以内償還予定を含む）	249,500	234,288	△15,211
(4) 長期借入金（1年以内返済予定を含む）	2,133,005	2,132,955	△49
(5) リース債務（1年以内返済予定を含む）	11,712	11,546	△165
(6) 長期末払金（1年以内支払予定を含む）	182,431	182,431	△0
負債計	3,470,563	3,455,136	△15,427

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

### 資産

- (1) 現金及び預金、(2) 受取手形、(3) 売掛金

これらはすべて短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

### 負債

- (1) 買掛金、(2) 短期借入金

これらはすべて短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

- (3) 社債、(5) リース債務、(6) 長期末払金

これらはすべて元利金の合計額を新規に同様の発行又は、割賦取引、リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

- (4) 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利の借入は、金利の変動を反映していることから、時価は当該帳簿価額によっており、固定金利の借入は、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,023,731	—	—	—
受取手形	24,148	—	—	—
売掛金	390,048	—	—	—
合計	1,437,927	—	—	—

(注3) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	750,000	—	—	—	—	—
社債	25,200	25,800	23,000	7,000	157,000	11,500
長期借入金	343,426	269,920	253,980	200,085	97,208	968,386
リース債務	2,539	1,888	1,231	1,231	1,231	3,591
長期未払金	60,296	59,747	37,578	24,088	719	—
合計	1,181,461	357,355	315,789	232,404	256,158	983,477

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

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

設備投資計画に照らして、必要な資金（主に銀行借入、新株発行及び社債発行）を調達しております。一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金を銀行借入により調達しております。

(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は、顧客の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金及び未払金は、1年以内の支払期日となっており、流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）に晒されております。

短期借入金及び長期借入金は、主に運転資金及び設備投資に係る資金調達であり、流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）に晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、債権管理規程に従い、営業債権について、事業戦略本部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

② 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、各部署からの報告に基づき管理本部が適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、手許流動性を売上高の2ヶ月分相当に維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、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。なお、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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	675,494	675,494	—
(2) 受取手形	18,213	18,213	—
(3) 売掛金	841,271	841,271	—
資産計	1,534,980	1,534,980	—
(1) 買掛金	213,156	213,156	—
(2) 短期借入金	1,000,000	1,000,000	—
(3) 社債(1年以内償還予定を含む)	224,300	213,520	△10,779
(4) 長期借入金(1年以内返済予定を含む)	2,237,019	2,237,335	316
(5) リース債務(1年以内返済予定を含む)	16,670	16,351	△319
(6) 長期末払金(1年以内支払予定を含む)	122,134	122,133	△0
負債計	3,813,279	3,802,498	△10,781

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

### 資産

- (1) 現金及び預金、(2) 受取手形、(3) 売掛金

これらはすべて短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

### 負債

- (1) 買掛金、(2) 短期借入金

これらはすべて短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

- (3) 社債、(5) リース債務、(6)長期末払金

これらはすべて元利金の合計額を新規に同様の発行又は、割賦取引、リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

- (4) 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利の借入は、金利の変動を反映していることから、時価は当該帳簿価額によっており、固定金利の借入は、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

## (注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

	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	675,494	—	—	—
受取手形	18,213	—	—	—
売掛金	841,271	—	—	—
合計	1,534,980	—	—	—

## (注3) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,000,000	—	—	—	—	—
社債	25,800	23,000	7,000	157,000	7,000	4,500
長期借入金	334,878	278,574	200,085	97,208	70,464	1,255,810
リース債務	3,754	3,096	3,096	2,558	1,805	2,359
長期未払金	59,747	37,578	24,088	719	—	—
合計	1,424,179	342,248	234,269	257,485	79,269	1,262,669

## (有価証券関係)

前事業年度（2019年2月28日）

該当事項はありません。

当事業年度（2020年2月29日）

該当事項はありません。

## (退職給付関係)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

## 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、確定拠出型の中小企業退職金共済制度に加入しております。

## 2. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、3,052千円でありました。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

## 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、確定拠出型の中小企業退職金共済制度に加入しております。

## 2. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、5,455千円でありました。

(ストック・オプション等関係)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

1. ストック・オプションにかかる費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

当事業年度(2019年2月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

なお、2020年11月27日に1株を500株とする株式分割を行っておりますが、以下は、当該株式分割を反映した数値を記載しております。

(1) ストック・オプションの内容

決議年月日	2016年1月21日 取締役会決議 第3回新株予約権	2016年9月20日 取締役会決議 第4回新株予約権	2017年9月26日 取締役会決議 第5回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 2名 当社従業員 12名	当社取締役 1名 当社従業員 3名	当社取締役 1名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 187,500株	普通株式 204,000株	普通株式 236,000株
付与日	2016年1月22日	2016年9月21日	2017年9月27日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	期間の定めはありません。	期間の定めはありません。	期間の定めはありません。
権利行使期間	2018年1月23日～ 2025年12月22日	2018年9月22日～ 2026年8月21日	2019年9月28日～ 2027年8月27日

決議年月日	2018年8月9日 取締役会決議 第6回新株予約権	2018年8月9日 取締役会決議 第7回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 5名 当社従業員 16名	当社社外協力者 4名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 225,000株	普通株式 50,000株
付与日	2018年8月10日	2018年8月10日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	期間の定めはありません。	期間の定めはありません。
権利行使期間	2020年8月11日～ 2028年7月10日	2020年8月11日～ 2028年7月10日

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

① ストック・オプションの数

決議年月日	2016年1月21日 取締役会決議 第3回新株予約権	2016年9月20日 取締役会決議 第4回新株予約権	2017年9月26日 取締役会決議 第5回新株予約権
権利確定前 (株)			
前事業年度末	—	—	236,000
付与	—	—	—
失効	—	—	—
権利確定	—	—	—
未確定残	—	—	236,000
権利確定後 (株)			
前事業年度末	187,500	204,000	—
権利確定	—	—	—
権利行使	—	10,500	—
失効	—	—	—
未行使残	187,500	193,500	—

決議年月日	2018年8月9日 取締役会決議 第6回新株予約権	2018年8月9日 取締役会決議 第7回新株予約権
権利確定前 (株)		
前事業年度末	—	—
付与	225,000	50,000
失効	—	—
権利確定	—	—
未確定残	225,000	50,000
権利確定後 (株)		
前事業年度末	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
未行使残	—	—

② 単価情報

決議年月日	2016年1月21日 取締役会決議 第3回新株予約権	2016年9月20日 取締役会決議 第4回新株予約権	2017年9月26日 取締役会決議 第5回新株予約権
権利行使価格 (円)	1,100	1,100	1,100
行使時平均株価 (円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価 (円)	—	—	—

決議年月日	2018年8月9日 取締役会決議 第6回新株予約権	2018年8月9日 取締役会決議 第7回新株予約権
権利行使価格 (円)	1,100	1,100
行使時平均株価 (円)	—	—
付与日における公正な評価単価 (円)	—	—

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

ストック・オプション付与日時点において、当社株式は未公開株式であるため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法を単位当たりの本源的価値の見積りによっております。

また、単位当たりの本源的価値を算定する基礎となる当社株式の評価方法は、ディスカウント・キャッシュ・フロー法により算出した価格を総合的に勘案して決定しております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

5. ストック・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

(1) 当事業年度末における本源的価値の合計額 267,600千円

(2) 当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日

における本源的価値の合計額 3,150千円

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

1. ストック・オプションにかかる費用計上額及び科目名  
該当事項はありません。

2. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

当事業年度(2020年2月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

なお、2020年11月27日に1株を500株とする株式分割を行っておりますが、以下は、当該株式分割を反映した数値を記載しております。

- (1) ストック・オプションの内容

決議年月日	2016年1月21日 取締役会決議 第3回新株予約権	2016年9月20日 取締役会決議 第4回新株予約権	2017年9月26日 取締役会決議 第5回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 2名 当社従業員 12名	当社取締役 1名 当社従業員 3名	当社取締役 1名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 187,500株	普通株式 204,000株	普通株式 236,000株
付与日	2016年1月22日	2016年9月21日	2017年9月27日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	期間の定めはありません。	期間の定めはありません。	期間の定めはありません。
権利行使期間	2018年1月23日～ 2025年12月22日	2018年9月22日～ 2026年8月21日	2019年9月28日～ 2027年8月27日

決議年月日	2018年8月9日 取締役会決議 第6回新株予約権	2018年8月9日 取締役会決議 第7回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 5名 当社従業員 16名	当社社外協力者 4名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 225,000株	普通株式 5,000株
付与日	2018年8月10日	2018年8月10日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	期間の定めはありません。	期間の定めはありません。
権利行使期間	2020年8月11日～ 2028年7月10日	2020年8月11日～ 2028年7月10日

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

① ストック・オプションの数

決議年月日	2016年1月21日 取締役会決議 第3回新株予約権	2016年9月20日 取締役会決議 第4回新株予約権	2017年9月26日 取締役会決議 第5回新株予約権
権利確定前 (株)			
前事業年度末	—	—	236,000
付与	—	—	—
失効	—	—	—
権利確定	—	—	236,000
未確定残	—	—	—
権利確定後 (株)			
前事業年度末	187,500	193,500	—
権利確定	—	—	236,000
権利行使	—	—	—
失効	7,500	—	—
未行使残	180,000	193,500	236,000

決議年月日	2018年8月9日 取締役会決議 第6回新株予約権	2018年8月9日 取締役会決議 第7回新株予約権
権利確定前 (株)		
前事業年度末	225,000	50,000
付与	—	—
失効	—	—
権利確定	—	—
未確定残	225,000	50,000
権利確定後 (株)		
前事業年度末	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
未行使残	—	—

② 単価情報

決議年月日	2016年1月21日 取締役会決議 第3回新株予約権	2016年9月20日 取締役会決議 第4回新株予約権	2017年9月26日 取締役会決議 第5回新株予約権
権利行使価格 (円)	1,100	1,100	1,100
行使時平均株価 (円)	—	—	—
付与日における公正な評価単価 (円)	—	—	—

決議年月日	2018年8月9日 取締役会決議 第6回新株予約権	2018年8月9日 取締役会決議 第7回新株予約権
権利行使価格 (円)	1,100	1,100
行使時平均株価 (円)	—	—
付与日における公正な評価単価 (円)	—	—

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

ストック・オプション付与日時点において、当社株式は未公開株式であるため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法を単位当たりの本源的価値の見積りによっております。

また、単位当たりの本源的価値を算定する基礎となる当社株式の評価方法は、ディスカウント・キャッシュ・フロー法により算出した価格を総合的に勘案して決定しております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

5. ストック・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

(1) 当事業年度末における本源的価値の合計額 530,700千円

(2) 当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日

における本源的価値の合計額 一千円

## (税効果会計関係)

前事業年度（2019年2月28日）

## 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

## 繰延税金資産

税務上の繰越欠損金(注)	94,856千円
前受金	53,257 " "
棚卸資産評価損	33,612 " "
修繕引当金	23,775 " "
のれん	9,758 " "
その他	42,085 " "
繰延税金資産小計	257,345千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)	△82,463千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△81,827 " "
評価性引当額小計	△164,291千円
繰延税金資産合計	93,054千円
繰延税金負債	
のれん	△1,157 " "
繰延税金負債合計	△1,157 " "
繰延税金資産の純額	91,897千円

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限の金額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰 越欠損金 (※1)	—	—	—	—	8,930	85,925	94,856
評価性引当 額	—	—	—	—	—	△82,463	△82,463
繰延税金資 産	—	—	—	—	8,930	3,461	(※2) 12,392

(※1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた金額であります。

(※2) 繰延税金資産は、当事業年度の課税所得及び事業計画を踏まえ回収可能であると判断しております。

## 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

法定実効税率	30.15%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	5.28%
住民税均等割等	4.24%
試験研究費控除	△10.71%
所得拡大税制控除	△4.28%
繰越欠損金控除	△67.48%
評価性引当額の増減	△17.89%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.82%
その他	△0.70%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	△60.58%

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

税法の改正に伴い、翌事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.15%から29.92%に変更し計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債金額を控除した金額）が715千円減少し、法人税等調整額が715千円減少しております。

当事業年度（2020年2月29日）

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

繰延税金資産

税務上の繰越欠損金（注）	69,935千円
修繕引当金	53,438〃
前受金	46,079〃
のれん	29,278〃
その他	51,923〃
繰延税金資産小計	250,656千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額（注）	△59,239千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△105,929〃
評価性引当額小計	△165,168〃
繰延税金資産合計	85,487千円
繰延税金負債	
のれん	△1,157〃
繰延税金負債合計	△1,157〃
繰延税金資産の純額	84,330千円

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限の金額

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰 越欠損金 (※1)	—	—	—	—	22,138	47,796	69,935
評価性引当 額	—	—	—	—	△11,443	△47,796	△59,239
繰延税金資 産	—	—	—	—	10,695	—	(※2) 10,695

(※1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた金額であります。

(※2) 繰延税金資産は、当事業年度の課税所得及び事業計画を踏まえ回収可能であると判断しております。

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

法定実効税率 29.92%

(調整)

交際費等永久に損金に算入されない項目	1.01%
住民税均等割等	3.54%
試験研究費控除	△4.58%
所得拡大税制控除	△3.67%
繰越欠損金控除	△23.65%
評価性引当額の増減	24.48%
その他	△0.40%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.64%

(企業結合等関係)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

取得による企業結合

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 Lumeras LLC

事業の内容 レーザの製造・販売

(2) 企業結合を行った主な理由

被取得企業の保有する技術移管を受けることで光計測・新領域事業の競争力を高めるため

(3) 企業結合日

2018年8月25日

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする事業譲受

(5) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社の既存事業である紫外レーザ分野でのフルラインナップによる差別化や、将来の装置ビジネスへの事業展開など、当社事業とのシナジー効果を勘案して行ったものであります。

2. 当事業年度に係る損益計算書に含まれる取得した事業の業績の期間

2018年8月25日から2019年2月28日まで

3. 事業譲受の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金及び預金	223,020千円
取得原価		223,020千円

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

該当事項はありません。

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれんの金額

217,444千円

(2) 発生原因

主として今後の事業展開により期待される将来の超過収益力から発生したものであります。

(3) 債却方法及び償却期間

2年間にわたる均等償却

6. 事業譲受日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

固定資産	5,575千円
資産合計	5,575千円

7. 企業結合が事業年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当事業年度の損益計算書に及ぼす概算額及びその算定方法

当事業年度における概算額の算定が困難であるため、記載しておりません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

当社は光学事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当社は光学事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

1 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	光計測・新領域事業	半導体事業	ヘルスケア事業	合計
外部顧客への売上高	298,246	1,230,336	1,080,312	2,608,896

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	米国	その他海外	合計
1,038,278	1,481,655	88,963	2,608,896

(注) 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) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連する主要な事業区分
Marubeni Specialty Chemicals Inc.	1,058,221	ヘルスケア事業
株式会社日立ハイテクノロジーズ	688,280	半導体事業
KLA Corporation	292,789	半導体事業

(注) 1. 当社は光学事業の単一セグメントのため、事業区分で記載しております。

2. 株式会社日立ハイテクノロジーズは、2020年2月12日付で、株式会社日立ハイテクノロジーズから株式会社日立ハイテクへ商号変更しております。

3. KLA Corporationの第19期事業年度における販売高は、KLA Corporation及びKLA-Tencor (Singapore) Pte. Ltd. への販売高の合算値となっております。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

1 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	光計測・新領域事業	半導体事業	ヘルスケア事業	合計
外部顧客への売上高	576,659	1,282,276	1,206,331	3,065,267

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	米国	その他海外	合計
1,028,436	1,576,419	460,411	3,065,267

(注) 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) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連する主要な事業区分
Marubeni Specialty Chemicals Inc.	1,166,418	ヘルスケア事業
株式会社日立ハイテク	624,772	半導体事業

(注) 1. 当社は光学事業の単一セグメントのため、事業区分で記載しております。

2. 株式会社日立ハイテクは、2020年2月12日付で、株式会社日立ハイテクノロジーズから株式会社日立ハイテクへ商号変更しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

当社は光学事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当社は光学事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

該当事項はありません。

**【関連当事者情報】**

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

1 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る）等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
役員	古川保典	—	—	当社代表取締役	被所有 直接13.4	債務被保証	当社銀行借入及び社債に対する債務被保証(注)	238,898	—	—
役員	古川保典	—	—	当社代表取締役	被所有 直接13.4	—	新株予約権（ストックオプション）の行使	11,500	—	—

(注) 1. 当社は一部の銀行借入及び社債に対して、代表取締役社長古川保典より債務保証を受けております。なお、保証料の支払いは行っておりません。

2. 新株予約権の行使は、2015年9月24日の臨時株主総会決議に基づき付与されたストックオプションの当事業年度における権利行使を記載しております。なお、取引金額は当事業年度におけるストックオプションの権利行使による付与株式に払込金額を乗じた金額を記載しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

1 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る）等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
役員	古川保典	—	—	当社代表取締役	被所有 直接13.6	債務被保証	当社銀行借入及び社債に対する債務被保証(注)	163,182	—	—

(注) 当社は一部の銀行借入及び社債に対して、代表取締役社長古川保典より債務保証を受けております。なお、保証料の支払いは行っておりません。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

## (1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
1 株当たり純資産額	279.99円	315.46円
1 株当たり当期純利益	40.04円	20.46円

- (注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。
2. 当社は、2020年11月27日付で普通株式 1 株につき普通株式500株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して 1 株当たり純資産額及び 1 株当たり当期純利益を算定しております。
3. 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。

項目	前事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)	当事業年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)
1 株当たり当期純利益		
当期純利益（千円）	140,565	76,960
普通株主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通株式に係る当期純利益（千円）	140,565	76,960
普通株式の期中平均株式数（株）	3,510,161.64	3,761,163.93
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要	新株予約権 5 種類（新株予約権の数1,784個）。 なお、新株予約権の概要是「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。	新株予約権 5 種類（新株予約権の数1,769個）。 なお、新株予約権の概要是「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。

4. 1 株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (2019年2月28日)	当事業年度 (2020年2月29日)
純資産の部の合計額（千円）	1,044,668	1,189,629
純資産の部の合計額から控除する金額（千円）	—	—
(うち新株予約権)（千円）	(—)	(—)
普通株式に係る期末の純資産額（千円）	1,044,668	1,189,629
1 株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（株）	3,731,000	3,771,000

(重要な後発事象)

前事業年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

当社は、2020年11月9日開催の取締役会決議に基づき、2020年11月27日付をもって株式分割を行っております。また、2020年11月9日開催の取締役会決議に基づき、同日付をもって定款の変更を行い、1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

1. 株式分割、単元株制度の採用の目的

当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的として株式分割を実施するとともに、1単元を100株とする単元株制度を採用いたします。

2. 株式分割の概要

(1) 分割方法

2020年11月27日最終の株主名簿に記載又は記録された株主の所有株式数を、普通株式1株につき500株の割合をもって分割しております。

(2) 分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数	7,563株
今回の分割により増加する株式数	3,773,937株
株式分割後の発行済株式総数	3,781,500株
株式分割後の発行可能株式総数	10,000,000株

**【注記事項】**

(四半期財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)  
該当事項はありません。

**(追加情報)**

(新型コロナウイルス感染症拡大に伴う会計上の見積り)

当社では、固定資産の減損会計等の会計上の見積りについて、四半期財務諸表作成時において入手可能な情報に基づき実施しております。新型コロナウイルス感染症の拡大による当社への影響は現時点で限定的であり、当会計年度の見積りに大きな影響を与えるものではないと判断しております。

**(四半期貸借対照表関係)**

※当社においては、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

当第3四半期会計期間 (2020年11月30日)	
当座貸越極度額	850,000千円
借入実行残高	650,000 " "
差引額	200,000千円

**(四半期キャッシュ・フロー計算書関係)**

当第3四半期累計期間に係る四半期キャッシュ・フロー計算書は作成しておりませんが、当第3四半期累計期間において、新型コロナウイルス感染症が資本の財源及び資金の流動性に及ぼす影響は軽微であり、当社の資本の財源及び資金の流動性に重要な変更はありません。

なお、第3四半期累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

当第3四半期累計期間 (自2020年3月1日 至2020年11月30日)	
減価償却費	165,637千円
のれんの償却額	60,161 " "

**(株主資本等関係)**

当第3四半期累計期間（自2020年3月1日 至2020年11月30日）

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第3四半期累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第3四半期会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

該当事項はありません。

(持分法損益等)

当社は関連会社を有していないため、該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当第3四半期累計期間(自2020年3月1日 至2020年11月30日)

当社は、光学事業の単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当第3四半期累計期間 (自2020年3月1日 至2020年11月30日)
1株当たり四半期純利益	12.96円
(算定上の基礎)	
四半期純利益(千円)	48,892
普通株主に帰属しない金額(千円)	—
普通株式に係る四半期純利益(千円)	48,892
普通株式の期中平均株式数(株)	3,771,687
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前事業年度末から重要な変動があったものの概要	—

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。  
2. 当社は、2020年11月27日付けで普通株式1株につき500株の株式分割を行っております。期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり四半期純利益を算定しております。

(重要な後発事象)

(資金の借入)

当社は2020年12月16日開催の取締役会において、以下の借入を決議し、実行いたしました。

- ・資金使途 設備投資に伴う長期資金確保
- ・資金調達先 株式会社りそな銀行
- ・借入条件 借入額：200百万円  
              借入期間：9年 (元金均等分割返済)  
              借入実行日：2020年12月25日  
              借入金利：スタート時 3年固定0.82%前後  
              残存 6年変動 (1ヶ月Tibor+0.75%=0.84%前後)

⑤【附属明細表】

【有価証券明細表】

【株式】

該当事項はありません。

【債券】

該当事項はありません。

【その他】

該当事項はありません。

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価償却累計額又は償却累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末残高 (千円)
有形固定資産							
建物	1,030,320	33,668	—	1,063,988	389,561	48,444	674,427
構築物	18,154	—	—	18,154	13,222	380	4,932
機械及び装置	2,233,656	400,250	9,550	2,624,355	768,606	85,309	1,855,749
工具、器具及び備品	388,318	87,408	9,966	465,760	293,627	50,196	172,132
土地	77,520	—	—	77,520	—	—	77,520
リース資産	32,328	7,688	20,928	19,088	4,340	1,965	14,748
建設仮勘定	61,793	510,035	571,675	153	—	—	153
その他	18,046	63,309	51,256	30,099	18,946	8,507	11,152
有形固定資産計	3,860,139	1,102,360	663,378	4,299,121	1,488,304	194,802	2,810,816
無形固定資産							
のれん	179,195	—	—	179,195	—	116,456	62,739
ソフトウェア	21,739	46,763	3,305	65,197	—	12,748	52,449
リース資産	1,819	—	—	1,819	—	1,210	609
その他	344	—	—	344	—	9	335
無形固定資産計	203,099	46,763	3,305	246,557	—	130,424	116,132
長期前払費用	10,433	—	3,493	6,940	—	—	6,940

(注) 当期における有形固定資産の増加の主な理由は、機械及び装置について、シンチレータ単結晶育成炉などを購入したことによります。

【社債明細表】

銘柄	発行年月日	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	利率 (%)	担保	償還期限
第3回無担保 株式会社三菱UFJ銀行・山梨県信用保証協会共同保証付、分割譲渡制限特約付社債	2013年9月30日	9,000	4,800 (4,800)	0.73	無担保社債	2020年9月30日
第5回無担保 株式会社三菱UFJ銀行・山梨県信用保証協会共同保証付、分割譲渡制限特約付社債	2015年2月27日	44,000	30,000 (14,000)	0.56	無担保社債	2022年2月25日
第6回無担保 株式会社三菱UFJ銀行・山梨県信用保証協会共同保証付、分割譲渡制限特約付社債	2018年3月30日	46,500	39,500 (7,000)	0.37	無担保社債	2025年3月28日
第7回無担保 株式会社山梨中央銀行保証付及び適格機関投資家限定社債	2018年4月25日	100,000	100,000	0.35	無担保社債	2023年4月24日
第8回無担保 株式会社山梨中央銀行・山梨県信用保証協会共同保証付、分割譲渡制限特約付社債	2018年4月25日	50,000	50,000	0.35	無担保社債	2023年4月25日
合計	—	249,500	224,300 (25,800)	—	—	—

(注) 1. ( ) 内書きは、1年以内の償還予定額であります。

2. 貸借対照表日後5年内における1年ごとの償還予定額の総額は以下のとおりであります。

1年以内 (千円)	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
25,800	23,000	7,000	157,000	7,000

【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	750,000	1,000,000	1.1	—
1年以内に返済予定の長期借入金	343,426	334,878	0.9	—
1年以内に返済予定のリース債務	2,539	3,754	—	—
1年以内その他有利子負債	60,296	59,747	—	—
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く）	1,789,579	1,902,141	1.1	2020年3月5日 ～ 2034年7月31日
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く）	9,173	12,916	—	2020年10月4日 ～ 2027年1月31日
長期未払金（1年以内に支払予定のものを除く）	122,135	62,386	—	—
合計	3,077,148	3,375,822	—	—

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

2. 長期借入金、リース債務（1年以内に返済予定のものを除く）及び長期未払金（1年以内に支払予定のものを除く）の貸借対照表日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額は以下のとおりであります。

区分	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	278,574	200,085	97,208	70,464
リース債務	3,096	3,096	2,558	1,805
長期未払金	37,578	24,088	719	—

【引当金明細表】

科目	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
賞与引当金	63,962	54,408	63,962	—	54,408
修繕引当金	79,464	178,593	79,464	—	178,593

(2) 【主な資産及び負債の内容】

① 現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	809
預金	
普通預金	535,361
外貨預金	3,637
外貨定期預金	84,886
定期預金	48,400
定期積金	2,400
計	674,685
合計	675,494

② 受取手形

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社島津製作所	12,887
浜松ホトニクス株式会社	3,126
矢崎部品株式会社	2,200
合計	18,213

期日別内訳

期日	金額(千円)
2020年3月満期	4,787
2020年4月満期	—
2020年5月満期	2,697
2020年6月満期	3,852
2020年7月満期	6,877
合計	18,213

③ 売掛金  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社日立ハイテク	264,728
Marubeni Specialty Chemicals Inc.	257,324
Hitachi High-Tech America, Inc.	48,230
安田産業株式会社	40,817
国立研究開発法人物質・材料研究機構	38,355
その他	191,815
合計	841,271

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円) (A)	当期発生高 (千円) (B)	当期回収高 (千円) (C)	当期末残高 (千円) (D)	回収率(%) $\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$	滞留期間(日) $\frac{(A) + (D)}{2}$ $\frac{(B)}{366}$
390,048	3,200,094	2,748,871	841,271	76.6	70.4

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

④ 製品

区分	金額(千円)
単結晶	76,129
レーザ	6,544
合計	82,673

⑤ 仕掛品

品名	金額(千円)
単結晶	287,764
レーザ	229,050
合計	516,815

⑥ 原材料及び貯蔵品

区分	金額(千円)
原材料	
単結晶	212,131
レーザ	170,514
小計	382,646
貯蔵品	
貴金属	10,366
切手、印紙等	1,418
小計	11,785
合計	394,431

⑦ 買掛金

相手先	金額(千円)
株式会社日立ハイテクネクサス	112,129
株式会社三幸	16,126
株式会社マグネスケール	11,911
株式会社光学技研	9,263
昭和オptronix株式会社	8,254
その他	55,471
合計	213,156

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年3月1日から翌年2月末日まで
定時株主総会	毎事業年度終了後3ヶ月以内
基準日	毎年2月末日
株券の種類	—
剰余金の配当の基準日	毎年2月末日 毎年8月末日
1単元の株式数	100株
株式の名義書換え（注）1	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店
名義書換手数料	無料
新券交付手数料	—
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店（注）1
買取手数料	無料（注）2
公告掲載方法	当社の公告は、電子公告により行います。ただしやむを得ない事由により電子公告によることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行います。 公告掲載URL： <a href="https://www.opt-oxide.com/">https://www.opt-oxide.com/</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

- (注) 1 当社株式は、東京証券取引所マザーズへの上場に伴い、社債、株式等の振替に関する法律第128条第1項に規定する振替株式となることから、該当事項はなくなる予定です。
- 2 単元未満株式の買取手数料は、当社株式が東京証券取引所マザーズに上場された日から「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」に変更されます。
- 3 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。
- ① 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
  - ② 取得請求権付株式の取得を請求する権利
  - ③ 募集株式または募集新株予約権の割当てを受ける権利

## **第7【提出会社の参考情報】**

### **1 【提出会社の親会社等の情報】**

当社には、金融商品取引法第24条の第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】**

該当事項はありません。

## 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。

### **第三部【特別情報】**

#### **第1【連動子会社の最近の財務諸表】**

当社は連動子会社を有しておりませんので、該当事項はありません。

## 第四部【株式公開情報】

### 第1【特別利害関係者等の株式等の移動状況】

移動年月日	移動前所有者の氏名又は名称	移動前所有者の住所	移動前所有者の提出会社との関係等	移動後所有者の氏名又は名称	移動後所有者の住所	移動後所有者の提出会社との関係等	移動株数(株)	価格(単価)(円)	移動理由
2018年11月6日	株式会社オキサイド 代表取締役社長 古川 保典	山梨県北杜市武川町牧原1747番地1	当社	山本 正幸	東京都千代田区	特別利害関係者等(当社取締役)	新株予約権40個	無償(注)4.	経営参画への意識向上のためストック・オプションの付与
2018年12月6日	野村證券株式会社 代表取締役社長 森田 敏夫	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	特別利害関係者等(金融商品取引業者)	野村アール・アンド・エー第四号投資事業有限責任組合 無限責任組合員 野村リサーチ・アンド・アドバイザリー株式会社 代表取締役社長 茂木 豊	東京都千代田区大手町二丁目2番2号	—	50	35,000,000(700,000)(注)5.	同社グループ内での保有方針の変更のため
2019年2月28日	—	—	—	古川 保典	東京都港区	特別利害関係者等(当社代表取締役、大株主上位10名)	21	11,550,000(550,000)(注)6.	新株予約権の行使
2020年11月13日	—	—	—	古川 保典	東京都港区	特別利害関係者等(当社代表取締役、大株主上位10名)	21	11,550,000(550,000)(注)6.	新株予約権の行使

- (注) 1. 当社は、東京証券取引所マザーズへの上場を予定しておりますが、株式会社東京証券取引所（以下、「同取引所」という。）が定める有価証券上場規程施行規則（以下、「同施行規則」という。）第253条の規定に基づき、特別利害関係者等が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して2年前の日（2018年3月1日）から上場日の前日までの期間において、当社の発行する株式又は新株予約権の譲受け又は譲渡（上場前の公募等を除き、新株予約権の行使を含む。以下、「株式等の移動」という。）を行っている場合には、当該株式等の移動の状況を同施行規則第219条第1項第2号に規定する「新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）」に記載することとされております。
2. 当社は、同施行規則第254条の規定に基づき、上場日から5年間、上記株式等の移動の状況に係る記載内容についての記録を保存することとし、幹事取引参加者は、当社が当該記録を把握し、かつ、保存するための事務組織を適切に整備している状況にあることを確認するものとするとされております。また、当社は、当該記録につき、同取引所が必要に応じて行う提出請求に応じなければならないとされております。同取引所は、当社が当該提出請求に応じない場合は、当社の名称及び当該提出請求に応じない状況にある旨を公表することができます。また、同取引所は、当該提出請求により提出された記録を検討した結果、上記株式等の移動の状況に係る記載内容が明らかに正確でなかったと認められる場合には、当社及び幹事取引参加者の名称並びに当該記載内容が正確でなかったと認められる旨を公表することができるとされております。
3. 特別利害関係者等の範囲は次のとおりであります。
- (1) 当社の特別利害関係者………役員、その配偶者及び二親等内の血族（以下、「役員等」という。）、役員等により総株主等の議決権の過半数を所有されている会社並びに関係会社及びその役員
- (2) 当社の大株主上位10名
- (3) 当社の人的関係会社及び資本的関係会社並びにこれらの役員
- (4) 金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第8項に規定する有価証券関連業を行う者に限る。）及びその役員並びに金融商品取引業者の人的関係会社及び資本的関係会社
4. ストック・オプションによる無償新株予約権の付与となります。

5. 移動価格算定方式は次のとおりです。  
DCF法（ディスカウンテッド・キャッシュ・フロー法）、純資産方式及び類似会社比準方式により算出した価格を総合的に勘案して、譲渡人と譲受人が協議の上、決定いたしました。
6. 移動価格は、株式算定を参考に決定した新株予約権の行使条件による価格であります。
7. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っておりますが、上記「移動株数」及び「価格（単価）」は当該株式分割前の「移動株数」及び「価格（単価）」を記載しております。

## 第2【第三者割当等の概況】

### 1【第三者割当等による株式等の発行の内容】

項目	株式①	株式②	株式③
発行年月日	2018年11月30日	2019年2月28日	2019年5月30日
種類	普通株式	普通株式	普通株式
発行数	142株	315株	80株
発行価格	700,000円 (注) 3.	700,000円 (注) 3.	850,000円 (注) 3.
資本組入額	350,000円	350,000円	425,000円
発行価額の総額	99,400,000円	220,500,000円	68,000,000円
資本組入額の総額	49,700,000円	110,250,000円	34,000,000円
発行方法	第三者割当	第三者割当	第三者割当
保有期間等に関する確約	—	—	(注) 2.

項目	新株予約権①	新株予約権②
発行年月日	2018年8月10日	2018年8月10日
種類	第6回新株予約権 (ストックオプション)	第7回新株予約権
発行数	普通株式 450株	普通株式 100株
発行価格	550,000円 (注) 4.	550,000円 (注) 4.
資本組入額	275,000円	275,000円
発行価額の総額	247,500,000円	55,000,000円
資本組入額の総額	123,750,000円	27,500,000円
発行方法	2017年12月20日開催の定期株主総会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づく新株予約権(ストック・オプション)の付与に関する決議を行っております。	2017年12月20日開催の定期株主総会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づく新株予約権の付与に関する決議を行っております。
保有期間等に関する確約	—	—

(注) 1. 第三者割当等による募集株式の割当て等に関する規制に関し、株式会社東京証券取引所（以下、「同取引所」という。）の定める規則は、以下のとおりであります。

- (1) 同取引所の定める有価証券上場規程施行規則（以下、「同施行規則」という。）第255条の規定において、新規上場申請者が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して1年前より後において、第三者割当等による募集株式の割当てを行っている場合（上場前の公募等による場合を除く。）には、当該新規上場申請者は、割当てを受けた者との間で、書面により募集株式の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告並びに当該書面及び報告内容の公衆縦覧その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書面を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。
- (2) 同取引所の定める同施行規則第257条の規定において、新規上場申請者が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して1年前より後において、第三者割当等による募集新株予約権（会社法第238条第1項に規定する募集新株予約権をいい、同施行規則第259条に規定する新株予約権を除く。）の割当てを行っている場合には、当該新規上場申請者は、割当てを受けた者との間で、書面により割当てを受けた募集新株予約権の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告

その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書面を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。

- (3) 同取引所の定める同施行規則第259条の規定において、新規上場申請者が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して1年前より後において、役員又は従業員等に報酬として新株予約権の割当てを行っている場合には、当該新規上場申請者は、割当てを受けた役員又は従業員等との間で書面により報酬として割当てを受けた新株予約権の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書面を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。
- (4) 新規上場申請者が、前3項の規定に基づく書面の提出等を行わないときは、同取引所は新規上場申請の不受理又は受理の取消しの措置をとるものとしております。
- (5) 当社の場合、新規上場申請日直前事業年度の末日は、2020年2月29日であります。
2. 同取引所の定める同施行規則第255条第1項第1号の規定に基づき、当社は、割当てを受けた者との間で、割当てを受けた株式（以下「割当株式」という。）を、原則として、割当てを受けた日から上場日以後6ヶ月間を経過する日（当該日において割当株式に係る払込期日または払込期間の最終日以後1年間を経過していない場合には、割当株式に係る払込期日または払込期間の最終日以後1年間を経過する日）まで所有する等の確約を行っております。
3. 安定株主及び取引先との関係強化を目的としたもので、発行価格は、DCF法（ディスカウンテッド・キャッシュ・フロー法）、純資産方式及び類似会社比準方式により算出した価格を総合的に勘案して、決定しております。
4. 株式の発行価額及び行使に際して払込をなすべき金額は、DCF法（ディスカウンテッド・キャッシュ・フロー法）、純資産方式及び類似会社比準方式により算出した価格を総合的に勘案して、決定しております。
5. 新株予約権の行使時の払込金額、行使期間、行使の条件及び譲渡に関する事項については以下のとおりであります。

	新株予約権①	新株予約権②
行使時の払込金額	1株につき550,000円	1株につき550,000円
行使期間	2020年8月11日から 2028年7月10日まで	2020年8月11日から 2028年7月10日まで
行使の条件	① 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社または当子会社の取締役、監査役、従業員または顧問、社外協力者その他これに準ずる地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任または定年退職した場合、あるいは取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。 ② 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。	① 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても、当社または当子会社の取締役、監査役、従業員または顧問、社外協力者その他これに準ずる地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任または定年退職した場合、あるいは取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。 ② 新株予約権者が死亡した場合、その相続人による新株予約権の権利行使は認めないものとする。
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認を要する。	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認を要する。

（注）新株予約権①について、退職により従業員1名10,000株分の権利が喪失しております。

6. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」、「資本組入額」及び「行使時の払込金額」は、当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」、「資本組入額」及び「行使時の払込金額」を記載しております。なお、当該株式分割により、新株予約権①の「発行数」は225,000株、「発行価格」は1,100円、「資本組入額」は550円、「行使時の払込金額」は1,100円に、新株予約権②の「発行数」は50,000株、「発行価格」は1,100円、「資本組入額」は550円、「行使時の払込金額」は1,100円にそれぞれ調整されております。

## 2 【取得者の概況】

株式①

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
野村アール・アンド・エー第一四号投資事業有限責任組合 無限責任組合員 野村リサーチ・アンド・アドバイザリー株式会社 代表取締役社長 茂木 豊 資本金 400百万円	東京都千代田区大手町二丁目2番2号	投資事業組合	142	99,400,000 (700,000)	—

(注) 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っておりますが、上記「割当株数」及び「価格（単価）」は、当該株式分割前の「割当株数」及び「価格（単価）」を記載しております。

株式②

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
りそなキャピタル4号投資事業組合 業務執行組合員 りそなキャピタル株式会社 代表取締役社長 宮崎孝 資本金 50億円	東京都江東区木場一丁目5番25号	投資事業組合	142	99,400,000 (700,000)	当社株主
KLA-TENCOR (SINGAPORE) PTE, LTD DIRECTOR VIRENDRA KIRL OSKAR 資本金 803,715,354.75シンガポールドル	NO. 4 SERANG OON NORTH AVENUE 5 SINGAPORE 554532	半導体検査装置の販売等	100	70,000,000 (700,000)	特別利害関係者等 (大株主上位10名)
古川保典	東京都港区	会社役員	55	38,500,000 (700,000)	特別利害関係者等 (当社代表取締役、大株主上位10名)
山梨中銀経営コンサルティング株式会社 代表取締役 築田裕彦 資本金 1億円	山梨県甲府市丸の内一丁目20番8号	投資業務、経済調査業務、各種受託業務、研修業務等	15	10,500,000 (700,000)	特別利害関係者等 (大株主上位10名)
岡英樹	神奈川県横浜市金沢区	会社員	3	2,100,000 (700,000)	当社元従業員

(注) 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行ておりますが、上記「割当株数」及び「価格（単価）」は、当該株式分割前の「割当株数」及び「価格（単価）」を記載しております。

## 株式③

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
株式会社日立ハイテクマテリアルズ(現 株式会社日立ハイテクネクサス) 取締役社長 小熊肇 資本金 2億円	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号虎ノ門ヒルズビジネスタワー	機能化学品の販売等	80	68,000,000 (850,000)	当社取引先

(注) 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っておりますが、上記「割当株数」及び「価格（単価）」は、当該株式分割前の「割当株数」及び「価格（単価）」を記載しております。

新株予約権①

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社の関係
山本正幸	東京都千代田区	会社役員	50	27,500,000 (550,000)	特別利害関係者等 (当社取締役)
石橋浩之	茨城県土浦市	会社役員	48	26,400,000 (550,000)	特別利害関係者等 (当社取締役)
藤浦和夫	神奈川県厚木市	会社役員	48	26,400,000 (550,000)	特別利害関係者等 (当社取締役)
濱島統一	東京都八王子市	会社役員	40	22,000,000 (550,000)	特別利害関係者等 (当社取締役)
石井千津子	山梨県北杜市	無職	32	17,600,000 (550,000)	元当社従業員
内田誠二	神奈川県藤沢市	会社員	30	16,500,000 (550,000)	当社従業員
廣橋淳二	山梨県北杜市	会社員	20	11,000,000 (550,000)	当社従業員
坂田泰之	山梨県韮崎市	会社員	20	11,000,000 (550,000)	当社従業員
中野目慎一	山梨県韮崎市	会社員	17	9,350,000 (550,000)	当社従業員
大迫純一	東京都世田谷区	会社員	15	8,250,000 (550,000)	元当社従業員
松香充昭	東京都青梅市	会社員	15	8,250,000 (550,000)	当社従業員
笹浦正弘	山梨県甲斐市	会社員	15	8,250,000 (550,000)	当社従業員
名取美智	山梨県北杜市	会社員	15	8,250,000 (550,000)	当社従業員
岡美智雄	東京都大田区	会社員	10	5,500,000 (550,000)	当社従業員
殿村悦子	東京都世田谷区	会社員	10	5,500,000 (550,000)	当社従業員
山下賢哉	神奈川県横浜市保土ヶ谷区	会社員	10	5,500,000 (550,000)	当社従業員
佐久間喜資	神奈川県川崎市宮前区	会社員	10	5,500,000 (550,000)	当社従業員
今井信一	東京都大田区	会社員	10	5,500,000 (550,000)	当社従業員
林武志	山梨県北杜市	会社員	10	5,500,000 (550,000)	当社従業員
川部英雄	埼玉県さいたま市緑区	会社員	5	2,750,000 (550,000)	当社従業員

- (注) 1. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の「割当株数」及び「価格(単価)」を記載しております。
2. 石井千津子は、当該新株予約権付与時点では、特別利害関係者等(当社取締役)であります。

新株予約権②

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社の関係
牧尾諭	埼玉県熊谷市	会社員	30	16,500,000 (550,000)	当社従業員
金田有史	TUCSON, ARIZONA, USA	大学教員	30	16,500,000 (550,000)	当社研究アドバイザー
三尾徹	東京都新宿区	会社役員	30	16,500,000 (550,000)	特別利害関係者等 (当社取締役)
山村俊夫	東京都文京区	公認会計士、 税理士	10	5,500,000 (550,000)	当社税務顧問

(注) 1. 2020年11月9日開催の取締役会決議により、2020年11月27日付で普通株式1株につき500株の割合で株式分割を行っておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の「割当株数」及び「価格(単価)」を記載しております。

2. 牧尾諭は、当該新株予約権付与時点では、他社からの出向者であります。
3. 三尾徹は、当該新株予約権付与時点では、当社の経営コンサルタントであります。

### 3 【取得者の株式等の移動状況】

該当事項はありません。

### 第3【株主の状況】

氏名又は名称	住所	所有株式数(株)	株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
古川 保典(注) 1、2	東京都港区	915,500 (396,500)	19.71 (8.54)
エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロジ株式会社(注) 2	神奈川県川崎市幸区大宮町1310 ミューザ川崎セントラルタワー	335,000	7.21
株式会社日立ハイテク(注) 2	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号 虎ノ門ヒルズ ビジネスセンター	280,000	6.03
NTTファイナンス株式会社(注) 2	東京都港区港南一丁目2番70号	250,000	5.38
KLA-TENCOR (SINGAPORE) PTE, LTD(注) 2	NO. 4 SERANGOON NORTH AVE 5 SINGAPORE 554532	205,000	4.41
ティー・ハンズオン1号投資事業有限責任組合(注) 2	愛知県名古屋市中区金山一丁目2番4号 ID・AREA 601 税理士法人ウイン内	200,000	4.31
KT VENTURE GROUP II, L. L. C. (注) 2	ONE TECHNOLOGY DRIVE, MILPITAS, CALIFORNIA 95035 U. S. A	125,500	2.70
株式会社ニコン(注) 2	東京都港区港南二丁目15番3号	125,000	2.69
レーザーテック株式会社(注) 2	神奈川県横浜市港北区新横浜二丁目10番1号	125,000	2.69
山梨中銀経営コンサルティング株式会社(注) 2	山梨県甲府市丸の内一丁目20番8号	122,500	2.64
松村 賢夫(注) 3	山梨県北杜市	119,000	2.56
山本 正幸(注) 4	東京都千代田区	118,500 (70,000)	2.55 (1.51)
株式会社山梨中央銀行	山梨県甲府市丸の内1丁目20-8	100,000	2.15
株式会社内藤ハウス	山梨県韮崎市円野町上円井3139	100,000	2.15
クアーズテック株式会社	東京都品川区大崎2丁目11-1	100,000	2.15
株式会社島津製作所	京都府京都市中京区西ノ京桑原町1	100,000	2.15
朝鮮耐火株式会社	大韓民國全南光陽邑産業路55	100,000	2.15
野村アール・アンド・エー第四号投資事業有限責任組合	東京都千代田区大手町2-2-2	96,000	2.07
りそなキャピタル4号投資事業組合	東京都江東区木場1丁目5-25	71,000	1.53
古屋 堯民(注) 5	東京都杉並区	60,000	1.29
株式会社日本政策投資銀行	東京都千代田区大手町一丁目9番6号	50,000	1.08
みずほキャピタル株式会社	東京都千代田区内幸町一丁目2番1号	50,000	1.08
濱島 統一(注) 4	東京都八王子市	47,500 (40,000)	1.02 (0.86)
宮本 晃男(注) 6	山梨県北杜市	40,500	0.87

氏名又は名称	住所	所有株式数（株）	株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）
株式会社日立ハイテクネクサス	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号 虎ノ門ヒルズ ビジネスタワー	40,000	0.86
金田 有史（注）7	TUCSON, ARIZONA, USA	35,000 (15,000)	0.75 (0.32)
石井 千津子（注）8	山梨県北杜市	30,000 (16,000)	0.65 (0.34)
藤浦 和夫（注）4	神奈川県厚木市	29,000 (24,000)	0.62 (0.52)
やまなし新事業応援投資事業有限責任組合	山梨県甲府市丸の内一丁目20番8号	27,000	0.58
あすかD B J 投資事業有限責任組合	東京都千代田区内幸町一丁目3番3号 内幸町ダイビル	26,500	0.57
石橋 浩之（注）4	茨城県土浦市	26,500 (24,000)	0.57 (0.52)
原 文一（注）9	山梨県北杜市	26,000	0.56
坂田 泰之（注）6	山梨県韮崎市	22,500 (10,000)	0.48 (0.22)
内藤 篤（注）5	山梨県韮崎市	20,500	0.44
原島 規吉（注）10	埼玉県深谷市	20,000	0.43
内田 誠二（注）6	神奈川県藤沢市	20,000 (20,000)	0.43 (0.43)
廣橋 淳二（注）6	山梨県北杜市	19,500 (10,000)	0.42 (0.22)
谷家 衛（注）11	REPULSE BAY, HONG KONG	18,500	0.40
殿村 悅子（注）6	東京都世田谷区	17,500 (15,000)	0.38 (0.32)
岡 直哉（注）6	神奈川県茅ヶ崎市	16,000 (15,000)	0.34 (0.32)
中野目 慎一（注）6	山梨県韮崎市	15,500 (8,500)	0.33 (0.18)
伊藤 健吾（注）6	神奈川県伊勢原市	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
安斎 裕（注）6	山梨県北杜市	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
久保田 重夫（注）7	神奈川県鎌倉市	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
岡 美智雄（注）6	東京都大田区	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
大迫 純一（注）8	東京都世田谷区	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
松香 充昭（注）6	東京都青梅市	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
笹浦 正弘（注）6	山梨県甲斐市	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
名取 美智（注）6	山梨県北杜市	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)

氏名又は名称	住所	所有株式数（株）	株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）
牧尾 諭（注）6	埼玉県熊谷市	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
三尾 徹（注）4	東京都新宿区	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
小坂 義人（注）12	東京都世田谷区	15,000 (15,000)	0.32 (0.32)
株式会社マーキュリアインベストメント（注）13	東京都千代田区内幸町1—3—3内 幸町ダイビル	5,000	0.11
その他55名		229,500 (35,000)	4.94 (0.75)
計	—	4,645,500 (864,000)	100.00 (18.60)

(注) 1. 特別利害関係者等（当社代表取締役）

2. 特別利害関係者等（大株主上位10名）

3. 当社創業メンバー及び元監査役

4. 特別利害関係者等（当社取締役）

5. 当社取引先代表取締役

6. 当社従業員

7. 当社研究アドバイザー

8. 元当社従業員

9. 当社元税務顧問

10. 当社代表取締役親族

11. 当社VC株主元出資者

12. 特別利害関係者等（当社監査役）

13. 特別利害関係者等（金融商品取引業者）

14. 株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

15. ( ) 内は、新株予約権による潜在株式数及びその割合であり、内数であります。

## 独立監査人の監査報告書

2021年2月18日

株式会社オキサイド

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

須永貞樹

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

藤本浩巳

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第211条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準ずる監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社オキサイドの2018年3月1日から2019年2月28日までの第19期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社オキサイドの2019年2月28日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべ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。

### 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

## 独立監査人の監査報告書

2021年2月18日

株式会社オキサイド

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

須永貞樹

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

藤本浩巳

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第211条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準ずる監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社オキサイドの2019年3月1日から2020年2月29日までの第20期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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。

### 監査人の責任

当監査人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社オキサイドの2020年2月29日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべ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。

### 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

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

2021年2月18日

株式会社オキサイド

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

須藤  
寅水

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

藤本  
浩巳

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

是  
庵

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第211条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、「経理の状況」に掲げられている株式会社オキサイドの2020年3月1日から2021年2月28日までの第21期事業年度の第3四半期会計期間（2020年9月1日から2020年11月30日まで）及び第3四半期累計期間（2020年3月1日から2020年11月30日まで）に係る四半期財務諸表、すなわち、四半期貸借対照表、四半期損益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

### 四半期財務諸表に対する経営者の責任

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四半期財務諸表の作成基準に準拠して四半期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四半期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。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

### 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社オキサイドの2020年11月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する第3四半期累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

### 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