

第108期

定時株主総会招集ご通知

日時

2024年6月26日（水曜日）
午前10時

場所

富山県高岡市新横町1番地
ホテルニューオータニ高岡
4階 鳳凰の間

※末尾の「株主総会会場ご案内図」をご参照ください。

株主総会のお土産の廃止について

ご出席くださる株主様と、ご出席が難しい株主様の公平性を勘案し、株主総会におけるお土産の配布を取り止めております。何卒ご理解賜りますようお願い申し上げます。

郵送またはインターネット等による議決権行使期限

2024年6月25日（火曜日）午後5時まで

議案

- 第1号議案 剰余金の処分の件
- 第2号議案 定款一部変更の件
- 第3号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件
- 第4号議案 監査等委員である取締役3名選任の件

株主の皆様へ

株主の皆様には、平素から格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

令和6年能登半島地震により被害に遭われた皆様には心よりお見舞い申し上げますとともに、被災地の一日も早い復興をお祈り申し上げます。

さて、当社第108期定時株主総会を2024年6月26日（水）に開催する運びとなりましたので、ここに招集ご通知をお届けいたします。

当社グループは、「ひと・もの・心」を大切にする誠実さを常に持ち続ける企業として社会に貢献するとともに、経営理念のもと、永続的に発展する強い企業グループを構築してまいります。

株主の皆様には、今後とも変わらぬご支援とご協力を賜りますようお願い申し上げます。

代表取締役社長 植松 久

経営理念

Management Concept

私達中越パルプ工業グループは、グローバル化していく経済環境の中で、永続的に発展していくため、ひたむきに人を大切にしたものづくりに努め、国際競争を勝ち抜く強い企業創りを目指します。

一、愛され信頼される企業に

コンプライアンスに徹し真摯で誠実な企業活動を基本とし、品質を第一に弛まざる技術革新により常に顧客満足を希求するとともに、地域社会との共存共栄を図り、誰からも愛され信頼される企業を目指して努力を続けてまいります。

二、環境と社会に貢献する企業に

私たちは、省資源や省エネルギーの取り組みを継続し、リサイクル資源の有効活用に努め、地球環境に配慮した生産活動を通じて循環型社会の確立、豊かな文化社会の発展に貢献するとともに、社会の様々なニーズに積極的に対応して、安定的により良い製品とサービスを提供します。

三、向上心あふれる 働き甲斐のある会社

エネルギーに革新に取り組み、不撓不屈の精神であらゆる困難にも果敢に立ち向かい、会社の明るい未来のために全ての社員が力を合わせ、国際競争を勝ち抜く収益性、健全性を備えた働き甲斐のある会社をつくります。

(証券コード3877)
2024年5月31日
(電子提供措置の開始日 2024年5月30日)

株主各位

東京都千代田区内幸町一丁目3番2号
中越パルプ工業株式会社
代表取締役社長 植松 久

第108期定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当社第108期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本株主総会の招集に際しては、株主総会参考書類等の内容である情報（電子提供措置事項）について電子提供措置をとっており、インターネット上の当社ウェブサイト「第108期定時株主総会招集通知」として掲載しております。また東京証券取引所（東証）ウェブサイトにも掲載しておりますので、いずれかのウェブサイトにアクセスのうえ、ご確認くださいませようお願い申し上げます。

【当社ウェブサイト】

<https://www.chuetsu-pulp.co.jp/ir-news/meeting>



【東京証券取引所ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）】

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>



上記の東証ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）にアクセスして、銘柄名（会社名）または証券コード(3877)を入力・検索し、「基本情報」、「縦覧書類/P R 情報」を選択のうえ、ご確認くださいませようお願い申し上げます。

なお、当日ご出席されない場合は、インターネット等または書面により議決権を行使することができませんので、お手数ながら株主総会参考書類をご検討のうえ、後記の「議決権行使についてのご案内」に従って、2024年6月25日（火曜日）午後5時までに議決権をご行使くださいませようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時	2024年6月26日（水曜日）午前10時
2. 場 所	富山県高岡市新横町1番地 ホテルニューオータニ高岡 4階 鳳凰の間 (末尾の「株主総会会場ご案内図」をご参照ください。)
3. 目的事項	報告事項 1. 第108期（2023年4月1日から2024年3月31日まで）事業報告の内容、連結計算書類の内容ならびに会計監査人および監査等委員会の連結計算書類監査結果報告の件 2. 第108期（2023年4月1日から2024年3月31日まで）計算書類の内容報告の件 決議事項 第1号議案 剰余金の処分の件 第2号議案 定款一部変更の件 第3号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件 第4号議案 監査等委員である取締役3名選任の件

以 上

- 〇電子提供措置事項のうち、次の事項につきましては、法令および当社定款の規定に基づき、本招集ご通知には記載していません。なお、監査等委員会および会計監査人は次の事項を含む監査対象書類を監査しております。
- ・事業報告における「業務の適正を確保するための体制およびその運用状況の概要」
 - ・連結計算書類における「連結注記表」
 - ・計算書類における「個別注記表」
- 〇電子提供措置事項に修正が生じた場合は、前記各ウェブサイトにて、修正した旨、修正前の事項および修正後の事項を掲載させていただきます。

議決権行使についてのご案内

■ 事前に議決権を行使いただく場合



書面による議決権行使

同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご記入いただきご送付ください。

行使期限 2024年6月25日（火曜日）午後5時必着



インターネットによる議決権行使

次頁のインターネットによる議決権行使のご案内をご高覧の上、画面の案内に従って、賛否を入力してください。

行使期限 2024年6月25日（火曜日）午後5時まで

スマートフォンでの議決権行使は、「スマート行使」をご利用ください。

■ 株主総会にご出席される場合



当日ご出席の際は、お手数ながら本招集ご通知をご持参いただくとともに同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。

開催日時 2024年6月26日（水曜日）午前10時

■ 機関投資家の皆さまへ

株式会社ICJが運営する議決権電子行使プラットフォームの利用を事前に申し込まれた場合には、上記のインターネットによる議決権行使以外に、当該プラットフォームをご利用いただくことができます。

複数回行使された場合の議決権の取扱い

書面とインターネットにより重複して議決権を行使された場合

インターネットによる議決権行使の内容を有効とさせていただきます。

インターネットにより複数回議決権を行使された場合

最後に行使された内容を有効とさせていただきます。

* インターネットにより議決権を行使された後、書面に異なる内容の議決権を行使された場合は、インターネットによる議決権行使の内容が有効となりますので、行使内容を変更される場合は、改めてインターネットにより議決権を行使してください。

賛否の表示がない場合の取扱い

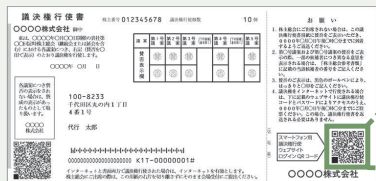
ご返送いただいた議決権行使書面において、各議案につき賛否の表示をされない場合は、賛成の意思表示があったものとしてお取扱いいたします。



インターネットによる議決権行使のご案内 「スマート行使」によるご行使

同封の議決権行使書用紙に記載された「スマートフォン用議決権行使ウェブサイトログインQRコード」を読み取りいただくことにより、「議決権行使コード」および「パスワード」が入力不要でアクセスできます。

1. QRコードからスマートフォン用議決権行使ウェブサイトへアクセス



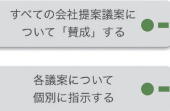
同封の議決権行使書用紙の右下「スマートフォン用議決権行使ウェブサイトログインQRコード」をスマートフォンかタブレット端末で読み取ります。

※QRコードは(株)デンソーウェブの登録商標です。

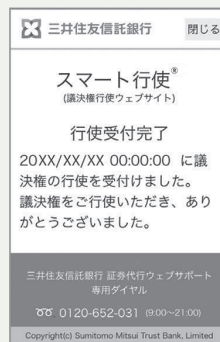
2. 議決権行使方法を選ぶ



表示されたURLを開くと議決権行使ウェブサイト画面が開きます。
議決権行使方法は2つあります。



4. 確認画面で問題なければ「この内容で行使する」ボタンを押して行使完了



3. 各議案について個別に指示する場合、画面の案内に従って各議案の賛否をご入力ください



！ 上記方法での議決権行使は1回に限ります。

・議決権行使後に行使内容を変更する場合は、お手数ですがPC向けサイトへアクセスし、議決権行使書用紙（裏面）に記載の「議決権行使コード」・「パスワード」を入力してログイン、再度議決権行使をお願いします。

※QRコードを再度読み取っていただくと、PC向けサイトへのアクセス画面が表示されます。

書面による議決権行使のご案内

こちらに、各議案の賛否をご記入ください。

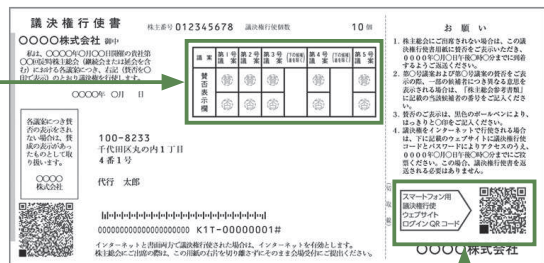
第1・2号議案

- ▶ 賛成の場合 ⇒「賛」の欄に○印
- ▶ 反対の場合 ⇒「否」の欄に○印

第3・4号議案

- ▶ 全員賛成の場合 ⇒「賛」の欄に○印
- ▶ 全員反対の場合 ⇒「否」の欄に○印
- ▶ 一部の候補者に反対の場合 ⇒「賛」の欄に○印をし、反対される候補者の番号をご記入ください。

各議案について賛否の表示がない場合は、賛成の意思表示があったものとさせていただきます。



スマートフォンでの議決権行使用のQRコードが記載されています。(5ページをご参照ください)

インターネットによる議決権行使のご案内

インターネットによる議決権行使は、当社の指定する以下の議決権行使ウェブサイトをご利用いただくことによるのみ可能です。

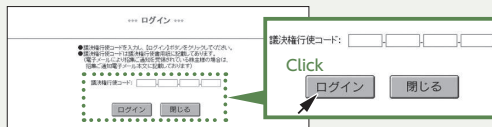
議決権行使ウェブサイトURL

<https://www.web54.net>

1. ウェブサイトへアクセス



2. ログイン



3. パスワードの入力



以降は画面の指示に従って賛否をご入力ください。

パスワードのお取り扱いについて

- ・パスワードは、議決権を行使される方が株主様ご本人であることを確認する手段です。本株主総会終了まで、印鑑や暗証番号と同様に大切に保管ください。パスワードのお電話などによるご照会には、お答えできません。
- ・パスワードは一定回数以上間違えるとロックされ使用できなくなります。ロックされてしまった場合、画面の案内に従ってお手続きください。

議決権行使ウェブサイトの
ご利用に関するお問い合わせ先

三井住友信託銀行証券代行ウェブサポート (専用ダイヤル)

 0120-652-031 (受付時間 9:00~21:00)

議案および参考事項

第1号議案 剰余金の処分の件

当社は、株主の皆様への利益還元を経営の重要課題と位置づけ、現在の業績の状況や今後の事業展開等を勘案しながら十分な株主資本の水準を維持するとともに、安定した配当を継続して実施することを基本方針としております。

当期の期末配当につきましては、下記のとおりといたしたいと存じます。

期末配当に関する事項

配当財産の種類	金銭
株主に対する配当財産の割当に関する事項およびその総額	当社普通株式1株につき金 30円 総額 388,490,550円 なお、既に1株につき30円の間配当金をお支払いいたしておりますので、当期の年間配当金は1株につき60円となります。
剰余金の配当が効力を生じる日	2024年6月27日

第2号議案 定款一部変更の件

1. 変更の理由

(1) 東京本社ビル建替え完了後に本社事務所を移転することに伴い、現行定款第3条に定める本店の所在地を東京都中央区に変更するものであります。

また、本変更の効力は、2025年に開催される第109期定時株主総会までに開催される取締役会において決定する本店移転日をもって発生するものとし、この旨を明確にするため附則を設けるものであります。

(2) 当社は、経営環境の変化に柔軟かつ機動的に対応できる経営体制構築および経営基盤の一層の強化と充実を図るため、現行定款第22条（代表取締役および役付取締役）の定めを変更し、取締役に役付取締役として、取締役会長職を設置するものであります。

2. 変更の内容

変更の内容は次のとおりであります。

(下線は変更部分を示します。)

現行定款	変更案
<p>(本店の所在地) 第3条 当社は、本店を東京都千代田区に置く。</p> <p>(代表取締役および役付取締役) 第22条 ① (条文省略) ② 取締役会は、その決議によって取締役社長を1名、取締役副社長、専務取締役、常務取締役各若干名を定めることができる。</p>	<p>(本店の所在地) 第3条 当社は、本店を東京都中央区に置く。</p> <p>(代表取締役および役付取締役) 第22条 ① (条文省略) ② 取締役会は、その決議によって取締役会長を1名、取締役社長を1名、取締役副社長、専務取締役、常務取締役各若干名を定めることができる。</p>

現行定款	変更案
<p style="text-align: center;">附 則 ＜ 新 設 ＞</p>	<p style="text-align: center;">附 則</p> <p>(本店の所在地) <u>第2条 定款第3条 (本店の所在地) の変更</u> <u>は、2025年に開催される第109期</u> <u>定時株主総会までに開催される取締役</u> <u>会において決定する本店移転日をもっ</u> <u>て、その効力を生じるものとする。な</u> <u>お、本条は本店移転の効力発生日経過</u> <u>後これを削除する。</u></p>

第3号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件

現任取締役（監査等委員である取締役を除く。以下、本議案において同じ。）全員（3名）は、本総会終結の時をもって任期満了となりますので、経営体制の強化を図るべく2名増員の取締役5名の選任をお願いしたいと存じます。なお、取締役候補者の選定にあたっては、過半数を独立社外取締役で構成する指名・報酬委員会への諮問を経て取締役会で決定しております。

取締役候補者は、次のとおりであります。

取締役候補者一覧表

候補者番号	候補者属性	氏名	当社における地位
1	再任	うえまつ ひさし 植松久	代表取締役社長 社長執行役員
2	再任	ふくもと りょうじ 福本亮治	代表取締役副社長 副社長執行役員
3	再任	まつもと みつふみ 松本光史	取締役 常務執行役員
4	新任	いそべ つとむ 磯部勉	常務執行役員
5	新任 社外 独立	ひがし かっし 東勝次	—

	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
1	<p style="text-align: center;">再任</p> <p style="text-align: center;">うえ まつ ひさし 植 松 久 (1956年4月13日生)</p> <p style="text-align: center;">【取締役在任年数】 11年 【取締役会への出席状況】 13回/14回</p>	<p>1980年4月 当社入社</p> <p>2005年10月 当社原材料部資材担当部長</p> <p>2010年6月 当社執行役員経営管理本部副本部長兼管理部長</p> <p>2011年6月 当社執行役員高岡工場長兼営業本部副本部長</p> <p>2012年6月 当社上席執行役員高岡工場長兼営業本部副本部長</p> <p>2012年10月 当社上席執行役員高岡工場長兼洋紙板紙営業本部副本部長</p> <p>2013年6月 当社取締役経営管理本部長、内部監査室・東京事務所管掌</p> <p>2014年6月 当社常務取締役経営管理本部長、内部監査室・東京事務所管掌</p> <p>2016年6月 当社専務取締役営業本部長</p> <p>2018年6月 当社専務取締役社長補佐、営業本部長</p> <p>2020年6月 当社代表取締役社長、営業本部管掌</p> <p>2022年6月 当社代表取締役社長、社長執行役員、営業本部管掌</p> <p>2023年6月 当社代表取締役社長、社長執行役員、開発本部・営業本部管掌（現任）</p>	7,000株
<p>【取締役候補者とした理由】</p> <p>同氏は入社以来、原料・資材調達部門、企画財務部門、営業部門、開発部門など多岐に亘る分野に携わり、紙パルプ事業に精通しております。また2020年6月から代表取締役を務めており、その豊富な経験と経営に対する高い知見ならびに経営者としてのリーダーシップ等を踏まえ、引き続き取締役候補者といたしました。</p>			

	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
2	<p>再任</p> <p>ふくもと りょうじ 福本 亮治 (1960年10月12日生)</p> <p>【取締役在任年数】 3年 【取締役会への出席状況】 14回/14回</p>	<p>1986年 4月 本州製紙株式会社入社 2003年 6月 王子タック株式会社尼崎工場事務部長 2006年 6月 王子チヨダコンテナ株式会社企画業務本部企画管理部マネージャー 2008年 6月 王子製紙株式会社経営管理本部管理部グループマネージャー 2011年 6月 王子板紙株式会社企画管理部長 2011年 7月 同社事業推進本部企画管理部長 2014年 4月 王子マテリア株式会社執行役員事業推進本部長 2016年 4月 同社取締役事業推進本部長 2020年12月 当社執行役員経営管理本部長 2021年 6月 当社常務取締役経営管理本部長、内部監査室・東京事務所管掌 2022年 6月 当社取締役専務執行役員経営管理本部長、資源対策本部長、内部監査室・東京事務所管掌 2023年 6月 当社代表取締役副社長、副社長執行役員経営管理本部長、資源対策本部長、内部監査室・東京事務所管掌（現任）</p>	2,400株
<p>【取締役候補者とした理由】</p> <p>同氏は経理・財務関連業務や企画管理業務に携わり、経営企画部門を中心に紙パルプ事業における豊富な経験と実績を有しております。中期経営計画の実行にあたっては、強いリーダーシップを発揮して計画を推進しております。同氏の経験や実績を引き続き中期経営計画の遂行に活かすため、取締役候補者としたしました。</p>			

	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
3	<p>再任</p> <p>まつもと みつふみ 松本 光史 (1959年2月9日生)</p> <p>【取締役在任年数】 1年</p> <p>【取締役会への出席状況】 11回/11回</p>	<p>1985年4月 王子製紙株式会社入社</p> <p>2016年6月 同社執行役員生産技術本部副本部長兼米子工場長</p> <p>2019年4月 同社取締役春日井工場長</p> <p>2020年4月 王子不動産株式会社 代表取締役社長</p> <p>2022年4月 当社上席執行役員生産本部副本部長</p> <p>2023年6月 当社取締役常務執行役員生産本部長（現任）</p>	1,200株
<p>【取締役候補者とした理由】</p> <p>同氏は製造関連部門を中心に豊富な業務経験を有しております。紙パルプ事業の生産体制再構築や、新規事業展開を進めるうえで同氏の経験と知見を活かすことが期待できるため、引き続き取締役候補者といたしました。</p>			

	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
4	<p>新任</p> <p>いそべ つとむ 磯部 勉 (1963年9月6日生)</p>	<p>1988年4月 当社入社</p> <p>2010年6月 当社川内工場抄紙部長</p> <p>2015年6月 当社高岡工場工場次長</p> <p>2017年6月 当社執行役員高岡工場長兼営業本部副本部長</p> <p>2021年6月 当社上席執行役員高岡工場長兼営業本部副本部長</p> <p>2022年6月 当社常務執行役員営業本部長（現任）</p>	4,204株
<p>【取締役候補者とした理由】</p> <p>同氏は入社以来製造部門に携わり、製紙分野における技術に関する高い知見と豊富な業務経験を有しております。現在は営業本部長を務め、業界動向にも精通しております。同氏の経験や知識を当社の経営に活かすことが期待できるため、取締役として適任と判断し、取締役候補者といたしました。</p>			

	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
5	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-right: 5px;">新任</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-right: 5px;">社外</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">独立</div> ひがし かつじ 東 勝次 (1952年11月27日生)	1977年11月 デロイト・ハスキング・アンド・セルズ会計事務所入所 1981年 7月 公認会計士登録 監査法人太田哲三事務所（現 E Y 新日本有限責任監査法人）入所 2000年 7月 同法人代表社員 2009年 8月 同法人評議員 2014年 9月 公認会計士東勝次事務所設立 2015年 2月 公益財団法人千葉県市町村振興協会監事（現任） 2016年 6月 日本化薬株式会社社外監査役 （2024年 6月退任予定） 2019年 7月 一般財団法人アジア太平洋エネルギー研究センター監事（現任） 2019年 8月 全国労働者共済生活協同組合連合会員外監事	0株
<p>【社外取締役候補者とした理由および期待される役割の概要】</p> <p>同氏は公認会計士として財務・会計に関する高い見識と豊富な実務経験に加え、他社での社外監査役の実験を通じた内部監査に関する幅広い知識を有しております。同氏の経験や知識を当社の企業経営に活かすことが期待されることから、新たに社外取締役候補者いたしました。同氏は社外役員となること以外の方法で会社経営に関与した経験はありませんが、上記の理由により社外取締役として職務を適切に遂行できるものと判断しております。</p>			

- (注) 1. 各候補者と当社との間には、いずれも特別の利害関係はありません。
2. 東 勝次氏は、社外取締役候補者であります。
3. 取締役会出席回数は2023年度に開催された取締役会への出席回数であります。
上記のほか、会社法第370条および当社定款第26条の規定に基づき、取締役会決議があったものとみなす書面決議が1回ありました。
4. 松本光史氏の取締役会出席回数は2023年6月28日就任以降の出席回数であります。
5. 東 勝次氏は、当社との間に特別の利害関係がなく、一般株主との利益相反が生じるおそれがないことから、同氏の選任が承認された場合、新たに東京証券取引所の定めに基づく独立役員となる予定であります。
6. 東 勝次氏の選任が承認された場合、当社定款および会社法第427条第1項の規定に基づき、会社法第423条第1項に定める賠償責任を法令が定める額に限定する契約を締結する予定であります。
7. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することとなる第三者訴訟および株主代表訴訟の損害額等を当該保険契約により補填することとしています。
各候補者は、当該役員等賠償責任保険契約の被保険者に含まれることとなります。

第4号議案 監査等委員である取締役3名選任の件

現任監査等委員である取締役全員（3名）は、本総会終結の時をもって任期満了となりますので、監査等委員である取締役3名の選任をお願いしたいと存じます。なお、本議案につきましては、監査等委員会の同意を得ております。

監査等委員である取締役候補者は、次のとおりであります。

監査等委員である取締役候補者一覧表

候補者番号	候補者の属性	氏名	当社における地位
1	再任	くす はら しょう いち 楠 原 勝 市	取締役 常任監査等委員（常勤）
2	再任 社外 独立	やま ぐち とし ひこ 山 口 敏 彦	社外取締役 監査等委員
3	再任 社外 独立	さくらい か よ こ 櫻 井 佳 世 子	社外取締役 監査等委員

氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
<p>再任</p> <p>楠原 勝市 (1955年4月15日生)</p> <p>【監査等委員である取締役在任年数】 2年</p> <p>【取締役会出席状況】 14回/14回</p> <p>【監査等委員会出席状況】 13回/13回</p>	<p>1978年 4月 当社入社</p> <p>2010年 6月 当社執行役員資源対策本部副本部長兼原材料部長</p> <p>2011年 6月 当社執行役員資源対策本部長</p> <p>2012年 6月 当社上席執行役員資源対策本部長</p> <p>2014年 6月 当社取締役資源対策本部長</p> <p>2016年 6月 当社常務取締役経営管理本部長兼管理部長、内部監査室・東京事務所管掌</p> <p>2016年 9月 当社常務取締役経営管理本部長、内部監査室・東京事務所管掌</p> <p>2018年 6月 中越パッケージ株式会社代表取締役社長</p> <p>2022年 6月 当社取締役常任監査等委員（常勤）（現任）</p>	3,600株
<p>【監査等委員である取締役候補者とした理由】</p> <p>同氏は入社以来、原料・資材部門における調達業務や企画財務部門に携わる他、グループ企業の代表取締役を務めるなど、資材調達や経営に関する豊富な経験と知識を有しております。これらの経験から当社グループのビジネスモデルや業務プロセスにも精通しており、客観的な視点から当社の経営に携わることができるかと判断し、引き続き監査等委員である取締役候補者といたしました。</p>		

氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
<p>再任 社外 独立</p> <p>やま ぐち とし ひこ 山 口 敏 彦 (1957年10月26日生)</p> <p>【監査等委員である 社外取締役在任年数】 8年</p> <p>【取締役会出席状況】 14回/14回</p> <p>【監査等委員会出席状況】 13回/13回</p>	<p>1991年 4 月 弁護士登録</p> <p>1995年 4 月 山口法律事務所設立</p> <p>2000年 4 月 富山家庭裁判所・家事調停委員、高岡簡易裁判所・民事調停委員（現任）</p> <p>2015年 6 月 アルビス株式会社社外監査役（現任） 当社社外監査役</p> <p>2016年 6 月 当社社外取締役監査等委員（現任）</p> <p>2018年 8 月 株式会社グラスキューブ社外監査役（現任）</p>	<p>0株</p>
<p>【監査等委員である社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要】</p> <p>同氏は、当社の監査等委員を8年間務め、当社の事業内容等に精通しております。また法律の専門家としての知見と豊富な経験から、当社の経営に対し適法性、妥当性、適正性の観点から適宜・適確な提言をいただいております。客観的な立場で経営に参画していただくことを期待していることから、引き続き監査等委員である取締役候補者といたしました。なお、同氏は社外役員となること以外の方法で会社経営に関与したことはありませんが、上記の理由により、監査等委員である社外取締役として職務を適切に遂行できるものと判断しております。</p>		

氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
<p>再任 社外 独立</p> <p>さくらい かよこ 櫻井佳世子</p> <p>(1964年9月8日生)</p> <p>【監査等委員である 社外取締役在任年数】 2年</p> <p>【取締役会出席状況】 14回/14回</p> <p>【監査等委員会出席状況】 13回/13回</p>	<p>1988年 6月 オーストラリア・COMMONWEALTH銀行入行</p> <p>2000年 9月 バークレイズ銀行東京支店入行</p> <p>2004年 5月 米国公認会計士試験合格（イリノイ州）</p> <p>2012年 7月 ポーティゴン銀行東京支店入行</p> <p>2015年 2月 トランスバリュー信託株式会社 (現 楽天信託株式会社) 入社</p> <p>2018年 4月 TMF Group株式会社入社（現職）</p> <p>2022年 6月 当社社外取締役監査等委員（現任）</p>	0株
<p>【監査等委員である社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要】</p> <p>同氏は、長きに亘り外資系金融機関の経理部門に在籍し、豊富な実務経験と、米国公認会計士（USCPA）試験合格など会計に関する相当程度の知見を有しており、グローバル且つ客観的な視点で当社の経営に参画していただくことを期待していることから、引き続き監査等委員である取締役候補者といたしました。なお、同氏は社外役員となること以外の方法で会社経営に関与した経験はありませんが、上記の理由により監査等委員である社外取締役として職務を適切に遂行できるものと判断しております。</p>		

- (注) 1. 各候補者と当社との間には、いずれも特別の利害関係はありません。
2. 山口敏彦氏と櫻井佳世子氏は、社外取締役候補者であります。
3. 取締役会および監査等委員会の出席回数は、2023年度に開催された取締役会および監査等委員会への出席回数を記載しております。上記のほか、会社法第370条および当社定款第26条の規定に基づき、取締役会決議があったものとみなす書面決議が1回ありました。
4. 山口敏彦氏と櫻井佳世子氏は、当社との間に特別の利害関係がなく、一般株主との利益相反が生じるおそれがないことから、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ており、両氏の選任が承認された場合、当社は両氏を引き続き独立役員とする予定であります。
5. 当社は、社外取締役（監査等委員）山口敏彦氏と社外取締役（監査等委員）櫻井佳世子氏との間で、当社定款および会社法第427条第1項の規定に基づき、会社法第423条第1項に定める賠償責任を法令が定める額に限定する契約を締結しており、両氏の選任が承認された場合、当該責任限定契約を継続する予定であります。
6. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することとなる第三者訴訟および株主代表訴訟の損害額等を当該保険契約により補填することとしています。
- 各候補者は、当該役員等賠償責任保険契約の被保険者に含まれることとなります。

以上

<ご参考>

選任後の経営体制

氏名	当社における 地位	性別	属性	指名・ 報酬 委員会	特に期待する分野							
					企業経営	コーポレー トガバナ ンス	財務・会 計・法務	人事 戦略	事業戦略・ マーケティ ング	環境 ・社会	製造技術・ 研究開発	
うえまつ ひさし 植松 久	代表取締役会長	男性	社内		●					●		●
ふくもと りょうじ 福本 亮治	代表取締役社長 社長執行役員	男性	社内	●	●	●	●	●	●	●	●	
まつもとみつふみ 松本 光史	取締役 常務執行役員	男性	社内								●	●
いそべ つとむ 磯部 勉	取締役 常務執行役員	男性	社内						●			●
ひがし かつじ 東 勝次	取締役	男性	社外 独立		●		●					
くすはら しょういち 楠原 勝市	取締役 (常任監査等委員)	男性	社内		●		●					
やまぐち としひこ 山口 敏彦	取締役 (監査等委員)	男性	社外 独立	●	●		●					
さくらいか よこ 櫻井佳世子	取締役 (監査等委員)	女性	社外 独立	●	●		●					

(注) 上記は、取締役がもつ知見・経験に基づく多様なスキル、専門的知見のなかから、特に期待する分野を記載しております。

事業報告 (2023年4月1日から2024年3月31日まで)

1. 企業集団および当社の現況

(1) 企業集団の主要な事業内容 (2024年3月31日現在)

区 分	主要な事業内容
紙・パルプ製造事業	一般洋紙、包装用紙、特殊紙、板紙及び加工品原紙、パルプの製造並びに販売
発電事業	売電事業
その他の事業	紙加工品の製造並びに販売、造林・緑化事業及び木材チップ、薬品の製造並びに販売、運送業、建設業、倉庫業、ナノフォレスト事業等

(2) 企業集団の主要な営業所および工場 (2024年3月31日現在)

① 当社

本 社	東京本社 (東京都千代田区) 高岡本社 (富山県高岡市)
支社・営業所	大阪営業支社 (大阪府大阪市) 名古屋営業所 (愛知県名古屋市) 福岡営業所 (福岡県福岡市) 北陸営業所 (富山県高岡市)
工 場	川内工場 (鹿児島県薩摩川内市) 高岡工場 (富山県高岡市) 生産本部 二塚製造部 (富山県高岡市) ナノフォレスト事業部製造課 (鹿児島県薩摩川内市)

② 子会社

連結子会社	三善製紙株式会社 (石川県金沢市) 中越緑化株式会社 (富山県高岡市) 中越物産株式会社 (鹿児島県薩摩川内市) 中越ロジスティクス株式会社 (富山県高岡市) 中越テクノ株式会社 (富山県高岡市) 共友商事株式会社 (東京都千代田区) 中越エコプロダクツ株式会社 (富山県高岡市)
-------	--

③ 関連会社

持分法非適用会社	O&Cアイボリーボード株式会社（東京都中央区） OCMファイバートレーディング株式会社（東京都中央区） O&Cペーパーバッグホールディングス株式会社（東京都中央区）
O&Cペーパーバッグ ホールディングス株式 会社傘下子会社 （持分法適用会社）	中越パッケージ株式会社（東京都文京区） 中部紙工株式会社（愛知県半田市） 王子製袋株式会社（東京都中央区） 王子包装（上海）有限公司（中国） Japan Paper Technology (Viet Nam) Co.,Ltd.（ベトナム） Japan Paper Technology Dong Nai (VN) Co.,Ltd.（ベトナム）

(3) 企業集団の従業員の状況（2024年3月31日現在）

① 企業集団の従業員の状況

区 分	従業員数	前期末比増減
紙・パルプ製造事業（発電事業含む）	836名	7名減
その他の事業	463名	12名減
合 計	1,299名	19名減

- (注) 1. 発電事業につきましては、紙・パルプ製造事業と兼任しているため紙・パルプ製造事業に含めて表示しております。
2. その他の事業に含めておりました中越エコプロダクツ事業は、2023年度より紙・パルプ製造事業に含めており、前期末比増減につきましては変更後のセグメントに組み替えて比較しております。

② 当社の従業員の状況

従業員数	前期末比増減	平均年齢	平均勤続年数
781名	4名減	45.6才	23.9年

(4) 重要な子会社の状況 (2024年3月31日現在)

① 重要な子会社の状況

会社名	資本金 (百万円)	出資比率 (%)	主要な事業内容
三善製紙株式会社	100	100.0	洋紙の製造及び販売
中越緑化株式会社	58	100.0	造林緑化事業、木材チップ・薬品の製造及び販売
中越物産株式会社	80	100.0	運送業、造林緑化事業、木材チップ・薬品の製造及び販売、紙加工業
中越ロジスティクス株式会社	55	100.0	運送業及び紙加工業
中越テクノ株式会社	20	100.0	各種機械類の設計施工及び修理
共友商事株式会社	10	100.0	保険代理業

- (注) 1. 資本金および出資比率の単位未満は切り捨てて表示しております。
 2. 株式会社中越エステートは、2023年4月1日に当社が吸収合併しました。

② 特定完全子会社の状況

該当事項はありません。

2. 企業集団の現況に関する事項

(1) 事業の経過およびその成果

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の行動制限撤廃によるインバウンド需要の増加、人流の回復による個人消費の持ち直しなどから社会経済活動の正常化が進み、緩やかな景気回復の動きがみられました。

一方、中東情勢の緊迫化、原材料・エネルギー価格の高止まり、円安の進行、物価上昇など、依然として先行きは不透明な状況が続いております。

このような状況のなか当社グループは、製品価格の改定、パルプ販売増に加え、紙・パルプ製造事業の生産体制再構築や工場の安定操業に取り組みました。

紙・パルプ製造事業の生産体制再構築として着手しておりました新規家庭紙抄紙機につきましては、2024年2月に営業運転を開始し、家庭紙事業への新規参入を果たしました。

この結果、当期の連結会計年度の業績は、売上高は107,826百万円（前年同期比2.0%増）、営業利益6,172百万円（前年同期比137.9%増）、経常利益6,820百万円（前年同期比100.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は3,701百万円（前年同期比21.3%増）となりました。

各事業部門別売上高および利益の状況は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

区 分	報 告 セ グ メ ン ト			その他	合計
	紙・パルプ製造事業	発 電 事 業	計		
外部顧客への売上高	96,826	7,039	103,866	3,959	107,826
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	13,077	13,077
計	96,826	7,039	103,866	17,036	120,903
セグメント利益	5,512	410	5,922	279	6,201

- (注) 1. 百万円未満は切り捨てて表示しております。
 2. 前連結会計年度までは中越エコプロダクツ事業を「その他」に含めておりましたが、同事業で製造する製品原料は紙を50%超使用することから、当連結会計年度から紙・パルプ製造事業に含めております。前年同期につきましても変更後のセグメントに組み替えて比較しております。

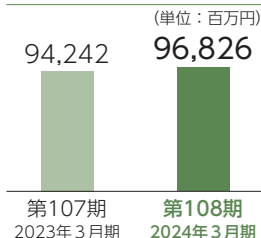
紙・パルプ製造事業

連結売上高
96,826百万円
 (前年同期比2.7%増)

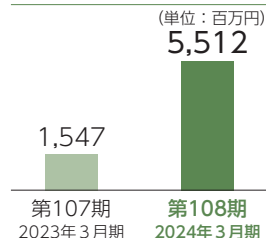
連結営業利益
5,512百万円
 (前年同期比256.2%増)

紙の国内販売はデジタル化の進行等によるチラシや書籍用紙関連を中心とした印刷用紙の需要減のほか、石油化学・合成樹脂関連の落ち込みによる包装用紙の需要減等により、数量は前期を下回りました。また輸出販売は海外市況の停滞等により数量は前期を下回りました。しかしながら、製品価格の改定、パルプ増販や減産下での効率操業などに努めた結果、増益となりました。

売上高



営業利益



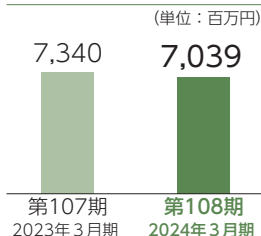
発電事業

連結売上高
7,039百万円
 (前年同期比4.1%減)

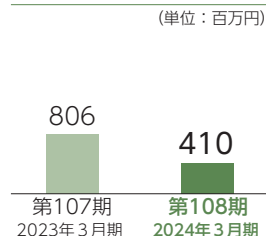
連結営業利益
410百万円
 (前年同期比49.1%減)

売電単価の価格改定を行ったことにより売上高は前期を下回り、減益となりました。

売上高



営業利益



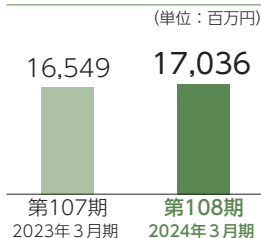
その他の事業

連結売上高
17,036百万円
 (前年同期比2.9%増)

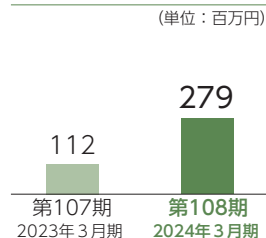
連結営業利益
279百万円
 (前年同期比147.9%増)

工場の定期点検停止等の影響で紙断裁選別包装・紙運送事業の取扱量は減少しましたが、設備設計施工関連事業等の受注が増加したことなどにより売上高は前期を上回りました。利益については、設備設計施工関連事業等の受注増に加え人件費などの経費低減により増益となりました。

売上高



営業利益



(2) 資金調達の状況

当期におきましては、効率的な資金の運用強化と借入金の圧縮に努めてまいりました。

(単位：百万円)

区 分	第108期 (当期末)	第107期 (前期末)	増 減
短期借入金	24,774	26,175	△1,400
長期借入金	16,862	17,757	△894
合 計	41,637	43,933	△2,295

(注) 百万円未満は切り捨てて表示しております。

(3) 設備投資の状況

当期の設備投資額は9,005百万円となりました。主な設備投資は次のとおりで、新規事業、収益性の向上および生産性を維持するための工事を行っております。

①当期中に完成した主要設備

川内工場 6号回収ボイラ 4次低温過熱器管更新工事
高岡工場 家庭紙マシン 設置工事

②当期継続中の主要設備

東京本社 東京本社ビル 再開発
中越エコプロダクツ(株) マプカ新工場 建設工事

3. 企業集団および当社の財産および損益の状況の推移

(1) 企業集団の財産および損益の状況の推移

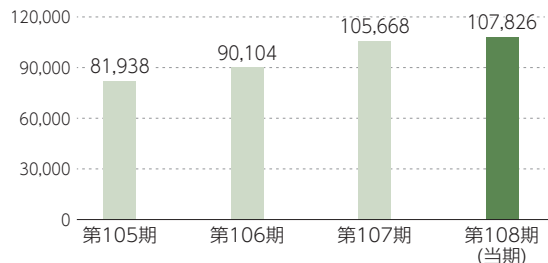
区 分	第108期 (当期) (2023年4月1日 2024年3月31日)	第107期 (2022年4月1日 2023年3月31日)	第106期 (2021年4月1日 2022年3月31日)	第105期 (2020年4月1日 2021年3月31日)
売 上 高 (百万円)	107,826	105,668	90,104	81,938
経常利益又は損失 (△) (百万円)	6,820	3,397	3,077	△319
親会社株主に帰属する 当期純利益又は純 損失 (△) (百万円)	3,701	3,050	1,268	△1,052
1株当たり当期純利 益又は純損失 (△) (円)	285.85	229.06	95.02	△78.85
純 資 産 (百万円)	55,601	51,633	48,620	47,455
総 資 産 (百万円)	128,923	122,751	122,029	123,490

(注) 1. 百万円未満は切り捨てて表示しております。

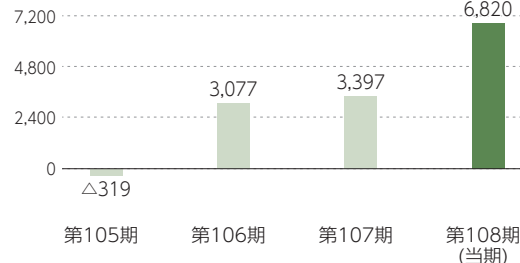
2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を2022年3月期の期首から適用しており、2022年3月期以降に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

【ご参考】

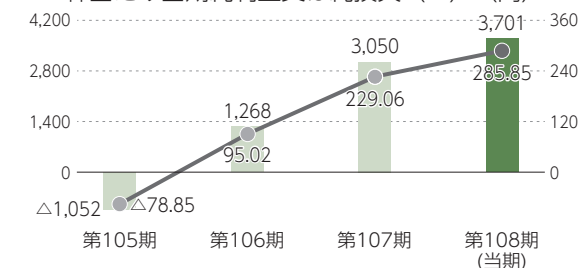
■ 売上高 (百万円)



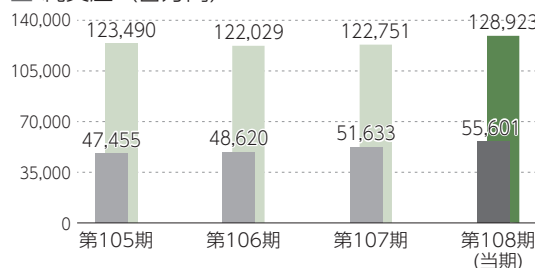
■ 経常利益又は損失 (△) (百万円)



■ 親会社株主に帰属する当期純利益又は純損失 (△) (百万円)
— 1株当たり当期純利益又は純損失 (△) (円)



■ 総資産 (百万円)
■ 純資産 (百万円)



(2) 当社の財産および損益の状況の推移

区 分	第108期 (当期) (2023年4月1日 2024年3月31日)	第107期 (2022年4月1日 2023年3月31日)	第106期 (2021年4月1日 2022年3月31日)	第105期 (2020年4月1日 2021年3月31日)
売 上 高 (百万円)	102,360	100,166	84,532	76,644
経常利益又は損失 (△) (百万円)	6,297	2,874	2,452	△577
当期純利益又は純損 失 (△) (百万円)	3,686	2,619	854	△1,204
1株当たり当期純利 益又は純損失 (△) (円)	284.64	196.69	63.98	△90.22
純 資 産 (百万円)	47,650	43,970	41,609	40,918
総 資 産 (百万円)	117,605	111,815	112,435	114,297

- (注) 1. 百万円未満は切り捨てて表示しております。
 2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を2022年3月期の期首から適用しており、2022年3月期以降に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

4. 対処すべき課題

当社グループを取り巻く経済環境は、緊迫化する中東情勢、長期化するロシア・ウクライナ情勢等の海外要因に加え、人手不足を受けての人件費の上昇、物流の2024年問題への対応、円安等によるコスト増加により厳しい環境が想定されるとともに、国内紙需要は更なる減少が見込まれております。

このような状況下、今までに築き上げた収益基盤の保持・拡充を図るとともに、最適工場操業による最高効率、最高原単位を追求することにより収益基盤の更なる強化に努めてまいります。また、「中期経営計画2025」に掲げた「既存事業の構造転換」として新設した家庭紙抄紙機の早期の収益貢献、「環境投資・環境ビジネスの推進」として当社の独自性を活かしたnanoforest®（CNF：セルロースナノファイバー）の用途拡大等を推進するとともに、カーボンニュートラル社会の実現に向け、化石燃料の削減や省エネ対策の実施、植林事業推進に引き続き取り組んでまいります。

（1）収益基盤の拡充

収益基盤拡充のため、引き続き以下に取り組んでまいります。

・販売強化の取り組み

新規販路の開拓に取り組むとともに、状況に応じた有利品種への置き換えによる販売製品の最適な構成を追求し、収益確保に努めます。

・原材料調達コストの低減

引き続き、海外産木材チップと比べ価格的に優位である国内産木材チップの集荷を増やし、製造工程で使用する諸資材の原価低減に努めます。

・安定操業と製造コストの削減

安定操業により収益基盤を確保するとともに、操業効率の改善により、製造コストの圧縮に努めます。

（2）中期経営計画の取り組み

当社グループは、2030年に目指す姿を掲げた「ビジョン2030」と、その実現のために収益目標と環境目標を定めた「中期経営計画2025」を推進しております。

・既存事業の構造転換

主にグラフィック用紙を生産していた高岡工場6号抄紙機の跡地に家庭紙の抄紙機を新設し、2024年2月に営業運転を開始しました。新設した家庭紙抄紙機は、年間約22,000tの生産能力を有しており、ティッシュ・タオルペーパー・トイレットペーパーの原紙を生産・販売する予定です。早期に安定操業を確立し、競争力のある原紙を供給できる体制を整えていきます。

外販パルプについては生産体制の強化、新規需要の取り込みを図り、2023年度は「中期経営計画2025」計画期間前の2020年度比で大幅な増産・増販となりました。

・森林資源を活用した環境投資・環境ビジネス推進

セルロースナノファイバー事業については、化粧品用途向けの原料の販売を開始しました。また、植物向けの新たな物理的防除資材に関する取り組みが、農林水産省「みどりの食料シス

テム戦略に基づく基盤確立事業実施計画」に認定されました。現在当社のCNFの独自性を活かし、養鶏・農業資材用途や、樹脂・ゴム・再生プラスチック分野への展開を進めており、売上規模の拡大に向けて取り組んでまいります。

(3) サステナビリティの取り組み

当社グループは「ビジョン2030」に掲げた「既存事業の発展・環境ビジネスの発展・イノベーションにより、森林資源の有効活用を通じた循環型社会の構築と持続可能な未来を実現する」ために、サステナビリティ活動を推進しております。

①気候変動対応

- ・TCFD（気候関連財務情報開示タスクフォース）提言への賛同を表明し、提言に沿って事業への影響の分析を行い、重要なリスク・機会を開示しております。また製造工程における化石燃料由来のCO₂排出量を2030年度までに50%削減（2013年度比）を目標として掲げております。
- ・2024年度にGXリーグに新規参画し、今後GHG排出量削減やサプライチェーンでの取り組み、グリーン市場創出に向けた取り組みを進めてまいります。
- ・港湾・臨海部を脱炭素化する「カーボンニュートラルポート」形成に向けた港湾脱炭素化推進協議会が立ち上げられ、川内工場は川内港（鹿児島県薩摩川内市）、高岡工場と二塚製造部は伏木富山港（富山県高岡市）の協議会への参加を表明し、今後取り組みを進めてまいります。

②人的資本への取り組み

「人材育成に関する方針」「社内環境整備に関する方針」を定め、2033年3月までに管理職に占める女性労働者・中途採用者の合計割合を25%以上、2026年3月までに育児休業取得率を男女ともに100%とする目標を設定し、取り組みを進めております。

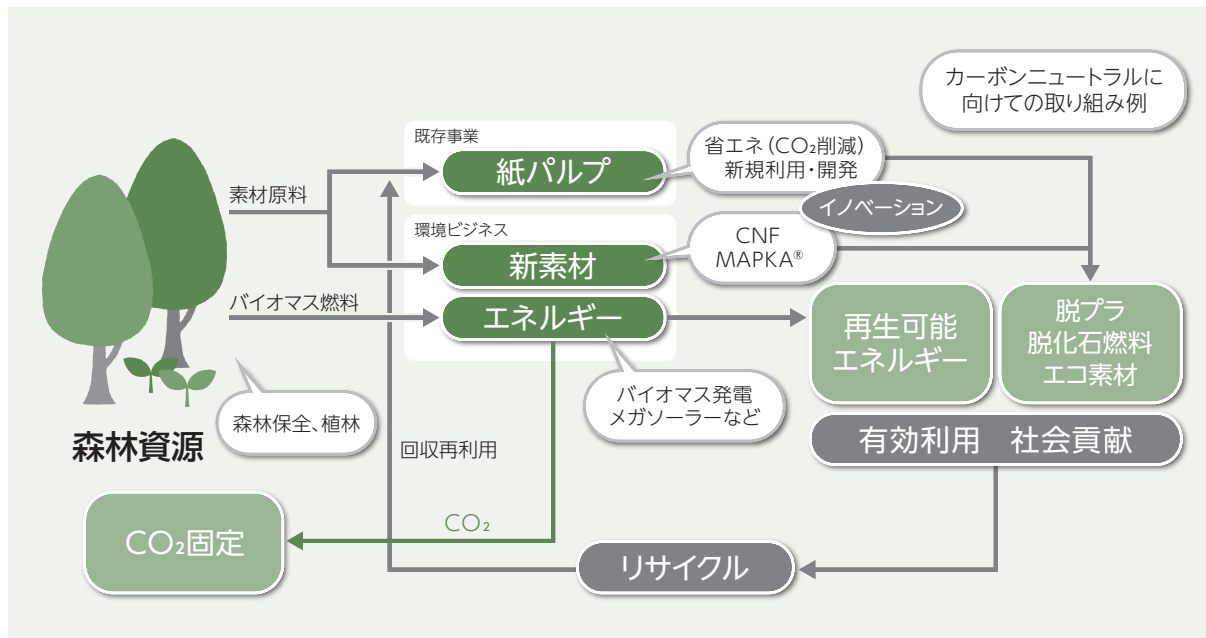
ビジョン2030

既存事業の発展・環境ビジネスの発展・イノベーションにより、森林資源の有効活用を通じた循環型社会の構築と持続可能な未来を実現する

中期経営計画2025

- ① 既存事業の構造転換（紙に占めるグラフィック用紙の比率減 75→60%）
 - (1) 紙パルプ事業の生産体制再構築
 - (2) グループ関係会社事業の選択と集中による収益力強化
- ② 森林資源を活用した環境投資・環境ビジネス推進

当社が描く循環型社会構築のイメージ



「中期経営計画2025」進捗状況

		2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	
① 既存事業の構造転換	(1) - I 6号マシン停機		生産集約完了	●2022年9月末 高岡工場6号マシン停機			
	(1) - II 家庭紙マシン新設		設置	稼働	●2024年2月営業運転開始		
	(1) - III 事業領域拡大		パルプ増販 (生産体制強化完了)	脱プラ需要など紙の新規利用の拡大			
			●外販パルプ増販量：2020年度比94%増、紙パルプ拡大領域：2020年度比7%増				
	(2) 関係会社収益力強化		三善製紙営業権譲受完了 文運堂文具事業譲渡完了				
② 森林資源を活用した環境投資・環境ビジネス推進	I CNF実用化・開発加速	高機能CNFプラント		2022年春より設備検証テスト開始、順次サンプル販売開始			
		nanoforest®の新たな分野への利用拡大					
		●化粧品原料販売開始、農業利用の取り組みが「みどりの食料システム戦略に基づく基盤確立実施事業」に認定					
	II 中越エコプロダクツ		製造設備試運転完了	品質確認完了後、営業運転			
	III バイオマス発電 (検討)	検討					
IV 既存ボイラー脱石炭	削減取り組み中 ●2023年度実績 8石炭使用量2020年度比44%削減(11,300t-CO ₂ 削減)						
V 植林事業	2030年度までに1,000haを目標に実施中 ●2022年度より着手、順次拡大予定						

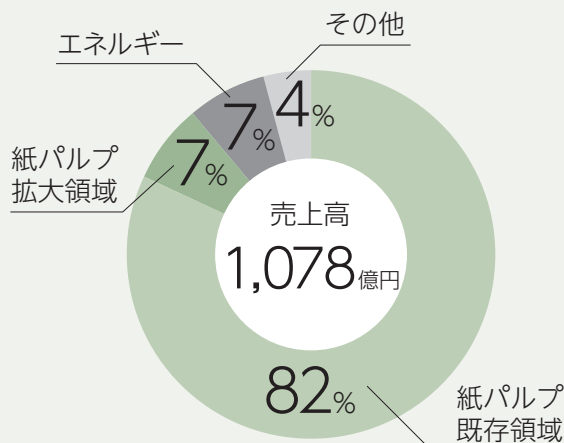
・事業ポートフォリオ・環境目標・収益目標について

○事業ポートフォリオ

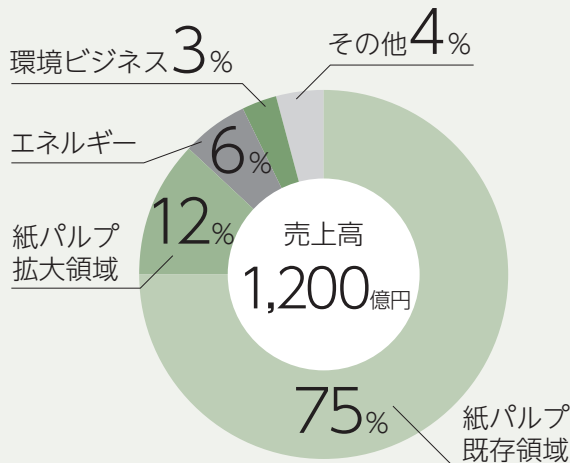
バイオマス発電を主力とするエネルギー事業、CNFや中越エコプロダクツ事業を中心とする「環境ビジネス事業」の強化、紙パルプ事業では家庭紙分野、製品パルプなど成長が期待できる分野へ集中することで、収益の安定化を図ります。

※計画の進捗や製品価格改定等、現在の状況を考慮し、2025年度について当初の見直しから見直しを行っております。

2023年度実績



2025年度見通し



エネルギー

バイオマス発電 (検討)

環境ビジネス

セルロース・ナノファイバー
中越エコプロダクツ事業

紙パルプ

拡大領域
家庭紙・パルプ
新規利用・開発 など

既存領域
グラフィック用紙 など

○2030年度環境目標

カーボンニュートラル社会の実現に向けて、製造工程における化石燃料由来のCO₂排出量を2030年度までに50%削減 (2013年度比) する。

○2025年度収益目標

	2025年度 (目標)	2023年度 (実績)	2022年度 (実績)
営業利益	40億円	62億円	26億円
ROE	5%以上	6.9%	6.1%

5. 会社役員に関する事項

(1) 取締役の氏名等 (2024年3月31日現在)

地 位	氏 名	担当および重要な兼職の状況
代表取締役社長 社長執行役員	植 松 久	開発本部・営業本部管掌
代表取締役副社長 副社長執行役員	福 本 亮 治	経営管理本部長、資源対策本部長、 内部監査室・東京事務所管掌
取 締 役 常務執行役員	松 本 光 史	生産本部長
取 締 役 (常任監査等委員)	楠 原 勝 市	(常勤)
取 締 役 (社 外) (監 査 等 委 員)	山 口 敏 彦	弁護士
取 締 役 (社 外) (監 査 等 委 員)	櫻 井 佳 世 子	

(注) 1. 当期中の取締役の異動

- (1) 2023年6月28日就任
取締役 松本 光史
 - (2) 2023年6月28日退任
取締役 要塚 由隆
2. 取締役（監査等委員）山口敏彦氏、櫻井佳世子氏は会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
 3. 監査等委員山口敏彦氏は、弁護士として高度で幅広い知見を有しており、豊富な実務経験と専門的知見を活かして監査等委員としての職務を果たしております。また同氏につきましては、当社との間に特別な利害関係がなく、一般株主との利益相反が生じるおそれがないことから、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。
 4. 監査等委員櫻井佳世子氏は、米国公認会計士（USCPA）試験合格など、財務および会計に関する相当程度の知見を有しております。また同氏につきましては、当社との間に特別な利害関係がなく、一般株主との利益相反が生じるおそれがないことから、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。
 5. 取締役（監査等委員である取締役を除く。）からの情報収集および重要な社内会議における情報共有ならびに内部監査室との連携を充実させ、監査等委員会の監査・監督機能の強化を図るため、常任（常勤）の監査等委員を選定しております。
 6. 責任限定契約の内容の概要
当社は、社外取締役（監査等委員）山口敏彦氏および櫻井佳世子氏との間で、当社定款および会社法第427条第1項の規定に基づき、会社法第423条第1項に定める賠償責任を法令が定める額に限定する契約を締結しております。
 7. 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することとなる第三者訴訟および株主代表訴訟の損害額等を当該保険契約により補填することとしています。

当該役員等賠償責任保険契約の被保険者は当社取締役（社外取締役を含む）および執行役員であり、すべての保険料を全額当社が負担しております。

(2) 取締役の報酬等

①取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項

ア) 取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針の決定方法

当社は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個人別の報酬等に係る決定方針を、2023年3月30日開催の取締役会において決議しております。

イ) 決定方針の内容の概要

1. 基本方針

当社の取締役の報酬は、企業価値の安定的・持続的な向上を図るための報酬体系として、個々の取締役の報酬の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針とする。

具体的な報酬については、各取締役の職責に応じた固定報酬を支払うこととする。

2. 取締役の個人別の報酬等の額または算定方法の決定に関する方針

（報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む）

当社の取締役の基本報酬は、月例の固定報酬とし、役位、職責等に応じて定めた内規に基づいて決定するものとする。

3. 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する方針

個人別の報酬等の内容の決定については、株主総会の決議による報酬総額の限度内で、取締役会決議に基づき代表取締役社長が委任を受けるとし、その権限の内容は代表取締役社長が、会社の業績や経営内容、職責および考課等を総合的に勘案して、内規に定めている一定の基準に従い、取締役の個人別の報酬額を決定することとする。

ウ) 当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容が決定方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

取締役の個人別の報酬等については、報酬等の内容の決定方針および決定された報酬等の内容が取締役会で決議された決定方針と整合していることを任意の指名・報酬委員会にて確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

②取締役の個人別の報酬等の内容の決定に係る委任に関する事項

当社においては、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個人別の報酬等は取締役会の委任決議に基づき代表取締役社長植松 久（主な担当：社長執行役員開発本部・営業本部管掌）が具体的内容を決定しております。代表取締役社長は、報酬に関する内規に基づき、各取締役（監査等委員である取締役を除く。）の職務執行に対する評価や会社業績等を総合的に勘案のうえ、指名・報酬委員会に諮問し、その答申を受け決定しております。代表取締役社長にこれらの権限を委任した理由は、当社全体の経営状況等を客観的かつ的確に捉えつつ、各取締役の評価を行うには、代表取締役社長が最も適していると判断しているからであります。

③取締役（監査等委員である取締役を除く。）および監査等委員である取締役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役の報酬等の額は2016年6月28日開催の第100期定時株主総会において、年額300,000千円以内と決議しております（使用人兼務取締役に対する使用人分給与は含まない）。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は6名です。

監査等委員である取締役の報酬等の額は、2016年6月28日開催の第100期定時株主総会において年額70,000千円以内と決議しております。

当該定時株主総会終結時点の監査等委員である取締役の員数は3名です。

(3) 取締役の報酬等の総額

区 分	支給人員（名）	支給額（百万円）
取締役 (監査等委員である取締役を除く。)	4	115
監査等委員である取締役 (うち社外取締役)	3 (2)	30 (13)
合 計	7	145

- (注) 1. 百万円未満は切り捨てて表示しております。
2. 上記には、2023年6月28日開催の第107期定時株主総会終結の時をもって退任した取締役1名を含んでおります。

(4) 社外役員に関する事項

① 重要な兼職の状況および当社との関係

該当事項はありません。

② 当事業年度における主な活動状況

地位	氏名	出席状況	主な活動状況および社外取締役に期待される役割に関して行った職務の概要
社外取締役 (監査等委員)	山口敏彦	取締役会 14回／14回中 監査等委員会 13回／13回中	当事業年度に開催された取締役会、監査等委員会の全てに出席し、他会社の社外監査役としての豊富な経験と、弁護士としての専門的見地から、当社の経営全般や事業の健全性に関する意見・助言を行い、経営の意思決定における適法性、妥当性および適正性を確保するための適切な役割を果たしていただいております。
社外取締役 (監査等委員)	櫻井佳世子	取締役会 14回／14回中 監査等委員会 13回／13回中	当事業年度に開催された取締役会、監査等委員会の全てに出席し、外資系金融機関の経理部門における豊富な実務経験に基づき、グローバル且つ客観的な視点で当社の経営全般や会計に関する意見・助言を適宜行い、経営の意思決定における妥当性、適正性を確保するための適切な役割を果たしていただいております。

(注) 取締役会および監査等委員会への出席回数は2023年度に開催された取締役会および監査等委員会への出席回数であります。上記のほか、会社法第370条および当社定款第26条の規定に基づき、取締役会決議があったものとみなす書面決議が1回ありました。

6. 会社の株式に関する事項 (2024年3月31日現在)

- (1) 発行可能株式総数 45,000,000株
 (2) 発行済株式の総数 13,354,688株
 (自己株式 405,003株含む)
 (3) 株主数 9,478名 (対前期末比 490名の増)
 (4) 大株主 (上位10名)

株 主 名	持株数 (千株)	持株比率 (%)
王子ホールディングス株式会社	2,753	21.26
日本紙パルプ商事株式会社	710	5.48
株式会社北陸銀行	573	4.42
新生紙パルプ商事株式会社	564	4.36
K P Pグループホールディングス株式会社	534	4.12
株式会社日本カストディ銀行 (信託口4)	407	3.14
農林中央金庫	401	3.09
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	382	2.94
I N T E R A C T I V E B R O K E R S L L C	356	2.75
中越パルプ工業従業員持株会	233	1.80

- (注) 1. 持株数の千株未満および持株比率の単位未満は切り捨てて表示しております。
 2. 当社は、自己株式405,003株を保有しておりますが、上記大株主から除いております。また、持株比率は、自己株式を控除して計算しております。

7. 主要な借入先 (2024年3月31日現在)

借 入 先	借 入 額 (百万円)
農林中央金庫	9,078
株式会社北陸銀行	8,021
株式会社みずほ銀行	7,760

- (注) 百万円未満は切り捨てて表示しております。

8. 会計監査人の状況

(1) 会計監査人の名称

仰星監査法人

(2) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

- | | |
|---------------------------------|-------|
| ① 当社の会計監査人としての報酬等の額 | 37百万円 |
| ② 当社および子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益合計額 | 37百万円 |

- (注) 1. 監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、監査の遂行状況および報酬見積りについて、過年度の実績等を勘案し、その妥当性について検証した結果、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。
2. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、当該事業年度に係る報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。

(3) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人の適格性・独立性・専門性および内部統制体制、監査計画、監査の方法と結果など職務執行の状況について審議のうえ、会計監査人の職務の執行に支障があると判断した場合には、監査等委員会の決議により会計監査人の解任または不再任を株主総会の目的とすることといたします。

また、監査等委員会は、会社法第340条第1項各号のいずれかに該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した選定監査等委員が、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

9. 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社は、株主の皆様への利益還元を経営の重要課題と位置づけ、現在の業績の状況や今後の事業展開等を勘案しながら十分な株主資本の水準を維持するとともに、安定した配当を継続して実施することを基本方針としております。

現段階において、経営責任の明確化と経営の透明性を確保するためにも株主総会において、剰余金の配当等の決議を諮ることが適切であると考えておりますので、当社は、定款に会社法第459条第1項に規定する剰余金の配当等を取締役会の決議により行う旨の定めを設けておりません。

これからも株価の動向や財務状況を考慮しながら適切に対応してまいります。

10. 取締役会の実効性の評価

当社では、取締役会の機能を向上させ、ひいては企業価値を高めることを目的として、取締役会の実効性につき、自己評価・分析を毎年実施しております。

(1) 実施方法

2023年12月に取締役会の構成員であるすべての取締役（監査等委員を含む）を対象にアンケートを実施。回答方法は外部機関に直接回答することで匿名性を確保いたしました。外部機関からの集計結果の報告を踏まえたうえで、2024年3月の取締役会において報告・検証を行っております。

(2) 評価結果の概要

「取締役会の構成」「取締役会の運営」「取締役会の議論」「取締役会のモニタリング機能」「社外取締役（監査等委員含む）のパフォーマンス」「取締役に対する支援体制」「トレーニング」「株主（投資家）との対話」「取締役自身の取組み」「指名・報酬委員会の運営」という9の観点から評価を実施した結果、取締役会の実効性は引き続き適切に確保されていると認識いたしております。

(3) 今後の課題

前回実施した実効性評価で課題と認識された項目については改善状況を確認する一方で、経営計画の進捗に対するモニタリング、取締役への支援体制、株主との対話の取り組みに関して改善の余地が確認されました。

本評価の結果を踏まえ、十分な検討と議論を深めながら、課題解決に向けた取り組みを順次進め、取締役会のさらなる実効性の確保と、コーポレートガバナンスの向上に努めてまいります。

11. 業務の適正を確保するための体制およびその運用状況の概要

当社は、企業価値の発展のため内部統制システムの構築に真摯に取り組み、その構築へ向けた不断努力によって倫理観を持った透明なコーポレートガバナンス（企業統治）の実現が図られるものと考えている。

ここに、会社法および会社法施行規則に基づき、取締役の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制その他当社の業務ならびに当社および子会社からなる企業集団の業務の適正を確保するため、「内部統制システムの構築に関する基本方針」を定め、そのシステムの構築に必要な体制の整備を図るものとする。

(1) 当社および子会社の取締役および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

- ① 代表取締役社長は、取締役および使用人の職務の適法性を確保するため、行動指針として「経営理念」および「中越パルプ工業グループ企業行動憲章」を定め、全役職員に周知徹底を図るとともに、コンプライアンス（法令遵守）があらゆる企業活動の前提条件であることを繰り返し各役職員に伝え、全取締役は、社内のあらゆる会議において自由な意見の交換と徹底した議論、実質的な論議を深めることを実践する。
- ② 内部監査室は、当社グループ全体の運営状況について、監査する権限を持ち、独立した立場で客観的にリスク評価と業務プロセスの有効性の判断を行い、継続して内部統制システムの構築とコンプライアンスの推進を指導する。
- ③ 社内および社外に「内部通報窓口」を設置するとともに、「目安箱」を設置するなど、法令遵守はもとより、品質、安全、環境、人権、倫理といった様々な視点から当社グループのコーポレートガバナンスの確立を目指した体制を整える。
- ④ 市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対しては断固として屈しない態度を貫くことを宣言し、平素から警察等の外部専門機関と連携を取りながら毅然とした対応を行う。

(2) 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制

- ① 取締役の職務執行に係る文書ならびに情報等については、文書管理規程に従い書面または電磁的記録媒体に記録し適切に保存および管理する。
- ② 取締役は、取締役の職務の執行に係る文書ならびに情報等について、必要に応じて閲覧することができる。
- ③ 情報管理の複雑化に対応するセキュリティー管理体制の構築を図るため、情報システムに関する規程を定め運用・管理する。

(3) 当社および子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ① 内部統制委員会規程に基づき代表取締役社長を委員長とする内部統制委員会を設置し、業務遂行上起こりうるあらゆるリスクの監視、発見にあたる。
- ② あらゆるリスクを未然に防ぐ態勢を強化するとともに、リスク発生時に迅速かつ適切な対応ができる管理体制の確立を図る。
- ③ 監査等委員会は、必要に応じ会計監査人または他の取締役若しくはその他の者から報告を受けることとしており、以下のような特別な事項に関する報告があった場合は、監査等委員会において必要な調査を行い、状況に応じ適切な措置を講じる。
 - i 会社に著しい損害をおよぼすおそれのある事実
 - ii 取締役の職務遂行に関する不正行為
 - iii 取締役の法令、定款に違反する重大な事実

(4) 当社および子会社の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

- ① 取締役と執行役員体制をもって意思決定の迅速化と効率化を図るとともに、経営の客観性を高めるために独立社外取締役を2名以上置き、幅ひろい見識と先見力で経営の監視を受ける。
- ② 重要な経営判断が求められる事項については、取締役会規程および取締役会規程細則に定める意思決定ルールに従い、業務を遂行する。日常の職務遂行については、業務分掌規程に基づき、各部門の責任者がその権限の範囲内で意思決定を行う。
- ③ 取締役会は、当社グループの財務、投資、コストなどの項目に関する目標を定め、目標達成に向けて実施すべき具体的方法を各部門に実行させ、その結果を定期的に検証し、評価・改善を行い、業務の効率化を実現する。

(5) 当社および子会社からなる企業集団におけるその他業務の適正を確保するための体制

企業集団の頂点に立つ親会社の全取締役は、グループ全体の運営においてあらゆるステークホルダーに対し説明責任を負うことを認識している。

- ① 経営管理担当取締役は、グループ事業に関する統括部門の責任者として、グループ企業の独立性を尊重しながら、常に業務プロセスに関する法令遵守体制やリスク管理を指導、モニタリングし、グループの各セグメントに対して横断的な管理を行う。
- ② 当社取締役およびグループ各社の社長は、それぞれの業務執行にあたり、適正を確保するための体制を確立する権限と責任を有している。

- ③ 監査等委員会は、独自にまたは会計監査人と連携して当社グループのリスク管理、コンプライアンス、財務の適正に関する事項等について監査を行い、その結果を監査等委員会で検証し、必要に応じて改善等の指導を行う。
- (6) 当社の監査等委員会の職務を補助すべき取締役および使用人に関する事項ならびにその使用人の当社の他の取締役（監査等委員である取締役を除く。）からの独立性およびその使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
- ① 監査等委員会がその職務を補助すべき取締役および使用人を置くことを求めた場合は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）からの独立性と監査等委員会のその使用人に対する指示の実効性の確保の観点を含め協議する。
- ② 監査等委員会は、果たすべき監査業務を遂行する体制が保障されており、監査等委員会運営に関する事務など監査等委員会を補助する業務については、監査等委員会規程において定める担当部門がこれに当たるため、現在専属の使用人は配置していない。
- (7) 当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）および使用人が当社の監査等委員会に報告するための体制および子会社の取締役および使用人またはこれらの者から報告を受けた者が当社の監査等委員会に報告をするための体制その他の当社の監査等委員会への報告に関する体制
- ① 取締役（監査等委員である取締役を除く。）は、取締役会において、職務の執行状況等について随時報告を行い、監査等委員会は、必要に応じて、取締役（監査等委員である取締役を除く。）および使用人に対し随時その職務に関する報告を求める。
- ② 監査等委員会は、取締役、使用人等に対して業務および財産に関する必要な情報の提出、説明の要請を行うことができ、取締役および使用人等は、その権限の行使を妨げることはできない。
- ③ 財務諸表の適正性については、ITを活用した検証が可能となっており、経営管理担当取締役を作成責任者として、取締役会の承認をもってその有効性を確保している。
- (8) その他当社の監査等委員会の監査が実効的に行われていることを確保するための体制
- ① 監査等委員会は、必要に応じて当社と子会社の監査を行い、トップマネジメントに対して指摘を行うことができる。
- ② 専門性の高い法務、会計については独立して弁護士、会計監査人と連携を図り、法令、定款、社内規則等の遵守および業務執行、経営の透明性の確保、適時開示、諸リスクに対する内部統制、資産の保全管理、子会社への指導、連結経営などの状況把握のため重要会議に出席している。

- ③ 取締役（監査等委員である取締役を除く。）との懇談、当社と子会社各部門への聴取と意見交換、資料閲覧、会計監査人の監査時の立会い、および監査内容についての説明を受けるとともに意見交換を行い、内部監査室と連携を取りながら企業集団の適切な意思疎通と経営の効率的な監査業務の遂行を図っている。
- ④ 当社は、監査等委員会への報告を行った者が、これを理由に不利益な扱いを受けることのないよう内部通報規程により保護しており、その旨を当社および子会社の全役職員に周知徹底する。

（運用状況の概要）

当社グループは、内部統制システムの構築に関する基本方針に基づき、行動規範、規則等を定め、当社および子会社の全役職員に周知徹底を図ることで、当社における最適なガバナンスの実現に向けて取り組んでおります。

当期の運用状況につきましては、内部統制委員会を年2回開催して、内部監査や内部通報の状況、コンプライアンスに関する職場ミーティングの実施状況などについて確認を行いました。

この結果、当社グループの経営に重大な影響をおよぼす事項、内部通報規程に定める是正対象事項や法令・定款に違反する行為等は認められなかったことから、内部統制システムは適正に運用されていると判断しております。

連結計算書類

連結貸借対照表 (2024年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資 産 の 部)		(負 債 の 部)	
流 動 資 産	57,939	流 動 負 債	50,404
現金及び預金	10,670	支払手形及び買掛金	17,644
受取手形、売掛金及び契約資産	28,457	短期借入金	24,774
商品及び製品	10,064	リース債務	26
仕掛品	545	未払法人税等	1,137
原材料及び貯蔵品	5,993	賞与引当金	560
その他	2,209	災害損失引当金	96
貸倒引当金	△2	固定資産撤去費用引当金	87
固 定 資 産	70,925	その他	6,075
(有形固定資産)	(54,152)	固 定 負 債	22,917
建物及び構築物	15,234	長期借入金	16,862
機械装置及び運搬具	26,974	リース債務	29
土地	7,600	退職給付に係る負債	5,742
建設仮勘定	3,903	環境対策引当金	106
その他	439	関係会社事業損失引当金	43
(無形固定資産)	(274)	その他	132
無形固定資産	274	負 債 合 計	73,322
(投資その他の資産)	(16,498)	(純資産の部)	
投資有価証券	10,792	株 主 資 本	53,056
関係会社長期貸付金	3,150	資 本 金	18,864
繰延税金資産	2,187	資 本 剰 余 金	16,253
その他	412	利 益 剰 余 金	18,347
貸倒引当金	△44	自 己 株 式	△409
繰 延 資 産	58	その他の包括利益累計額	2,545
		その他有価証券評価差額金	2,387
		為替換算調整勘定	189
		退職給付に係る調整累計額	△31
		非支配株主持分	△0
		純 資 産 合 計	55,601
資 産 合 計	128,923	負 債 純 資 産 合 計	128,923

(注) 百万円未満は切り捨てて表示しております。

連結損益計算書（2023年4月1日から2024年3月31日まで）

（単位：百万円）

科 目	金	額
売上高		107,826
売上原価		90,217
売上総利益		17,608
販売費及び一般管理費		11,435
営業利益		6,172
営業外収益		
受取利息	58	
受取配当金	170	
為替差益	433	
持分法による投資利益	94	
助成金収入	102	
その他	102	963
営業外費用		
支払利息	239	
その他	74	314
経常利益		6,820
特別利益		
固定資産売却益	4	
投資有価証券売却益	12	17
特別損失		
固定資産除却損失	557	
減損損失	958	
投資有価証券評価損	11	
特別退職金	8	
災害による損失	279	1,816
税金等調整前当期純利益		5,022
法人税、住民税及び事業税	1,076	
法人税等調整額	263	1,339
当期純利益		3,682
非支配株主に帰属する当期純損失		19
親会社株主に帰属する当期純利益		3,701

（注）百万円未満は切り捨てて表示しております。

連結株主資本等変動計算書（2023年4月1日から2024年3月31日まで）（単位：百万円）

	株主資本					その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	18,864	16,253	15,422	△408	50,132	1,505	120	△143	1,482	18	51,633
当連結会計年度中の変動額											
剰余金の配当(△)			△777		△777				—		△777
親会社株主に帰属する当期純利益			3,701		3,701				—		3,701
自己株式の取得(△)				△0	△0				—		△0
株主資本以外の項目の当連結会計年度中の変動額(純額)					—	882	68	111	1,062	△19	1,043
当連結会計年度中の変動額合計	—	—	2,924	△0	2,923	882	68	111	1,062	△19	3,967
当期末残高	18,864	16,253	18,347	△409	53,056	2,387	189	△31	2,545	△0	55,601

(注) 百万円未満は切り捨てて表示しております。

注記表 (連結)

(連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項に関する注記等)

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数…… 7社

主要な連結子会社の名称

……………三善製紙(株)

当連結会計年度において、株式会社中越エステートは2023年4月1日に当社が吸収合併したため、連結の範囲から除外しております。

主要な非連結子会社の名称

……………中越パルプ木材(株)

(連結の範囲から除いた理由)

非連結子会社3社は、いずれも小規模会社であり、合計の総資産、売上高、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等は、いずれも連結計算書類に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した非連結子会社及び関連会社の数…… 6社

会社等の名称

……………中越パッケージ(株)、中部紙工(株)、王子製袋(株)、王子包装（上海）有限公司、

Japan Paper Technology (Viet Nam) Co.,Ltd.

Japan Paper Technology Dong Nai (VN) Co.,Ltd.

(2) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社

主要な会社等の名称

……………OCMファイバートレーディング(株)

(持分法を適用しない理由)

持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社は、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等からみて、持分法の対象から除いても連結計算書類に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため持分法の適用範囲から除外しております。

3. 連結子会社の事業年度に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

①有価証券

その他有価証券

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

②棚卸資産

主として総平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

(2) 重要な減価償却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）

減価償却は以下の方法を採用しております。

当社

本社（二塚製造部・ナノフォレスト製造課除く）……………定率法を採用しております。

川内工場・高岡工場・二塚製造部・ナノフォレスト製造課……………定額法を採用しております。

連結子会社……………主として定率法

（但し、当社の本社及び連結子会社は、1998年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法によっております。）

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 7～50年

機械装置及び運搬具 4～17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、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

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) 重要な引当金の計上基準

①貸倒引当金

売掛金・貸付金等の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。

②賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えるため、賞与支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。

③災害損失引当金

2024年1月に発生した令和6年能登半島地震に伴う資産の復旧等に要する支出に備えるため、当連結会計年度末における見積額を計上しております。

④固定資産撤去費用引当金

今後実施予定の固定資産撤去工事に備えるため、撤去費用見積額を計上しております。

⑤環境対策引当金

「ポリ塩化ビフェニル廃棄物の適正な処理の推進に関する特別措置法」により、今後発生が見込まれるPCB廃棄物の処理費用に充てるため、その所要額を計上しております。

⑥関係会社事業損失引当金

関係会社における事業損失等に備えるため、今後の損失負担見込額を計上しております。

(4) その他連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項

①退職給付に係る会計処理の方法

・退職給付見込額の期間帰属方法

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

・数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間による定額法により按分した額を発生者の連結会計年度から費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間による定額法により按分した額をそれぞれ発生者の翌連結会計年度から費用処理することとしております。

・小規模企業等における簡便法の採用

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

②のれんの償却方法及び償却期間

・のれんは、5年間で均等償却しております。

③収益及び費用の計上基準

当社及び連結子会社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

（紙・パルプ製造事業）

紙・パルプ製造事業においては、主に紙・パルプの製造及び販売を行っております。当該商品及び製品の販売について、原則として、商品及び製品を顧客へ引渡し、顧客の検収を受けた時点において顧客が当該商品及び製品の支配を獲得し、履行義務が充足されることから、顧客の検収を受けた時点で収益を認識しております。

但し、国内取引については、出荷時から支配移転時までの間が通常の期間であることから、「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 2021年3月26日）第98項の代替的な取扱いを適用し、出荷時点で収益を認識しております。また、輸出取引については、貿易条件に応じ、収益を認識しております。

収益は顧客との契約において約束された対価から返品及び値引き等を控除した金額で測定しております。

（会計上の見積りに関する注記）

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

①繰延税金資産の回収可能性

1. 当連結会計年度の連結計算書類に計上した金額

繰延税金資産 2,187百万円

2. 会計上の見積りの内容について連結計算書類利用者の理解に資するその他の情報

繰延税金資産は、将来減算一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しております。課税所得が生じる可能性の判断においては、将来獲得し得る課税所得の時期及び金額を合理的に見積り、金額を算定しております。原材料・エネルギー価格の高止まりや、海外景気の低迷など、先行きは不透明な状況ではありますが、現在取り組みを進めている紙・パルプ製造事業の生産体制再構築等を織り込んだ将来の課税所得の見積りに基づき、繰延税金資産を計上しております。将来の不確実な経済状況及び会社の経営状況の影響を受け、実際に生じた時期及び金額が見積りと異なった場合、翌連結会計年度以降の連結計算書類において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。また、税制改正により実効税率が変更された場合に、翌連結会計年度以降の連結計算書類において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

(連結貸借対照表に関する注記)

1. 顧客との契約から生じた債権の残高及び契約資産は、それぞれ以下のとおりです。

受取手形	103百万円
電子記録債権	670
売掛金	27,683
契約資産	0

2. 流動負債「その他」のうち、契約負債の残高 0百万円

3. 担保に供している資産

		左記に対応する債務	
建物及び構築物	4,097百万円	短期借入金	2,600百万円
機械装置及び運搬具	1,030	長期借入金	1,647
土地	2,113	支払手形及び買掛金	8
合計	7,242	合計	4,255

4. 有形固定資産の減価償却累計額 258,041百万円

5. 期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、当連結会計年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれております。

受取手形	47百万円
支払手形	179
設備関係支払手形	15

6. 保証債務

昭和木材有限会社	35百万円
従業員（住宅融資）	17
合計	53

(連結損益計算書に関する注記)

1. 売上高のうち、顧客との契約から生じる収益の額

107,704百万円

2. 減損損失

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

場所	用途	種類	減損損失
鹿児島県薩摩川内市	事業用資産	建物及び構築物	310百万円
		機械装置及び運搬具	521
		その他（有形固定資産）	12
		建設仮勘定	22
		計	867
富山県高岡市	遊休資産	建物及び構築物	40百万円
		機械装置及び運搬具	50
		その他（有形固定資産）	0
		計	91

当社グループは、管理会計上の事業ごとに資産のグルーピングを行っております。なお、遊休資産については物件毎に一つの資産グループとしております。

事業用資産については、収益性低下により投資額の回収が困難と見込まれるため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

遊休資産については、今後も事業の用に供する予定がないため、資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

なお、回収可能価額は、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額により評価しております。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、銀行等金融機関からの借入により資金を調達しております。

受取手形及び売掛金に係る顧客の信用リスクは、与信管理規程に沿ってリスク低減を図っております。また、投資有価証券は主として株式であり、上場株式については四半期ごとに時価の把握を行っております。

借入金の使途は運転資金（主として短期）及び設備投資資金（長期）であります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年3月31日（当期の連結決算日）における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。（注2）を参照してください。）また、「現金及び預金」「受取手形、売掛金及び契約資産」「支払手形及び買掛金」「短期借入金」については、現金であること、及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（単位：百万円）

	連結貸借対照表 計上額 (*)	時価 (*)	差額
(1) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	5,310	5,310	—
(2) 関係会社長期貸付金	3,150	3,111	△38
(3) 長期借入金	(16,862)	(16,660)	△202

(*) 負債に計上されているものについては、() で示しております。

連結計算書類

(注1) 有価証券に関する事項

投資有価証券

保有目的ごとの有価証券に関する注記事項は以下のとおりであります。

その他有価証券の当連結会計年度中の売却額は27百万円であり、売却益の合計額は12百万円であります。また、その他有価証券において、種類ごとの取得原価、連結貸借対照表計上額及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	取得原価	連結貸借対照表計上額	差額
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 株式	2,464	5,235	2,770
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 株式	83	74	△9
合 計	2,548	5,310	2,761

(注2) 市場価格のない株式等

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額
非上場株式	5,482

これらについては、「その他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年内	1年超 5年内	5年超 10年内	10年超
受取手形	103	—	—	—
電子記録債権	670	—	—	—
売掛金	27,683	—	—	—
契約資産	0	—	—	—
関係会社長期貸付金	—	2,520	630	—

(注4) 長期借入金の連結決算日後の返済予定額

(単位：百万円)

	1年内	1年超 5年内	5年超 10年内	10年超
長期借入金	5,944	16,014	848	—

3. 金融商品の時価の適切な区分ごとの内訳に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(1)時価をもって連結貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券 株式	5,310	—	—	5,310
資産計	5,310	—	—	5,310

(2)時価をもって連結貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
関係会社長期貸付金	—	3,111	—	3,111
資産計	—	3,111	—	3,111
長期借入金	—	16,660	—	16,660
負債計	—	16,660	—	16,660

(注)時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

上場株式は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。

関係会社長期貸付金

関係会社長期貸付金の時価は、その将来キャッシュ・フローと国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

長期借入金

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

(収益認識に関する注記)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他 (注)	合計
	紙・パルプ製造事業	発電事業	計		
紙	84,587	—	84,587	—	84,587
パルプ	12,239	—	12,239	—	12,239
発電事業	—	7,039	7,039	—	7,039
その他	—	—	—	3,837	3,837
顧客との契約から生じる収益	96,826	7,039	103,866	3,837	107,704
その他の売上高	—	—	—	121	121
外部顧客への売上高	96,826	7,039	103,866	3,959	107,826

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ナノフォレスト事業、紙加工品製造事業、運送事業、設備設計施工・修理事業、原材料事業、紙断裁選別包装事業等を含んでおります。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「連結注記表 会計方針に関する事項 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 当連結会計年度及び翌連結会計年度以降の収益の金額を理解するための情報

(1) 契約残高等

契約負債の内訳は以下のとおりであります。

契約負債(期首残高)	5百万円
契約負債(期末残高)	0百万円

契約負債は、主に、製品の引渡前に顧客から受け取った対価であり、連結貸借対照表上、流動負債のその他に含まれております。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

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

計 算 書 類

貸借対照表 (2024年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資 産 の 部)		(負 債 の 部)	
流 動 資 産	55,998	流 動 負 債	51,345
現金及び預金	9,815	支払手形	578
電子記録債権	347	買掛金	9,870
売掛金	26,668	電子記録債務	5,104
商品及び製品	9,661	短期借入金	22,144
仕掛品	497	1年内返済予定の長期借入金	5,828
原材料及び貯蔵品	5,781	リース債務	16
前払費用	209	未払金	957
短期貸付金	2,778	未払法人税等	1,000
未収入金	195	未払消費税	388
その他	45	未払費用	3,481
貸倒引当金	△2	賞与引当金	385
固 定 資 産	61,606	災害損失引当金	96
(有形固定資産)	(49,503)	固定資産撤去費用引当金	71
建物	11,065	設備関係支払手形	83
構築物	2,430	設備関係電子記録債務	1,153
機械及び装置	26,647	その他	184
車両及び運搬具	0	固 定 負 債	18,609
工具・器具・備品	361	長期借入金	14,043
土地	7,399	リース債務	15
リース資産	24	退職給付引当金	4,267
建設仮勘定	1,574	環境対策引当金	106
(無形固定資産)	(161)	関係会社事業損失引当金	43
ソフトウェア	146	資産除去債務	123
その他	15	長期預り金	8
(投資その他の資産)	(11,941)	負 債 合 計	69,955
投資有価証券	5,650	(純資産の部)	
関係会社株	1,355	株 主 資 本	45,579
長期貸付金	12	(資 本 金)	(18,864)
関係会社長期貸付金	3,150	(資 本 剰 余 金)	(15,971)
長期前払費用	143	資本準備金	15,971
繰延税金資産	1,448	(利 益 剰 余 金)	(11,152)
その他	222	利益準備金	1,254
貸倒引当金	△39	その他利益剰余金	
		固定資産圧縮積立金	59
		別途積立金	12,300
		繰越利益剰余金	△2,461
		(自 己 株 式)	(△409)
		評価・換算差額等	2,071
		その他有価証券評価差額金	2,071
資 産 合 計	117,605	純 資 産 合 計	47,650
		負 債 純 資 産 合 計	117,605

(注) 百万円未満は切り捨てて表示しております。

損益計算書（2023年4月1日から2024年3月31日まで）

（単位：百万円）

科 目	金	額
売上高		102,360
売上原価		85,694
売上総利益		16,666
販売費及び一般管理費		10,962
営業利益		5,704
営業外収益		
受取利息	65	
受取配当金	165	
その他の	645	876
営業外費用		
支払利息	212	
その他の	70	283
経常利益		6,297
特別利益		
抱合せ株式消滅差益	337	
その他の	0	337
特別損失		
固定資産除却損	536	
減損損失	958	
災害による損失	267	
投資有価証券評価損	7	
その他の	8	1,779
税引前当期純利益		4,855
法人税、住民税及び事業税	901	
法人税等調整額	267	1,169
当期純利益		3,686

（注）百万円未満は切り捨てて表示しております。

株主資本等変動計算書（2023年4月1日から2024年3月31日まで）（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余金合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				
					特別償却準備金	固定資産圧縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	18,864	15,971	15,971	1,254	—	60	12,300	△5,371	8,243
当期中の変動額									
特別償却準備金の取崩 (△)			—					—	—
固定資産圧縮積立金の取崩 (△)			—			△0		0	—
剰余金の配当 (△)			—					△777	△777
当期純利益			—					3,686	3,686
自己株式の取得 (△)			—						—
株主資本以外の項目の当期中の変動額 (純額)			—						—
当期中の変動額合計	—	—	—	—	—	△0	—	2,909	2,909
当期末残高	18,864	15,971	15,971	1,254	—	59	12,300	△2,461	11,152

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△408	42,670	1,299	1,299	43,970
当期中の変動額					
特別償却準備金の取崩 (△)		—	—	—	—
固定資産圧縮積立金の取崩 (△)		—	—	—	—
剰余金の配当 (△)		△777	—	—	△777
当期純利益		3,686	—	—	3,686
自己株式の取得 (△)	△0	△0		—	△0
株主資本以外の項目の当期中の変動額 (純額)		—	771	771	771
当期中の変動額合計	△0	2,908	771	771	3,679
当期末残高	△409	45,579	2,071	2,071	47,650

(注) 百万円未満は切り捨てて表示しております。

注記表（個別）

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 資産の評価基準及び評価方法

- 有 価 証 券……………①子会社株式及び関連会社株式
移動平均法による原価法
- ②その他有価証券
・市場価格のない株式等以外のもの
時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）
・市場価格のない株式等
移動平均法による原価法
- 棚 卸 資 産…………… 商品・製品
総平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）
半製品・仕掛品・原材料・貯蔵品
移動平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

2. 固定資産の減価償却の方法

- 有 形 固 定 資 産…………… 本社（二塚製造部・ナノフォレスト製造課除く）…定率法を採用しております。
（リース資産を除く） 川内工場・高岡工場・二塚製造部・ナノフォレスト製造課…定額法を採用しております。
（但し、本社は、1998年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法によっております。）
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
建物 10～50年 機械及び装置 4～17年
- 無 形 固 定 資 産…………… 定額法を採用しております。
（リース資産を除く） なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。
- 長 期 前 払 費 用…………… 定額法を採用しております。
- リ ー ス 資 産…………… 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
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. 引当金の計上基準

- 貸倒引当金…………… 売掛金・貸付金等の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。
- 賞与引当金…………… 従業員の賞与の支払に備えるため、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。
- 災害損失引当金…………… 2024年1月に発生した令和6年能登半島地震に伴う資産の復旧等に要する支出に備えるため、当事業年度末における見積額を計上しております。
- 固定資産撤去費用引当金…………… 今後実施予定の固定資産撤去工事に備えるため、撤去費用見積額を計上しております。
- 退職給付引当金…………… 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。
 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。
 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間による定額法により按分した額を発生の実業年度から費用処理することとしております。
 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間による定額法により按分した額をそれぞれ発生の実業年度から費用処理することとしております。
- 環境対策引当金…………… 「ポリ塩化ビフェニル廃棄物の適正な処理の推進に関する特別措置法」により、今後発生が見込まれるPCB廃棄物の処理費用に充てるため、その所要額を計上しております。
- 関係会社事業損失引当金…………… 関係会社における事業損失等に備えるため、今後の損失負担見込額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

（紙・パルプ製造事業）

紙・パルプ製造事業においては、主に紙・パルプの製造及び販売を行っております。当該商品及び製品の販売について、原則として、商品及び製品を顧客へ引渡し、顧客の検収を受けた時点において顧客が当該商品及び製品の支配を獲得し、履行義務が充足されることから、顧客の検収を受けた時点で収益を認識しております。

但し、国内取引については、出荷時から支配移転時までの間が通常の期間であることから、「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 2021年3月26日）第98項の代替的な取扱いを適用し、出荷時点で収益を認識しております。また、輸出取引については、貿易条件に応じ、収益を認識しております。

収益は顧客との契約において約束された対価から返品及び値引き等を控除した金額で測定しております。

5. その他計算書類の作成のための基本となる重要な事項

退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結貸借対照表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(会計上の見積りに関する注記)

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

①繰延税金資産の回収可能性

1. 当事業年度の計算書類に計上した金額

繰延税金資産 1,448百万円

2. 会計上の見積りの内容について計算書類利用者の理解に資するその他の情報

連結注記表の（会計上の見積りに関する注記）に記載した内容と同一であります。

(貸借対照表に関する注記)

1. 顧客との契約から生じた債権の残高は、それぞれ以下のとおりです。

電子記録債権		347百万円
売掛金		26,668

2. 担保に供している資産

		左記に対応する債務	
建 物	3,752百万円	短期借入金	2,600百万円
構 築 物	345		
機械及び装置	1,030	長期借入金	1,647
土 地	2,086	(1年以内返済分を含む)	
合 計	7,214	合 計	4,247

3. 有形固定資産の減価償却累計額 249,695百万円

4. 期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、当期末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれております。

支払手形	127百万円
設備関係支払手形	12

5. 保証債務

中越エコプロダクツ株式会社	2,313百万円
昭和木材有限会社	35
従業員(住宅融資)	17
合 計	2,366

6. 関係会社に対する金銭債権・金銭債務 (区分掲記したものを除く)

短期金銭債権	3,429百万円
短期金銭債務	12,167

(損益計算書に関する注記)

1. 関係会社との営業取引	売上高	1,893百万円
	仕入高	50,503
2. 関係会社との営業取引以外の取引高		112
3. 売上高のうち、顧客との契約から生じる収益の額		102,238百万円

(株主資本等変動計算書に関する注記)

当期末の自己株式の種類及び株式数	普通株式	405,003株
------------------	------	----------

(税効果会計に関する注記)

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

退職給付引当金	1,306百万円
投資有価証券評価損	282
減損損失	1,182
ゴルフ会員権評価損	25
資産除去債務	37
賞与引当金	118
その他	459
繰延税金資産小計	3,412
評価性引当額	△1,354
繰延税金資産合計	2,058

繰延税金負債

その他有価証券評価差額金	△583百万円
固定資産圧縮積立金	△26
繰延税金負債合計	△609

繰延税金資産の純額

1,448

(関連当事者との取引に関する注記)

属性	会社等の名称	議決権等の 所有割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
子会社	中越ロジスティクス株式会社	(所有) 直接100%	資金の借入	CMSによる 資金の借入(純額) 支払利息 (注1)	8百万円 1百万円	短期 借入金	1,368百万円
子会社	中越物産株式会社	(所有) 直接100%	資金の借入	CMSによる 資金の借入(純額) 支払利息 (注1)	△42百万円 1百万円	短期 借入金	1,515百万円
子会社	中越エコプロダクツ株式会社	(所有) 直接51%	債務保証	同 左 (注2)	2,313百万円	—	一百万円
関連会社	O&Cアイポリマーボード株式会社	(所有) 直接50%	資金の貸付	資金の貸付(純額) 受取利息 (注3)	△380百万円 51百万円	短期 貸付金 関係会社 長期貸付金	1,000百万円 3,150百万円
			商品の仕入	同 左 (注4)	6,492百万円	買掛金	1,197百万円
関連会社	OCMファイバートレーディング株式会社	(所有) 直接16%	輸入チップの購買	同 左 (注5)	25,468百万円	買掛金	3,165百万円

(注1) 取引条件は、中越パルプ工業株式会社グループのCMSに参加する企業相互間で余剰資金を融通するため、当社と参加会社である中越ロジスティクス株式会社及び中越物産株式会社との間で締結されたCMS基本契約書によります。

(注2) 債務保証については、金融機関からの借入に対して債務保証を行っております。

(注3) 資金の貸付にあたっては、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

なお、担保は受入れておりません。

(注4) 商品の仕入については、売買基本契約書等に基づき一般の取引条件を参考に決定しております。

(注5) 輸入チップの購買については、売買基本契約書等に基づき一般の取引条件を参考に決定しております。

(収益認識に関する注記)

連結注記表と同一であります。

(1株当たり情報に関する注記)

- | | |
|---------------|-----------|
| 1. 1株当たり純資産額 | 3,679円66銭 |
| 2. 1株当たり当期純利益 | 284円64銭 |

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

監査報告書

連結計算書類に係る会計監査人監査報告書 謄本

独立監査人の監査報告書

2024年5月14日

中越パルプ工業株式会社
取締役会 御中

仰星監査法人
東京事務所

指定社員 公認会計士 向山 典佐
業務執行社員

指定社員 公認会計士 新島 敏也
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、中越パルプ工業株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、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、中越パルプ工業株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結計算書類の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結計算書類の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結計算書類又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結計算書類の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結計算書類に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結計算書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

独立監査人の監査報告書

2024年5月14日

中越パルプ工業株式会社
取締役会 御中

仰星監査法人

東京事務所

指 定 社 員 公認会計士 向山 典佐
業務執行社員指 定 社 員 公認会計士 新島 敏也
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、中越パルプ工業株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第108期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、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、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等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計算書類等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。

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

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

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

監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2023年4月1日から2024年3月31日までの第108期事業年度における取締役の職務の執行について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

1. 監査の方法及びその内容

監査等委員会は、会社法第399条の13第1項第1号ロ及びハに掲げる事項に関する取締役会決議の内容並びに当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明するとともに、下記の方法で監査を実施しました。

- ①監査等委員会が定めた監査の方針、職務の分担等に従い、会社の内部統制部門と連携の上、取締役会、執行役員会など月次に行われる重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査しました。また、子会社については子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けるほか、子会社の本社及び事業所を訪問し、質問等を行いました。
- ②会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを往査立ち合い等により確認するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為または法令もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人である仰星監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

(3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人である仰星監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2024年5月14日

中越パルプ工業株式会社
監査等委員会

常任監査等委員（常勤） 楠原 勝市 ㊞
監査等委員 山口 敏彦 ㊞
監査等委員 櫻井 佳世子 ㊞

(注) 監査等委員山口敏彦と監査等委員櫻井佳世子は会社法第2条第15号及び第331条第6項に定める社外取締役であります。

以上

株主総会会場ご案内図

会場 ホテルニューオータニ高岡

富山県高岡市新横町1番地 TEL: 0766-26-1111 (代表)

交通

■ あいの風とやま鉄道 高岡駅下車 同駅前より徒歩5分

■ 北陸新幹線

新高岡駅下車

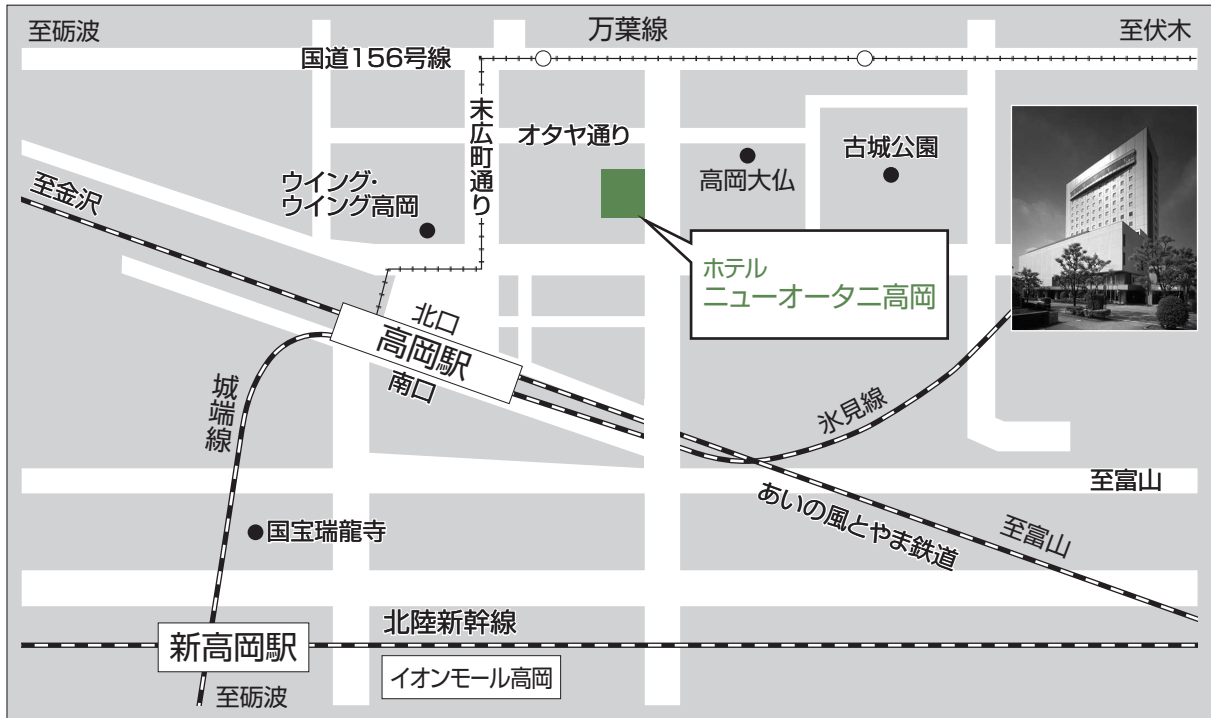
①新高岡駅南口バス乗り場1、2番より高岡駅行きシャトルバスに乘車、約8分

②同駅前よりタクシーに乘車、約11分

■ お車でお越しの場合は以下の駐車場をご利用ください。

①ホテルニューオータニ高岡地下駐車場

②市営御旅屋駐車場



本用紙は「里山物語 雷鳥上質」を使用しています。
里山物語HP <https://www.satoyama-paper.net/>



UD FONT