

第110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

徳島市寺島本町西1丁目61番地
JRホテルクレメント徳島 4F
クレメントホール

(末尾の株主総会会場ご案内図をご参照ください。)

決議事項

議案 取締役8名選任の件



郵送による議決権行使期限

2024年6月25日(火曜日)
午後5時15分到着分まで



インターネットによる議決権行使期限

2024年6月25日(火曜日)
午後5時15分入力完了分まで

目次

■ 第110期定時株主総会招集ご通知	1
■ 株主総会参考書類	5
■ 事業報告	12
■ 連結計算書類	36
■ 計算書類	39
■ 監査報告	42

【株主の皆様へのお知らせ】

当日ご出席されない場合は、書面(郵送)またはインターネットによる事前の議決権行使をお願い申し上げます。
ご来場される株主様へのお土産のご用意はございませんので、何卒ご理解くださいますようお願い申し上げます。

証券コード 3896
(発送日) 2024年6月4日
(電子提供措置の開始日) 2024年6月3日

株 主 各 位

徳島市南矢三町三丁目10番18号
阿波製紙株式会社
取締役社長 三木 康弘

第110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、厚くお礼申しあげます。

さて、当社第110期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申しあげます。

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以下の各ウェブサイトに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あげます。

【当社ウェブサイト】

<https://www.awapaper.co.jp/ir/stocks/resolution/>

(上記ウェブサイトアクセスいただき、「第110期定時株主総会招集ご通知」「第110期定時株主総会資料」をご確認ください。)



【株主総会資料 掲載ウェブサイト】

<https://d.sokai.jp/3896/teiji/>



【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アクセスいただき、「銘柄名(会社名)」に「阿波製紙」または「コード」に当社証券コード「3896」を入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択して、「縦覧書類」にある「株主総会招集通知/株主総会資料」欄よりご確認ください。)



なお、当日ご出席されない場合は、書面（郵送）またはインターネットによって議決権を行使することができますので、お手数ながら株主総会参考書類をご検討のうえ、3ページの方法に従って2024年6月25日（火曜日）午後5時15分までに議決権を行使くださいますようお願い申しあげます。

敬 具

記

1. 日 時 2024年6月26日（水曜日）午前10時
2. 場 所 徳島市寺島本町西1丁目61番地
J Rホテルクレメント徳島 4F クレメントホール
（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110期（2023年4月1日から2024年3月31日まで）事業報告、連結計算書類ならびに会計監査人および監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
2. 第110期（2023年4月1日から2024年3月31日まで）計算書類報告の件
- 決議事項
議案 取締役8名選任の件

以 上

~~~~~  
◎当日ご出席の際は、お手数ながら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。

◎電子提供措置事項に修正が生じた場合は、上記インターネット上の各ウェブサイトにおいて、その旨、修正前および修正後の事項を掲載いたします。

◎書面交付請求をいただいた株主様には、電子提供措置事項を記載した書面をあわせてお送りいたしますが、当該書面は、法令および当社定款第15条の規定に基づき、次に掲げる事項を除いております。

- ① 連結計算書類の「連結注記表」
- ② 計算書類の「個別注記表」

従いまして、当該書面に記載している連結計算書類および計算書類は、会計監査人が会計監査報告を、監査役が監査報告を作成するに際して監査をした対象書類の一部であります。



## 議決権行使についてのご案内

株主総会における議決権は、株主の皆様のご大切な権利です。株主総会参考書類をご検討のうえ、議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。議決権を行使する方法は、以下の3つの方法がございます。



### 株主総会にご出席される場合

同封の議決権行使書を会場受付にご提出ください。

開催日時

2024年6月26日(水曜日)  
午前10時(受付開始:午前9時)



### 書面(郵送)で議決権を行使される場合

同封の議決権行使書に議案に対する賛否をご表示のうえ、切手を貼らずにご投函ください。

行使期限

2024年6月25日(火曜日)  
午後5時15分到着分まで



### インターネットで議決権を行使される場合

次ページのご案内に従って、議案の賛否をご入力ください。

行使期限

2024年6月25日(火曜日)  
午後5時15分入力完了分まで

## 議決権行使書のご記入方法のご案内

議決権行使書  
〇〇〇〇〇〇 御中  
株主総会日 議決権の数  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
XXXX年XX月XX日

基幹日現在のご所有株式数 XX株  
議決権の数 XX股

1. \_\_\_\_\_  
2. \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

ログイン用QRコード  
ログインID XXXX-XXXX-XXXX-XXXX  
見本 番号 XXXX  
パスワード XXXXX

〇〇〇〇〇〇

こちらに議案の賛否をご記入ください。

#### 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、反対の候補者の番号をご記入ください。

※議決権行使書はイメージです。

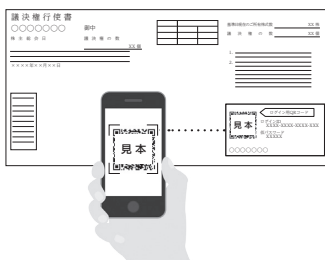
書面(郵送)およびインターネットの両方で議決権行使をされた場合は、インターネットによる議決権行使を有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。また、インターネットにより複数回、議決権行使をされた場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。なお、書面(郵送)により議決権行使された場合の議決権行使書において、議案の賛否の表示がない場合は、賛成の表示があったものとしてお取り扱いいたします。

# インターネットによる議決権行使のご案内

## QRコードを読み取る方法

議決権行使書用紙に記載のログインID、仮パスワードを入力することなく、議決権行使サイトにログインすることができます。

- 1 議決権行使書用紙に記載のQRコードを読み取ってください。



※「QRコード」は株式会社デンソーウェブの登録商標です。

- 2 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

## ログインID・仮パスワードを入力する方法

議決権行使ウェブサイト <https://evote.tr.mufg.jp/>

- 1 議決権行使ウェブサイトアクセスしてください。
- 2 議決権行使書用紙に記載された「ログインID・仮パスワード」を入力しクリックしてください。

「ログインID・仮パスワード」を入力

「ログイン」をクリック

- 3 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

※操作画面はイメージです。

インターネットによる議決権行使でパソコンやスマートフォンの操作方法などが不明な場合は、右記にお問い合わせください。

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 ヘルプデスク  
0120-173-027  
(通話料無料/受付時間 9:00~21:00)

## 株主総会参考書類

### 議案 取締役8名選任の件

取締役全員（7名）は、本総会終結の時をもって任期満了となります。

つきましては、経営体制の強化のため1名増員し、取締役8名（うち社外取締役2名）の選任をお願いするものであります。

取締役候補者は、次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名    | 当社における地位                   |          |
|-------|-------|----------------------------|----------|
| 1     | 三木康弘  | 代表取締役社長<br>CEO             | 再任       |
| 2     | 長尾浩志  | 取締役専務執行役員<br>COO CTO       | 再任       |
| 3     | 三木悠太郎 | 取締役常務執行役員 東京支店長<br>CSO CDO | 再任       |
| 4     | 三木富士彦 | 取締役上席執行役員 水環境事業部長          | 再任       |
| 5     | 岡澤智   | 取締役上席執行役員<br>CFO CRO       | 再任       |
| 6     | 日下善文  | 執行役員 阿南事業所長                | 新任       |
| 7     | 松重和美  | 社外取締役                      | 再任 社外 独立 |
| 8     | 國原惇一郎 | 社外取締役                      | 再任 社外 独立 |

再任 再任取締役候補者 新任 新任取締役候補者 社外 社外取締役候補者 独立 証券取引所の定めに基づく独立役員

| 候補者番号                                                                                                                                                       | ふりがな氏名(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数 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1                                                                                                                                                           | みきやすひろ<br>三木康弘<br>(1963年11月20日生)<br><b>再任</b> | <p>1992年10月 当社入社<br/>1992年12月 当社代表取締役社長(現任)<br/>1994年8月 Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Chairman(現任)<br/>2003年4月 阿波製紙(上海)有限公司 董事長<br/>2014年4月 阿波製紙(上海)有限公司 董事<br/>2020年6月 当社CEO(最高経営責任者)(現任)<br/>2022年6月 当社CDO(最高デジタル責任者)</p> <p>&lt;重要な兼職の状況&gt;<br/>Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Chairman<br/>一般社団法人徳島経済同友会 代表幹事</p>                                                                                                                              | 305,003株   |
| <p>[取締役候補者とした理由]<br/>三木康弘氏は、当社において、常に高いビジョンを持ち、長年にわたり代表取締役として強力なリーダーシップを発揮し、当社グループの成長と企業価値の向上に尽力しております。同氏が引き続き取締役の任にあたる必要があると判断し、取締役候補者となりました。</p>          |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |
| 2                                                                                                                                                           | ながおひろし<br>長尾浩志<br>(1957年11月16日生)<br><b>再任</b> | <p>1980年4月 当社入社<br/>2002年4月 当社研究開発部長<br/>2004年4月 当社執行役員研究開発部長<br/>2005年4月 当社常務執行役員研究開発部長<br/>2007年4月 当社執行役員生産管理部長<br/>2008年4月 Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Managing Director<br/>2008年6月 当社取締役<br/>2012年6月 当社取締役常務執行役員生産管理部長<br/>2013年4月 阿波製紙(上海)有限公司 董事<br/>2015年4月 当社取締役専務執行役員(現任)<br/>2020年6月 当社CTO(最高技術責任者)(現任)<br/>当社CPO(最高購買責任者)<br/>2022年6月 当社COO(最高執行責任者)(現任)</p> <p>&lt;現在の当社における担当&gt;<br/>事業継続マネジメント・安全衛生マネジメント・品質マネジメント・環境マネジメント担当</p> | 7,000株     |
| <p>[取締役候補者とした理由]<br/>長尾浩志氏は、研究開発、生産分野に精通し、また海外子会社の社長経験を有しており、専務執行役員として生産部門、研究開発部門等幅広く統括し、当社グループの企業価値の向上に努めております。同氏が引き続き取締役の任にあたる必要があると判断し、取締役候補者となりました。</p> |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |

| 候補者番号                                                                                                                                                                                                     | ふりがな氏名 (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数 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 3                                                                                                                                                                                                         | みきゆうたろう<br>三木悠太郎<br>(1990年10月31日生)<br><br><b>再任</b> | 2013年4月 株式会社みずほ銀行入行<br>2017年1月 当社入社<br>2021年4月 当社生産管理部副部長<br>2022年4月 当社経営管理部長<br>2023年4月 当社執行役員経営管理部長<br>2023年4月 Thai United Awa Paper Co.,Ltd.<br>Director (現任)<br>2023年6月 当社取締役常務執行役員東京支店長 (現任)<br>2023年6月 当社CSO (最高営業責任者) (現任)<br>2023年6月 当社CDO (最高デジタル責任者) (現任)<br><br><重要な兼職の状況><br>Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Director                                                                                                                                                       | 2,871,000株 |
| [取締役候補者としての理由]<br>三木悠太郎氏は、金融機関で培われた見識および海外でのMBA取得ならびに当社における経営企画等の経験を通じて培われた幅広い知見を有しており、東京支店、徳島営業部、事業開発部を統括する取締役として既存事業の拡大および新規取引先の開拓などに取り組み、当社グループの企業価値向上に努めております。同氏が引き続き取締役の任にあたる必要があると判断し、取締役候補者となりました。 |                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |            |
| 4                                                                                                                                                                                                         | みきふじひこ<br>三木富士彦<br>(1965年12月31日生)<br><br><b>再任</b>  | 1997年10月 当社入社<br>1998年12月 当社取締役<br>2000年6月 当社取締役阿南工場長<br>2003年4月 当社取締役技術部長<br>2005年2月 阿波製紙(上海)有限公司 董事総経理<br>2011年4月 Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Director<br>2011年6月 当社取締役執行役員営業部長<br>2012年6月 当社取締役常務執行役員営業部長<br>2014年4月 阿波製紙(上海)有限公司 董事長<br>2014年4月 当社取締役常務執行役員国際事業部長<br>2018年6月 当社取締役上席執行役員フィルターメディア事業部長<br>2019年6月 当社取締役上席執行役員品質保証部長<br>2020年6月 当社CQO (最高品質責任者)<br>2021年6月 当社取締役上席執行役員東京支店長<br>2021年7月 Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Director<br>2023年6月 当社取締役上席執行役員水環境事業部長 (現任) | 617,192株   |
| [取締役候補者としての理由]<br>三木富士彦氏は、当社および当社グループにおいて、長く海外事業分野に携わり豊富な経験と実績を有しており、水環境事業部を統括する取締役として新規事業の拡大などに取り組み、当社グループの企業価値向上に努めております。同氏が引き続き取締役の任にあたる必要があると判断し、取締役候補者となりました。                                        |                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |            |



| 候補者番号                                                                                                                                                   | ふりがな<br>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数 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 5                                                                                                                                                       | おか ざわ きたる 智<br>岡 澤 智<br>(1963年8月7日生)<br>再任     | 1986年3月 当社入社<br>2008年10月 当社経営管理部長<br>2009年5月 阿波製紙(上海)有限公司 監事<br>2011年6月 当社執行役員経営管理部長<br>2012年6月 当社執行役員経営企画室長<br>2017年6月 当社取締役執行役員経営管理部長<br>2018年6月 当社取締役上席執行役員経営管理部長<br>2020年6月 当社CFO(最高財務責任者)(現任)<br>2023年6月 当社CRO(最高リスク管理責任者)(現任)<br>2024年4月 当社取締役上席執行役員(現任)<br><現在の当社における担当><br>サステナビリティ経営担当 | 9,100株     |
| [取締役候補者とした理由]<br>岡澤 智氏は、当社において、経理・財務・経営企画分野での豊富な経験と見識を有しており、管理部門を統括する取締役として経営管理体制の強化に取り組み、当社グループの企業価値向上に努めております。同氏が引き続き取締役の任にあたる必要があると判断し、取締役候補者となりました。 |                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |
| 6                                                                                                                                                       | くさ か よし ふうみ<br>日 下 善 文<br>(1965年11月20日生)<br>新任 | 1984年4月 当社入社<br>2003年4月 当社研究開発部生産設計課リーダー<br>2010年4月 当社大瀧工場長<br>2013年4月 当社営業部徳島営業所長<br>2016年6月 当社阿南事業所長<br>2020年4月 当社執行役員阿南事業所長(現任)                                                                                                                                                              | 一株         |
| [取締役候補者とした理由]<br>日下善文氏は、当社において、長く研究開発・生産分野に携わり、事業所長および執行役員として幅広い実務経験と知見を有しております。同氏の職務経験や知見を取締役として経営に活かし、当社グループの企業価値向上に資することができると判断し、取締役候補者となりました。       |                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |

| 候補者番号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | ふりがな<br>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数 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | まつ しげ かず み<br><b>松 重 和 美</b><br>(1947年8月15日生)<br><br><b>再任</b> <b>社外</b> <b>独立</b>     | 1975年 8月 九州大学工学部助手<br>1990年 5月 同大学工学部教授<br>1993年 3月 京都大学大学院工学研究科電子工学専攻教授<br>1996年 7月 同大学ベンチャー・ビジネス・ラボラトリー施設長<br>2001年 4月 同大学国際融合創造センター長<br>2002年 4月 同大学工学研究科インテックセンターナノ工学<br>高等研究院長<br>2004年 4月 同大学副学長<br>2005年 4月 同大学国際イノベーション機構長<br>2012年 4月 同大学名誉教授(現任)<br>龍谷大学理工学部特別任用教授<br>2012年 6月 ニチコン株式会社社外取締役(現任)<br>2013年 4月 四国大学・四国大学短期大学部学長(現任)<br>2016年 6月 当社取締役(現任)<br><br><重要な兼職の状況><br>京都大学 名誉教授<br>四国大学・四国大学短期大学部 学長<br>ニチコン株式会社 社外取締役 | 一株         |
| <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>松重和美氏は、大学教授として応用物理学、電気電子工学等の研究を続けるなかで培われた高い見識と大学の学長としての豊富な経験や他社の社外役員としての企業経営の知見や経験を有しております。引き続き業務執行を行う経営陣から独立した客観的視点から、当該見識や経験を活かして、特に研究・技術開発について、専門的な助言・提言等をいただくことを期待し、社外取締役候補者となりました。同氏は過去に社外役員となること以外の方法で会社の経営に関与したことはありませんが、上記の理由により、当社の社外取締役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しました。</p> |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |            |
| 8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | くに はら じゅん いちろう<br><b>國原 惇 一郎</b><br>(1947年4月23日生)<br><br><b>再任</b> <b>社外</b> <b>独立</b> | 1973年 4月 蝶理株式会社入社<br>1998年 5月 同社産地事業部門 業務企画室統轄部長<br>2001年 6月 同社取締役審査部長<br>2002年 6月 同社取締役経営政策室長<br>2004年 6月 同社常務取締役<br>2005年 1月 同社代表取締役常務<br>2006年 6月 同社代表取締役専務<br>2008年 6月 同社代表取締役副社長<br>2013年 6月 同社相談役<br>2020年 6月 当社取締役(現任)                                                                                                                                                                                                           | 一株         |
| <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>國原惇一郎氏は、経営者として中期経営計画の策定や財務体質の強化・収益力の向上など企業統治・経営企画分野全般に携わるなかで培われた高い見識と豊富な経験を有しております。引き続き業務執行を行う経営陣から独立した客観的視点から、当該見識や経験を活かして、特に経営管理全般について、助言・提言等をいただくことを期待し、社外取締役候補者となりました。</p>                                                                                                      |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |            |

- (注) 1. 取締役候補者三木康弘氏は、Thai United Awa Paper Co.,Ltd.のChairmanを兼務しており、取締役候補者三木悠太郎氏は、Thai United Awa Paper Co.,Ltd.のDirectorを兼務しております。当社と同社との間に営業上の取引関係があります。その他の各取締役候補者と当社との間には、特別の利害関係はありません。
2. 取締役候補者三木悠太郎氏の所有株式数は、株式会社徳応舎および株式会社日伸の所有株式数も含めた実質保有株式数を記載しております。
3. 松重和美氏および國原惇一郎氏は、社外取締役候補者であります。
4. 松重和美氏および國原惇一郎氏は、現在、当社の社外取締役であります。社外取締役としての在任期間は、本総会終結の時をもって松重和美氏が8年、國原惇一郎氏が4年となります。
5. 当社は、松重和美氏および國原惇一郎氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として同取引所に届け出ており、両氏の再任が承認された場合、引き続き両氏を独立役員とする予定であります。
6. 当社は、松重和美氏および國原惇一郎氏との間で会社法第427条第1項および当社定款の規定に基づき、会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく賠償責任限度額は法令の定める額としており、両氏の再任が承認された場合、両氏との間で本契約を継続する予定であります。
7. 当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、当社取締役を含む被保険者が、その業務につき行った行為に起因して損害賠償請求されたことにより被る損害を当該保険によって填補することとしております（ただし、法令に違反することを認識しながら行為を行った場合等を除く。）。保険料は会社負担としており、被保険者の保険料負担はありません。各候補者が選任され就任した場合は、当該保険契約の被保険者となります。また、当該保険契約は2024年8月に更改を予定しております。

## (ご参考) 取締役および監査役のスキルマトリックス

本総会において、議案が原案どおり承認された場合、各取締役および各監査役が有する知見・経験は、次のとおりであります。

|     | 氏名     | 役員が有する知見・経験 |         |              |                 |                  |                  |          |                       |
|-----|--------|-------------|---------|--------------|-----------------|------------------|------------------|----------|-----------------------|
|     |        | 企業経営        | グローバル経営 | 製造技術<br>研究開発 | ESG<br>サステナビリティ | マーケティング<br>新事業創出 | DX<br>IT<br>デジタル | 財務<br>会計 | コンプライアンス<br>リスクマネジメント |
| 取締役 | 三木 康弘  | ●           | ●       |              | ●               | ●                | ●                | ●        | ●                     |
|     | 長尾 浩志  | ●           | ●       | ●            | ●               |                  |                  |          | ●                     |
|     | 三木 悠太郎 |             |         |              | ●               | ●                | ●                | ●        |                       |
|     | 三木 富士彦 |             | ●       |              | ●               | ●                |                  |          |                       |
|     | 岡澤 智   |             |         |              | ●               |                  |                  | ●        | ●                     |
|     | 日下 善文  |             |         | ●            | ●               |                  |                  |          |                       |
|     | 松重 和美  |             |         | ●            | ●               | ●                | ●                |          |                       |
|     | 國原 惇一郎 | ●           | ●       |              | ●               |                  |                  | ●        | ●                     |
| 監査役 | 内田 善久  | ●           |         |              |                 |                  |                  | ●        | ●                     |
|     | 工藤 誠介  |             |         |              |                 |                  |                  | ●        |                       |
|     | 島内 保彦  |             |         |              |                 |                  |                  |          | ●                     |

(注) 上記は、取締役および監査役が有する全てのスキルを表すものではありません。

以上

# 事業報告

(2023年4月1日から  
2024年3月31日まで)

## 1. 企業集団の現況

### (1) 当連結会計年度の事業の状況

#### ① 事業の経過および成果

当連結会計年度における世界経済は、中東情勢やウクライナ情勢の緊迫化、米欧における高インフレと不動産市場の悪化等による中国経済低迷などから不安定な状況が続いております。

自動車関連部品市場における需要は、概ね堅調に推移しましたが、中国市場では建設土木需要の低迷により、一部建設機械・産業機械向けが影響を受けました。

水処理分離膜市場における需要は、海水淡水化プラント用途や工業用プロセス水、廃水処理用途の増加により堅調に推移しましたが、中国市場では経済低迷による影響を受けました。

このような状況下、当連結会計年度の売上高は、自動車関連資材について中国市場における主に建設機械向けのエンジン用濾材が減少し、水処理関連資材については中国市場における競争激化とそれに伴う在庫調整の影響を受け分離膜支持体用不織布が減少しました。

利益面では、原価低減活動や原材料価格の上昇に伴う価格改定に取り組みましたが、売上高の減少と労務費、生産諸経費の上昇による影響を受けました。

その結果、当社グループの当連結会計年度の経営成績は、売上高16,115百万円(前年同期比1,193百万円減、6.9%減)、営業利益354百万円(前年同期比21百万円減、5.7%減)、経常利益257百万円(前年同期比77百万円減、23.2%減)、親会社株主に帰属する当期純利益は52百万円(前年同期比190百万円減、78.4%減)となりました。

当連結会計年度の主要な品目別売上高の状況につきましては、次のとおりであります。

| 品目の名称   | 当連結会計年度<br>(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) |              |
|---------|---------------------------------------|--------------|
|         | 金額 (百万円)                              | 前連結会計年度比 (%) |
| 自動車関連資材 | 8,252                                 | 94.0         |
| 水処理関連資材 | 6,606                                 | 92.2         |
| 一般産業用資材 | 1,256                                 | 92.3         |
| 合計      | 16,115                                | 93.1         |

② 設備投資の状況

当連結会計年度中において実施いたしました設備投資総額は、5,520百万円であります。  
その主なものは次のとおりであります。

イ. 当連結会計年度中に完成した主要設備

当社徳島事業所(小松島工場) 生産設備の改修等

ロ. 当連結会計年度において継続中の主要設備の新設、拡充

当社 分離膜用湿式不織布等生産の新工場

ハ. 当連結会計年度中に実施した重要な固定資産の売却、撤去、滅失  
該当事項はありません。

③ 資金調達の状況

当社グループは、新小松島工場建設の設備投資資金および長期運転資金に充当するため、金融機関よりつなぎ資金として短期借入金2,000百万円、長期借入金として1,300百万円の調達を行いました。

## (2) 財産および損益の状況

## ① 企業集団の財産および損益の状況

| 区 分                                                               | 第 107 期<br>(2021年3月期) | 第 108 期<br>(2022年3月期) | 第 109 期<br>(2023年3月期) | 第 110 期<br>(当連結会計年度)<br>(2024年3月期) |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|
| 売 上 高 (百万円)                                                       | 12,551                | 15,023                | 17,309                | 16,115                             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益又は<br>親会社株主に帰属する<br>当期純損失(△)<br>(百万円)          | △444                  | 282                   | 242                   | 52                                 |
| 1 株 当 た り<br>当 期 純 利 益 又 は<br>1 株 当 た り<br>当 期 純 損 失 ( △ )<br>(円) | △44.59                | 28.34                 | 24.32                 | 5.26                               |
| 総 資 産 (百万円)                                                       | 15,739                | 15,534                | 16,273                | 21,246                             |
| 純 資 産 (百万円)                                                       | 6,101                 | 6,373                 | 6,468                 | 6,883                              |
| 1 株 当 た り<br>純 資 産 額 (円)                                          | 423.73                | 450.28                | 491.60                | 508.70                             |

- (注) 1. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失は、自己株式を控除した期中平均発行済株式総数により、1株当たり純資産額は、自己株式を控除した期末発行済株式総数により算出しております。
2. 第108期より「収益認識に関する会計基準」等を適用しております。

② 当社の財産および損益の状況

| 区 分                                                  | 第 107 期<br>(2021年 3 月期) | 第 108 期<br>(2022年 3 月期) | 第 109 期<br>(2023年 3 月期) | 第 110 期<br>(当 事 業 年 度 )<br>(2024年 3 月期) |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| 売 上 高 (百万円)                                          | 9,761                   | 11,593                  | 13,353                  | 12,261                                  |
| 当 期 純 利 益 又 は<br>当 期 純 損 失 (△) (百万円)                 | △578                    | 435                     | 714                     | △41                                     |
| 1 株 当 たり 当 期 純 利 益 又 は<br>1 株 当 たり 当 期 純 損 失 (△) (円) | △57.95                  | 43.62                   | 71.56                   | △4.12                                   |
| 総 資 産 (百万円)                                          | 12,078                  | 12,072                  | 13,157                  | 18,016                                  |
| 純 資 産 (百万円)                                          | 3,303                   | 3,722                   | 4,424                   | 4,387                                   |
| 1 株 当 たり<br>純 資 産 額 (円)                              | 326.71                  | 368.66                  | 438.97                  | 433.96                                  |

- (注) 1. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失は、自己株式を控除した期中平均発行済株式総数により、1株当たり純資産額は、自己株式を控除した期末発行済株式総数により算出しております。
2. 第108期より「収益認識に関する会計基準」等を適用しております。



### (3) 重要な親会社および子会社の状況

#### ① 親会社の状況

該当事項はありません。

#### ② 重要な子会社の状況

| 会社名                            | 所在地 | 資本金         | 出資比率  | 主要な事業内容                        |
|--------------------------------|-----|-------------|-------|--------------------------------|
| Thai United Awa Paper Co.,Ltd. | タイ国 | 341,250千バーツ | 48.7% | エンジン用濾材、鉛蓄電池用セパレータ原紙などの製造および販売 |

### (4) 対処すべき課題

第3次中期経営計画「AWA Breakthrough Plan」の最終年度となる当連結会計年度において、当社グループは計画の達成に取り組んでまいりましたが、売上げ利益ともに目標未達となりました。売上面においては、中国経済の低迷と中国内企業台頭の影響を受け販売が伸び悩み、加えて新製品の市場投入の遅れがありました。利益面においては、原材料価格や労務費、生産諸経費の上昇による影響を受けました。

このような状況に対応すべく、財務資本と知的資本をフル活用し、第4次中期経営計画(2024年4月～2026年3月)を推進してまいります。

第4次中期経営計画では、事業戦略を「事業ポートフォリオの最適化」と定め、分離膜支持体の拡販強化、新たな顧客価値の創造、商品毎の採算見直しおよび国内生産体制の再構築に取り組み、収益力向上と持続的な成長を目指してまいります。加えて人的資本、知的財産、そしてパートナーシップを最大限に活用し「経営基盤の強化」に取り組んでまいります。

#### ① 収益基盤の強化

##### ・分離膜支持体の拡販強化

当社はSDGsへの取り組みの一環として、増大する世界の水需要に対応するため、海水の淡水化や純水を製造する逆浸透膜（RO膜）などに使用される支持体用不織布を製造する新工場を、2024年12月完成目指して建設しております。これにより、主力製品である当該製品の生産能力倍増と生産性向上を実現し、競争優位を支えるための体制が整備できることから、今後は営業活動の一層の強化により収益基盤の強化を図ってまいります。

##### ・販売価格の適正化によるコスト対応力強化

外部環境の変化に伴い、特に原燃料価格や人件費の上昇といったコスト構造の変化が当社の収益に影響を及ぼしております。かかる中、当社は販売価格の適正化を図りつつ、コスト構造の変化に対応すべく、生産プロセスの効率化、自動化の推進、生産技術の向上等による生産性向上に努めてまいります。

## ② 新たな顧客価値の創造

### ・成長ドライバーとなる新技術・新製品の開発

当社は、研究開発体制の強化を図り、外部の研究機関や大学との共同研究を積極的に行っており、新たな技術の商用化を目指し、プロトタイプの開発から試験運用までのプロセスを短縮し、市場への導入を加速します。また、自社の持つコア技術の進化を図り、新たな製品開発を加速するために、製品設計とプロセス設計を同時に進め、開発期間の短縮と効率化を目指してまいります。

### ・既存市場への新たな価値創出

当社は、既存市場をさらに深掘りし、新たな展開を図ってまいります。従来の発想に捉われず、VA（価値分析）を用いた提案に加え、顧客にとって重要な環境面や機能価値の向上に注力してまいります。

さらに、自社だけでは達成困難な課題を、外部との積極的なアライアンスを通じて新たな価値に変え、顧客ニーズを超えることを目指してまいります。

これらの取り組みにより、顧客と共にさらなる価値の創出を図り、市場の開拓を図ってまいります。

### ・カーボンニュートラルに向けて

当社は、環境負荷の低減を企業戦略の重要な取り組みとして位置付け、カーボンニュートラルを目指します。製品ライフサイクル全体を通じた環境配慮への取り組みにより、持続可能な社会の実現に寄与することが、お客様や市場に対する新たな価値の提供につながると考えます。また、環境負荷の低減に寄与する製品開発に積極的に取り組むことで、カーボンニュートラルの実現に貢献してまいります。

## ③ 人的資本の活用

### ・エンゲージメントサーベイの定期的な実施とフィードバックの活用

当社は、エンゲージメント向上が社員のウェルビーイングと組織の生産性向上に直結すると考えます。このため、全社員を対象としたサーベイを定期的の実施し、その結果を真摯に受け止め、具体的な改善策を速やかに実行に移すことで、エンゲージメントの向上に

努めてまいります。

・社員一人ひとりのキャリアビジョンの設定と成長支援

当社は、社員一人ひとりが自らのパーパスを設定し、「何のために働いているのか」を自覚し、自らが考える「将来のありたい姿」の実現に向けて自発的にキャリア開発することを支援します。具体的には、目指す職務や職位などの目標に対して、必要なスキルや経験・至るまでの工程を明確化し、各個人の興味や強みを生かした研修やスキルアッププログラムを提供することで、それぞれの向上心やチャレンジ精神、専門性を高め、長期的な人財育成と定着を図ってまいります。

④ 知的財産の活用

当社は、培ってきたノウハウを見える化し、新事業創出のための「攻めの知財」と新製品を保護する「守りの知財」の活用を推進してまいります。

(5) 主要な事業内容 (2024年3月31日現在)

| 事業               | 主要製品                                |
|------------------|-------------------------------------|
| 機能紙・不織布の開発、製造・販売 | エンジン用濾材<br>クラッチ板用摩擦材原紙<br>分離膜用湿式不織布 |

(6) 主要な営業所および工場 (2024年3月31日現在)

① 当社

| 名称      | 所在地     |
|---------|---------|
| 本社・徳島工場 | 徳島県徳島市  |
| 小松島工場   | 徳島県小松島市 |
| 阿南事業所   | 徳島県阿南市  |
| 東京支店    | 東京都中央区  |

② 子会社

| 名称                             | 所在地 |
|--------------------------------|-----|
| Thai United Awa Paper Co.,Ltd. | タイ国 |

(7) 使用人の状況 (2024年3月31日現在)

① 企業集団の使用人の状況

| 使用人数       | 前連結会計年度末比増減 |
|------------|-------------|
| 640名 (26名) | 5名増 (5名減)   |

(注) 使用人数は就業人員(グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(再雇用者、嘱託社員、パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。

② 当社の使用人の状況

| 使用人数       | 前事業年度末比増減  | 平均年齢  | 平均勤続年数 |
|------------|------------|-------|--------|
| 430名 (17名) | 10名増 (2名増) | 41.0歳 | 18.2年  |

(注) 使用人数は就業人員(社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(再雇用者、嘱託社員、パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。

(8) 主要な借入先の状況 (2024年3月31日現在)

① 企業集団の借入先の状況

| 借入先          | 借入金残高    |
|--------------|----------|
| 株式会社阿波銀行     | 3,723百万円 |
| 株式会社三菱UFJ銀行  | 1,473百万円 |
| 株式会社みずほ銀行    | 696百万円   |
| 株式会社商工組合中央金庫 | 617百万円   |

② 当社の借入先の状況

| 借入先          | 借入金残高    |
|--------------|----------|
| 株式会社阿波銀行     | 3,723百万円 |
| 株式会社三菱UFJ銀行  | 1,473百万円 |
| 株式会社みずほ銀行    | 696百万円   |
| 株式会社商工組合中央金庫 | 617百万円   |

(9) その他企業集団の現況に関する重要な事項

該当事項はありません。

## 2. 会社の現況

(1) 株式の状況 (2024年3月31日現在)

- ① 発行可能株式総数 28,800,000株
- ② 発行済株式の総数 10,172,676株 (自己株式193,933株を含む。)
- ③ 株主数 4,992名
- ④ 大株主 (上位10名)

| 株 主 名                    | 持 株 数 | 持 株 比 率 |
|--------------------------|-------|---------|
|                          | 千株    | %       |
| 株 式 会 社 徳 応 舎            | 2,020 | 20.24   |
| 三 木 産 業 株 式 会 社          | 1,046 | 10.48   |
| 株 式 会 社 日 伸              | 800   | 8.02    |
| 三 木 富 士 彦                | 617   | 6.19    |
| 三 木 康 弘                  | 305   | 3.06    |
| 株 式 会 社 阿 波 銀 行          | 296   | 2.98    |
| 東 京 濾 器 株 式 会 社          | 288   | 2.89    |
| 株 式 会 社 徳 島 大 正 銀 行      | 200   | 2.00    |
| 阿 波 製 紙 従 業 員 持 株 会      | 178   | 1.79    |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) | 137   | 1.38    |

- (注) 1. 当社は、自己株式を193,933株保有しておりますが、上記大株主からは除外しております。  
2. 持株比率は、自己株式を控除して計算しております。

- ⑤ その他株式に関する重要な事項  
該当事項はありません。

## (2) 新株予約権等の状況

- ① 当事業年度の末日において当社役員が保有している職務執行の対価として交付された新株予約権の状況

| 名称<br>(発行決議日)            | 新株予約権<br>の数 | 新株予約権の<br>目的となる株<br>式の種類と数 | 新株予約権<br>の払込金額               | 新株予約権<br>1個当たり<br>の行使価額 | 新株予約権の<br>権利行使期間             | 取締役の<br>保有状況<br>(保有者数) |
|--------------------------|-------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| 第1回新株予約権<br>(2016年6月28日) | 2,210個      | 普通株式<br>22,100株            | 新株予約権と引<br>き換えに払い込<br>みは要しない | 10円                     | 2016年7月30日から<br>2036年7月29日まで | 1,886個<br>(3名)         |
| 第2回新株予約権<br>(2017年6月27日) | 2,070個      | 普通株式<br>20,700株            | 新株予約権と引<br>き換えに払い込<br>みは要しない | 10円                     | 2017年8月1日から<br>2037年7月31日まで  | 1,933個<br>(4名)         |
| 第3回新株予約権<br>(2018年6月27日) | 1,995個      | 普通株式<br>19,950株            | 新株予約権と引<br>き換えに払い込<br>みは要しない | 10円                     | 2018年8月1日から<br>2038年7月31日まで  | 1,863個<br>(4名)         |
| 第4回新株予約権<br>(2019年6月26日) | 2,772個      | 普通株式<br>27,720株            | 新株予約権と引<br>き換えに払い込<br>みは要しない | 10円                     | 2019年8月1日から<br>2039年7月31日まで  | 2,772個<br>(4名)         |
| 第5回新株予約権<br>(2023年6月27日) | 2,438個      | 普通株式<br>24,380株            | 新株予約権と引<br>き換えに払い込<br>みは要しない | 10円                     | 2023年8月1日から<br>2043年7月31日まで  | 2,438個<br>(5名)         |

- (注) 1. 社外取締役には新株予約権を付与していません。  
 2. 新株予約権の目的となる株式の数は1個当たり10株であります。  
 3. 新株予約権の行使条件は以下のとおりであります。  
 イ. 新株予約権者は、権利行使時において、当社の取締役の地位を喪失した時に限り、新株予約権を行使できるものといたしております。ただし、この場合、新株予約権者は、取締役の地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括して行使することができるものといたしております。  
 ロ. その他の条件は、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによるものといたしております。

- ② 当事業年度中に職務執行の対価として使用人等に対し交付した新株予約権の状況  
 該当事項はありません。
- ③ その他新株予約権等に関する重要な事項  
 該当事項はありません。

### (3) 会社役員の状況

#### ① 取締役および監査役の状況（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   | 三 木 康 弘   | CEO（最高経営責任者）<br>Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Chairman<br>一般社団法人徳島経済同友会 代表幹事          |
| 取 締 役     | 長 尾 浩 志   | 専務執行役員<br>COO（最高執行責任者）、CTO(最高技術責任者)<br>事業継続マネジメント・安全衛生マネジメント・品質マネジメント・環境マネジメント担当       |
| 取 締 役     | 三 木 悠 太 郎 | 常務執行役員 東京支店長<br>CSO（最高営業責任者）、CDO（最高デジタル責任者）<br>Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Director |
| 取 締 役     | 三 木 富 士 彦 | 上席執行役員 水環境事業部長                                                                         |
| 取 締 役     | 岡 澤 智     | 上席執行役員 経営管理部長<br>CFO（最高財務責任者）、CRO（最高リスク管理責任者）<br>サステナビリティ経営担当                          |
| 取 締 役     | 松 重 和 美   | 京都大学 名誉教授<br>四国大学・四国大学短期大学部 学長<br>ニチコン株式会社 社外取締役                                       |
| 取 締 役     | 國 原 惇 一 郎 |                                                                                        |
| 常 勤 監 査 役 | 内 田 善 久   |                                                                                        |
| 監 査 役     | 工 藤 誠 介   | 税理士法人ひまわり会計事務所 代表社員<br>渦潮監査法人 代表社員<br>株式会社デンタス 社外監査役                                   |
| 監 査 役     | 島 内 保 彦   | 島内法律事務所 代表弁護士<br>徳島信用金庫 非常勤理事<br>ナイトライド・セミコンダクター株式会社 社外監査役<br>地方独立行政法人徳島県鳴門病院非常勤監事     |

- (注) 1. 取締役松重和美氏および國原惇一郎氏は、社外取締役であります。また、当社は、両氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
2. 監査役内田善久氏および工藤誠介氏ならびに島内保彦氏は、社外監査役であります。また、当社は、工藤誠介氏および島内保彦氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
3. 監査役工藤誠介氏は、公認会計士の資格を有しており、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。
4. 監査役島内保彦氏は、弁護士の資格を有しており、企業法務および法律に関する相当程度の知見を有しております。
5. 当事業年度中の取締役の地位、担当および重要な兼職の異動は次のとおりです。
- ① 取締役三木康弘氏は、2023年4月1日付で一般社団法人徳島ニュービジネス協議会の会長を辞任し、2023年6月27日付で代表取締役社長CEO・CDOから代表取締役社長CEOとなりました。
- ② 三木悠太郎氏は、2023年4月1日付で執行役員経営管理部長、2023年4月4日付でThai United Awa Paper Co.,LtdのDirectorに就任し、2023年6月27日開催の第109期定時株主総会において新たに取締役に選任され就任し、同日付で取締役常務執行役員東京支店長CSO・CDOとなりました。
- ③ 取締役三木富士彦氏は、2023年4月4日付でThai United Awa Paper Co.,LtdのDirectorを退任し、2023年6月27日付で取締役上席執行役員 東京支店長兼水環境事業部長から取締役上席執行役員 水環境事業部長となりました。
- ④ 取締役岡澤智氏は、2023年6月27日付で取締役上席執行役員CFOから取締役上席執行役員経営管理部長CFO・CROとなりました。
6. 当事業年度後の取締役の地位、担当および重要な兼職の異動は次のとおりです。  
取締役岡澤智氏は、2024年4月1日付で取締役上席執行役員経営管理部長CFO・CROから取締役上席執行役員CFO・CROとなりました。
7. 2021年6月25日開催の第107期定時株主総会において、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役として孝志洋平氏が選任されております。

## ② 責任限定契約の内容の概要

当社と各社外取締役および各社外監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は、法令の定める額としております。

## ③ 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しております。当該保険の被保険者の範囲は、当社取締役・監査役および執行役員であり、被保険者が、その業務につき行った行為に起因して損害賠償請求されたことにより被る損害を当該保険によって填補することとしております（ただし、法令に違反することを認識しな



がら行為を行った場合等を除く。)。保険料は会社負担としており、被保険者の保険料負担はありません。

④ 取締役および監査役の報酬等

イ. 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

当社は、取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を決議しており、その内容は次のとおりです。

a. 基本方針

取締役の報酬は、経営理念に沿って、継続的な企業価値の向上に向けて期待される役割を十分に果たすことへの動機づけとしてふさわしいものとし、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。具体的には、業務執行を担う取締役の報酬は、基本報酬および株式報酬により構成し、監督機能を担う社外取締役の報酬は、基本報酬のみとする。

b. 基本報酬の個人別の報酬等の額および付与の時期または条件の決定に関する方針

取締役の基本報酬は、月例の現金報酬とする。基本報酬の金額は、業績の結果および予想、役位、職責を基に、業界や同規模の他社の水準、社会情勢等を総合的に勘案して決定する。

c. 株式報酬の内容、その額または算定方法、および付与の時期または条件の決定に関する方針

取締役の企業業績向上へのインセンティブ効果や株主重視の経営意識を高めることを目的として、業務執行を担う取締役に株式報酬型ストック・オプションを原則として毎年、一定の時期に付与する。付与する株式の個数は、役位、職責等を踏まえて、取締役会において決定する。

d. 基本報酬の額および株式報酬の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針

業務執行を担う取締役の種類別の報酬割合については、役位、職責、当社と同規模の事業規模を有する他社の動向等を踏まえて決定する。なお、報酬の種類ごとの比率の目安は基本報酬を8割以上とする。

e. 取締役の個人別の報酬等の内容の決定に関する事項

取締役の個人別の基本報酬額については、取締役会の決議により全ての権限を委任された代表取締役および独立社外取締役が協議の上で決定する。

また、上記方針は、取締役会の決議に際し、あらかじめ決議する内容について独立社外取締役の意見を聴取した上で作成し、決定しております。

ロ. 監査役の報酬等の額またはその算定方法に係る決定に関する事項

監査役の報酬等の額またはその算定方法に係る決定については、監査役会において決議しており、その内容は次のとおりです。

監査役の報酬は監査役の独立性の確保の観点から、業績に左右されるものではなく、監査役会において、常勤・非常勤の別、取締役の報酬の水準等を勘案して決定するものとする。

ハ. 取締役および監査役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役の報酬の額は、2008年6月30日開催の第94期定時株主総会において、年額240百万円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）と決議いただいております。当該株主総会終結時点の取締役の員数は、6名です。

また、年額240百万円の内枠で、2021年6月25日開催の第107期定時株主総会において、ストック・オプション報酬額として年額30百万円以内（社外取締役を除く。）と決議いただいております。当該株主総会終結時点の取締役（社外取締役を除く。）の員数は、4名です。

監査役の報酬限度額は、2008年6月30日開催の第94期定時株主総会において、年額30百万円以内と決議いただいております。当該株主総会終結時点の監査役の員数は、3名です。

二. 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

取締役会は、代表取締役社長三木康弘氏および独立社外取締役松重和美氏、國原惇一郎氏に対し、各取締役の基本報酬額の決定を委任しております。

権限を委任した理由は、当社全体の業績等を勘案しつつ各取締役の役割や業務執行等について評価を行うには、業務執行を統括する代表取締役社長および独立社外取締役による協議の上で決定することが適していると判断したためです。

取締役会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容について、業績と各役員の役割と責務等の多面的な観点からの協議により決定がされたこと、および取締役の個人別の報酬等の内容に関する方針と整合していることの報告を受け、協議の内容を確認した上で、個人別の報酬等の内容に係る決定方針に沿うものであると判断しました。

ホ. 取締役および監査役の報酬等の総額

| 役員区分             | 報酬等の総額                  | 報酬等の種類別の総額              |                 | 対象となる<br>役員の員数 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|----------------|
|                  |                         | 基本報酬                    | ストック・オプション      |                |
| 取締役<br>(うち社外取締役) | 118,910千円<br>(4,800千円)  | 105,940千円<br>(4,800千円)  | 12,970千円<br>(-) | 7名<br>(2名)     |
| 監査役<br>(うち社外監査役) | 16,800千円<br>(16,800千円)  | 16,800千円<br>(16,800千円)  | -<br>(-)        | 3名<br>(3名)     |
| 合計<br>(うち社外役員)   | 135,710千円<br>(21,600千円) | 122,740千円<br>(21,600千円) | 12,970千円<br>(-) | 10名<br>(5名)    |

(注) 取締役の報酬等の総額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

⑤ 社外役員に関する事項

イ. 重要な兼職先と当社との関係

- ・取締役松重和美氏は、京都大学名誉教授および四国大学・四国大学短期大学の学長ならびにニチコン株式会社の社外取締役を兼務しております。なお、当社と両大学および同社との間には、特筆すべき関係はありません。
- ・監査役工藤誠介氏は、税理士法人ひまわり会計事務所および渦潮監査法人の代表社員であり、また株式会社デンタスの社外監査役を兼務しております。なお、当社と両法人および同社との間には、特筆すべき関係はありません。
- ・監査役島内保彦氏は、島内法律事務所の代表弁護士であり、また徳島信用金庫の理事（非常勤）、ナイトライド・セミコンダクター株式会社の社外監査役、地方独立行政法人徳島県鳴門病院の監事（非常勤）を兼務しております。なお、当社と各法人との間には、特筆すべき関係はありません。

ロ. 当事業年度における社外取締役の主な活動状況および社外取締役が果たすことが期待される役割に関して行った職務の概要

| 氏名             | 出席状況、発言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                                                                                                                                                             |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 松重和美<br>(取締役)  | 当事業年度に開催した15回の取締役会のうち15回全てに出席いたしました。取締役会では、大学教授として培われた高い見識と大学の学長としての組織運営、地域貢献等の経験を活かし、業務執行を行う経営陣から独立した客観的視点から、積極的に意見を述べており、監督機能を果たしております。また研究・技術開発に関する審議および協議では、専門的な立場から、助言・提言等があり、重要な役割を担っております。 |
| 國原惇一郎<br>(取締役) | 当事業年度に開催した15回の取締役会のうち15回全てに出席いたしました。取締役会では、経営者としての高い見識と豊富な経験に基づき、業務執行を行う経営陣から独立した客観的視点から、積極的に意見を述べており、監督機能を果たしております。特に中期経営計画などの企業戦略に関する審議および協議では、豊富な経験から、当社の改善課題に対する有益な助言・提言等があり、重要な役割を担っております。   |

ハ. 当事業年度における社外監査役の主な活動状況

| 氏 名                      | 出 席 状 況 お よ び 発 言 状 況                                                                                                                                                      |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 内 田 善 久<br>( 常 勤 監 査 役 ) | 当事業年度に開催した15回の取締役会のうち15回全てに出席し、主に当社とは利害関係のない見地から経営全般に対し意見を述べるなど、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。また、当事業年度に開催した14回の監査役会のうち14回全てに出席し、常勤監査役として適切な意見の表明がありました。           |
| 工 藤 誠 介<br>( 監 査 役 )     | 当事業年度に開催した15回の取締役会のうち15回全てに出席し、主に公認会計士としての専門的見地から経営全般に対し意見を述べるなど、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。また、当事業年度に開催した14回の監査役会のうち14回全てに出席しており、発言は出席の都度適宜行われ、適切な意見の表明がありました。 |
| 島 内 保 彦<br>( 監 査 役 )     | 当事業年度に開催した15回の取締役会のうち15回全てに出席し、主に弁護士としての専門的見地から経営全般に対し意見を述べるなど、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。また、当事業年度に開催した14回の監査役会のうち14回全てに出席しており、発言は出席の都度適宜行われ、適切な意見の表明がありました。   |

#### (4) 会計監査人の状況

##### ① 会計監査人の名称

太陽有限責任監査法人

(注) 2023年6月27日開催の第109期定時株主総会において、新たに太陽有限責任監査法人が当社の会計監査人に選任されたことに伴い、当社の会計監査人であった有限責任監査法人トーマツは退任いたしました。

##### ② 会計監査人の報酬等の額

| 区 分                                  | 報 酬 等 の 額 |
|--------------------------------------|-----------|
| 当事業年度に係る会計監査人としての報酬等の額               | 25,300千円  |
| 当社および子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額 | 25,300千円  |

(注) 1. 連結子会社につきましては、当社の会計監査人と同一のネットワークに属しているグラント・ソントンのメンバーファームの監査を受けており、監査証明業務に基づく報酬3,030千円を支払っております。

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の額を区分しておらず、実質的にも区分できないため、②の金額にはこれらの合計額を記載しております。

3. 会計監査人の報酬等について監査役会が同意をした理由

監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況および報酬見積りの算出根拠等を確認し検討した結果、これらについて適切であると判断したため、会計監査人の報酬等の額につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

4. 上記報酬以外に、前任監査人である有限責任監査法人トーマツに対して、引継ぎ業務に係る報酬として1,500千円を支払っております。

##### ③ 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する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いたします。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役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、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

④ 会計監査人が受けた過去2年間の業務の停止の処分に関する事項  
金融庁が2023年12月26日付で発表した業務停止処分の概要

イ. 処分対象

太陽有限責任監査法人

ロ. 処分内容

- ・ 契約の新規の締結に関する業務の停止3ヶ月（2024年1月1日から同年3月31日まで。ただし、すでに監査契約を締結している被監査会社について、監査契約の期間更新や上場したことに伴う契約の新規締結を除く。）
- ・ 業務改善命令（業務管理体制の改善）
- ・ 処分理由に該当することとなったことに重大な責任を有する社員が監査業務の一部（監査業務に係る審査）に関与することの禁止3ヶ月（2024年1月1日から同年3月31日まで）

ハ. 処分理由

他社の訂正報告書等の監査において、同監査法人の社員である2名の公認会計士が、相当の注意を怠り、重大な虚偽のある財務書類を重大な虚偽のないものと証明したため。

## (5) 業務の適正を確保するための体制およびその運用状況

### 業務の適正を確保するための体制(内部統制システム)の基本方針

当社は、「内部統制システムの基本方針」を次のとおり取締役会において決議しております。

すべての阿波製紙グループの役員・使用人は、経営理念を規範として以下の方針に基づき行動することを宣言します。

- ① 当社の取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
  - イ. 当社は、社会規範・道徳・良心そして法令などの遵守により公正かつ適切な経営を行う。
  - ロ. 当社の役員は、この実践のため品質方針、環境方針、企業倫理規範、その他当社の定める規程に従い、阿波製紙グループ全体における企業倫理の遵守及び浸透を率先垂範して行う。
  
- ② 当社の使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
  - イ. 当社は、使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するため、品質方針、環境方針、企業倫理規範、その他当社の定める規程の実践的運用と徹底を行う体制を構築する。
  - ロ. 阿波製紙グループの役員・使用人は阿波製紙グループ各社における重大な法令違反を発見した場合は、代表取締役、監査役、総務部担当役員または内部監査室に報告するものとする。総務部担当役員または内部監査室は、当該報告された事実についての調査を行い、コンプライアンス委員会による協議のうえ、必要と認める場合適切な対策を決定する。
  
- ③ 当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制  
取締役の職務執行に係る情報については、「文書管理規程」に基づき、適切に保存・管理する。
  
- ④ 当社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制
  - イ. 取締役会は、企業価値を高め、企業活動の持続的発展を実現することを脅かすあらゆるリスクに対処する。
  - ロ. 組織横断的リスク状況の監視・全社的対応は総務部を主管部署とし、経営管理部他関連部署と連携して行う。
  - ハ. 各部門の所管業務に付随するリスク管理は当該部門が行う。

- ⑤ 当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
- イ. 取締役会は、取締役会が定める経営機構、代表取締役及びその他の業務執行を担当する取締役・執行役員等の職務権限に基づき、代表取締役及び各業務担当取締役・執行役員に業務の執行を行わせる。
  - ロ. 代表取締役及びその他の業務執行を担当する取締役・執行役員に業務執行の決定を委任された事項については、稟議規程、職務権限規程に定める手続きにより必要な決定を行う。これらの規程は、法令の改廃・職務執行の効率化の必要がある場合は、随時見直すべきものとする。
  - ハ. 取締役会の審議を更に活性化し、経営監督機能を強化するため、社外取締役を設置する。
- ⑥ 当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
- イ. 代表取締役及び業務執行を担当する取締役・執行役員は、それぞれの職務権限に従い、グループ会社が適切な内部統制システムの整備を行うように指導する。
  - ロ. 子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制  
当社は、関係会社管理規程に基づき、グループ会社の事業状況、財務状況、その他の重要な事項について、当社への定期的な報告を義務づける。
  - ハ. 子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制  
当社は経営管理部を主管部署とし、海外事業関連部署と連携してグループ会社の運営・財産・損益に多大な影響を及ぼす事象が発生していないか定期的にモニタリングを行う。
  - ニ. 子会社の取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制  
当社は3事業年度を期間とする連結ベースの中期経営計画及び各グループ会社ごとの年度事業計画を策定し、当該計画を具体化するため、当社において進捗状況の管理を行う。
  - ホ. 子会社の取締役等及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制  
当社はグループ会社へ取締役を派遣し、業務執行の状況について把握するとともに、当社の内部監査室は、内部監査規程に基づき、阿波製紙グループ各社に対する内部監査の実施または統括を行う。監査の年次計画、実施状況及びその結果は、その重要度に応じ取締役会等の所定の機関に報告されなければならない。



- ⑦ 当社の監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項及び当該使用人の取締役からの独立性並びに指示の実効性の確保に関する事項
- イ. 監査役の職務を補助する者として、必要に応じて、当社の使用人から監査役付を配置する。
- ロ. 監査役付の使用人としての独立性を確保するため、当該使用人の人事に関する事項の決定は、監査役の同意を必要とする。
- ハ. 監査役を補助すべき使用人は、監査要請に基づき補助を行う際は、監査役の指揮命令のみに従うものとする。
- ⑧ 当社の取締役及び使用人が当社の監査役に報告をするための体制
- イ. 代表取締役及び業務執行を担当する取締役は、取締役会等の重要な会議において随時その担当する業務の執行状況、内部統制システムの整備・運用状況の報告を行う。
- ロ. 取締役、執行役員及び使用人は、監査役が当社事業の報告を求めた場合、または監査役が阿波製紙グループの業務及び財産の状況を調査する場合は、迅速かつ的確に対応する。
- ⑨ 子会社の取締役、監査役、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役に報告をするための体制
- イ. 当社グループの取締役及び使用人は、当社監査役から業務執行に関する事項について報告を求められたときは、速やかに適切な報告を行う。
- ロ. 当社の内部監査室及び総務部は定期的に当社監査役に対する報告会を実施し、当社グループにおける内部監査、コンプライアンスの現状について報告する。
- ⑩ 前号の報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制
- 当社は、前号の報告に関連する部署の担当者に対し、対応上必要な場合を除き通報者・通報事項・調査内容等を他に一切開示しないこと及び違反した場合の就業規則上の処分について周知徹底を図る。
- ⑪ 当社の監査役職務の執行について生ずる費用の前払いまたは償還の手続きその他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項
- 当社の監査役がその職務の執行について費用の前払い等を請求した場合は、当社は監査役の職務の執行に必要でないと認められるときを除き、その費用を負担する。

- ⑫ その他当社の監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
- イ. 監査役の半数以上は社外監査役とし、経営からの独立性を保ちつつ、的確な監査が実施できる体制とする。
  - ロ. 監査役と代表取締役との間で定期的な意見交換を行う。
  - ハ. 監査役は、監査の実施にあたり必要と認めるときは、自らの判断で、弁護士、公認会計士その他の外部アドバイザーを活用する。
- ⑬ 財務報告の信頼性及び適正性を確保するための体制
- 金融商品取引法の定めに従って、財務報告に係る内部統制が有効かつ適切に行われる体制を整備・強化し、適切な運用を図り、その整備・運用状況を定期的に評価し、維持・改善に努める。
- ⑭ 反社会的勢力排除に向けた体制
- イ. 市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体とは断固として対決し、一切の関係を持たない経営姿勢を堅持する。
  - ロ. 反社会的勢力及び団体からの不当要求等に対しては、警察及び弁護士等の外部専門機関と緊密な連携のもと、毅然とした態度で組織的に対応する。

## 業務の適正を確保するための体制(内部統制システム)の運用状況の概要

当社は業務の適正を確保するための体制に基づき、社内体制を整備するとともに適切な運用に努めております。当事業年度における運用状況の概要については、以下のとおりです。

### ① 取締役の職務の執行および効率性の確保について

当社の取締役会は、取締役会規程に基づき法令や定款等に定められた重要事項を決定するとともに、コーポレートガバナンス方針に沿って運営しております。また、社内取締役と執行役員で構成する経営会議において業務執行に関する重要課題を討議し、経営の諸課題に迅速に対応しております。

社外取締役は、監査役と適宜連携し情報の共有を図るとともに、取締役会において審議の活性化や経営監督機能の強化に努めております。

### ② リスク管理体制について

当社は、取締役会の下部組織としてリスクマネジメント委員会を設け、想定されるリスクの発生頻度や重要度を考慮のうえ、優先して対処すべき重要リスク等に対するグループ一体となった取り組み状況について、定期的に取締役会に報告しております。

事業環境変化に関するリスクや安定調達・供給に関するリスクへの対応ならびに人材獲得競争の激化に伴い人材確保・育成に関するリスクへの対応も重要性が増してきており、体制の強化に努めております。

### ③ コンプライアンス体制について

当社は、取締役会の下部組織としてコンプライアンス委員会を設け、重要課題の検討と対策を決定し、コンプライアンス遵守の徹底を図るとともに、取り組み状況について、定期的に取締役会に報告しております。

体制強化の一環としてコンプライアンス情報を定期的に発信し、関係法令・内部通報制度等の研修を各階層に対して実施するなど法令等遵守に努めております。

### ④ 子会社の業務の適正確保体制について

当社の子会社は、関係会社管理規程に基づき、事業計画等の重要な事項について定期的に当社に報告を行うほか、当社取締役が子会社の取締役に就任し、子会社のガバナンス強化に努めております。

所管部署は、経営に重大な影響を及ぼすおそれのある事象等について定期的にモニタリングを行っているほか、内部監査室による子会社の監査を定期的実施しております。

⑤ **監査役監査の実効性確保体制について**

当社は、監査役が取締役会や経営会議等の重要な会議へ出席し、取締役の意思決定および職務の執行状況を監視検証できる体制としており、監査役の職務の補助者として内部監査室と兼任の補助使用人1名を配置しております。

監査役は、内部監査室より定期的に監査結果の報告を受け、会計監査人から定期的に監査結果報告を聴取のうえ意見交換を実施するほか、代表取締役との定期的会合および役員・部長ヒアリングを行うなど、監査役監査の実効性を確保しております。

---

(注) 本事業報告に記載の金額および株式数等は、表示単位未満の端数を切り捨てて表示しており、比率等につきましては、表示単位未満を四捨五入して表示しております。

# 連結貸借対照表

(2024年3月31日現在)

(単位：千円)

| 資 産 の 部                |                   | 負 債 の 部                |                   |
|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 科 目                    | 金 額               | 科 目                    | 金 額               |
| <b>流 動 資 産</b>         | <b>7,839,229</b>  | <b>流 動 負 債</b>         | <b>10,189,581</b> |
| 現金及び預金                 | 1,111,204         | 買掛金                    | 1,259,790         |
| 受取手形及び売掛金              | 2,751,018         | 電子記録債務                 | 1,268,001         |
| 電子記録債権                 | 212,677           | 短期借入金                  | 3,685,202         |
| 商品及び製品                 | 1,780,795         | 1年内返済予定の長期借入金          | 1,124,684         |
| 仕掛品                    | 663,624           | 未払法人税等                 | 14,536            |
| 原材料及び貯蔵品               | 1,325,773         | 賞与引当金                  | 239,644           |
| その他                    | 41,824            | 設備関係電子記録債務             | 1,661,377         |
| 貸倒引当金                  | △47,688           | その他                    | 936,346           |
| <b>固 定 資 産</b>         | <b>13,406,810</b> | <b>固 定 負 債</b>         | <b>4,172,482</b>  |
| <b>有 形 固 定 資 産</b>     | <b>12,645,355</b> | 長期借入金                  | 2,852,066         |
| 建物及び構築物                | 2,817,686         | リース債務                  | 71,794            |
| 機械装置及び運搬具              | 1,249,749         | 再評価に係る繰延税金負債           | 373,873           |
| 土地                     | 2,763,767         | 退職給付に係る負債              | 874,748           |
| リース資産                  | 89,085            | <b>負 債 合 計</b>         | <b>14,362,063</b> |
| 建設仮勘定                  | 5,400,637         | <b>純 資 産 の 部</b>       |                   |
| その他                    | 324,429           | <b>株 主 資 本</b>         | <b>3,696,329</b>  |
| <b>無 形 固 定 資 産</b>     | <b>31,232</b>     | 資本金                    | 1,385,137         |
| <b>投 資 そ の 他 の 資 産</b> | <b>730,221</b>    | 資本剰余金                  | 1,375,899         |
| 投資有価証券                 | 213,484           | 利益剰余金                  | 1,049,954         |
| 繰延税金資産                 | 112,885           | 自己株式                   | △114,661          |
| その他                    | 404,851           | <b>その他の包括利益累計額</b>     | <b>1,379,894</b>  |
| 貸倒引当金                  | △1,000            | その他有価証券評価差額金           | 1,832             |
| <b>資 産 合 計</b>         | <b>21,246,040</b> | 土地再評価差額金               | 836,565           |
|                        |                   | 為替換算調整勘定               | 541,496           |
|                        |                   | <b>新 株 予 約 権</b>       | <b>56,669</b>     |
|                        |                   | <b>非 支 配 株 主 持 分</b>   | <b>1,751,083</b>  |
|                        |                   | <b>純 資 産 合 計</b>       | <b>6,883,976</b>  |
|                        |                   | <b>負 債 ・ 純 資 産 合 計</b> | <b>21,246,040</b> |

(注) 記載金額は千円未満を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：千円)

| 科 目             | 金 額        |
|-----------------|------------|
| 売上高             | 16,115,606 |
| 売上原価            | 13,545,365 |
| 販売費及び一般管理費      | 2,570,240  |
| 営業利益            | 2,215,469  |
| 営業外収益           | 354,771    |
| 受取利息及び配当金       | 6,438      |
| 受取替差益           | 11,574     |
| 受取保険金           | 4,395      |
| その他             | 14,661     |
| 営業外費用           | 37,070     |
| 支払利息            | 50,423     |
| 投資事業組合運用損       | 54,912     |
| その他             | 28,979     |
| 経常利益            | 134,316    |
| 特別利益            | 257,525    |
| 固定資産売却益         | 2,510      |
| 投資有価証券売却益       | 495        |
| 特別損失            | 3,006      |
| 固定資産除却損失        | 860        |
| 減損損失            | 29,150     |
| 税金等調整前当期純利益     | 30,010     |
| 法人税、住民税及び事業税    | 23,147     |
| 法人税等調整額         | 42,668     |
| 当期純利益           | 230,522    |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 164,705    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 112,251    |
|                 | 52,454     |

(注) 記載金額は千円未満を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：千円)

|                                 | 株 主 資 本   |           |           |          |             |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|
|                                 | 資 本 金     | 資 本 剰 余 金 | 利 益 剰 余 金 | 自 己 株 式  | 株 主 資 本 合 計 |
| 当 期 首 残 高                       | 1,385,137 | 1,375,899 | 1,052,383 | △114,661 | 3,698,758   |
| 当 期 変 動 額                       |           |           |           |          |             |
| 剰 余 金 の 配 当                     |           |           | △54,883   |          | △54,883     |
| 親会社株主に帰属する<br>当 期 純 利 益         |           |           | 52,454    |          | 52,454      |
| 自 己 株 式 の 取 得                   |           |           |           | △0       | △0          |
| 株主資本以外の項目の<br>当 期 変 動 額 ( 純 額 ) |           |           |           |          |             |
| 当 期 変 動 額 合 計                   | -         | -         | △2,429    | △0       | △2,429      |
| 当 期 末 残 高                       | 1,385,137 | 1,375,899 | 1,049,954 | △114,661 | 3,696,329   |

|                                 | その他の包括利益累計額                   |                    |                    |                                 | 新 予 約 株 権 | 非 支 配 分<br>株 主 持 分 | 純資産合計     |
|---------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|-----------|--------------------|-----------|
|                                 | そ の 他<br>有 価 証 券<br>評 価 差 額 金 | 土 地 再 評 価<br>差 額 金 | 為 替 換 算<br>調 整 勘 定 | そ の 他 の<br>包 括 利 益<br>累 計 額 合 計 |           |                    |           |
| 当 期 首 残 高                       | △44,227                       | 836,565            | 414,459            | 1,206,797                       | 43,699    | 1,518,883          | 6,468,139 |
| 当 期 変 動 額                       |                               |                    |                    |                                 |           |                    |           |
| 剰 余 金 の 配 当                     |                               |                    |                    |                                 |           |                    | △54,883   |
| 親会社株主に帰属する<br>当 期 純 利 益         |                               |                    |                    |                                 |           |                    | 52,454    |
| 自 己 株 式 の 取 得                   |                               |                    |                    |                                 |           |                    | △0        |
| 株主資本以外の項目の<br>当 期 変 動 額 ( 純 額 ) | 46,059                        |                    | 127,037            | 173,096                         | 12,970    | 232,199            | 418,266   |
| 当 期 変 動 額 合 計                   | 46,059                        | -                  | 127,037            | 173,096                         | 12,970    | 232,199            | 415,836   |
| 当 期 末 残 高                       | 1,832                         | 836,565            | 541,496            | 1,379,894                       | 56,669    | 1,751,083          | 6,883,976 |

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて表示しております。

# 貸借対照表

(2024年3月31日現在)

(単位：千円)

| 資 産 の 部         |                   | 負 債 の 部                  |                   |
|-----------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| 科 目             | 金 額               | 科 目                      | 金 額               |
| <b>流 動 資 産</b>  | <b>5,278,710</b>  | <b>流 動 負 債</b>           | <b>9,593,200</b>  |
| 現金及び預金          | 578,767           | 買掛金                      | 897,233           |
| 受取手形            | 12,881            | 電子記録債務                   | 1,268,001         |
| 電子記録債権          | 212,677           | 短期借入金                    | 3,520,002         |
| 売掛金             | 2,000,890         | 1年内返済予定の長期借入金            | 1,124,684         |
| 商品及び製品          | 1,523,721         | リース債務                    | 1,482             |
| 仕掛品             | 512,682           | 未払金                      | 737,619           |
| 材料及び貯蔵品         | 458,698           | 未払費用                     | 92,434            |
| 前払費用            | 14,343            | 未払法人税等                   | 14,536            |
| その他の金           | 11,736            | 賞与引当金                    | 239,644           |
| 貸倒引当金           | △47,688           | 設備関係電子記録債務               | 1,661,377         |
| <b>固 定 資 産</b>  | <b>12,737,359</b> | その他                      | 36,184            |
| <b>有形固定資産</b>   | <b>11,068,675</b> | <b>固 定 負 債</b>           | <b>4,035,834</b>  |
| 建物              | 2,127,517         | 長期借入金                    | 2,852,066         |
| 構築物             | 33,702            | リース債務                    | 4,222             |
| 機械及び装置          | 895,049           | 再評価に係る繰延税金負債             | 373,873           |
| 車両運搬具           | 6,360             | 退職給付引当金                  | 805,672           |
| 工具、器具及び備品       | 77,557            | <b>負 債 合 計</b>           | <b>13,629,034</b> |
| 土地              | 2,523,533         | <b>純 資 産 の 部</b>         |                   |
| リース資産           | 4,968             | <b>株 主 資 本</b>           | <b>3,491,967</b>  |
| 建設仮勘定           | 5,399,986         | 資本金                      | 1,385,137         |
| <b>無形固定資産</b>   | <b>28,028</b>     | 資本剰余金                    | 1,375,899         |
| ソフトウェア          | 2,556             | 資本準備金                    | 1,375,899         |
| ソフトウェア仮勘定       | 22,300            | <b>利 益 剰 余 金</b>         | <b>845,592</b>    |
| その他             | 3,171             | 利益準備金                    | 82,474            |
| <b>投資その他の資産</b> | <b>1,640,655</b>  | その他利益剰余金                 | 763,118           |
| 投資有価証券          | 213,484           | 別途積立金                    | 403,000           |
| 関係会社株式          | 908,039           | 繰越利益剰余金                  | 360,118           |
| 関係会社出資金         | 231,153           | <b>自 己 株 式</b>           | <b>△114,661</b>   |
| 繰延税金資産          | 115,314           | 評価・換算差額等                 | 838,397           |
| 保険積立金           | 138,875           | その他有価証券評価差額金             | 1,832             |
| その他             | 34,788            | 土地再評価差額金                 | 836,565           |
| 貸倒引当金           | △1,000            | 新株予約権                    | 56,669            |
| <b>資 産 合 計</b>  | <b>18,016,069</b> | <b>純 資 産 合 計</b>         | <b>4,387,035</b>  |
|                 |                   | <b>負 債 及 び 純 資 産 合 計</b> | <b>18,016,069</b> |

(注) 記載金額は千円未満を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：千円)

| 科 目          | 金 額        |
|--------------|------------|
| 売上高          | 12,261,965 |
| 売上原価         | 10,229,080 |
| 売上総利益        | 2,032,885  |
| 販売費及び一般管理費   | 1,937,067  |
| 営業利益         | 95,817     |
| 受取利息及び配当金    | 18,178     |
| 為替差益         | 15,667     |
| その他          | 26,356     |
| 営業外費用        | 60,202     |
| 支店投資事業の利息    | 34,587     |
| 運用損          | 54,912     |
| その他          | 16,926     |
| 経常利益         | 106,426    |
| 特別利益         | 49,593     |
| 投資有価証券売却益    | 495        |
| 特別損失         | 495        |
| 固定資産除却損失     | 860        |
| 減損           | 29,150     |
| 税引前当期純利益     | 30,010     |
| 法人税、住民税及び事業税 | 20,079     |
| 法人税等調整額      | 23,147     |
| 当期純損         | 38,079     |
| 当 期 純 損      | 61,227     |
|              | 41,147     |

(注) 記載金額は千円未満を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：千円)

|                         | 株 主 資 本   |           |           |        |          |         |         |          | 株主資本計     |        |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|----------|---------|---------|----------|-----------|--------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金     |           | 利益剰余金  |          |         | 自己株式    | 株主資本計    |           |        |
|                         |           | 資本準備金     | 資本剰余金計    | 利益準備金  | その他利益剰余金 |         |         |          |           | 利益剰余金計 |
|                         |           |           |           |        | 別途積立金    | 繰越利益剰余金 |         |          |           |        |
| 当期首残高                   | 1,385,137 | 1,375,899 | 1,375,899 | 82,474 | 403,000  | 456,149 | 941,623 | △114,661 | 3,587,999 |        |
| 当期変動額                   |           |           |           |        |          |         |         |          |           |        |
| 剰余金の配当                  |           |           |           |        |          | △54,883 | △54,883 |          | △54,883   |        |
| 当期純損失                   |           |           |           |        |          | △41,147 | △41,147 |          | △41,147   |        |
| 自己株式の取得                 |           |           |           |        |          |         |         | △0       | △0        |        |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |           |           |           |        |          |         |         |          |           |        |
| 当期変動額合計                 | -         | -         | -         | -      | -        | △96,031 | △96,031 | △0       | △96,031   |        |
| 当期末残高                   | 1,385,137 | 1,375,899 | 1,375,899 | 82,474 | 403,000  | 360,118 | 845,592 | △114,661 | 3,491,967 |        |

|                         | 評価・換算差額等         |              |                | 新株予約権  | 純資産合計     |
|-------------------------|------------------|--------------|----------------|--------|-----------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 土地再評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |           |
| 当期首残高                   | △44,227          | 836,565      | 792,338        | 43,699 | 4,424,037 |
| 当期変動額                   |                  |              |                |        |           |
| 剰余金の配当                  |                  |              |                |        | △54,883   |
| 当期純損失                   |                  |              |                |        | △41,147   |
| 自己株式の取得                 |                  |              |                |        | △0        |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 46,059           |              | 46,059         | 12,970 | 59,029    |
| 当期変動額合計                 | 46,059           | -            | 46,059         | 12,970 | △37,001   |
| 当期末残高                   | 1,832            | 836,565      | 838,397        | 56,669 | 4,387,035 |

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて表示しております。

# 連結計算書類に係る会計監査報告

## 独立監査人の監査報告書

2024年5月10日

阿波製紙株式会社  
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人  
大阪事務所

|                    |             |   |
|--------------------|-------------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 岡本 伸吾 | Ⓔ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 吉永 竜也 | Ⓔ |

### 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、阿波製紙株式会社の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、阿波製紙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、監査役及び監査役会の責任は、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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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、監査役及び監査役会に対して、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

# 計算書類に係る会計監査報告

## 独立監査人の監査報告書

2024年5月10日

阿波製紙株式会社  
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人  
大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 岡本 伸吾 (印)  
指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 吉永 竜也 (印)

### 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、阿波製紙株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第110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、監査役及び監査役会の責任は、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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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、監査役及び監査役会に対して、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

当監査役会は、2023年4月1日から2024年3月31日までの第110期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の上、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

#### 1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

- (1) 監査役会は、監査の方針、職務の分担等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び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。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、インターネットを経由した手段も活用しながら、取締役、内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施しました。
  - ① 取締役会その他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状況について報告を受け、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いたしました。また、子会社については、子会社の取締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ました。
  - ② 事業報告に記載されている取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び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、意見を表明いたしました。
  - ③ 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監視及び検証するとともに、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。また、会計監査人から、金融庁の行政処分を受け業務改善計画を提出したとの報告を受け、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又は法令若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

会計監査人太陽有限責任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

会計監査人太陽有限責任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15日

阿波製紙株式会社 監査役会

常勤社外監査役 内田 善久 ㊞

社外監査役 工藤 誠介 ㊞

社外監査役 島内 保彦 ㊞

以上

# 株主総会会場 ご案内図



会場

徳島市寺島本町西1丁目61番地  
JRホテルクレメント徳島 4F クレメントホール  
TEL 088-656-3111 (代表)



交通 JR徳島駅直結

UD  
FONT

見やすく読みまちがえにくい  
ユニバーサルデザインフォント  
を採用しています。