

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	中国財務局長
【提出日】	2020年8月28日
【事業年度】	第179期(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
【会社名】	株式会社岡山製紙
【英訳名】	Okayama Paper Industries Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 津川 孝太郎
【本店の所在の場所】	岡山市南区浜野1丁目4番34号
【電話番号】	086-262-1101
【事務連絡者氏名】	取締役管理本部長 高野 佳典
【最寄りの連絡場所】	岡山市南区浜野1丁目4番34号
【電話番号】	086-262-1101
【事務連絡者氏名】	取締役管理本部長 高野 佳典
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部【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175期	第176期	第177期	第178期	第179期
決算年月	2016年5月	2017年5月	2018年5月	2019年5月	2020年5月
売上高 (千円)	8,435,086	8,356,118	9,070,405	10,030,609	10,032,377
経常利益 (千円)	310,447	94,393	78,792	804,728	1,408,984
当期純利益 (千円)	179,623	64,124	43,961	533,191	972,565
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	-	-	-	-	-
資本金 (千円)	821,070	821,070	821,070	821,070	821,070
発行済株式総数 (株)	5,500,000	5,500,000	5,500,000	5,500,000	5,500,000
純資産額 (千円)	7,914,751	7,996,708	7,999,174	8,309,216	9,245,876
総資産額 (千円)	11,656,031	11,790,915	12,101,029	12,776,375	13,587,695
1株当たり純資産額 (円)	1,609.51	1,626.38	1,621.03	1,678.93	1,861.19
1株当たり配当額 (円)	12.00	12.00	12.00	13.00	15.00
(うち1株当たり中間配当額)	(6.00)	(6.00)	(6.00)	(6.00)	(7.00)
1株当たり当期純利益 (円)	34.24	13.04	8.92	107.86	196.06
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	67.9	67.8	66.1	65.0	68.0
自己資本利益率 (%)	2.3	0.8	0.5	6.5	11.1
株価収益率 (倍)	13.8	44.1	94.7	6.9	5.1
配当性向 (%)	35.0	92.0	134.5	12.1	7.7
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	380,319	532,752	54,263	800,348	1,087,019
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	32,263	112,612	853	63,622	247,488
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	453,539	66,517	68,976	74,392	87,139
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	2,489,875	3,068,722	2,944,628	3,606,961	4,359,352
従業員数 (人)	176	175	174	182	188
株主総利回り (%)	99.8	123.3	181.3	162.6	218.3
(比較指標: JASDAQ INDEX スタンダード) (%)	(98.4)	(122.1)	(153.5)	(127.2)	(141.6)
最高株価 (円)	530	646	999	949	1,200
最低株価 (円)	409	441	541	511	703

(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おりません。

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、関連会社がないため、記載しておりません。

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

5. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

6. 「『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)等を第178期の期首から適用しており、第177期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

2【沿革】

1907年2月	板紙の製造を目的として、岡山製紙株式会社を設立
1908年9月	本社工場に1号円網式抄紙機を新設し、板紙の製造販売を開始
1941年7月	天城板紙合資会社を吸収合併
1943年6月	共同紙器合資会社を吸収合併し、大阪工場、東京工場として、紙器事業を開始
1951年8月	東京工場閉鎖
1952年3月	本社工場に2号円網式抄紙機を新設
1959年4月	本社工場に3号円網式抄紙機を新設
1968年2月	3号抄紙機を長網式に改造
1970年6月	大阪工場を現在地に移転
1973年3月	加工工場を新設し、美粧段ボール事業を開始
1977年6月	2号抄紙機を廃棄(業界過剰設備対策)
1988年8月	2号円網式抄紙機を新設
1989年4月	自家発電設備を新設
1990年7月	N-3号長網抄紙機を新設
1990年8月	社名を株式会社岡山製紙に変更
1993年1月	原質設備を更新
1994年5月	株式会社林原に第三者割当増資を実施し、同社の子会社となる
1998年9月	5号パルパー設備を新設
2000年12月	株式公開(日本証券業協会に店頭売買銘柄として登録)
2001年6月	大阪工場を大阪営業所に改組
2001年10月	太陽殖産株式会社の株主の異動により、当社は株式会社林原の子会社ではなくなる
2002年5月	ISO14001を認証取得(本社工場・事業所)
2002年12月	フレキソ印刷機を新設
2004年12月	日本証券業協会への店頭登録を取消し、ジャスダック証券取引所に株式を上場
2005年5月	ISO9001を認証取得(本社工場・事業所)
2006年11月	ガスタービン発電設備を新設
2009年11月	株式会社林原及び太陽殖産株式会社が主要株主ではなくなり、王子製紙株式会社(現 王子ホールディングス株式会社)が新たに当社の主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社になる。
2010年4月	ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所の合併に伴い、大阪証券取引所JASDAQ(現 東京証券取引所JASDAQ(スタンダード))に上場
2011年12月	大阪営業所閉鎖
2013年7月	東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場
2015年4月	大阪加工営業所開設
2018年8月	監査等委員会設置会社へ移行

3【事業の内容】

当社の企業集団(当社及び当社の関係会社)は当社(株式会社岡山製紙)と王子ホールディングス株式会社(その他の関係会社)から構成されており、当社は中芯原紙・紙管原紙を主体とした板紙と美粧段ボールの製造、販売を主たる事業としております。

当社の事業内容は、次のとおりであります。

板紙事業.....この事業は、段ボール製造用原紙の一品種である中芯原紙及び紙、布、セロファン、テープ、糸などの巻しんに使用される紙管原紙の製造販売を行っております。

美粧段ボール事業...この事業は、青果物、食品、家電製品等の包装箱や贈答箱の製造販売を行っております。

当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

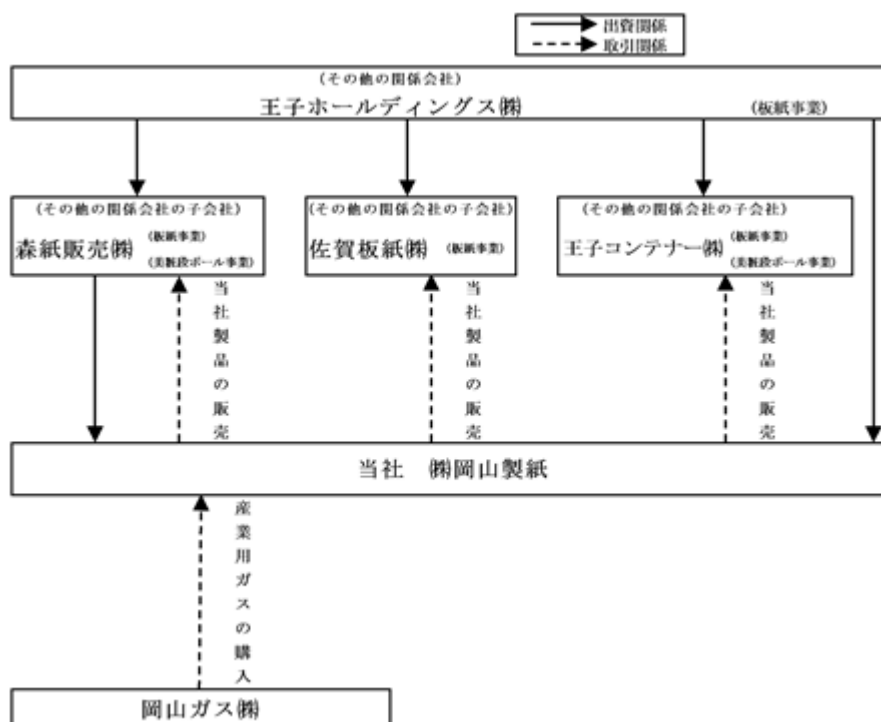
その他の関係会社の王子ホールディングス株式会社の100%子会社である森紙販売株式会社、佐賀板紙株式会社及び王子コンテナ - 株式会社とは、当社製品の販売取引を行っております。

また、当社の取締役監査等委員岡崎彬氏が代表取締役会長の岡山ガス株式会社とは、産業用ガスの購入取引を行っております。

[事業系統図]

以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。

なお、森紙販売株式会社、佐賀板紙株式会社及び王子コンテナ - 株式会社は連結子会社、持分法適用関連会社以外の関連当事者であります。



4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の所有割合 又は被所有割合(%)	関係内容
(その他の関係会社) 王子ホールディングス 株式会社	東京都中央区	103,880	板紙事業	(所有) (被所有) 45.71	

- (注) 1. 主要な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。
2. 有価証券報告書提出会社であります。

5【従業員の状況】

(1) 提出会社の状況

2020年5月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
188	42.0	17.2	5,030,759

セグメントの名称	従業員数(人)
板紙事業	126
美粧段ボール事業	46
報告セグメント計	172
全社(共通)	16
合計	188

- (注) 1. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、管理部門に所属しているものであります。

(2) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

(1)会社の経営の基本方針

当社は、「すべてのステークホルダーとの調和のもと、共存の精神で200年企業をめざす」を経営理念として掲げ、株主、取引先、地域社会、従業員などすべてのステークホルダーにとって存在価値のある、良き企業市民として評価され、事業活動を続けてゆくことを目指しております。

その実現のため、当社は秩序ある競争の原理と公正の原則をつらぬく経営活動を基本姿勢とし、今後ますますグローバル化が加速する環境に対処するため、社会環境の変化に対応し顧客から信頼される企業を目指した活動を展開するとともに、企業の社会的責任を自覚し、持続的発展が可能な循環型社会の実現のため環境対策の一層の強化に取り組み、企業価値の向上に努めてまいります。

(2)経営環境及び対処すべき課題

当社は、板紙事業及び美粧段ボール事業の二つの事業を展開しており、岡山本社の工場を生産拠点として中国地方を中心とした地域に根差した事業活動を展開してまいりました。今後も、自らが拠って立つ地域を基盤に事業活動を続けてゆきます。

板紙事業につきましては、段ボール製造用の「中芯原紙」及び紙や布、フィルム、糸などの巻き芯や図面等を収める紙筒の原紙である「紙管原紙」を主要製品として製造しております。新型コロナウイルス感染症による経済全体の悪化に伴い、梱包用資材である板紙の市況も厳しい環境に置かれており、原材料である古紙及び原燃料の価格形成がグローバルな市況に左右される昨今の環境下で経営目標を達成するため、引き続き需要に見合った生産体制の維持と原料価格に見合った適正な製品価格の確保に取り組んでまいります。

美粧段ボール事業につきましては、電化製品、青果物、医薬品、飲料、食品などの個装箱や贈答品を主要製品として製造しております。商品包装の簡略化の流れ、主力の青果物で担い手不足による流通量の減少など、厳しい経営環境にあるなかで供給者責任を果たしつつ、ユーザーニーズに合致するパッケージを提供することで、より広く新規顧客の開拓に取り組んでまいります。

競争優位性を確保する施策として、品質の安定化とコストパフォーマンスを実現するため、各工程に自動制御装置を導入し、コンピュータによる管理のもと24時間体制で製造を行っています。

また、製紙工場と加工工場を併設し、美粧段ボール製造の一貫体制を築いています。これにより、品質・納期管理が組織的に可能となり、蓄積された技術とノウハウが活かされ、トータルコストの面でも大きな優位性を発揮します。

当社は、上記の経営の基本方針、経営戦略の実現のため、需要に見合った生産体制と適正価格の維持を含め、以下の項目を重点課題として認識し、全社一丸となって対応してまいります。

1. 営業開発力の強化

販売価格の維持とともに生販一体化体制による顧客サービスの強化などの非価格競争力の強化等により販売量の安定確保に努めるとともに採算重視の営業活動に徹し、更には開発力の強化による新規取引先の開拓を推進して質量面での充実を図り、営業基盤の更なる確立を図るよう従業員一丸となって販売活動を強力に推進してまいります。

2. 省エネ・生産効率向上と製品開発力の向上

コスト競争力は企業存続の条件との認識にたち、原燃料等の価格高騰に対処するため、省エネや省力化、生産効率向上に寄与する投資を積極的に推進し、更なるコスト低減策に取り組むとともに、併せてユーザーニーズに合った製品開発力を強化してまいります。

3. 原材料の安定調達と資材調達コストの低減

当社にとって原材料の安定調達は企業活動を続けていく上で、最重要課題であると同時に、資材調達コストが即収益に大きな影響を及ぼすことを十分認識し、市況動向等を注視し原材料の計画的かつ安定的な調達に努め資材コスト低減を図ってまいります。

4. 環境保全と品質の安定化

環境については企業の社会的責任を果たす重要な要素であり、今後もあらゆる環境負荷の低減に努め、地域社会と共生する持続可能な循環型社会形成に向けた活動を続けてまいります。

品質に係る活動の成果は、企業価値の創出につながることを自覚の上、安定した品質の製品の提供、更なる品質向上に努め、顧客の信頼に応えてまいります。

(3)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、持続的発展および企業価値向上達成の客観的な指標として、営業利益及びROE（株主資本利益率）を経営上の目標達成状況を判断するための客観的な指標として位置付けております。営業利益5億円、ROE5%を目標としております。当期においては営業利益13億円、ROE11.1%となっております。

2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、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、文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日(2020年8月28日)現在において当社が判断したものであります。

また、以下に記載したリスクは主要なものであり、これらに限られるものではありません。

(1)国内需要の減少及び市況価格の下落

当社の事業分野別売上高は、板紙事業9割弱、美粧段ボール事業1割強の構成で推移しております。いずれの事業も内需型であり、国内景気の影響を大きく受けます。国内景気の後退による需要の減少や市況価格の下落が生じた場合には、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。当社においては多方面への営業活動及び開発力の強化による新規取引先の発掘、販売代理店を介した原紙の海外輸出の推進、また需要に見合った生産を実施することで、需要及び適正な販売価格の維持に努めております。

(2)原燃料購入価格の上昇

当社が購入する原燃料価格に関しては、主原料の古紙は中国・アジア地域と国内需給動向によって、主燃料の産業用ガスは国際市況によってそれぞれ価格が変動し、購入価格が上昇した場合には、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。そのため、複数の仕入先の確保や備蓄量の安定的な確保を行うことでリスクの低減をはかっております。

(3)災害による影響

台風、豪雨、地震といった自然災害、事故等の不測の事態が発生した場合には、生産能力の低下や製造コストの増加等により、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。これらの対策として当社はリスク管理規程を定め、その具体的対応策として緊急事態対策規程を策定しております。また、実際に自然災害が発生した場合には、直ちに対策本部を立ち上げ、被害を初期のうちに最小限に防止する体制を整備しております。

(4)新型コロナウイルス感染拡大による影響

2019年12月から続く新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により、日本を含む世界各国で経済活動に多大な影響が発生しています。これに伴い、顧客からの受注、当社唯一の生産拠点である本社工場の操業等に支障が出た場合は、当社の経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。当社では、社内での感染の発生を防止するため安全衛生の徹底(マスク着用、検温、手指のアルコール消毒)や県境を越えての移動を最小限に制限する等の対策をとっております。

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

当事業年度における当社の財政状態、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。

財政状態及び経営成績の状況の概要

当期における我が国の経済状況につきましては、米中の貿易摩擦が長期化する問題や英国のEU離脱問題などの影響で企業収益や業況に減速感が出始めた中、新型コロナウイルスの感染拡大により、世界各国で入国制限が行われ、経済全体の大幅な悪化の兆候が見られました。

板紙業界におきましては、新型コロナウイルスの影響に伴う緊急事態宣言による外出自粛の影響を受け、いわゆる巣ごもり需要によるプラスもありましたが、経済活動全般の低迷により先行きが不透明な状況となっております。また、主要な原材料である古紙は海外輸出が低調で国内流通量が増加し、価格が安定しました。

こうした経営環境のもと、当社は経営全般にわたるコスト低減に総力を結集する一方、需要に見合った生産レベルの維持と適正な製品価格の実現に努めました。また、板紙製品の価格改定について引き続きその浸透に努め、一定の成果を得ることができました。

この結果、当事業年度の財政状態及び経営成績は以下のとおりとなりました。

a. 財政状態

当事業年度末の総資産は、前期末と比べ811百万円増加して13,587百万円となりました。負債は、前期末と比べ125百万円減少して4,341百万円となりました。純資産は、前期末に比べ936百万円増加して9,245百万円となりました。

b. 経営成績

当事業年度の経営成績は、売上高は10,032百万円(前期比0.0%増)、営業利益は1,350百万円(前期比79.5%増)、経常利益は1,408百万円(前期比75.1%増)、当期純利益は972百万円(前期比82.4%増)となりました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

(板紙事業)

中芯原紙販売数量、紙管原紙販売数量は共に減少いたしました。改定後の製品価格を維持することが出来たため、売上高は8,846百万円(前期比0.9%増)、セグメント利益は1,394百万円(前期比81.2%増)となりました。

(美粧段ボール事業)

主力の通信機器関連品・青果物ともに低調で、売上高は1,185百万円(前期比6.2%減)と減収であったことからセグメント損失は43百万円(前年同期はセグメント損失16百万円)となりました。

キャッシュ・フローの状況

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。)の残高は、前事業年度末に比べ752百万円増加し、4,359百万円となりました。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増減要因は、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)

営業活動の結果得た資金は、前期比286百万円(35.8%)増の1,087百万円となりました。

収入の主な内訳は、税引前当期純利益1,394百万円及び減価償却費276百万円であり、支出の主な内訳は、法人税等の支払額386百万円及び仕入債務の減少額155百万円によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、前期比183百万円(289.0%)増の247百万円となりました。

収入の主な内訳は、利息及び配当金の受取額53百万円であり、支出の主な内訳は、有形固定資産の取得による支出273百万円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は、前期比12百万円(17.1%)増の87百万円となりました。

これは主に、配当金の支払額69百万円によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当事業年度の生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	前年同期比(%)
板紙事業(千円)	9,067,104	101.3
美粧段ボール事業(千円)	1,185,811	93.8
合計(千円)	10,252,916	100.4

(注) 1. 板紙事業の生産実績は板紙の生産数量(自家消費分を含む)に平均販売価格を乗じた金額を、また美粧段ボール事業の生産実績は販売金額を記載しております。

2. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

b. 受注実績

板紙事業については、顧客が特定しているため需要を予測して見込生産を、また美粧段ボール事業は、受注生産を行っておりますが、いずれの製品も受注から生産・納入に至るまでの期間が短く期末における受注残高は少ないので、次に記載する販売実績を受注実績とみなしても大差はありません。

c. 販売実績

当事業年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	前年同期比(%)
板紙事業(千円)	8,846,565	100.9
美粧段ボール事業(千円)	1,185,811	93.8
合計(千円)	10,032,377	100.0

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 最近2事業年度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	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)		当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
大王パッケージ株式会社	968,115	9.7	1,040,694	10.4

3. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

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

なお、文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において判断したものであり、不確実性を内在、あるいはリスクを含んでいるため、将来生じる実際の結果とは大きく異なる可能性もありますので、ご注意ください。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されており、この財務諸表作成に当たって、当事業年度末における資産・負債の報告数値、当事業年度における収益・費用の報告数値に影響を与える見積り及び判断は、継続して評価を行っております。なお、以下の事項は、経営者の会計上の見積りの判断が財政状態及び経営成績に重要な影響を及ぼすと考えております。

見積り及び判断については、過去における実績や状況に応じ合理的と考えられる要因等に基づいて行っておりますが、不確実性があるため、実際の結果とは異なる可能性があります。また、新型コロナウイルス感染症（以下、本感染症）の影響に関して、当社は岡山県及び大阪府の各事業拠点において、厳重な対策を実施した上で操業を継続しており、現時点においては平常時と比べて極端に稼働率が下がっているような状況にはありません。しかし、本感染症は経済、企業活動に広範な影響を与える事象であり、また、今後の広がり方や収束時期等を予想することは困難であります。そこで当社では外部の情報源に基づく情報等を踏まえて、今後、2021年5月期の一定期間にわたり当該影響が継続するとの仮定のもと、以下の事項の会計上の見積りを行っております。

(繰延税金資産)

当社は、繰延税金資産について、将来の利益計画に基づいた課税所得が十分に確保できることや、回収可能性があると判断した将来減算一時差異について繰延税金資産を計上しております。繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存するため、その見積りの前提とした条件や仮定に変更が生じ減少した場合、繰延税金資産が減額され税金費用が計上される可能性があります。

(固定資産の減損処理)

当社は、固定資産のうち減損兆候がある資産又は資産グループについて、当該資産又は資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上することとしております。減損の兆候の把握、減損損失の認識及び測定に当たっては慎重に検討しておりますが、事業計画や市場環境の変化により、その見積り額の前提とした条件や仮定に変化が生じ減少した場合、減損処理が必要となる可能性があります。

当事業年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

a. 財政状態の分析

総資産は、13,587百万円で前期末の12,776百万円に比べ、811百万円増加いたしました。内訳としては流動資産が744百万円の増加、固定資産が66百万円の増加であります。

流動資産増加の主な要因は、現金及び預金が利益の増加によって752百万円増加したことであり、また、固定資産増加の主な要因は、来期完成予定のデジタル印刷機に係る設備投資により建設仮勘定が113百万円増加したこと及び減価償却により機械及び装置が77百万円減少したことであり、

負債は、4,341百万円で前期末の4,467百万円に比べ、125百万円減少いたしました。内訳としては流動負債が216百万円の減少、固定負債が91百万円の増加であります。

流動負債減少の主な要因は、未払費用202百万円の減少及び原料古紙仕入の減少による買掛金116百万円の減少などであり、また、固定負債増加の主な要因は、相殺先の繰延税金資産の減少による繰延税金負債54百万円の増加及び退職給付引当金32百万円の増加であります。

純資産は、9,245百万円で前期末の8,309百万円に比べ、936百万円増加いたしました。主な要因は利益剰余金903百万円の増加であります。

b. 経営成績の分析

(売上高)

当社の主要な販売品目である板紙につきまして、国内景気の減速に伴い、1%前後の成長を続けてきた段ボール生産面積が2019年は前期比でマイナスとなり、さらに新型コロナウイルス感染症の影響で減少しました。このような状況の下、当事業年度の板紙製品（中芯原紙・紙管原紙）の販売状況につきましては、販売数量が前事業年度比で95.6%と減少しました、これは年度計画の96.8%の達成率でした。

また、製品価格の改定については、2017年8月と2018年11月に2回にわたって打ち出して、前期に引き続きその浸透・維持に努めてまいりました。その結果、当社板紙製品全体としては前事業年度比5.6%の単価上昇となり、2期連続の売上高100億円達成の主な要因となりました。

他方、美粧段ボール製品の販売状況につきましては、青果物の贈答用向け美粧ケースが、製品値上げによる仮需の影響もあり前事業年度比85.4%、通信機器の梱包資材が、前事業年度比82.5%の売上高となりました。この2ジャンルは、従来から当社美粧段ボール部門の売上の柱ですが、青果物については生産者の高齢化と後継者不足による生産の減少、通信機器については生産の海外移転など、先行きに不安要素もあるため、販売先の多様化、特にオンデマンド・小ロット対応を進める必要があると考えております。

以上より、当事業年度の売上高は10,032百万円となり、前事業年度に比べ1百万円(0.0%増)の増収となりました。

(営業利益)

当社の営業利益については、板紙製品の売上高、板紙製造の原料である古紙の価格、および主な燃料であるLNGの価格が大きな影響を与えます。

まず、原料古紙価格については、当社の主要な材料であることからその調達価格は利益に大きな影響があります。当期におきましては、中国向け輸出が減少した結果国内流通量が安定したこともあり、古紙価格は期を通じて安定して推移し、前事業年度比マイナス13.8%で、利益を押し上げる要因となりました。

次に、LNG価格についても、新型コロナウイルスの影響もあって世界的なエネルギー需要が減少し、前期と比較し調達価格が下がりました。前事業年度比マイナス4.6%でしたが、生産量減少にともなうLNG使用量減少もあり、LNG購入総額では11.2%の減少となりました。

以上より、当事業年度の営業利益は1,350百万円となり、前事業年度に比べ598百万円(79.5%増)の増益となりました。

当社の目標とする経営指標のひとつである営業利益5億円を達成することができました。

(経常利益)

当事業年度の経常利益は1,408百万円となり、前事業年度に比べ604百万円(75.1%増)の増益となりました。

なお、当社の営業外収益の約85%は保有株式の受取配当金であります。

(当期純利益)

当事業年度の当期純利益は972百万円となり、前事業年度に比べ439百万円(82.4%増)の増益となりました。

ROEは11.1%となり、当社の目標とする経営指標のひとつであるROE5%を達成することができました。

また、1株当たり当期純利益は前事業年度から88円20銭増加し、196円06銭となりました。

c. 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 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

当社の資本の財源及び資金の流動性につきましては、次のとおりであります。

当社の資金需要のうち主なものは、製品製造のための原材料・燃料の購入のほか、製造に係る労務費・経費、販売費及び一般管理費、生産設備の取得及び既存設備の改善等に係る投資であります。また、2020年11月には美粧段ボール事業に係る設備投資としてオンデマンドデジタル印刷機及びそのための新工場が完成する予定です(設備投資予定額約700百万円)。これらの資金需要について、当社はすべて自己資金でまかなっておりますが、現状キャッシュ・フローについて大きな懸念はないものと認識しております。

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

古紙を原料として製品を製造する当社は、環境との調和をテーマに環境負荷軽減を意識した生産技術の開発をはじめとして、常に顧客のニーズに応えるための品質改善、より付加価値の高い製品の産出、印刷技術の向上、生産の効率化など生産現場に密着した活動を行っております。

なお、当事業年度における研究開発費の総額は26,722千円となっております。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当事業年度の設備投資額は、板紙事業150百万円、美粧段ボール事業3百万円等の総額197百万円であり、その主なものは板紙製品に係る品質向上のための1号抄紙機の欠点検出装置新設工事及び生産性向上のためのN3号抄紙機の部品更新工事であります。

2【主要な設備の状況】

2020年5月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額						従業員数 (人)
			建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び運搬 具(千円)	土地 (千円) (面積m ²)	リース 資産 (千円)	その他 (千円)	合計 (千円)	
本社 (岡山市南区)	全社(共通) 他	統括・販売 業務施設	168,793	0	129,160 (25,243)	10,866	24,414	333,234	51
	板紙事業	板紙生産設備	328,249	857,780	61,147 (59,354)	28,979	2,475	1,278,633	98
	美粧段ボール 事業	美粧段ボール 紙器生産設備	9,915	37,970	3,770 (11,695)	2,484	55	54,195	37
大阪加工営業所 (大阪市淀川区)	美粧段ボール 事業	販売業務施設	6,869	-	470 (1,244)	-	423	7,764	2

(注)1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品であり、建設仮勘定は含んでおりません。なお、金額には消費税等は含まれておりません。

2. 全社(共通)他の設備には、販売・業務施設の他、福利厚生施設が含まれております。なお、従業員数は生産設備に関連する人員で記載しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1)重要な設備の新設等

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
本社 (岡山市南区)	美粧段ボール 事業	オンデマンド デジタル 印刷機新工場	700	97	自己資金	2020.1	2020.11	10%増加

(2)重要な設備の除却等

重要な設備の除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	22,000,000
計	22,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2020年5月31日)	提出日現在発行数(株) (2020年8月28日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	5,500,000	5,500,000	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	単元株式数は100株 であります。
計	5,500,000	5,500,000	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数(株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
2016年5月31日	1,500,000	5,500,000	-	821,070	-	734,950

(注)自己株式の消却による減少であります。

(5)【所有者別状況】

2020年5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	6	46	18	3	2,897	2,972	-
所有株式数 (単元)	-	2,899	211	23,484	6,185	22	22,156	54,957	4,300
所有株式数 の割合(%)	-	5.28	0.38	42.73	11.25	0.04	40.32	100	-

(注)自己株式532,276株は、「個人その他」に5,322単元及び「単元未満株式の状況」に76株含めて記載しております。

(6)【大株主の状況】

2020年5月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する 所有株式数の割合(%)
王子ホールディングス株式会社 MSIP CLIENT SECURITIES (常任代理人 モルガン・スタンレーMUFG証券株式会社)	東京都中央区銀座4丁目7-5 25 CABOT SQUARE, CANARY WHARF, LONDON E14 4QA, U.K. (東京都千代田区大手町1丁目9-7)	2,268	45.67
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC) (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	254	5.12
日本トラスティ・サービス信託 銀行株式会社 株式会社中国銀行	東京都中央区晴海1丁目8-11	180	3.63
BNYM AS AGT/CLTS NON TREATY JASDEC (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	岡山市北区丸の内1丁目15-20	153	3.07
細羽 強	225 LIBERTY STREET, NEW YORK, NY 10286, USA (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	136	2.75
岡崎 達也	広島県福山市	125	2.51
岡崎 直也	東京都港区	73	1.48
渡辺 智子	岡山市中区	53	1.08
	東京都世田谷区	52	1.06
計	-	40	0.80
		3,339	67.17

(注) 自己株式532,276株は、上記大株主の状況には含めておりません。

(7)【議決権の状況】

【発行済株式】

2020年5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)	普通株式 532,200	-	単元株式数100株
完全議決権株式(その他)	普通株式 4,963,500	49,635	同上
単元未満株式	普通株式 4,300	-	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	5,500,000	-	-
総株主の議決権	-	49,635	-

【自己株式等】

2020年5月31日現在

所有者の氏名又は 名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合(%)
株式会社岡山製紙	岡山市南区浜野 1丁目4番34号	532,200	-	532,200	9.68
計	-	532,200	-	532,200	9.68

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】普通株式

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

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

(注)当期間における取得自己株式には、2020年8月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含まれておりません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他(譲渡制限付株式報酬制度による処分)	18,600	7,015,734	-	-
保有自己株式数	532,276	-	532,276	-

(注)当期間における保有自己株式数には、2020年8月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含まれておりません。

3【配当政策】

利益配分につきましては、株主に対し安定配当を継続することを基本方針とし、将来の企業体質の強化を図るため、内部留保の充実を考慮しつつ、業績等を総合的に勘案し株主に対する利益還元を実施していきたいと考えております。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。

これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

内部留保資金の用途につきましては、生産設備増強・更新、品質改善、省力化及び生産性向上対策等の投資に充てる考えであります。

このような基本方針に基づき、当事業年度におきましては、1株当たり15円(うち中間配当金7円)の配当を実施いたしました。その結果、当事業年度の配当性向は7.7%となりました。

当社は、資本政策及び配当政策の機動性を確保するため、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会の決議によって定めることができる旨を定款で定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)
2020年1月10日 取締役会決議	34,774	7
2020年8月27日 定時株主総会決議	39,741	8

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、秩序ある競争の原理と公正の原則を貫く経営活動を基本姿勢として、企業の健全性・透明性を重視した事業活動を推進してまいります。

このような企業理念のもと、コーポレート・ガバナンスは、コンプライアンス・リスクマネジメント・環境マネジメントと相俟って、企業の社会的責任を果たすためには欠かすことができない会社経営の要件と考えております。

当社は、監査等委員会設置会社であり、監査等委員による取締役・取締役会の業務執行を監査する機能の他に、内部業務を監査する内部監査室を置いて、監査機能の強化を図っておりますが、なお一層ガバナンス機能の充実に目指し、社会の要請に応えてまいります。

・企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

イ. 企業統治の体制の概要

・当社は、監査等委員会設置会社であり、監査等委員である取締役4名（うち常勤1名）のうち3名が社外取締役であります。常勤監査等委員を中心に常に情報の共有を図り、取締役・取締役会の業務執行及び財務状況等を監査する機能の他に、内部業務を監査する内部監査室を置いて、監査機能の強化を図っております。

なお、当社の監査等委員会の構成員の氏名については、「(2) 役員の状況」に記載のとおりであります。

・取締役会は、提出日現在取締役8名で構成されており、毎月1～2回開催される取締役会において経営に関する重要事項の決定・業務執行状況の監督などを行っております。

なお、当社の取締役会の構成員の氏名については、「(2) 役員の状況」に記載のとおりであります。

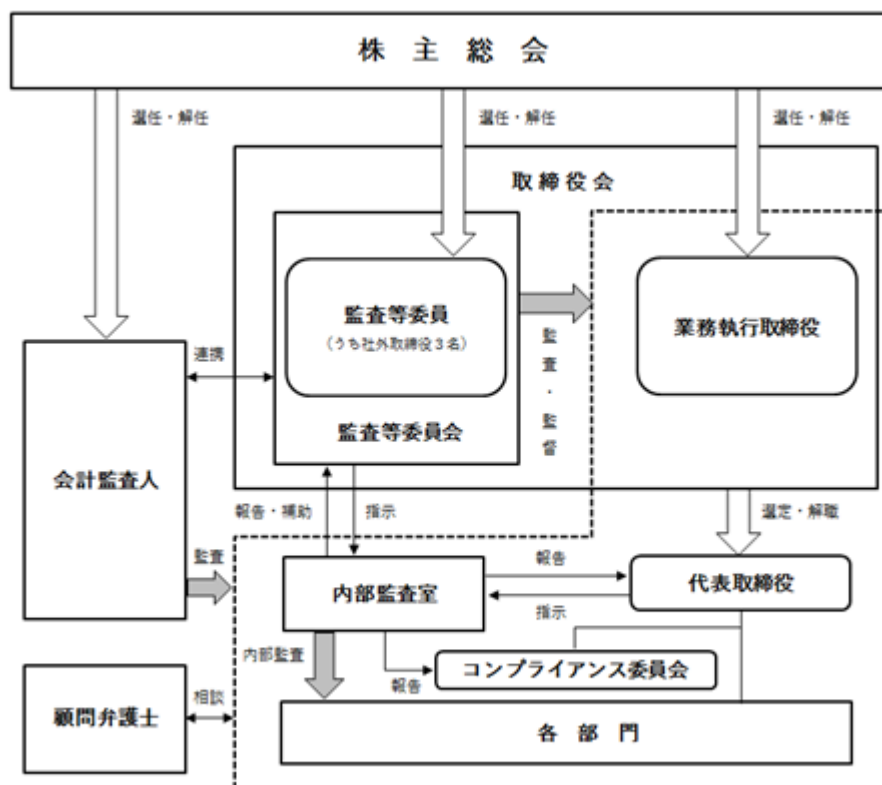
・また、法令遵守及び企業倫理に基づく行動の徹底を図るため、コンプライアンス委員会を設置しており、提出日現在の構成員は取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名、執行役員1名であります。委員会は原則として年2回開催し、当社の企業倫理行動指針およびコンプライアンス基本規程に定める基本的事項に関して、従業員に対する助言、指導、監督等を行っております。

・当社では執行役員制度を導入し、業務執行体制の強化及び執行責任の明確化を図っております。現在、執行役員は1名おり、取締役会に出席し、業務執行状況の報告などを行っております。

・さらに取締役会以外に、毎月1回以上の部長会等を開催し、業務業績の報告を行うことで迅速な意思決定と重要な情報の共有化により、効率的な職務の執行を行っております。

ロ. 当該体制を採用する理由

当社は、独立性の高い社外取締役を選任することにより、社外視点を取り入れた適正な意思決定や業務執行に対する監督が担保されると考え、監査等委員会設置会社制度を採用しております。



企業統治に関するその他の事項

イ．内部統制システムの整備状況

当社は内部統制システムを有効に運用するため、取締役・従業員が社会規範に則した行動をとるための行動規範として企業倫理行動指針を定め、この指針に基づき企業活動を推進することといたしております。

また、この行動指針に則り、コンプライアンス体制に係る基本規程及び法令、企業倫理、社内規則等に違反する行為の事実を通報する内部通報制度等を整備しております。

取締役、従業員の職務の執行に係る情報の保存及び管理については、文書取り扱い基準、文書別保存年限等を定める文書取扱規程を整備しております。

財務報告の適正性を確保するための内部統制については、内部統制の目的を達成するため、適時かつ適切に内部統制の整備・運用状況を見直しの上、その有効性に関し適正なる評価を継続して実施し、所期の目的を達成することを基本方針といたしております。

ロ．リスク管理体制の整備の状況

変化する経営環境のなか、企業を取り巻く様々なリスクに対しては、リスクの予知、予防及び発生したリスクへの対処、最小化を図るため、各部署が分担して適切なリスク管理に努めるとともに、短期、中期経営計画を推進するにあたり、重要な経営リスクについて取締役会で充分討議のうえ計画を推進しております。

また、災害、事故等不測の事態発生に備え、経営上重大な危機に直面した場合の対応について定めるリスク管理規程、緊急事態対策規程を整備し、状況に即応する体制の強化を図っております。

さらに、コンプライアンス委員会は、当社の企業倫理行動指針およびコンプライアンス基本規程に定める基本的事項に関して、従業員に対する助言、指導、監督および関連事項について審議、連絡調整、討議、打合せ、問題点の抽出、報告、上申等を行うとともに、内部通報規程にもとづく違法行為者等に対して、行為の中止命令、改善対策報告書作成要請等を行う権限が与えられており、社会の要請に応える企業活動の推進を側面的に支援する体制を整備しております。

責任限定契約の内容の概要

当社と取締役(業務執行取締役等であるものを除く)及び社外取締役は、当社定款及び会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の規定による損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める最低責任限度額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該取締役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

取締役の定数及び任期

当社は、取締役(監査等委員である取締役を除く。)の定数は3名以上、任期は選任後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、監査等委員である取締役の定数は3名以上、任期は選任後2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とする旨を定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

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

株主総会決議事項を取締役会で決議することができる事項

当社は、自己株式の取得、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定めることができる旨を定款に定めております。これは、機動的な資本政策と株主への安定的な利益還元等を実施することを目的とするものであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項の規定による株主総会の決議は、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3分の2以上に当たる多数をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うためであります。

(2)【役員の状況】

役員一覧

男性8名 女性 - 名 (役員のうち女性の比率 - %)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 社長	津川 孝太郎	1951年8月24日	1975年11月 株式会社滝沢鉄工所入社 1988年4月 当社入社 1991年9月 製紙工場長 2007年8月 執行役員製紙工場長 2010年8月 取締役技術統括部長 2013年8月 代表取締役社長(現任)	(注)2	24
常務取締役 加工本部長	西原 修	1951年12月21日	1987年10月 本州製紙株式会社(現 王子ホールディングス株式会社)入社 2006年1月 王子板紙株式会社九州営業所長 2008年4月 同社西部営業所長 2010年4月 同社執行役員西部営業所長 2012年10月 王子マテリア株式会社常務執行役員西部営業所長 2014年4月 当社入社 2014年8月 取締役営業統括部長補佐 2019年6月 取締役加工本部長 2020年8月 常務取締役加工本部長(現任)	(注)2	14
取締役 製紙本部長	宮田 正樹	1965年7月31日	1988年4月 当社入社 2016年6月 当社製紙工場長 2017年8月 当社執行役員製紙工場長 2019年6月 当社執行役員製紙本部長 2019年8月 当社取締役製紙本部長(現任)	(注)2	3
取締役 管理本部長	高野 佳典	1965年11月17日	1989年4月 神崎製紙株式会社(現 王子ホールディングス株式会社)入社 2016年1月 王子イメージングメディア株式会社神崎工場事務部長 2018年7月 同社総務人事企画部長 2019年5月 同社経営企画部長 2020年2月 当社管理本部長付部長 2020年8月 当社取締役管理本部長(現任)	(注)2	-
取締役 常勤 監査等委員	片岡 誠	1948年6月26日	1971年4月 株式会社滝沢鉄工所入社 1990年11月 当社入社 1994年3月 当社製紙事業部製品管理課長 2008年6月 当社定年退職 2014年4月 当社顧問 2016年8月 当社監査役 2018年8月 当社取締役(常勤監査等委員)(現任)	(注)3	-
取締役 監査等委員	田井 廣志	1949年2月24日	1972年4月 王子製紙株式会社(現 王子ホールディングス株式会社)入社 2005年6月 王子コンテナ株式会社取締役管理本部長 2005年10月 王子チヨダコンテナ株式会社取締役管理本部副本部長 2006年6月 王子板紙株式会社取締役 2007年6月 同社常務取締役 2009年6月 王子製紙株式会社(現 王子ホールディングス株式会社)監査役 2013年6月 同社監査役退任 2014年8月 当社取締役 2018年8月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 監査等委員	岡崎 彬	1943年12月17日	1968年4月 静岡瓦斯株式会社入社 1973年5月 岡山瓦斯株式会社(現 岡山ガス株式会社)入社 1979年4月 岡崎共同株式会社代表取締役社長(現任) 1980年11月 岡山瓦斯株式会社(現 岡山ガス株式会社)代表取締役社長 1981年8月 当社監査役 2018年8月 当社取締役(監査等委員)(現任) 2019年4月 岡山ガス株式会社代表取締役会長(現任) 重要な兼職の状況 岡山ガス株式会社代表取締役会長	(注)3	29
取締役 監査等委員	松浦 孝夫	1940年6月24日	1965年4月 倉敷レイヨン株式会社(現 株式会社クラレ)入社 1987年6月 同社倉敷工場クラリーノ研究開発室長 2001年2月 正織興業株式会社取締役岡山工場工場長 2006年5月 同社取締役退任 2007年8月 当社監査役 2018年8月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	-
計					72

(注) 1. 取締役田井廣志、岡崎彬及び松浦孝夫は、社外取締役であります。

2. 2020年8月27日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
3. 2020年8月27日開催の定時株主総会の終結の時から2年間
4. 当社の監査等委員会の体制は次のとおりであります。

委員長 片岡誠、委員 田井廣志、委員 岡崎彬、委員 松浦孝夫

なお、片岡誠は常勤の監査等委員であります。当社は、社内情報の迅速かつ的確な把握及び機動的な監査等の確保のため、常勤監査等委員を選定しております。

社外役員の状況

当社の社外取締役は3名であります。

当社の社外取締役田井廣志氏は、製紙メーカーの取締役としての豊富な業務経験と業界知識をもち、製紙メーカーの監査役として4年間のコーポレート・ガバナンスを中心とする幅広い見識があります。更に会社からの独立性が高いため、社外取締役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断して選任いたしました。なお、同氏と当社との間に特別な利害関係はありません。

当社の社外取締役岡崎彬氏は、岡山ガス株式会社の代表取締役会長であり、永年にわたる会社経営に係る豊富な経験と見識を、社外取締役としての職務に生かしていただけるものと判断して選任いたしました。当社は同社との間に産業用ガス購入取引があり、同社は会社法施行規則第2条第3項第19号に定める特定関係事業者であります。なお、同氏は当社の株式の0.6%を所有しております。

当社の社外取締役松浦孝夫氏は、化学メーカーの技術者としての豊富な業務経験と取締役としての5年間の業務経験により培われた幅広い見識があります。更に会社からの独立性が高いため、社外取締役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断して選任いたしました。なお、同氏と当社との間に特別な利害関係はありません。

当社は、社外取締役の選任にあたっては、豊富な業務経験、幅広い見識を有し、当社経営陣からの独立した立場で社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性が確保できることを前提に判断しております。

なお、社外取締役田井廣志及び松浦孝夫の両氏については、当社との間に特別な利害関係はなく、一般株主と利益相反の生じるおそれがないと判断し、株式会社東京証券取引所が定める独立役員として同取引所に届け出ております。

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

常勤監査等委員は、毎月1回以上開催される部長会等社内の重要会議に出席し、その内容を社外取締役である監査等委員が出席する監査等委員会で報告し、監査等委員間の情報共有を図って連携をとっております。

内部監査室は、監査状況、不備問題点等について常勤監査等委員に適宜報告するとともに、定期的に監査等委員会で内部監査の実施状況及び監査結果を報告しております。また、社外取締役である監査等委員は、監査等委員会において取締役及び会計監査人が行った財務報告に係る内部統制の評価及び監査の状況についての報告に対して、必要に応じて説明を求めています。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

当社の監査等委員会は、4名（うち社外取締役3名）で構成されており、豊富な実務経験に裏付けられた企業財務・会計に相当程度の知見を有する監査等委員を選任しております。監査等委員会は会計監査人と密接な連携を保ち、会計監査人の監査計画の聴取や監査結果の報告を受けるだけでなく、期中においても必要な情報交換、意見交換を行います。

常勤監査等委員は、取締役会以外にも部長会等の重要な会議への出席、重要書類の閲覧、取締役及び使用人からの報告・聴取などの方法により取締役の業務執行の適法性、適正性などを監査するとともに、得た情報を監査等委員会で報告しております。

また、非常勤監査等委員は、毎月開催される取締役会、監査等委員会の他、定期的な代表取締役との意見交換会、会計監査人からの報告会に常勤監査等委員とともに出席し、高度の見識や豊富な経営経験に基づき、当社経営上の課題・問題点等に対して助言・提言をしております。

当事業年度において監査等委員会を15回開催しており、個々の監査等委員の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
片岡 誠	15回	15回
田井 廣志	15回	14回
岡崎 彬	15回	15回
松浦 孝夫	15回	15回

監査等委員会における主な検討事項は、以下のとおりであります。

取締役会議案の事前確認、内部統制に関する事項、会計監査人の交代、監査等委員会監査活動概況、監査等委員会監査計画、コンプライアンスに関するリスク

内部監査の状況

内部監査については、代表取締役社長直轄の内部監査室（常勤1名）が、監査等委員会と連携のもと年度監査計画に基づき定期的に内部監査を実施しております。

監査の実施状況及び監査結果につきましては、常勤監査等委員に適宜報告するとともに、監査の指摘事項及び発生原因、今後の対策等につき、速やかに代表取締役社長に報告書を書面で提出し、必要な改善策を実施、確認しております。また、定期的に監査等委員会で報告、意見交換を行っております。

会計監査の状況

イ．監査法人の名称

PwC京都監査法人

ロ．継続監査期間

1年間

ハ．業務を執行した公認会計士

高田 佳和
江口 亮

ニ．監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士3名、その他6名であります。

ホ．監査法人の選定方針と理由

当社では、監査等委員会において、下記「会計監査人の解任または不再任の決定の方針」に基づき、会計監査人の専門性、独立性、監査遂行体制の適切性等について評価を行い、2020年5月期の会計監査については、PwC京都監査法人を会計監査人として選定しております。

[会計監査人の解任または不再任の決定の方針]

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には、監査等委員会は会計監査人を解任します。

また会計監査人が職務を適切に遂行することが困難であると認められる場合、監査の適正性をより高めるために会計監査人の変更が妥当であると判断される場合には、監査等委員会は会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定します。

へ．監査等委員会による監査法人の評価

監査等委員会は、監査法人が会計監査人に必要とされる専門性、独立性、適切性を有していること、当社の会計監査が適切に行われることを確保する体制を備えていることを前提に、当社の事業規模に適した監査対応と監査報酬の相当性について、評価・検討を行っております。

ト．監査法人の異動

当社の監査法人は次のとおり異動しております。

前事業年度 有限責任監査法人トーマツ
当事業年度 P w C 京都監査法人

なお、臨時報告書に記載した事項は次のとおりであります。

(1) 異動に係る監査公認会計士等の名称

選任する監査公認会計士等の名称

P w C 京都監査法人

退任する監査公認会計士等の名称

有限責任監査法人トーマツ

(2) 異動の年月日

2019年8月27日(第178回定時株主総会)

(3) 退任する監査公認会計士等が監査公認会計士等となった年月日

1997年8月29日

(4) 退任する監査公認会計士等が直近3年間に作成した監査報告書等における意見等に関する事項

該当事項はありません。

(5) 異動の決定又は異動に至った理由及び経緯

当社の会計監査人である有限責任監査法人トーマツは、2019年8月27日開催の第178回定時株主総会終結の時をもって任期満了となりますが、監査継続期間は22年と長期にわたっています。

監査等委員会は、当社の事業規模に適した監査対応と監査報酬の相当性について、以前から検討してまいりました。有限責任監査法人トーマツの監査対応と監査報酬の相当性については、妥当であるものの、前述のように監査継続期間が長期にわたっていることや当社経理財務部門の体制の強化に鑑み、新たな視点での監査を期待できること、会計監査人に必要とされる専門性、独立性、適切性を有していること、当社の会計監査が適切に行われることを確保する体制を備えていること、監査報酬が妥当であることなどを総合的に勘案した結果、新たにP w C 京都監査法人を当社の会計監査人として選任する議案の内容を決定いたしました。

(6) 上記(5)の理由及び経緯に対する意見

異動監査公認会計士等の意見

特段の意見はない旨の回答を得ております。

監査等委員会の意見

妥当であると判断しております。

監査報酬の内容等

イ．監査公認会計士等に対する報酬

前事業年度		当事業年度	
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)
18,600	-	20,800	-

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

該当事項はありません。

ハ．その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

ニ．監査報酬の決定方針

当社は、監査報酬については、会計監査人から每期提示される年次監査計画及び監査日数等を検討の上、会計監査人と協議の上、合意しております。また、監査報酬に関する契約は、会社法第399条に基づき、締結しております。

ホ．監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の遂行状況及び監査日数等をもとに報酬見積りの算定根拠の妥当性について必要な検証を行い、審議の結果報酬額が相当であると判断したため、会計監査人の報酬等の額に同意しました。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

取締役（監査等委員であるものを除く。）の報酬については、株主総会の決議による報酬限度額の範囲内で、代表取締役が取締役会から委任を受けて、会社の業績や経営内容、各取締役の成果等を総合的に勘案し、一定の基準に従い決定しています。また、任意の報酬委員会は設置しておりませんが、取締役（監査等委員であるものを除く。）の報酬については、監査等委員会に諮問しております。

監査等委員である取締役の報酬については、監査等委員会で適正な報酬額について協議し決定しております。

当社の役員の報酬等に関する株主総会の決議年月日は2018年8月28日であり、決議の内容は次のとおりであります。

- 1．取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬限度額は、年額200百万円以内(使用人分給与及び賞与等は含まない)とし、各取締役に対する具体的金額、支給時期等の決定は、取締役会の決議による。
- 2．監査等委員会設置会社移行後の監査等委員である取締役の報酬限度額は、年額60百万円以内とし、各取締役に対する具体的金額、支給金額等の決定は、監査等委員である取締役の協議による。
- 3．1．の報酬限度額の範囲内で、取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）に対して、譲渡制限付株式に関する報酬等として支給する金銭報酬債権の総額を、取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）につき、年額50百万円以内とする。

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

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる役員の員数(人)
		基本報酬	賞与	株式報酬	
取締役（監査等委員及び社外取締役を除く）	84,087	49,906	21,100	13,080	5
取締役（監査等委員）（社外取締役を除く）	14,260	11,060	3,200	-	1
社外役員	13,150	9,600	3,550	-	3

報酬等の総額が1億円以上である者の報酬等の総額等
該当事項はありません。

使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの
該当事項はありません。

役員の報酬等の額の決定過程における取締役会の活動内容

当事業年度の役員報酬の決定は、2019年8月27日付取締役会において、代表取締役より方針の説明がなされ、個別の報酬額は取締役会から一任を受けた代表取締役津川孝太郎が決定することが承認可決されました。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、投資株式について、もっぱら株式の価値の変動または配当の受領によって利益を得ることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を純投資目的以外の目的である投資株式（政策保有株式）に区分しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社は、当社にとって重要な取引先との関係の維持・強化等が当社の中長期的な企業価値の向上に資すると判断する場合、株式を保有することとしており、保有の意義が必ずしも十分ではないと判断したものについては、当該取引先との対話を通じて、保有の縮減を図ることとしております。取締役会において、個別の政策保有株式の保有目的が適切であるか、保有に伴うメリット、リスク等を総合的に検証しております。

ロ．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	5	1,260
非上場株式以外の株式	12	2,494,200

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	1	7,811	取引先持株会を通じた株式の取得

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(千円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	3	7,954

八．特定投資株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
塩野義製薬株式会社	216,222	216,222	美粧段ボール製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	1,375,388	1,284,358		
株式会社中国銀行	460,456	460,456	当社の主要取引銀行であり、財務関係取引を維持・強化するために保有しております。	有
	445,721	470,586		
コクヨ株式会社	203,096	197,788	板紙製品及び美粧段ボール製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。取引先持株会を通じて株式を追加取得しました。	無
	284,741	283,035		
扶桑薬品工業株式会社	33,599	33,599	美粧段ボール製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	85,879	66,996		
レンゴー株式会社	78,912	78,912	板紙製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	67,233	68,337		
キリンホールディングス株式会社	29,491	29,491	板紙製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	65,101	69,451		
宝ホールディングス株式会社	61,000	61,000	美粧段ボール製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	53,009	71,675		
丸紅株式会社	87,800	89,800	板紙製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	45,945	61,369		
住友商事株式会社	32,672	34,672	板紙製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	42,408	54,383		
国際紙パルプ商事株式会社	55,000	55,000	板紙製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	15,620	14,905		
古林紙工株式会社	3,920	5,920	板紙製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	10,239	14,196		
大王製紙株式会社	2,000	2,000	板紙製品の販売先であり、取引関係を維持・強化するために保有しております。	無
	2,914	2,508		

(注) 特定投資株式における定量的な保有効果については記載が困難であるため記載しておりません。保有の合理性は、保有の目的、保有に伴うメリット、リスク、取引状況等から総合的に検証し、合理性があるものと判断しております。

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. 財務諸表の作成方法について

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. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第179期事業年度(2019年6月1日から2020年5月31日まで)の財務諸表について、PwC京都監査法人により監査を受けております。

なお、当社の監査法人は次のとおり交代しております。

第178期事業年度 有限責任監査法人トーマツ

第179期事業年度 PwC京都監査法人

3. 連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表を作成しておりません。

4. 財務諸表等の適正性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し、会計基準等の変更等についての的確に対応できる体制を整備するため、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】
【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年5月31日)	当事業年度 (2020年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,606,961	4,359,352
受取手形	1,097,199	² 1,057,995
電子記録債権	734,617	² 825,626
売掛金	2,123,436	2,104,363
商品及び製品	402,560	450,803
仕掛品	16,052	28,099
原材料及び貯蔵品	538,433	435,640
前払費用	17,366	20,301
その他	3,826	3,020
貸倒引当金	2,000	2,000
流動資産合計	8,538,453	9,283,203
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,967,993	1,974,104
減価償却累計額	1,538,780	1,575,604
建物(純額)	429,213	398,500
構築物	430,327	455,500
減価償却累計額	333,736	340,172
構築物(純額)	96,590	115,328
機械及び装置	¹ 10,167,381	¹ 10,253,946
減価償却累計額	9,194,114	9,358,195
機械及び装置(純額)	973,266	895,751
車両運搬具	16,318	13,608
減価償却累計額	16,318	13,608
車両運搬具(純額)	0	0
工具、器具及び備品	136,536	149,756
減価償却累計額	117,767	122,387
工具、器具及び備品(純額)	18,768	27,368
土地	194,549	194,549
リース資産	117,610	81,626
減価償却累計額	79,378	39,296
リース資産(純額)	38,231	42,330
建設仮勘定	2,300	115,483
有形固定資産合計	1,752,919	1,789,310
無形固定資産		
ソフトウェア	8,270	6,084
電話加入権	1,269	1,269
商標権	151	122
無形固定資産合計	9,691	7,476
投資その他の資産		
投資有価証券	2,463,062	2,495,460
出資金	9,793	9,793
長期前払費用	300	220
その他	2,155	2,231
投資その他の資産合計	2,475,310	2,507,704
固定資産合計	4,237,922	4,304,492
資産合計	12,776,375	13,587,695

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年5月31日)	当事業年度 (2020年5月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形	1,745,823	2 1,706,422
買掛金	447,397	330,837
リース債務	16,651	18,079
未払金	426,675	503,411
未払費用	731,488	528,557
未払法人税等	254,667	244,518
未払消費税等	69,971	103,038
預り金	6,179	15,551
設備関係支払手形	29,818	2 62,072
その他	339	-
流動負債合計	3,729,013	3,512,490
固定負債		
リース債務	24,058	28,069
長期未払金	52,816	52,816
繰延税金負債	242,591	297,466
退職給付引当金	417,768	450,064
資産除去債務	911	911
固定負債合計	738,146	829,328
負債合計	4,467,159	4,341,819
純資産の部		
株主資本		
資本金	821,070	821,070
資本剰余金		
資本準備金	734,950	734,950
その他資本剰余金	9,537	16,080
資本剰余金合計	744,487	751,030
利益剰余金		
利益準備金	50,000	50,000
その他利益剰余金		
配当準備積立金	58,000	58,000
別途積立金	1,091,419	1,091,419
繰越利益剰余金	4,263,918	5,167,065
利益剰余金合計	5,463,337	6,366,485
自己株式	207,786	200,770
株主資本合計	6,821,108	7,737,815
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,488,107	1,508,061
評価・換算差額等合計	1,488,107	1,508,061
純資産合計	8,309,216	9,245,876
負債純資産合計	12,776,375	13,587,695

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
売上高	10,030,609	10,032,377
売上原価		
商品及び製品期首たな卸高	338,871	402,560
当期製品製造原価	7,741,641	7,127,957
当期商品仕入高	177,922	145,375
合計	8,258,435	7,675,894
他勘定振替高	156	134,151
商品及び製品期末たな卸高	402,560	450,803
売上原価合計	7,855,817	7,190,939
売上総利益	2,174,791	2,841,437
販売費及び一般管理費		
運搬費	688,111	669,096
保管費	2,930	4,629
販売手数料	273	252
役員報酬	93,852	98,417
株式報酬費用	11,364	13,080
従業員給料及び賞与	267,807	315,453
福利厚生費	57,777	64,333
退職給付費用	8,614	9,058
支払手数料	66,402	77,617
賃借料	7,284	12,004
減価償却費	25,029	25,139
その他	192,680	201,378
販売費及び一般管理費合計	2,142,128	2,149,461
営業利益	752,662	1,350,975
営業外収益		
受取利息	3	0
受取配当金	47,209	54,047
受取賃貸料	1,900	2,105
受取保険金	4,565	5,535
その他	1,142	1,239
営業外収益合計	54,821	62,928
営業外費用		
売上割引	2,701	3,062
固定資産処分損	-	1,250
その他	54	607
営業外費用合計	2,755	4,919
経常利益	804,728	1,408,984
特別利益		
投資有価証券売却益	-	3,848
特別利益合計	-	3,848
特別損失		
固定資産除却損	3 25,400	3 17,900
特別損失合計	25,400	17,900
税引前当期純利益	779,328	1,394,932
法人税、住民税及び事業税	290,219	376,232
法人税等調整額	44,082	46,134
法人税等合計	246,137	422,367
当期純利益	533,191	972,565

【製造原価明細書】

区分	注記番号	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)		当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)	
		金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
材料費		4,741,979	61.3	4,068,577	57.0
労務費		728,323	9.4	767,199	10.7
経費		2,270,790	29.3	2,304,228	32.3
当期総製造費用		7,741,093	100.0	7,140,005	100.0
期首仕掛品たな卸高		16,600		16,052	
合計		7,757,693		7,156,057	
期末仕掛品たな卸高		16,052		28,099	
当期製品製造原価		7,741,641		7,127,957	

原価計算の方法

原価計算の方法は、板紙関連品については組別総合原価計算、美粧段ボール関連品については個別原価計算を採用しております。

(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6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
電力料(千円)	396,834	366,272
燃料費(千円)	683,850	605,004
減価償却費(千円)	245,535	251,655
修繕費(千円)	301,017	468,497

【株主資本等変動計算書】
前事業年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			利益剰余金合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
					配当準備積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	821,070	734,950	3,362	738,312	50,000	58,000	1,091,419	3,790,029	4,989,449
当期変動額									
剰余金の配当								59,302	59,302
当期純利益								533,191	533,191
自己株式の取得									
自己株式の処分			6,174	6,174					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	6,174	6,174	-	-	-	473,888	473,888
当期末残高	821,070	734,950	9,537	744,487	50,000	58,000	1,091,419	4,263,918	5,463,337

	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	213,251	6,335,580	1,663,594	1,663,594	7,999,174
当期変動額					
剰余金の配当		59,302			59,302
当期純利益		533,191			533,191
自己株式の取得	4	4			4
自己株式の処分	5,469	11,643			11,643
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			175,486	175,486	175,486
当期変動額合計	5,464	485,527	175,486	175,486	310,041
当期末残高	207,786	6,821,108	1,488,107	1,488,107	8,309,216

当事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			利益剰余金合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
					配当準備積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	821,070	734,950	9,537	744,487	50,000	58,000	1,091,419	4,263,918	5,463,337
当期変動額									
剰余金の配当								69,417	69,417
当期純利益								972,565	972,565
自己株式の取得									
自己株式の処分			6,543	6,543					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	6,543	6,543	-	-	-	903,147	903,147
当期末残高	821,070	734,950	16,080	751,030	50,000	58,000	1,091,419	5,167,065	6,366,485

	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	207,786	6,821,108	1,488,107	1,488,107	8,309,216
当期変動額					
剰余金の配当		69,417			69,417
当期純利益		972,565			972,565
自己株式の取得		-			-
自己株式の処分	7,015	13,559			13,559
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			19,953	19,953	19,953
当期変動額合計	7,015	916,706	19,953	19,953	936,660
当期末残高	200,770	7,737,815	1,508,061	1,508,061	9,245,876

【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純利益	779,328	1,394,932
減価償却費	270,564	276,795
投資有価証券売却損益(は益)	-	3,848
退職給付引当金の増減額(は減少)	6,814	32,296
受取利息及び受取配当金	47,212	54,047
売上債権の増減額(は増加)	284,925	32,732
たな卸資産の増減額(は増加)	86,825	42,502
仕入債務の増減額(は減少)	35,150	155,960
その他	277,636	26,807
小計	936,902	1,473,130
法人税等の支払額	136,554	386,111
営業活動によるキャッシュ・フロー	800,348	1,087,019
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	99,216	273,910
有形固定資産の除却による支出	-	27,432
無形固定資産の取得による支出	5,192	-
投資有価証券の取得による支出	6,829	7,811
投資有価証券の売却による収入	-	7,954
利息及び配当金の受取額	47,189	53,710
その他	427	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	63,622	247,488
財務活動によるキャッシュ・フロー		
配当金の支払額	59,275	69,208
自己株式の取得による支出	4	-
リース債務の返済による支出	15,112	17,931
財務活動によるキャッシュ・フロー	74,392	87,139
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	662,332	752,390
現金及び現金同等物の期首残高	2,944,628	3,606,961
現金及び現金同等物の期末残高	3,606,961	4,359,352

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 原材料及び貯蔵品

移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

(2) 商品及び製品、仕掛品

板紙関連品

移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

美粧段ボール関連品

個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 14-38年

機械及び装置 5-15年

(2) 無形固定資産

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、残存簿価を零とする定額法を採用しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

5. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

キャッシュ・フロー計算書における資金は、手許現金と随時引き出し可能な預金からなっております。

6. 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。

(未適用の会計基準等)

- ・「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 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 2020年3月31日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われて

きた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2)適用予定日

2022年5月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」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。

- ・「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）
- ・「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）
- ・「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）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一した算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2)適用予定日

2022年5月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「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、現時点で未定であります。

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）が2003年に公表した国際会計基準（IAS）第1号「財務諸表の表示」（以下「IAS第1号」）第125項において開示が求められている「見積りの不確実性の発生要因」について、財務諸表利用者にとって有用性が高い情報として日本基準においても注記情報として開示を求めることを検討するよう要望が寄せられ、企業会計基準委員会において、会計上の見積りの開示に関する会計基準（以下「本会計基準」）が開発され、公表されたものです。

企業会計基準委員会の本会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、個々の注記を拡充するのではなく、原則（開示目的）を示したうえで、具体的な開示内容は企業が開示目的に照らして判断することとされ、開発にあたっては、IAS第1号第125項の定めを参考とすることとしたものです。

(2)適用予定日

2021年5月期の年度末から適用します。

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1)概要

「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実について検討することが提言されたことを受け、企業会計基準委員会において、所要の改正を行い、会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準として公表されたものです。

なお、「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実を図るに際しては、関連する会計基準等の定めが明らかな場合におけるこれまでの実務に影響を及ぼさないために、企業会計原則注解(注1-2)の定めを引き継ぐこととされております。

(2)適用予定日

2021年5月期の年度末から適用します。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症(以下、本感染症)の影響に関して、当社は岡山県及び大阪府の各事業拠点において、厳重な対策を実施した上で操業を継続しており、現時点においては平常時と比べて極端に稼働率が下がっているような状況にはありません。しかし、本感染症は経済、企業活動に広範な影響を与える事象であり、また、今後の広がり方や収束時期等を予想することは困難であります。そこで当社では外部の情報源に基づく情報等を踏まえて、今後、2021年5月期の一定期間にわたり当該影響が継続するとの仮定のもと、繰延税金資産の回収可能性等の会計上の見積りを行っております。

(貸借対照表関係)

- 1 過年度に取得した資産のうち、国庫補助金による圧縮記帳額は252,253千円であり、貸借対照表計上額はこの圧縮記帳額を控除しております。

なお、その内訳は機械及び装置252,253千円であります。

2 期末日満期手形等

期末日満期手形等の会計処理については、手形交換日又は決済日をもって決済処理しております。なお、当事業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等が期末残高に含まれております。

	前事業年度 (2019年5月31日)	当事業年度 (2020年5月31日)
受取手形	- 千円	161,903千円
電子記録債権	-	43,012
支払手形	-	142,585
設備関係支払手形	-	9,559

(損益計算書関係)

- 1 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
販売費への振替高	56千円	- 千円
原材料への振替高	-	34,010
製造費用への振替高	-	141
計	56	34,151

- 2 一般管理費に含まれる研究開発費の総額

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
	35,190千円	26,722千円

3 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
解体撤去費用等	25,400千円	17,900千円
計	25,400	17,900

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(千株)	当事業年度増加 株式数(千株)	当事業年度減少 株式数(千株)	当事業年度末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	5,500	-	-	5,500
自己株式				
普通株式 (注)1.2.	565	0	14	550

(注) 1. 普通株式の自己株式の株式数の増加0千株は、単元未満株式の買取りによるものであります。
2. 普通株式の自己株式の株式数の減少14千株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分によるものであります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年8月28日 定時株主総会	普通株式	29,607	6	2018年5月31日	2018年8月29日
2019年1月10日 取締役会	普通株式	29,694	6	2018年11月30日	2019年2月4日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年8月27日 定時株主総会	普通 株式	34,643	利益剰余金	7	2019年5月31日	2019年8月28日

当事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(千株)	当事業年度増加 株式数(千株)	当事業年度減少 株式数(千株)	当事業年度末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	5,500	-	-	5,500
自己株式				
普通株式 (注)	550	-	18	532

(注) 普通株式の自己株式の株式数の減少18千株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分によるものであります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年8月27日 定時株主総会	普通株式	34,643	7	2019年5月31日	2019年8月28日
2020年1月10日 取締役会	普通株式	34,774	7	2019年11月30日	2020年2月4日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年8月27日 定時株主総会	普通 株式	39,741	利益剰余金	8	2020年5月31日	2020年8月28日

(キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前事業年度	当事業年度
	(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
現金及び預金勘定	3,606,961千円	4,359,352千円
現金及び現金同等物	3,606,961	4,359,352

(リース取引関係)

(借主側)

ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として車両運搬具であります。

リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「3. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については銀行借入金による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形、電子記録債権及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。また投資有価証券である株式は、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、すべてが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

営業債権については、与信管理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を定期的に把握する体制としております。

また投資有価証券である株式については、定期的に時価を把握し取締役会に報告しております。

(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。

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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません((注)2. 参照)。

前事業年度(2019年5月31日)

	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	3,606,961	3,606,961	-
(2)受取手形	1,097,199	1,097,199	-
(3)電子記録債権	734,617	734,617	-
(4)売掛金	2,123,436	2,123,436	-
(5)投資有価証券	2,461,802	2,461,802	-
資産計	10,024,016	10,024,016	-
(1)支払手形	1,745,823	1,745,823	-
(2)買掛金	447,397	447,397	-
負債計	2,193,220	2,193,220	-

当事業年度(2020年5月31日)

	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	4,359,352	4,359,352	-
(2)受取手形	1,057,995	1,057,995	-
(3)電子記録債権	825,626	825,626	-
(4)売掛金	2,104,363	2,104,363	-
(5)投資有価証券	2,494,200	2,494,200	-
資産計	10,841,538	10,841,538	-
(1)支払手形	1,706,422	1,706,422	-
(2)買掛金	330,837	330,837	-
負債計	2,037,260	2,037,260	-

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(2)受取手形、(3)電子記録債権、(4)売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5)投資有価証券

投資有価証券である株式の時価については、取引所の価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照下さい。

負 債

(1)支払手形、(2)買掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	前事業年度 (2019年5月31日)	当事業年度 (2020年5月31日)
非上場株式	1,260	1,260

非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められていることから、時価開示の対象としておりません。

3. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年5月31日)

	1年以内(千円)
(1)現金及び預金	3,606,961
(2)受取手形	1,097,199
(3)電子記録債権	734,617
(4)売掛金	2,123,436
合計	7,562,214

当事業年度(2020年5月31日)

	1年以内(千円)
(1)現金及び預金	4,359,352
(2)受取手形	1,057,995
(3)電子記録債権	825,626
(4)売掛金	2,104,363
合計	8,347,337

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(2019年5月31日)

	種類	貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	2,461,802	360,927	2,100,874
	小計	2,461,802	360,927	2,100,874
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		2,461,802	360,927	2,100,874

(注)非上場株式(貸借対照表計上額1,260千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2020年5月31日)

	種類	貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	2,494,200	364,632	2,129,568
	小計	2,494,200	364,632	2,129,568
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		2,494,200	364,632	2,129,568

(注)非上場株式(貸借対照表計上額1,260千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3) その他	-	-	-
合計	-	-	-

当事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	7,954	3,848	-
(2) 債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3) その他	-	-	-
合計	7,954	3,848	-

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付制度として退職一時金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
退職給付引当金の期首残高	424,582千円	417,768千円
退職給付費用	36,102	33,883
退職給付の支払額	42,917	1,587
退職給付引当金の期末残高	417,768	450,064

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (2019年5月31日)	当事業年度 (2020年5月31日)
非積立型制度の退職給付債務	417,768千円	450,064千円
貸借対照表に計上された負債と資産 の純額	417,768	450,064
退職給付引当金	417,768	450,064
貸借対照表に計上された負債と資産 の純額	417,768	450,064

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 36,102千円 当事業年度 33,883千円

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年5月31日)	当事業年度 (2020年5月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	127,252千円	137,089千円
未払費用	212,759	150,772
長期未払金	16,087	16,087
未払事業税	13,660	13,240
その他	50,430	49,450
繰延税金資産小計	420,190	366,640
評価性引当額	50,015	42,600
繰延税金資産合計	370,175	324,040
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	612,766	621,506
繰延税金負債合計	612,766	621,506
繰延税金負債の純額	242,591	297,466

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年5月31日)	当事業年度 (2020年5月31日)
法定実効税率	30.46%	30.46%
(調整)		
評価性引当額	0.43	0.53
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.59	0.31
住民税均等割	0.49	0.27
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.37	0.24
その他	0.02	0.01
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.58	30.28

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務の総額に重要性がないため省略しております。

(賃貸等不動産関係)

賃貸等不動産の総額に重要性がないため省略しております。

(セグメント情報等)

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、主に中芯原紙・紙管原紙を主体とした板紙と美粧段ボールの製造、販売を主たる事業としており、それぞれ取り扱う製品について包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しているため、報告セグメントを「板紙事業」及び「美粧段ボール事業」の2つとしております。

「板紙事業」は、段ボール製造用原紙の一品種である中芯原紙及び紙、布、セロファン、テープ、糸などの巻しんに使用される紙管原紙の製造販売を、「美粧段ボール事業」は、青果物、食品、家電製品等の包装箱や贈答箱の製造販売を行っております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理は、「重要な会計方針」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益に基づいた数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

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

前事業年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			合計	調整額	財務諸表計上額(注)
	板紙事業	美粧段ボール事業	計			
売上高						
外部顧客への売上高	8,766,968	1,263,641	10,030,609	10,030,609	-	10,030,609
セグメント間の内部売上高又は振替高	129,379	28,140	157,519	157,519	157,519	-
計	8,896,347	1,291,781	10,188,128	10,188,128	157,519	10,030,609
セグメント利益又は損失()	769,486	16,823	752,662	752,662	-	752,662
セグメント資産	6,347,840	701,866	7,049,707	7,049,707	5,726,668	12,776,375
その他の項目						
減価償却費	252,689	17,874	270,564	270,564	-	270,564
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	139,119	13,387	152,507	152,507	7,366	159,874

(注) 1. 調整額は、以下のとおりであります。

(1)セグメント資産の調整額5,726,668千円は、各報告セグメントに配分していない現金及び預金、投資有価証券等であります。

(2)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額7,366千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産の設備投資額であります。

2. セグメント利益又は損失は損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			合計	調整額	財務諸表計上額(注)
	板紙事業	美粧段 ボール事業	計			
売上高						
外部顧客への売上高	8,846,565	1,185,811	10,032,377	10,032,377	-	10,032,377
セグメント間の内部 売上高又は振替高	137,015	29,118	166,133	166,133	166,133	-
計	8,983,580	1,214,930	10,198,511	10,198,511	166,133	10,032,377
セグメント利益又は 損失()	1,394,166	43,190	1,350,975	1,350,975	-	1,350,975
セグメント資産	6,006,439	833,729	6,840,168	6,840,168	6,747,526	13,587,695
その他の項目						
減価償却費	258,158	18,637	276,795	276,795	-	276,795
有形固定資産及び無 形固定資産の増加額	150,895	3,867	154,762	154,762	43,025	197,788

(注) 1. 調整額は、以下のとおりであります。

(1)セグメント資産の調整額6,747,526千円は、各報告セグメントに配分していない現金及び預金、投資有価証券等であります。

(2)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額43,025千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産の設備投資額であります。

2. セグメント利益又は損失は損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前事業年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

報告セグメントと同一区分のため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1)売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(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

外部顧客への売上高のうち、特定の顧客への売上高が損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載しておりません。

当事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

報告セグメントと同一区分のため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1)売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(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	関連するセグメント名
大王パッケージ株式会社	1,040,694	板紙事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

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】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

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

(ア)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

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)
その他の関係会社の子会社	森紙販売(株)	京都市南区	310,000	紙製品卸売業及び紙器製造業	直接 0.0	当社製品の販売	板紙の販売	707,604	電子記録債権 売掛金	275,893 72,289
その他の関係会社の子会社	佐賀板紙(株)	佐賀県小城市	40,000	紙加工品製造業	なし	当社製品の販売	板紙の販売	459,311	売掛金	166,200
その他の関係会社の子会社	王子コンテナ(株)	東京都中央区	10,000,000	段ボールシート・ケース及び包装資材製造業	なし	当社製品の販売	板紙及び美粧段ボールの販売	517,293	売掛金	230,869

当事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

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)
その他の関係会社の子会社	森紙販売(株)	京都市南区	310,000	紙製品卸売業及び紙器製造業	直接 0.0	当社製品の販売	板紙の販売	741,859	電子記録債権 売掛金	261,744 69,287
その他の関係会社の子会社	佐賀板紙(株)	佐賀県小城市	40,000	紙加工品製造業	なし	当社製品の販売	板紙の販売	408,209	売掛金	174,250
その他の関係会社の子会社	王子コンテナ(株)	東京都中央区	10,000,000	段ボールシート・ケース及び包装資材製造業	なし	当社製品の販売	板紙及び美粧段ボールの販売	545,453	売掛金	290,774

(イ)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

前事業年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

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	岡崎 彬	-	-	岡山ガス(株)代表取締役会長	直接 0.6	当社の仕入先である岡山ガス株式会社の代表取締役会長	産業用ガス購入取引等	974,755	未払金	84,402

当事業年度(自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)

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	岡崎 彬	-	-	岡山ガス(株)代表取締役会長	直接 0.6	当社の仕入先である岡山ガス株式会社の代表取締役会長	産業用ガス購入取引等	865,777	未払金	67,299

(注) 1. 上記(ア)~(イ)の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(1) 上記各社への当社製品の販売については、市場実勢を勘案して当社が希望価格を提示し、価格交渉の上で決定しております。

(2) 産業用ガス購入取引等については、「ガス需給に関する基本契約書」及び「ガス需給契約書」を締結して市場価格で購入しております。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
1株当たり純資産額	1,678.93円	1,861.19円
1株当たり当期純利益	107.86円	196.06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、潜在株式が存在しないため、記載していません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	当事業年度 (自 2019年6月1日 至 2020年5月31日)
当期純利益(千円)	533,191	972,565
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)	533,191	972,565
普通株式の期中平均株式数(株)	4,943,550	4,960,570

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【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	1,967,993	11,874	5,763	1,974,104	1,575,604	42,028	398,500
構築物	430,327	25,545	371	455,500	340,172	6,798	115,328
機械及び装置	10,167,381	124,687	38,121	10,253,946	9,358,195	201,320	895,751
車両運搬具	16,318	-	2,710	13,608	13,608	-	0
工具、器具及び備品	136,536	14,387	1,167	149,756	122,387	5,787	27,368
土地	194,549	-	-	194,549	-	-	194,549
リース資産	117,610	21,294	57,277	81,626	39,296	17,195	42,330
建設仮勘定	2,300	289,677	176,494	115,483	-	-	115,483
有形固定資産計	13,033,016	487,466	281,907	13,238,575	11,449,264	273,130	1,789,310
無形固定資産							
ソフトウェア	-	-	-	11,535	5,450	2,185	6,084
電話加入権	-	-	-	1,269	-	-	1,269
商標権	-	-	-	294	171	29	122
無形固定資産計	-	-	-	13,098	5,622	2,215	7,476
長期前払費用	-	-	-	320	100	80	220

(注) 1. 当期増加額のうち、主なものは次のとおりであります。

構築物	駐車場整備	25,545千円
機械及び装置	1号抄紙機 欠点検出装置新設工事	37,165千円
	N3号抄紙機 部品更新	17,950千円
リース資産	フォークリフト	14,472千円

2. 「建設仮勘定」の「当期増加額」は主に製紙用機械の取得153,796千円及びデジタル印刷機97,350千円によるものであります。

3. 「建設仮勘定」の「当期減少額」は主に本勘定への振替によるものであります。

4. 無形固定資産及び長期前払費用の金額が資産の総額の1%以下であるため「当期首残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

借入金等としてはリース債務がありますが、その当事業年度期首及び当事業年度末における金額は当事業年度期首及び当事業年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため財務諸表等規則第125条の規定により記載を省略しております。

【引当金明細表】

区分	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)
貸倒引当金	2,000	2,000	-	2,000	2,000

(注) 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」は、一般債権の貸倒実績率による洗替額であります。

【資産除去債務明細表】

当事業年度末における資産除去債務の金額が、当事業年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、財務諸表等規則第125条の2の規定により記載を省略しております。

(2)【主な資産及び負債の内容】

資産の部

イ．現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	536
預金	
当座預金	4,357,231
普通預金	0
別段預金	1,584
小計	4,358,815
合計	4,359,352

ロ．受取手形

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
四国段ボール株式会社	403,810
大善株式会社	169,332
三菱商事パッケージング株式会社	139,900
三協紙業株式会社	129,051
日本紙器株式会社	35,316
その他	180,584
合計	1,057,995

期日別内訳

期日別	金額(千円)
2020年6月	372,956
7月	245,417
8月	246,317
9月	191,704
10月以降	1,599
合計	1,057,995

ハ．電子記録債権

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
森紙販売株式会社	261,744
新生紙パルプ商事株式会社	144,135
国際紙パルプ商事株式会社	84,968
和歌山王子コンテナ株式会社	68,318
協栄紙管工業株式会社	67,985
その他	198,473
合計	825,626

期日別内訳

期日別	金額(千円)
2020年6月	281,940
7月	221,992
8月	139,305
9月	182,388
10月以降	-
合計	825,626

ニ．売掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
大王パッケージ株式会社	543,530
王子コンテナ株式会社	290,774
佐賀板紙株式会社	174,250
シャープ株式会社	117,212
株式会社キョードー	113,894
その他	864,702
合計	2,104,363

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高(千円)	当期発生高(千円)	当期回収高(千円)	当期末残高(千円)	回収率(%)	滞留期間(日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	(A) + (D) 2 (B) 366
2,123,436	11,220,612	11,239,685	2,104,363	84.23	68.95

(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せん。

ホ．商品及び製品

品目	金額(千円)
商品	
美粧段ボール	6,204
小計	6,204
製品	
板紙	348,746
美粧段ボール	95,852
小計	444,598
合計	450,803

ヘ．仕掛品

品目	金額(千円)
板紙	3,836
美粧段ボール	24,263
合計	28,099

ト．原材料及び貯蔵品

品目	金額(千円)
原材料	
古紙	173,734
購入原紙	38,658
小計	212,392
貯蔵品	
消耗工具	21,311
重油	2,772
薬品	8,171
荷造材料	3,174
その他	187,817
小計	223,248
合計	435,640

チ．投資有価証券

銘柄	金額(千円)
塩野義製薬株式会社	1,375,388
株式会社中国銀行	445,721
コクヨ株式会社	284,741
扶桑薬品工業株式会社	85,879
レンゴー株式会社	67,233
その他12銘柄	236,497
合計	2,495,460

負債の部

イ. 支払手形

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
明和製紙原料株式会社	330,649
林六株式会社	167,080
株式会社田中商会	153,061
株式会社ミムラ	59,078
上野紙料株式会社	57,763
その他	938,788
合計	1,706,422

期日別内訳

期日別	金額(千円)
2020年 6月	471,690
7月	308,008
8月	391,383
9月	425,308
10月以降	110,031
合計	1,706,422

ロ. 買掛金

相手先	金額(千円)
明和製紙原料株式会社	42,715
株式会社田中商会	40,344
林六株式会社	26,796
全国農業協同組合連合会	21,867
真栄株式会社	15,553
その他	183,560
合計	330,837

(3)【その他】

当事業年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当事業年度
売上高(千円)	2,509,111	5,106,019	7,425,753	10,032,377
税引前四半期(当期)純利益(千円)	334,085	766,063	1,074,184	1,394,932
四半期(当期)純利益(千円)	231,185	528,352	741,393	972,565
1株当たり四半期(当期)純利益(円)	46.71	106.64	149.52	196.06

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益(円)	46.71	59.93	42.89	46.53

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	6月1日から5月31日まで															
定時株主総会	8月中															
基準日	5月31日															
剰余金の配当の基準日	11月30日 5月31日															
1単元の株式数	100株															
単元未満株式の買取り																
取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部															
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社															
取次所	-															
買取手数料	-															
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告とする。ただし、電子公告を行うことができない事故その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して公告する。 公告掲載URL http://www.okayamaseishi.co.jp/															
株主に対する特典	毎年5月31日現在の株主名簿に記載された株主の方の所有株式数に応じて、以下のとおりQUOカード(クオカード)を贈呈いたします。 <table border="0"> <tr> <td>所有株式数</td> <td>100株以上</td> <td>500株未満</td> <td>QUOカード</td> <td>500円分贈呈</td> </tr> <tr> <td>所有株式数</td> <td>500株以上</td> <td>1,000株未満</td> <td>QUOカード</td> <td>2,000円分贈呈</td> </tr> <tr> <td>所有株式数</td> <td>1,000株以上</td> <td></td> <td>QUOカード</td> <td>4,000円分贈呈</td> </tr> </table>	所有株式数	100株以上	500株未満	QUOカード	500円分贈呈	所有株式数	500株以上	1,000株未満	QUOカード	2,000円分贈呈	所有株式数	1,000株以上		QUOカード	4,000円分贈呈
所有株式数	100株以上	500株未満	QUOカード	500円分贈呈												
所有株式数	500株以上	1,000株未満	QUOカード	2,000円分贈呈												
所有株式数	1,000株以上		QUOカード	4,000円分贈呈												

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

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

(1)有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度(第178期)(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)2019年8月28日中国財務局長に提出

(2)内部統制報告書及びその添付書類

2019年8月28日中国財務局長に提出

(3)四半期報告書及び確認書

(第179期第1四半期)(自 2019年6月1日 至 2019年8月31日)2019年10月11日中国財務局長に提出

(第179期第2四半期)(自 2019年9月1日 至 2019年11月30日)2020年1月14日中国財務局長に提出

(第179期第3四半期)(自 2019年12月1日 至 2020年2月29日)2020年4月10日中国財務局長に提出

(4)臨時報告書

2019年8月29日中国財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書であります。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年8月27日

株式会社岡山製紙

取締役会 御中

PwC京都監査法人

京都事務所

指定社員
業務執行社員 公認会計士 高田 佳和 印

指定社員
業務執行社員 公認会計士 江口 亮 印

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社岡山製紙の2019年6月1日から2020年5月31日までの第179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。

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、株式会社岡山製紙の2020年5月31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、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の事項

会社の2019年5月31日をもって終了した前事業年度の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して2019年8月27日付けで無限定適正意見を表明している。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社岡山製紙の2020年5月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社岡山製紙が2020年5月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

内部統制監査における監査人の責任

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

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

- 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。