

証券コード 4920
(発送日) 2025年5月12日
(電子提供措置の開始日) 2025年5月2日

株 主 各 位

東京都港区三田五丁目3番13号
株式会社 **日本色材工業研究所**
代表取締役社長 奥村華代

第68回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、厚くお礼申し上げます。

さて、当社第68回定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本株主総会の招集に際しては、株主総会参考書類等の内容である情報（電子提供措置事項）について電子提供措置をとっており、インターネット上の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上げます。

【当社ウェブサイト】

<https://shikizai.com/>



(上記ウェブサイトアクセスいただき、メニューより「IR情報」「IRライブラリ」内「株主総会」を順に選択していただき、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/4920/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「日本色材工業研究所」又は「コード」に当社証券コード「4920」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。)

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

計算書類

監査報告

なお、当日ご出席されない場合は、インターネットまたは書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討のうえ、2025年5月28日（水曜日）午後5時50分までに議決権を行使いただきますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 2025年5月29日（木曜日）午前10時 （受付開始 午前9時30分）
2. 場 所 東京都港区芝公園1丁目5番10号
芝パークホテル 2階 ローズ
3. 目的事項
報告事項 1. 第68期（2024年3月1日から2025年2月28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等委員会の連結計算書類監査結果報告の件
2. 第68期（2024年3月1日から2025年2月28日まで）計算書類報告の件

決議事項

第1号議案 剰余金の処分の件

第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）7名選任の件

4. 招集にあたっての決定事項（議決権行使についてのご案内）

(1) 代理人による議決権行使

株主総会にご出席いただけない場合、議決権を有する他の株主様1名を代理人として株主総会にご出席いただくことが可能です。ただし、代理権を証明する書面のご提出が必要となりますのでご了承ください。

(2) インターネットと郵送による議決権行使が重複してなされた場合の取扱い

インターネットと郵送により重複して議決権を行使された場合は、インターネットによる議決権行使の内容を有効として取り扱わせていただきますのでご了承ください。

(3) インターネットによる議決権行使が重複してなされた場合の取扱い

インターネットにより複数回にわたり議決権を行使された場合は、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。

(4) 議決権行使書面に議案に対する賛否の表示がない場合の取扱い

議決権行使書面において、議案に賛否の表示がない場合は、賛成の意思表示をされたものとして取り扱わせていただきます。

以 上

- ◎当日ご出席の際は、お手数ながら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、前掲の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させていただきます。
- ◎決議通知につきましては、当社ウェブサイトに掲載させていただきますので、ご了承ください。
- ◎会社法改正により、電子提供措置事項について前掲の各ウェブサイトアクセスのうえ、ご確認いただくことを原則とし、基準日までに書面交付請求をいただいた株主様に限り、書面でお送りすることとなりましたが、本株主総会においては、書面交付請求の有無にかかわらず、一律に電子提供措置事項を記載した書面をお送りいたします。

なお、電子提供措置事項のうち、次の事項につきましては、法令および当社定款第17条の規定に基づき、お送りする書面には記載しておりません。

「業務の適正を確保するための体制および当該体制の運用状況の概要」

「連結株主資本等変動計算書」

「連結注記表」

「株主資本等変動計算書」

「個別注記表」

したがって、当該書面に記載している事業報告、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、監査等委員会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、株主の皆さまの大切な権利です。
株主総会参考書類をご検討のうえ、議決権を行使してください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

議決権行使書用紙を会場受付にご提出ください。

日時

2025年5月29日（木曜日）
午前10時（受付開始:午前9時30分）



インターネットで議決権を行使される場合

次ページの案内に従って、議案の賛否をご入力ください。

行使期限

2025年5月28日（水曜日）
午後5時50分入力完了分まで



書面（郵送）で議決権を行使される場合

議決権行使書用紙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

2025年5月28日（水曜日）
午後5時50分到着分まで

議決権行使書用紙のご記入方法のご案内

議決権行使書

○○○○○○○ 御中

株主総会日 議決権の数 XX 股

XXXXXXXXXX月XX日

1. _____

2. _____

3. _____

4. _____

5. _____

6. _____

7. _____

8. _____

9. _____

10. _____

11. _____

12. _____

13. _____

14. _____

15. _____

16. _____

17. _____

18. _____

19. _____

20. _____

21. _____

22. _____

23. _____

24. _____

25. _____

26. _____

27. _____

28. _____

29. _____

30. _____

31. _____

32. _____

33. _____

34. _____

35. _____

36. _____

37. _____

38. _____

39. _____

40. _____

41. _____

42. _____

43. _____

44. _____

45. _____

46. _____

47. _____

48. _____

49. _____

50. _____

51. _____

52. _____

53. _____

54. _____

55. _____

56. _____

57. _____

58. _____

59. _____

60. _____

61. _____

62. _____

63. _____

64. _____

65. _____

66. _____

67. _____

68. _____

69. _____

70. _____

71. _____

72. _____

73. _____

74. _____

75. _____

76. _____

77. _____

78. _____

79. _____

80. _____

81. _____

82. _____

83. _____

84. _____

85. _____

86. _____

87. _____

88. _____

89. _____

90. _____

91. _____

92. _____

93. _____

94. _____

95. _____

96. _____

97. _____

98. _____

99. _____

100. _____

101. _____

102. _____

103. _____

104. _____

105. _____

106. _____

107. _____

108. _____

109. _____

110. _____

111. _____

112. _____

113. _____

114. _____

115. _____

116. _____

117. _____

118. _____

119. _____

120. _____

121. _____

122. _____

123. _____

124. _____

125. _____

126. _____

127. _____

128. _____

129. _____

130. _____

131. _____

132. _____

133. _____

134. _____

135. _____

136. _____

137. _____

138. _____

139. _____

140. _____

141. _____

142. _____

143. _____

144. _____

145. _____

146. _____

147. _____

148. _____

149. _____

150. _____

151. _____

152. _____

153. _____

154. _____

155. _____

156. _____

157. _____

158. _____

159. _____

160. _____

161. _____

162. _____

163. _____

164. _____

165. _____

166. _____

167. _____

168. _____

169. _____

170. _____

171. _____

172. _____

173. _____

174. _____

175. _____

176. _____

177. _____

178. _____

179. _____

180. _____

181. _____

182. _____

183. _____

184. _____

185. _____

186. _____

187. _____

188. _____

189. _____

190. _____

191. _____

192. _____

193. _____

194. _____

195. _____

196. _____

197. _____

198. _____

199. _____

200. _____

201. _____

202. _____

203. _____

204. _____

205. _____

206. _____

207. _____

208. _____

209. _____

210. _____

211. _____

212. _____

213. _____

214. _____

215. _____

216. _____

217. _____

218. _____

219. _____

220. _____

221. _____

222. _____

223. _____

224. _____

225. _____

226. _____

227. _____

228. _____

229. _____

230. _____

231. _____

232. _____

233. _____

234. _____

235. _____

236. _____

237. _____

238. _____

239. _____

240. _____

241. _____

242. _____

243. _____

244. _____

245. _____

246. _____

247. _____

248. _____

249. _____

250. _____

251. _____

252. _____

253. _____

254. _____

255. _____

256. _____

257. _____

258. _____

259. _____

260. _____

261. _____

262. _____

263. _____

264. _____

265. _____

266. _____

267. _____

268. _____

269. _____

270. _____

271. _____

272. _____

273. _____

274. _____

275. _____

276. _____

277. _____

278. _____

279. _____

280. _____

281. _____

282. _____

283. _____

284. _____

285. _____

286. _____

287. _____

288. _____

289. _____

290. _____

291. _____

292. _____

293. _____

294. _____

295. _____

296. _____

297. _____

298. _____

299. _____

300. _____

301. _____

302. _____

303. _____

304. _____

305. _____

306. _____

307. _____

308. _____

309. _____

310. _____

311. _____

312. _____

313. _____

314. _____

315. _____

316. _____

317. _____

318. _____

319. _____

320. _____

321. _____

322. _____

323. _____

324. _____

325. _____

326. _____

327. _____

328. _____

329. _____

330. _____

331. _____

332. _____

333. _____

334. _____

335. _____

336. _____

337. _____

338. _____

339. _____

340. _____

341. _____

342. _____

343. _____

344. _____

345. _____

346. _____

347. _____

348. _____

349. _____

350. _____

351. _____

352. _____

353. _____

354. _____

355. _____

356. _____

357. _____

358. _____

359. _____

360. _____

361. _____

362. _____

363. _____

364. _____

365. _____

366. _____

367. _____

368. _____

369. _____

370. _____

371. _____

372. _____

373. _____

374. _____

375. _____

376. _____

377. _____

378. _____

379. _____

380. _____

381. _____

382. _____

383. _____

384. _____

385. _____

386. _____

387. _____

388. _____

389. _____

390. _____

391. _____

392. _____

393. _____

394. _____

395. _____

396. _____

397. _____

398. _____

399. _____

400. _____

401. _____

402. _____

403. _____

404. _____

405. _____

406. _____

407. _____

408. _____

409. _____

410. _____

411. _____

412. _____

413. _____

414. _____

415. _____

416. _____

417. _____

418. _____

419. _____

420. _____

421. _____

422. _____

423. _____

424. _____

425. _____

426. _____

427. _____

428. _____

429. _____

430. _____

431. _____

432. _____

433. _____

434. _____

435. _____

436. _____

437. _____

438. _____

439. _____

440. _____

441. _____

442. _____

443. _____

444. _____

445. _____

446. _____

447. _____

448. _____

449. _____

450. _____

451. _____

452. _____

453. _____

454. _____

455. _____

456. _____

457. _____

458. _____

459. _____

460. _____

461. _____

462. _____

463. _____

464. _____

465. _____

466. _____

467. _____

468. _____

469. _____

470. _____

471. _____

472. _____

473. _____

474. _____

475. _____

476. _____

477. _____

478. _____

479. _____

480. _____

481. _____

482. _____

483. _____

484. _____

485. _____

486. _____

487. _____

488. _____

489. _____

490. _____

491. _____

492. _____

493. _____

494. _____

495. _____

496. _____

497. _____

498. _____

499. _____

500. _____

501. _____

502. _____

503. _____

504. _____

505. _____

506. _____

507. _____

508. _____

509. _____

510. _____

511. _____

512. _____

513. _____

514. _____

515. _____

516. _____

517. _____

518. _____

519. _____

520. _____

521. _____

522. _____

523. _____

524. _____

525. _____

526. _____

527. _____

528. _____

529. _____

530. _____

531. _____

532. _____

533. _____

534. _____

535. _____

536. _____

537. _____

538. _____

539. _____

540. _____

541. _____

542. _____

543. _____

544. _____

545. _____

546. _____

547. _____

548. _____

549. _____

550. _____

551. _____

552. _____

553. _____

554. _____

555. _____

556. _____

557. _____

558. _____

559. _____

560. _____

561. _____

562. _____

563. _____

564. _____

565. _____

566. _____

567. _____

568. _____

569. _____

570. _____

571. _____

572. _____

573. _____

574. _____

575. _____

576. _____

577. _____

578. _____

579. _____

580. _____

581. _____

582. _____

583. _____

584. _____

585. _____

586. _____

587. _____

588. _____

589. _____

590. _____

591. _____

592. _____

593. _____

594. _____

595. _____

596. _____

597. _____

598. _____

599. _____

600. _____

601. _____

602. _____

603. _____

604. _____

605. _____

606. _____

607. _____

608. _____

609. _____

610. _____

611. _____

612. _____

613. _____

614. _____

615. _____

616. _____

617. _____

618. _____

619. _____

620. _____

621. _____

622. _____

623. _____

624. _____

625. _____

626. _____

627. _____

628. _____

629. _____

630. _____

631. _____

632. _____

633. _____

634. _____

635. _____

636. _____

637. _____

638. _____

639. _____

640. _____

641. _____

642. _____

643. _____

644. _____

645. _____

646. _____

647. _____

648. _____

649. _____

650. _____

651. _____

652. _____

653. _____

654. _____

655. _____

656. _____

657. _____

658. _____

659. _____

660. _____

661. _____

662. _____

663. _____

664. _____

665. _____

666. _____

667. _____

668. _____

669. _____

670. _____

671. _____

672. _____

673. _____

674. _____

675. _____

676. _____

677. _____

678. _____

679. _____

680. _____

681. _____

682. _____

683. _____

684. _____

685. _____

686. _____

687. _____

688. _____

689. _____

690. _____

691. _____

692. _____

693. _____

694. _____

695. _____

696. _____

697. _____

698. _____

699. _____

700. _____

701. _____

702. _____

703. _____

704. _____

705. _____

706. _____

707. _____

708. _____

709. _____

710. _____

711. _____

712. _____

713. _____

714. _____

715. _____

716. _____

717. _____

718. _____

719. _____

720. _____

721. _____

722. _____

723. _____

724. _____

725. _____

726. _____

727. _____

728. _____

729. _____

730. _____

731. _____

732. _____

733. _____

734. _____

735. _____

736. _____

737. _____

738. _____

739. _____

740. _____

741. _____

742. _____

743. _____

744. _____

745. _____

746. _____

747. _____

748. _____

749. _____

750. _____

751. _____

752. _____

753. _____

754. _____

755. _____

756. _____

757. _____

758. _____

759. _____

760. _____

761. _____

762. _____

763. _____

764. _____

765. _____

766. _____

767. _____

768. _____

769. _____

770. _____

771. _____

772. _____

773. _____

774. _____

775. _____

776. _____

777. _____

778. _____

779. _____

780. _____

781. _____

782. _____

783. _____

784. _____

785. _____

786. _____

787. _____

788. _____

789. _____

790. _____

791. _____

792. _____

793. _____

794. _____

795. _____

796. _____

797. _____

798. _____

799. _____

800. _____

801. _____

802. _____

803. _____

804. _____

805. _____

806. _____

807. _____

808. _____

809. _____

810. _____

811. _____

812. _____

813. _____

814. _____

815. _____

816. _____

817. _____

818. _____

819. _____

820. _____

821. _____

822. _____

823. _____

824. _____

825. _____

826. _____

827. _____

828. _____

829. _____

830. _____

831. _____

832. _____

833. _____

834. _____

835. _____

836. _____

837. _____

838. _____

839. _____

840. _____

841. _____

842. _____

843. _____

844. _____

845. _____

846. _____

847. _____

848. _____

849. _____

850. _____

851. _____

852. _____

853. _____

854. _____

855. _____

856. _____

857. _____

858. _____

859. _____

860. _____

861. _____

862. _____

863. _____

864. _____

865. _____

866. _____

867. _____

868. _____

869. _____

870. _____

871. _____

872. _____

873. _____

874. _____

875. _____

876. _____

877. _____

878. _____

879. _____

880. _____

881. _____

882. _____

883. _____

884. _____

885. _____

886. _____

887. _____

888. _____

889. _____

890. _____

891. _____

892. _____

893. _____

894. _____

895. _____

896. _____

897. _____

898. _____

899. _____

900. _____

901. _____

902. _____

903. _____

904. _____

905. _____

906. _____

907. _____

908. _____

909. _____

910. _____

911. _____

912. _____

913. _____

914. _____

915. _____

916. _____

917. _____

918. _____

919. _____

920. _____

921. _____

922. _____

923. _____

924. _____

925. _____

926. _____

927. _____

928. _____

929. _____

930. _____

931. _____

932. _____

933. _____

934. _____

935. _____

936. _____

937. _____

938. _____

939. _____

940. _____

941. _____

942. _____

943. _____

944. _____

945. _____

946. _____

947. _____

948. _____

949. _____

950. _____

951. _____

952. _____

953. _____

954. _____

955. _____

956. _____

957. _____

958. _____

959. _____

960. _____

961. _____

962. _____

963. _____

964. _____

965. _____

966. _____

967. _____

968. _____

969. _____

970. _____

971. _____

972. _____

973. _____

974. _____

975. _____

976. _____

977. _____

978. _____

979. _____

980. _____

981. _____

982. _____

983. _____

984. _____

985. _____

986. _____

987. _____

988. _____

989. _____

990. _____

991. _____

992. _____

993. _____

994. _____

995. _____

996. _____

997. _____

998. _____

999. _____

1000. _____

1001. _____

1002. _____

1003. _____

1004. _____

1005. _____

1006. _____

1007. _____

1008. _____

1009. _____

1010. _____

1011. _____

1012. _____

1013. _____

1014. _____

1015. _____

1016. _____

1017. _____

1018. _____

1019. _____

1020. _____

1021. _____

1022. _____

1023. _____

1024. _____

1025. _____

1026. _____

1027. _____

1028. _____

1029. _____

1030. _____

1031. _____

1032. _____

1033. _____

1034. _____

1035. _____

1036. _____

1037. _____

株主総会参考書類

第1号議案 剰余金の処分の件

当社は、資本効率の改善を通じて企業価値の向上を目指す中で、重要なステークホルダーである株主の皆様への利益還元を経営における重要課題の一つとして認識し、継続的かつ安定した配当を実現することを基本方針として、業績の伸展状況に応じて利益配分を行っております。

また、株主の皆様の中長期的な利益には、財務安定性を維持して持続的成長を実現することで、株価を維持・上昇させていくことも必要と考えており、配当の金額につきましては、利益の水準と自己資本の充実に向けた内部留保の双方を勘案した上で実施していく方針です。

なお、内部留保資金につきましては、生産設備増強、生産効率向上ならびに製品開発力強化のための設備投資を中心に活用し、事業の拡大に努めてまいります。

このような方針のもと、当期の期末配当につきましては、1株につき普通配当20円とさせていただきます。

- ① 配当財産の種類
金銭といたします。
- ② 配当財産の割当てに関する事項およびその総額
当社普通株式1株につき金20円
総額 41,915,600円となります。
- ③ 剰余金の配当が効力を生じる日
2025年5月30日

第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）7名選任の件

現任の取締役（監査等委員である取締役を除く。（以下、本議案において同じ。））7名は、本総会終結の時をもって全員任期満了となります。つきましては、取締役7名の選任をお願いするものであります。

本議案に関しましては、監査等委員会より妥当である旨の意見を得ております。

取締役候補者は次のとおりであります。

| 候補者番号 | ふりがな 氏 名 | 当社における現在の地位および担当等 | 重任／新任 |
|-------|--------------------|------------------------|-------|
| 1 | おくむら こうじ 奥村 浩士 | 代表取締役会長 兼 最高経営責任者(CEO) | 重任 |
| 2 | おくむら はなよ 奥村 華代 | 代表取締役社長 兼 最高執行責任者(COO) | 重任 |
| 3 | みなみ たかし 南 孝司 | 常務取締役 研究開発本部長 兼 研究開発部長 | 重任 |
| 4 | しもだ まさき 霜田 正樹 | 常務取締役 企画・経理部長 | 重任 |
| 5 | すずき ふみひこ 鈴木 史彦 | 取締役 品質保証本部長 兼 品質保証部長 | 重任 |
| 6 | なかじま のぶゆき 中嶋 伸之 | 取締役 営業本部長 兼 営業部長 | 重任 |
| 7 | うちだ みのる 内田 実 | 取締役 管理部長 | 重任 |

| 候補者 番号 | 氏 名 (生 年 月 日) | 略 歴、当 社 に お け る 地 位 お よ び 担 当 (重 要 な 兼 職 の 状 況) | 所 有 す る 当 社 の 株 式 数 |
|---|--|---|------------------------|
| 1 |  <p data-bbox="263 515 530 595"> <small>おく むら こう じ</small> 奥 村 浩 士 (1944年4月21日生) </p> | <p data-bbox="556 217 1064 465"> 1967年4月 当社入社 1972年4月 当社取締役 1973年4月 当社専務取締役 1987年10月 当社代表取締役専務 1990年4月 当社代表取締役社長 2014年12月 当社代表取締役社長生産本部長 2016年6月 当社代表取締役会長 兼 最高経営責任者(CEO)(現任) </p> <p data-bbox="556 505 938 560"> [取締役会出席状況(当事業年度)] 13回/13回 (出席率100%) </p> | 252,956株 |
| <p data-bbox="263 628 545 654">(取締役候補者とした理由)</p> <p data-bbox="263 662 1339 792"> 奥村浩士氏は、代表取締役会長として、「中期事業戦略ビジョン(2022-2026)」の推進を通じて企業価値の向上に貢献しております。また1967年の入社以来、化粧品業界における長年の豊富な経験と深い見識を備え、近年では上記戦略ビジョンにおける「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」に注力し、経営全般のリーダーシップを発揮してまいりました。 </p> <p data-bbox="263 799 1339 896"> 今後も引き続き、豊富な経験、幅広い知見および当社グループを俯瞰的に捉える視点が不可欠であり、持続的な成長と企業価値の向上に寄与していただけるものと考え、取締役候補者としております。 </p> | | | |

| 候補者 番号 | 氏 名 (生 年 月 日) | 略歴、当社における地位および担当 (重 要 な 兼 職 の 状 況) | 所 有 す る 当社の株式数 |
|--|--|--|-------------------|
| 2 |  <p>おく むら はな よ 奥 村 華 代 (1975年12月22日生)</p> | <p>1999年3月 当社入社 2011年5月 当社取締役 2011年6月 当社取締役経営統括本部 経営戦略部長 2013年6月 当社取締役営業統括本部副本部長 兼経営統括本部経営戦略部長 2014年12月 当社取締役営業統括本部 国際営業部長 2016年12月 当社取締役経営統括本部副本部長 2017年4月 当社取締役経営統括本部副本部長 兼経営企画部長 2019年4月 当社取締役経営企画室長 2020年11月 当社取締役管理部長 2021年2月 当社取締役人事部長 兼 管理部長 2022年6月 当社専務取締役総合企画本部長 2023年5月 当社代表取締役社長 兼 最高執行責任者(COO) (現任)</p> <p>[取締役会出席状況 (当事業年度)] 13回/13回 (出席率100%)</p> | 90,800株 |
| <p>(取締役候補者とした理由)</p> <p>奥村華代氏は、代表取締役社長として「中期事業戦略ビジョン (2022-2026)」の推進を通じて企業価値の向上に貢献しております。2023年の就任以来、当社グループの事業に関する幅広い知見を持つ最高執行責任者(COO)として、上記戦略ビジョンにおける「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」の各戦略を推進してまいりました。加えて、グループ全体の事業拡大と業績成長の中核的役割を果たしております。</p> <p>今後も引き続き、当社グループの持続的な成長と企業価値の向上に貢献していただけるものと考え、取締役候補者としております。</p> | | | |

| 候補者 番号 | 氏 名 (生 年 月 日) | 略 歴、当 社 に お け る 地 位 お よ び 担 当 (重 要 な 兼 職 の 状 況) | 所 有 す る 当 社 の 株 式 数 |
|--|---|--|------------------------|
| 3 |  <small>みなみ</small> 南 <small>たか</small> 孝 <small>し</small> 司 (1959年1月28日生) | 1981年 4 月 株式会社資生堂入社 2019年 2 月 当社入社 当社研究開発部副部長 2019年 5 月 当社執行役員研究開発部長 2020年 5 月 当社取締役研究開発部長 2022年 6 月 当社常務取締役 研究開発本部長 兼 研究開発部長 (現任) [取締役会出席状況 (当事業年度)] 13回/13回 (出席率100%) | —株 |
| <p>(取締役候補者とした理由)</p> <p>南孝司氏は、研究開発の部門長として、「中期事業戦略ビジョン (2022-2026)」の推進を通じて企業価値の向上に貢献しております。また、大手化粧品メーカー出身者としての豊富な経験と知識を有しております。</p> <p>上記戦略ビジョンにおける「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」の実現に向けて、クリーン処方や機能性処方といった顧客ニーズに合致した高付加価値製品の提供・組織体制の構築により、「競争優位にある「強み」製品の強化と拡大」や「クリーン・ビューティーへの積極取組」に尽力してまいりました。</p> <p>今後も、処方開発/製品開発で当社グループの成長を支える役割を担うリーダーとして、引き続き当社グループの持続的な成長と企業価値の向上に貢献していただけるものと考え、取締役候補者としております。</p> | | | |

| 候補者 番号 | 氏 名 (生 年 月 日) | 略歴、当社における地位および担当 (重 要 な 兼 職 の 状 況) | 所 有 す る 当社の株式数 |
|--|--|--|-------------------|
| 4 |  <p>しも だ まさ き 霜 田 正 樹 (1964年1月19日生)</p> | <p>1986年4月 株式会社日本興業銀行（現・株式会社みずほ銀行）入行</p> <p>2019年1月 当社入社 当社経営統括本部経理・財務部長</p> <p>2019年4月 当社経理・財務部長</p> <p>2019年5月 当社取締役経理・財務部長</p> <p>2022年6月 当社取締役総合企画本部 経理・財務部長</p> <p>2022年11月 当社取締役総合企画本部 企画・経理部長</p> <p>2023年5月 当社取締役企画・経理部長</p> <p>2024年5月 当社常務取締役 企画・経理部長 (現任)</p> <p>[取締役会出席状況（当事業年度）] 13回／13回（出席率100%）</p> | 1,400株 |
| <p>(取締役候補者とした理由)</p> <p>霜田正樹氏は、金融機関出身者としての豊富な経験と知識を活かし、企画・経理部の部門長として、「中期事業戦略ビジョン（2022-2026）」の推進を通じ企業価値の向上に貢献しております。</p> <p>上記戦略ビジョンにおける「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」の実現に向けて、持続的成長を支える経営基盤構築のための戦略・施策の策定・推進や、資本効率改善・IR強化、加えて社内システム強化に尽力することで、重点戦略である「競争優位にある「強み」製品の強化と拡大」や「高収益体質への転換」への対応を強く推進しました。</p> <p>今後も引き続き、当社グループの持続的な成長と企業価値の向上に貢献していただけるものと考え、取締役候補者としております。</p> | | | |

| 候補者 番号 | 氏 名 (生 年 月 日) | 略歴、当社における地位および担当 (重 要 な 兼 職 の 状 況) | 所 有 す る 当社の株式数 |
|--|--|---|---|
| 5 |  <p data-bbox="263 545 530 624"> <small>すず き ふみ ひこ</small> <small>鈴 木 史 彦</small> (1971年7月1日生) </p> | <p data-bbox="556 217 1044 556"> 1995年4月 当社入社 2013年6月 当社生産本部座間工場長 2016年6月 当社執行役員生産統括本部長 兼 業務部長 2018年4月 当社執行役員生産統括本部長 2018年5月 当社取締役生産統括本部長 2019年4月 当社取締役 (生産担当) 2022年6月 当社取締役生産本部長 2023年5月 当社取締役品質保証本部長 兼 品質保証部長 (現任) </p> <p data-bbox="556 595 938 651"> [取締役会出席状況 (当事業年度)] 13回/13回 (出席率100%) </p> | <p data-bbox="1291 420 1339 447">-株</p> |
| <p data-bbox="263 662 545 689">(取締役候補者とした理由)</p> <p data-bbox="263 692 1339 749">鈴木史彦氏は、2023年に当社取締役品質保証本部長に就任し、「中期事業戦略ビジョン (2022-2026)」の推進を通じ企業価値の向上に貢献しております。</p> <p data-bbox="263 752 1339 843">上記戦略ビジョンにおける「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」の実現に向けて、品質管理体制の強化を図り、「クリーン・ビューティーへの積極取組」を支えると共に、増産の局面においても当社グループの「強み」である高い品質水準の維持に注力しました。</p> <p data-bbox="263 846 1339 907">今後も引き続き、当社グループの持続的な成長と企業価値の向上に貢献していただけるものと考え、取締役候補者としております。</p> | | | |

| 候補者 番号 | 氏 名 (生 年 月 日) | 略歴、当社における地位および担当 (重 要 な 兼 職 の 状 況) | 所 有 す る 当社の株式数 |
|--|--|--|-------------------|
| 6 |  <p>なか じま のぶ ゆき 中 嶋 伸 之 (1962年3月27日生)</p> | <p>1984年4月 当社入社 2013年4月 当社営業グループ グループマネジャー 2014年12月 当社営業部長 2019年5月 当社執行役員営業部長 2022年6月 当社取締役営業本部長 兼 営業部長 (現任)</p> <p>[取締役会出席状況 (当事業年度)] 13回/13回 (出席率100%)</p> | 400株 |
| <p>(取締役候補者とした理由)</p> <p>中嶋伸之氏は、営業部門での長年の経験と見識を活かし販売戦略やマーケティング等においてその手腕を発揮しており、営業本部長として「中期事業戦略ビジョン (2022-2026)」の推進を通じ企業価値の向上に貢献しております。</p> <p>上記戦略ビジョンにおける「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」の実現に向けて、新型コロナウイルス禍収束に伴い大きく回復した顧客ニーズに積極的に対応して当社グループの業績回復に貢献しながら、条件面でインフレへの対応を推進することで収益性の維持・向上に尽力しました。</p> <p>今後も引き続き、当社グループの持続的な成長と企業価値の向上に貢献していただけるものと考え、取締役候補者としております。</p> | | | |

| 候補者 番号 | 氏 名 (生年月日) | 略歴、当社における地位および担当 (重要な兼職の状況) | 所有する 当社の株式数 |
|--|--|--|----------------|
| 7 |  うちだ みのる 内田 実 (1967年12月28日生) | 1990年 4月 株式会社商工組合中央金庫入庫 2023年 1月 当社入社 2023年 5月 執行役員 管理部長 2024年 5月 当社取締役管理部長 (現任) [取締役会出席状況 (当事業年度)] 13回/13回 (出席率100%) | 一株 |
| (取締役候補者とした理由) 内田実氏は、2024年に当社取締役管理部長に就任し、「中期事業戦略ビジョン (2022-2026)」の推進を通じ企業価値の向上に貢献しております。 上記戦略ビジョンにおける「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」の実現に向けて、当社グループのガバナンス強化や、組織改革、ウェルビーイング向上や女性活躍推進を始めとする風土改革・人財育成における取り組みに注力してまいりました。 今後も引き続き、当社グループの持続的な成長と企業価値の向上に貢献していただけるものと考え、取締役候補者としております。 | | | |

- (注) 1. 各候補者と当社との間に特別の利害関係はありません。
2. 「所有する当社の株式数」については、各候補者の2025年2月28日現在の所有株式数を記載しております。
3. 当社は、会社法第430条の3第1項に定める役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が役員としての業務の遂行に起因して損害賠償請求を受け、法律上の損害賠償責任を負担することによって被る損害を当該保険契約により填補することとしております。本議案が承認可決され、候補者が取締役就任した場合には、各候補者は当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。また、当該保険契約は次回更新時においても同内容での更新を予定しております。

以 上

【ご参考】株主総会後の取締役の体制(予定)

1. 取締役（監査等委員である取締役を除く。）

| 氏 名 ふ り が な | 新 役 職 お よ び 主 な 担 当 (予 定) | 現 役 職 等 |
|------------------------------|-----------------------------|---------|
| おく 奥 むら 村 こう 浩 じ 士 | 代表取締役会長 兼 最高経営責任者(CEO) | 同左 |
| おく 奥 むら 村 はな 華 よ 代 | 代表取締役社長 兼 最高執行責任者(COO) | 同左 |
| みなみ 南 たか 孝 し 司 | 常務取締役 研究開発本部長 兼 研究開発部長 | 同左 |
| しも 霜 だ 田 まさ 正 き 樹 | 常務取締役 企画・経理部長 | 同左 |
| すず 鈴 き 木 ふみ 史 ひこ 彦 | 取締役 品質保証本部長 兼 品質保証部長 | 同左 |
| なか 中 じま 嶋 のぶ 伸 ゆさ 之 | 取締役 営業本部長 兼 営業部長 | 同左 |
| うち 内 だ 田 みのる 実 | 取締役 管理部長 | 同左 |

2. 監査等委員である取締役

| 氏 名 ふ り が な | 新 役 職 お よ び 主 な 担 当 (予 定) | 現 役 職 等 |
|------------------------------|-----------------------------|---------|
| はし 橋 ば 場 まさ 正 き 樹 | 取締役 (常勤監査等委員) | 同左 |
| とよ 遠 やま 山 とも 友 ひろ 寛 | 取締役 (監査等委員) | 同左 |
| お 小 ばた 畑 たか 孝 お 雄 | 取締役 (監査等委員) | 同左 |

【ご参考】株主総会後の取締役会のスキルマトリックス（予定）

本招集ご通知掲載の候補者を原案どおりご選任いただいた場合、当社の取締役会は以下のスキルを持ったメンバーにより構成されることになります。

| 氏名 | 企業経営 | 財務会計 | グローバル | 研究・商品開発 | 営業・マーケティング | 生産 | 品質保証 | ESG・サステナビリティ | コーポレートガバナンス | IT・デジタル・DX | 人財・組織開発 |
|----------------------|------|------|-------|---------|------------|----|------|--------------|-------------|------------|---------|
| 取締役（監査等委員である取締役を除く。） | | | | | | | | | | | |
| 奥村浩士 | ● | | | | ○ | | | ● | ○ | | |
| 奥村華代 | ● | ○ | ● | | | | ○ | ● | ● | | ● |
| 南孝司 | ○ | | | ● | ○ | ○ | ○ | ● | | | ○ |
| 霜田正樹 | ○ | ● | ● | | | | | ○ | ○ | ● | ○ |
| 鈴木史彦 | | | | | | ● | ● | ○ | | ○ | |
| 中嶋伸之 | | | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | | | | |
| 内田実 | | ○ | | | | | | ○ | ● | | ● |
| 監査等委員である取締役 | | | | | | | | | | | |
| 橋場正樹 | | ○ | | ○ | | ○ | ○ | | ● | | |
| 遠山友寛 | ● | | ○ | | | | | | ○ | | |
| 小畑孝雄 | ○ | ● | | | | | | | ○ | | |

※求める知識・知見の経験に○、その中でも特に期待の度合いが高いものに●をつけています。

事業報告

(2024年3月1日から
2025年2月28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（2024年3月1日～2025年2月28日）におけるわが国の経済は、前連結会計年度に新型コロナウイルス（COVID-19）の影響が軽減して正常化が大きく進みましたが、インフレによって実質賃金の伸びが抑えられるなど力強さを欠き、緩やかな回復に留まっております。海外各国では、欧米ではインフレ減速と金融緩和に向けた動きの中で緩やかな成長基調にあるのに対し、中国経済は引き続き不動産不況を背景に内需が低迷して成長に減速が見られるなど、地域間の跛行性が見られます。また、ロシアによるウクライナ侵攻や中東情勢の緊張の長期化もあって地政学的リスクは高止まり、米国の政権交代をきっかけに各国の各種政策リスクも上昇しております。資源・エネルギー価格の上昇・変動や物流の遅延等が日本を含めたインフレに影響、各国の金融政策への影響を通じて金利・為替・株式相場の変動も引き起こし、経済活動に影響を及ぼすと共に先行き不透明感を高めております。

化粧品業界におきましては、国内では、メイクアップ製品を中心に、インバウンド需要も大きかった新型コロナウイルスの感染拡大前を依然下回っておりますが、消費マインドも大きく改善し、緩やかな回復・改善傾向が続いております。昨年には新型コロナウイルス禍で低調だった新製品発売も大きく回復し、需要喚起に貢献したものと思われまます。海外においても、化粧品需要は緩やかながら改善の傾向にあるものと思われまます。

当社グループにおきましては、国内・海外化粧品メーカーからの受注は、特に国内で新型コロナウイルス禍明けの新製品発売に向けた受注の波や大口受注の獲得もあって第2四半期連結累計期間まで大きく伸びましたが、第3・第4四半期には一旦沈静化しております。つくば工場第3期拡張等の設備投資によって増強した生産設備の稼働も、第2四半期連結累計期間は大きく向上しましたが、その後足元は一旦低下しております。また、原材料費や人件費、各種経費等もインフレで上昇していることから、各種コスト圧縮努力や適正な価格転嫁努力を継続し、収益性の維持・改善に取り組んでおります。

今後も、化粧品需要の緩やかな回復・成長基調は継続していくと思われまます、一般的なインフレ、採用難や人件費上昇、金利上昇や為替変動等も継続しており、ロシアのウクライナ侵攻や中東情勢、米国の政策リスクのような地政学的リスクも高止まりしていることから、引き続き経済全般の先行き不透明感は残ります。そのような経営環境下、黒字の継続と成長の実現

に向けて「中期事業戦略ビジョン(2022-2026)」の諸施策を着実に実行してまいります。お客様の新製品ニーズに対応した処方のご提供や生産対応などの要請に応え、中長期的には化粧品へのクリーン・ビューティー、SDGs等への対応といった当社の強みを更に強化するなど、変化し続ける環境で強みを活かして業績の改善を図るべく更なる努力を重ねてまいります。

以上の結果、当連結会計年度における経営成績は次のとおりとなりました。

売上高は、国内・海外向け受注の回復、特に国内での新型コロナウイルス禍明けの受注の波と海外からの大口受注を受けて、第3・第4四半期には沈静化したものの、前期比17.2%増の17,632百万円となりました。

利益面では、国内では引き続きつくば工場第3期拡張等により諸費用が高止まり、加えて原材料費や人件費、各種経費等がインフレで上昇している中で、第2四半期連結累計期間の受注増による生産設備の稼働向上と各種コスト圧縮努力により増益となりましたが、フランス連結子会社における化粧品受注の減速による業績低迷もあって、営業利益は前期比10.8%増の489百万円に、経常利益は前期比9.9%減の367百万円となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は、法人税等調整額138百万円の計上もあって（前期は、繰延税金資産の計上に伴う法人税等調整額△210百万円（△は益）の計上）前期比45.7%減の216百万円となりました。

当連結会計年度における所在地別セグメントの業績の概況は、次のとおりです。

（日本）

新型コロナウイルス感染症の社会・経済への影響はほぼ解消、化粧品では一部影響は依然として残るものの需要は回復しつつあり、特にマスク着用規制撤廃を受けた国内化粧品メーカー各社からの受注や海外からの大口受注が第2四半期連結累計期間に大きく伸び、第3・第4四半期には沈静化したものの、売上高は前期比21.3%増の12,442百万円となりました。利益面では、引き続きつくば工場第3期拡張等による諸費用が高止まり、加えて原材料費や人件費、各種経費等もインフレで上昇している中ではありますが、第2四半期連結累計期間の受注の回復で生産設備の稼働は着実に向上、各種コスト圧縮努力もあって、営業利益は前期比151.4%増の554百万円となりました。セグメント資産は、第3・第4連結会計期間には受注の波が沈静化したことで棚卸資産が減少したことや、減価償却等で有形固定資産が減少したこと等もあり、前期比4.2%減の12,978百万円となりました。

(仏国)

子会社THEPENIER PHARMA & COSMETICS S.A.S. (以下「テプニエ社」) と子会社Nippon Shikizai France S.A.S. (以下「日本色材フランス社」) の所在する欧州は、当連結会計年度(1~12月)において、景気は依然として低迷、化粧品受注の回復ペースが鈍化してユーロ建ての売上高は減収となりましたが、円安の為に円建ての売上高は前期比6.2%増の5,263百万円となりました。利益面では、ユーロ建て売上高の減収と人件費や諸物価の高騰に加えて、テプニエ社の一部設備稼働の遅れや日本色材フランス社の稼働低迷もあり、73百万円の営業損失(前連結会計年度は222百万円の営業利益)となりました。セグメント資産は、設備投資による有形固定資産の増加等もあって、前期比8.6%増の5,136百万円となりました。

(所在地別売上高)

(単位：百万円)

| 区 分 | 第67期 | | 第68期(当連結会計年度) | | |
|-----|--------|--------|---------------|--------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 前期比 |
| 日 本 | 10,261 | 67.4% | 12,442 | 70.3% | 21.3% |
| 仏 国 | 4,955 | 32.6% | 5,263 | 29.7% | 6.2% |
| 計 | 15,216 | 100.0% | 17,706 | 100.0% | 16.4% |

(注) セグメント間の内部売上高として、第67期には166百万円、第68期には74百万円を含めて記載しております。

② 設備投資の状況

当連結会計年度に実施しました設備投資額は、1,111百万円であり、その主なものは、生産設備等の設備投資であります。

③ 資金調達の状況

特記すべき事項はありません。

- ④ 事業の譲渡、吸収分割または新設分割の状況
該当事項はありません。
- ⑤ 他の会社の事業の譲受けの状況
該当事項はありません。
- ⑥ 吸収合併または吸収分割による他の法人等の事業に関する権利義務の承継の状況
該当事項はありません。
- ⑦ 他の会社の株式その他の持分または新株予約権等の取得または処分の状況
該当事項はありません。

(2) 直前3事業年度の財産および損益の状況

(単位：百万円)

| 区 分 | 第65期 (自 2021年3月1日 至 2022年2月28日) | 第66期 (自 2022年3月1日 至 2023年2月28日) | 第67期 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日) | 第68期(当連結会計年度) (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日) |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| 売 上 高 | 8,702 | 11,760 | 15,050 | 17,632 |
| 経常利益又は経常損失 (△) | △171 | 148 | 407 | 367 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 (△) | △122 | 246 | 398 | 216 |
| 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 (△) | △58円23銭 | 117円52銭 | 189円96銭 | 103円21銭 |
| 総 資 産 | 15,353 | 16,049 | 17,087 | 16,889 |
| 純 資 産 | 2,950 | 3,011 | 3,526 | 3,804 |
| 1株当たり純資産額 | 1,407円73銭 | 1,436円90銭 | 1,682円87銭 | 1,815円11銭 |

- (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、期中平均株式数(自己株式を控除した株式数)により算出しております。
2. 1株当たり純資産額は、期末発行済株式数(自己株式を控除した株式数)により算出しております。
3. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第66期の期首から適用しており、第66期以降の財産および損益の状況については、当該会計基準等を適用した後の金額となっております。

(3) 重要な親会社および子会社の状況

- ① 親会社との関係
該当事項はありません。

② 重要な子会社の状況

| 会 社 名 | 資 本 金 | 当 社 の 議 決 権 比 率 | 主 要 な 事 業 内 容 |
|---|--------------|--------------------|---------------|
| THEPENIER PHARMA & COSMETICS S.A.S. (テプニエ社：仏国) | 4,648,360ユーロ | 100.0% | 医薬品および化粧品受託製造 |
| Nippon Shikizai France S.A.S. (日本色材フランス社：仏国) | 1,390,000ユーロ | 100.0% | 化粧品受託製造 |

(4) 対処すべき課題

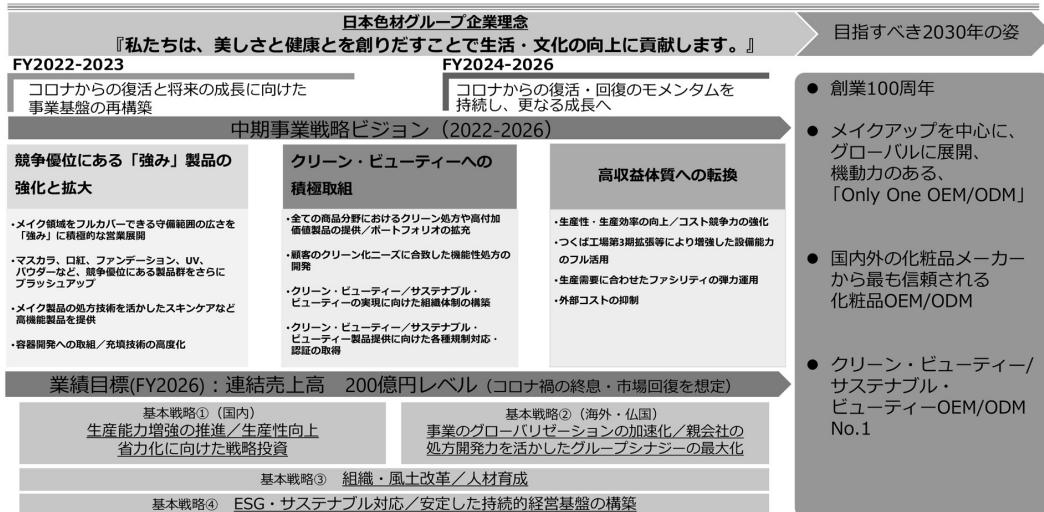
次期の経営環境におきましては、地域間の跛行性はあっても、景気は緩やかな回復・改善傾向が続くものと思われます。一方で、ロシアによるウクライナ侵攻や中東情勢の緊張は長期化して地政学的リスクは高止まり、足元顕在化している米国を始めとする各国の各種政策リスクも当面継続することが予想されます。資源・エネルギー価格、諸物価や人件費の上昇や、金利や為替、株式相場の変動と共に、経済活動に影響を及ぼし、先行き不透明な状況が続くものと思われます。

化粧品市場におきましては、マスク着用規制撤廃後の受注の波は沈静化しましたが、消費マインドは大きく改善しており、化粧品需要は緩やかに回復・改善していくものと思われます。海外においても、化粧品需要は緩やかに改善していくものと思われます。化粧品ODMメーカーとして事業の成長を実現していくためには、国内外の消費者や化粧品メーカーのニーズに対応した新処方への提供や、新たな高付加価値処方への開発といった取組みを、着実に実施していくことが極めて重要と考えております。

当社グループは、新型コロナウイルスまん延の影響を受けて悪化した業績からの復活を目指して「中期事業戦略ビジョン(2022-2026)」を策定しましたが、その後半の成長ステージとして「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」を掲げ、「競争優位にある「強み」製品の強化と拡大」、「クリーン・ビューティーへの積極取組」、ならびに「高収益体質への転換」を重点戦略として、積極的に取組んでまいります。

中長期事業戦略ビジョン

ー2030年に向けてー



「中期事業戦略ビジョン(2022-2026)」の「重点戦略」の取組み状況

新型コロナウイルス感染症まん延の影響が収まり、正常化が進む中で、「コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ」を掲げ、以下のとおり「重点戦略」に取り組んでまいります。

① 競争優位にある「強み」製品の強化と拡大

(回復する需要への対応)

- ・前連結会計年度のマスク着用規制の解消を受けてお客様も新製品発売への取組みを強化、当社もお客様のニーズにお応えすることで当連結会計年度の第2四半期連結累計期間に大きく売上高を増やしました。特に、マスク着用機会の減少で口紅・リップクリーム等の受注が増加、当社強み分野の一つとして設備増強も含めて対応いたしました。

(「強み」分野での積極対応)

- ・化粧品市場が正常化、会社全体の稼働が向上する中、「強み」分野に経営資源を重点的に投下、効率性を改善しつつ競合先との受注競争に勝ち残り、受注高上げを狙います。
- ・日本の人口が長期減少傾向にある中、当社グループの中長期的な成長を実現すべく、海外大手化粧品メーカー等との取引を拡大すべく、営業力の強化やフランス子会社との連携強化を推進いたします。

(容器対応力の強化)

- ・容器対応能力を強化することで、処方と容器セットでのご提案に取組み、トラブルの原因究明などにも対応し、提案力の強化とお客様へのサービス向上を推進しております。

② クリーン・ビューティーへの積極取組

(顧客ニーズに合った幅広い処方を提案)

- ・お客様のブラックリスト/グレーリスト(使用できない/使用を抑える原料等のリスト)に対応しつつ高い機能を備えた処方をお客様にご提案することで受注を獲得し、お客様のクリーン・ビューティー/SDGsへの取組みをサポートすると共に、最終消費者のお客様の健康・安全への要求にお応えしております。

(サステナビリティ分野の取組みを推進)

- ・取締役会の諮問機関としてサステナビリティ委員会を組成、環境/パートナーシップ/高品質な製品提供/働き方・人財の各分科会を立ち上げて重要課題(マテリアリティ)や指標(KPI)を設定、進展をフォローするなど、組織横断でSDGs関連の取組みを推進しております。

③ 高収益体質への転換

(座間・つくば2工場の稼働向上)

- ・新型コロナウイルス感染症の拡大前に投資したつくば工場第3期等で拡張した生産能力は、活用しきれない状況が続いておりましたが、第2四半期連結累計期間はマスク着用規制の解消を受けた受注の急回復で一時的に稼働が大きく改善、収益に貢献いたしました。足元は受注の波も沈静化しましたが、今後も受注水準を嵩上げ、安定的に生産設備の稼働を上げ、投資時に見込んだ収益性を確保すべく注力してまいります。
- ・経済の回復・正常化に伴う採用難で、外注加工費が増加しておりますが、請負業者の活用等も含めた対応で工場の稼働は向上しつつあり、収益性の改善に貢献しております。

(インフレへの対応継続)

- ・原材料費・人件費・光熱費・各種経費の上昇が続く中で、新規受注の際に物価上昇を反映した見積りをお示しすると共に、リピート受注時も人件費や諸物価の上昇を反映させていただき、適正な価格転嫁を実現することで収益性の維持に努め、一方で価格に見合った製品価値をご提供することで、お客様にご満足をいただくよう努めてまいります。

中長期事業戦略ビジョン

—2030年に向けて—

【中期事業戦略ビジョン(2022-2026)】『コロナからの復活・回復のモメンタムを持続し、更なる成長へ』

[重点戦略①]競争優位にある「強み」製品の強化と拡大

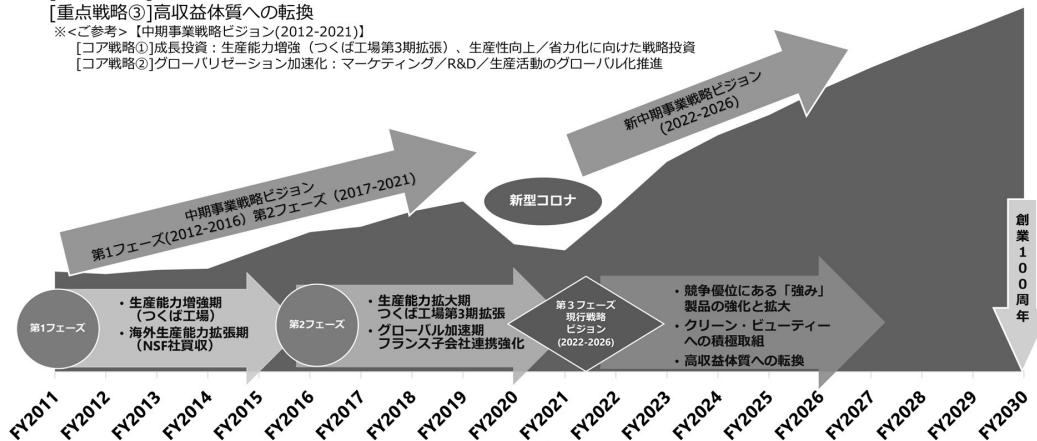
[重点戦略②]クリーン・ビューティーへの積極取組

[重点戦略③]高収益体質への転換

※<ご参考>【中期事業戦略ビジョン(2012-2021)】

[コア戦略①]成長投資：生産能力増強(つくば工場第3期拡張)、生産性向上/省力化に向けた戦略投資

[コア戦略②]グローバル化加速化：マーケティング/R&D/生産活動のグローバル化推進



株主の皆様におかれましては、今後ともより一層のご支援、ご協力を賜りますようお願い申し上げます。

(5) **主要な事業内容** (2025年2月28日現在)

当社は化粧品(医薬部外品を含む)の製造受託および研究開発受託を主要な業務としております。また、子会社のテプニエ社は医薬品、医薬部外品ならびに化粧品の製造受託を、日本色材フランス社は化粧品の製造受託を主要な業務としております。

当社グループの現在行っている主要な事業内容および事業別の主な製品内容は、次のとおりであります。

| 主要な事業内容 | 主な製品内容 |
|----------|---|
| 化粧品事業 | ファンデーション、口紅、マスカラ、アイライナー、UV、アイシャドウ、チーク、白粉、打粉、クリーム、美容液、化粧水等 |
| 医薬品その他事業 | 薬用歯磨き、口腔洗浄剤、水虫治療薬、駆虫剤、その他衛生製品等 |

(6) **主要な営業所および工場** (2025年2月28日現在)

① 当社

| | |
|-----------|-------------------------------|
| 本社・研究センター | 東京都港区三田五丁目3番13号 |
| 工場 | 座間工場 神奈川県座間市 つくば工場 茨城県つくば市 |

② テプニエ社

| | |
|-------|------------------|
| 本社・工場 | モルターニュ(仏国) |
| 営業所 | ブローニュ ビヤンクール(仏国) |

③ 日本色材フランス社

| | |
|-------|----------------|
| 本社・工場 | サン シラン ヴァル(仏国) |
|-------|----------------|

(7) **従業員の状況** (2025年2月28日現在)

① 企業集団の従業員の状況

| 従業員数 | 前連結会計年度末比増減 |
|-----------|-------------|
| 486(376)名 | 9(16)名 |

(注) 従業員数は就業員数であり、パート、嘱託社員および臨時雇用員は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。

② 当社の従業員の状況

| 従業員数 | 前事業年度末比増減 | 平均年齢 | 平均勤続年数 |
|-----------|-----------|-------|--------|
| 322(304)名 | 4(14)名 | 40.1歳 | 10.3年 |

(注) 従業員数は就業員数であり、パート、嘱託社員および臨時雇用員は()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 (2025年2月28日現在)

(単位：百万円)

| 借入先 | 借入額 |
|---------------------------------------|-------|
| 株式会社商工組合中央金庫 | 2,451 |
| 株式会社みずほ銀行 | 2,259 |
| 株式会社日本政策投資銀行 | 1,062 |
| 株式会社三菱UFJ銀行 | 784 |
| B p i f r a n c e | 514 |
| 株式会社りそな銀行 | 491 |
| 株式会社横浜銀行 | 400 |
| さわやか信用金庫 | 362 |
| 株式会社常陽銀行 | 340 |
| L a B a n q u e P o s t a l e | 162 |
| B R E D B A N Q U E P O P U L A I R E | 155 |

(注) 借入額は、長期借入金および短期借入金の合計金額であります。

(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 (2025年2月28日現在)

- | | |
|------------|------------|
| ① 発行可能株式総数 | 5,200,000株 |
| ② 発行済株式の総数 | 2,099,376株 |
| ③ 株主数 | 2,355名 |
| ④ 大株主 | |

| 株 主 名 | 当 社 へ の 出 資 状 況 | |
|-------------------------------|-----------------|---------|
| | 持 株 数 | 持 株 比 率 |
| 株 式 会 社 ト ワ ・ ス ー ル | 499千株 | 23.8% |
| 奥 村 浩 士 | 252 | 12.1 |
| ち ぶ れ ホ ー ル デ ィ ン グ ス 株 式 会 社 | 146 | 7.0 |
| 三 菱 鉛 筆 株 式 会 社 | 126 | 6.0 |
| 株 式 会 社 井 田 ラ ボ ラ ト リ ー ズ | 102 | 4.9 |
| 奥 村 華 代 | 90 | 4.3 |
| 株 式 会 社 ブ レ ス ト シ ー ブ | 67 | 3.2 |
| 奥 村 有 香 | 30 | 1.5 |
| 中 野 知 花 | 28 | 1.4 |
| 奥 村 有 美 子 | 24 | 1.2 |
| 奥 村 佳 代 子 | 24 | 1.2 |

(注) 持株比率は自己株式(3,596株)を控除して計算しております。

(2) 新株予約権等の状況

該当事項はありません。

(3) 会社役員 の 状況

① 取締役 の 状況 (2025年2月28日現在)

| 会社における地位 | 氏 名 | 担当および重要な兼職の状況 |
|---------------------|------|---|
| 代表取締役会長 | 奥村浩士 | 最高経営責任者 (CEO) 指名委員、報酬委員 |
| 代表取締役社長 | 奥村華代 | 最高執行責任者 (COO) 指名委員、報酬委員 |
| 常務取締役 | 南孝司 | 研究開発本部長 兼 研究開発部長 |
| 常務取締役 | 霜田正樹 | 企画・経理部長 |
| 取締役 | 鈴木史彦 | 品質保証本部長 兼 品質保証部長 |
| 取締役 | 中嶋伸之 | 営業本部長 兼 営業部長 |
| 取締役 | 内田実 | 管理部長 |
| 監査等委員である取締役 (常勤) | 橋場正樹 | |
| 監査等委員である取締役 | 遠山友寛 | 指名委員長、報酬委員 TMI総合法律事務所パートナー弁護士 ネクセラファーマ株式会社社外取締役 |
| 監査等委員である取締役 | 小畑孝雄 | 報酬委員長、指名委員 小畑税理士事務所所長 東京都市開発株式会社社外監査役 日本ヒルトン株式会社社外監査役 日本酒類販売株式会社社外取締役 |

- (注) 1. 当社では、情報収集その他監査の実効性を高め、監査・監督機能を強化するため、常勤の監査等委員を置いております。
2. 監査等委員である取締役遠山友寛氏および監査等委員である取締役小畑孝雄氏は、社外取締役であり、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。
3. 監査等委員である取締役遠山友寛氏は、弁護士の資格を有しており、法務に関する相当程度の知見を有しております。
4. 監査等委員である取締役小畑孝雄氏は、税理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。
5. 2024年5月29日開催の第67回定時株主総会終結の時をもって、取締役営業本部国際営業部長庄司留利子氏は、退任いたしました。
6. 2024年5月29日開催の第67回定時株主総会にて、内田実氏は取締役（監査等委員である取締役を除く。）に新たに選任され、就任いたしました。
7. 当社は執行役員制度を導入しております。2025年2月28日現在の執行役員は、以下のとおりであります。
- ・渡邊 英明（生産本部長）

② 責任限定契約の内容の概要

当社は会社法第427条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結することができる旨の規定を定款第32条に設け、各監査等委員である取締役と当該契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任限度額は、法令に定める最低責任限度額を限度とします。

③ 役員等賠償責任保険契約の内容の概要等

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。当該保険契約の被保険者の範囲は取締役および執行役員等の主要な業務執行者であり、被保険者は保険料を負担しておりません。当該保険契約により株主や第三者等から損害賠償請求を提起された場合において、被保険者が負担されることになる損害賠償金・訴訟費用等の損害を填補されることとなります。

④ 取締役の報酬等

役員報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項

a. 役員報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針

当社は、2023年11月14日開催の取締役会において、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個人別の報酬等の内容に係る決定方針」を以下のとおり決定しております。

1. 基本方針

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。（以下同じ））の報酬は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能するよう株主利益と連動した報酬体系とし、個々の取締役の報酬の決定に際しては各々の職務と責任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、固定報酬としての基本報酬と業績等により連動する役員賞与により構成することとする。

2. 基本報酬の個人別の報酬等の額の決定に関する方針

当社の取締役の基本報酬は、月例の固定報酬とし、役位、職務と責任および当社の業績等を総合的に勘案して決定するものとする。

3. 役員賞与の内容および額の算定方法の決定に関する方針

役員賞与は、事業年度ごとの連結経常利益を目標の一つとして設定し、一定の水準を上回った場合に支給することとし、企業体質の一層の強化と今後の事業展開に備えるための内部留保の充実等を勘案した上で算出し決定するものとし、毎年一定の時期に金銭にて支給する。

4. 基本報酬の額、業績連動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

取締役の種類別の報酬割合は、業績に応じて変動する仕組みとする。

5. 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項

個人別の報酬額については、取締役会の決議によって、報酬委員会の答申を尊重して決定することを、代表取締役会長奥村浩士および代表取締役社長奥村華代に委任し、これに従って代表取締役会長および代表取締役社長が各取締役の職務と責任、成果等を総合的に勘案し、取締役の基本報酬の額および取締役の賞与の額を決定する権限を有するものとする。

b. 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額および対象となる役員の数

| 役員区分 | 報酬等の総額 (百万円) | 報酬等の種類別の総額(百万円) | | 対象となる 役員の数 (名) |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|----------------------|
| | | 基本報酬 | 賞与 | |
| 取締役 (監査等委員である取締役を除く。) | 160 | 144 | 16 | 8 |
| 監査等委員である取締役 (監査等委員である社外取締役を除く。) | 17 | 15 | 1 | 1 |
| 監査等委員である社外取締役 | 13 | 12 | 1 | 2 |
| 合計 (うち社外取締役) | 191 (13) | 172 (12) | 19 (1) | 11 (2) |

- (注) 1. 取締役の報酬等の額には、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。また、支給人数は実質支給人数であります。
2. 業績を勘案し、代表取締役の役員報酬額を減額しております。
3. 取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬限度額は、2018年5月29日開催の第61回定時株主総会において年額250百万円以内（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（監査等委員である取締役を除く。）の員数は、8名です。
4. 監査等委員である取締役の報酬限度額は、2016年5月27日開催の第59回定時株主総会において年額50百万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等委員である取締役の員数は、3名です。
5. 当事業年度に係る取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個人別の基本報酬および賞与の額の決定については、当社全体の業績等を勘案した各取締役の評価の実施は代表取締役が適任であると取締役会にて判断し、報酬委員会を構成する代表取締役会長奥村浩士および代表取締役社長奥村華代に一任しております。両氏は、取締役会に答申された報酬委員会の審議結果が、取締役会で決議された報酬額の決定方針に整合していることを確認し、その答申を十分に尊重したうえで、株主総会にて決議いただいた報酬限度額内にて決定しております。
6. 上記の賞与の総額は、当事業年度中における役員賞与引当金の繰入額であります。

⑤ 社外役員に関する事項

a. 他の法人等の重要な兼職の状況および当社と当該他の法人等との関係

| 氏名 | 他の法人等の重要な兼職の状況および当社と当該他の法人等との関係 |
|-------|--|
| 遠山 友寛 | 監査等委員である取締役遠山友寛氏は、TMI総合法律事務所のパートナー弁護士であります。当社は、TMI総合法律事務所と法律顧問に関する契約を締結しております。 また、同氏はネクセラファーマ株式会社の社外取締役を兼務しております。兼職先と当社との間には特別の関係はございません。 |
| 小畑 孝雄 | 監査等委員である取締役小畑孝雄氏は、小畑税理士事務所の所長であります。 また、同氏は日本酒類販売株式会社の社外取締役、ならびに東京都市開発株式会社および日本ヒルトン株式会社の社外監査役を兼務しております。各兼職先と当社との間には特別の関係はございません。 |

(注) 監査等委員である取締役遠山友寛氏は、2025年3月26日付でネクセラファーマ株式会社の社外取締役を退任しております。

b. 会社または会社の特定関係事業者の業務執行者または業務執行者でない役員との親族関係
該当事項はありません。

c. 当事業年度における主な活動状況

| 氏名 | 地位 | 出席状況および社外取締役役期待される役割に関して行った職務の概要 |
|-------|---------------|---|
| 遠山 友寛 | 監査等委員である社外取締役 | <p>当事業年度に開催された取締役会13回うち12回、監査等委員会13回のうち12回に出席いたしました。弁護士としての法律に関する専門的な見地から、取締役会において、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための適切な役割を果たしております。</p> <p>また、指名委員会の委員長として、開催された委員会2回の全てに出席し、客観的・中立的立場で当社の役員候補者の選定における監督機能を主導しております。さらに報酬委員会の委員として、開催された委員会3回の全てに出席し、客観的・中立的立場で役員報酬等の決定過程における監督機能を担っております。</p> |
| 小畑 孝雄 | 監査等委員である社外取締役 | <p>当事業年度に開催された取締役会13回の全てに、監査等委員会13回の全てに出席いたしました。税理士としての財務および会計に関する専門的な見地から、取締役会において、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための適切な役割を果たしております。</p> <p>また、報酬委員会の委員長として、開催された委員会3回の全てに出席し、客観的・中立的立場で当社の役員報酬等の決定過程における監督機能を主導しております。さらに指名委員会の委員として、開催された委員会2回の全てに出席し、客観的・中立的立場で役員候補者の選定における監督機能を担っております。</p> |

(注) 当社は、ガバナンスを強化する目的から、取締役・経営幹部等との意見交換会を実施しております。当該意見交換会は、各種経営課題、取締役の評価等、様々な視点で行われており、社外役員が経営の監査機能を十分に果たすことに資しております。

なお、当事業年度については、意見交換会に代えて複数回にわたって開催された経営会議に出席し、意見交換の機会を設けました。

(4) 会計監査人の状況

① 名 称 監査法人アヴァンティア

② 報酬等の額

| 区 分 | 支 払 額 |
|--------------------------------------|-------|
| 当事業年度に係る会計監査人としての報酬等の額 | 27百万円 |
| 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 | 27百万円 |

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約においては、会社法上の監査に対する報酬等の額と金融商品取引法上の監査に対する報酬等の額を区分しておらず、かつ、実質的にも区分できないことから、当事業年度に係る会計監査人としての報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 当社の重要な子会社テプニエ社および日本色材フランス社は、当社の会計監査人以外の監査法人の監査を受けております。
3. 当社監査等委員会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、会計監査人の職務執行状況や監査計画の内容等を確認し、検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

③ 非監査業務の内容
該当事項はありません。

④ 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

当社監査等委員会は、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し、当社取締役会は、当該決定にもとづき、当該議案を株主総会に諮る方針です。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に該当すると認められる場合、または、会計監査人が日本の監査基準および国際監査基準の双方に照らして適格性および信頼性において問題があると判断した場合は、監査等委員会は、監査等委員全員の同意にもとづき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨およびその理由を報告いたします。

(5) 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社グループでは、資本効率の改善を通じて企業価値の向上を目指す中で、重要なステークホルダーである株主の皆様への利益還元を経営における重要課題の一つとして認識し、継続的かつ安定した配当を実現することを基本方針として、業績の伸展状況に応じて利益配分を行ってまいります。

また、株主の皆様の中長期的な利益には、継続的かつ安定的な配当に加えて、企業価値の向上によって株価を維持・上昇させていく事も必要と考えております。その為には、収益性の向上に加え、新型コロナウイルス感染症のまん延による業績悪化で大きく下がった自己資本比率/財務安定性を回復させて持続的成長を実現していくことも必要と認識しており、配当の金額につきましては、利益の水準と自己資本の充実に向けた内部留保の双方を勘案した上で実施していく方針です。

当社グループといたしましては、引き続き継続的かつ安定した配当の実現に全力を挙げてまいりますので、株主の皆様には何卒ご理解賜りますよう宜しくお願い申し上げます。

(注) 本事業報告に記載の金額および株式数は、表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。また、比率は表示単位未満を四捨五入しております。

連結貸借対照表

(2025年2月28日現在)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 | 科 目 | 金 額 |
|--------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| (資産の部) | | (負債の部) | |
| 流 動 資 産 | 6,734,766 | 流 動 負 債 | 6,245,206 |
| 現金及び預金 | 949,024 | 支払手形及び買掛金 | 754,979 |
| 受取手形及び売掛金 | 2,701,470 | 電子記録債務 | 990,634 |
| 電子記録債権 | 202,637 | 短期借入金 | 3,020,834 |
| 商品及び製品 | 926,407 | リース債務 | 86,750 |
| 仕掛品 | 257,689 | 未払金 | 946,731 |
| 原材料及び貯蔵品 | 1,378,172 | 賞与引当金 | 74,974 |
| その他 | 322,017 | 役員賞与引当金 | 19,000 |
| 貸倒引当金 | △2,651 | その他 | 351,302 |
| 固 定 資 産 | 10,154,631 | 固 定 負 債 | 6,840,124 |
| 有 形 固 定 資 産 | 9,380,866 | 長期借入金 | 6,335,667 |
| 建物及び構築物 | 4,869,053 | リース債務 | 289,260 |
| 機械装置及び運搬具 | 1,831,104 | 役員退職慰労引当金 | 146,430 |
| 工具、器具及び備品 | 458,812 | 退職給付に係る負債 | 67,311 |
| 土地 | 2,028,486 | その他 | 1,454 |
| 建設仮勘定 | 193,408 | 負 債 合 計 | 13,085,331 |
| 無 形 固 定 資 産 | 226,271 | (純資産の部) | |
| 投資その他の資産 | 547,494 | 株 主 資 本 | 3,325,135 |
| 投資有価証券 | 259,060 | 資 本 金 | 100,000 |
| 繰延税金資産 | 108,730 | 資 本 剰 余 金 | 1,510,339 |
| その他 | 182,429 | 利 益 剰 余 金 | 1,718,780 |
| 貸倒引当金 | △2,727 | 自 己 株 式 | △3,983 |
| 資 産 合 計 | 16,889,398 | その他の包括利益累計額 | 478,930 |
| | | その他有価証券評価差額金 | 97,850 |
| | | 為替換算調整勘定 | 381,079 |
| | | 純 資 産 合 計 | 3,804,066 |
| | | 負 債 ・ 純 資 産 合 計 | 16,889,398 |

(注) 記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

招集し通知

株主総会参考書類

事業報告

計算書類

監査報告

連結損益計算書

(自 2024年 3月 1日)
(至 2025年 2月 28日)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 |
|-----------------|------------|
| 売上高 | 17,632,212 |
| 売上原価 | 15,439,607 |
| 売上総利益 | 2,192,604 |
| 販売費及び一般管理費 | 1,703,353 |
| 営業利益 | 489,251 |
| 営業外収益 | |
| 受取利息及び配当金 | 7,287 |
| 補助金収入 | 13,028 |
| 受取家賃収入 | 24,602 |
| 雑収入 | 22,107 |
| 営業外費用 | |
| 支払利息 | 160,146 |
| 為替差損 | 28,792 |
| 経常利益 | 367,338 |
| 特別利益 | |
| 固定資産売却益 | 449 |
| 投資有価証券売却益 | 9,169 |
| 特別損失 | |
| 固定資産除却損 | 4,077 |
| 税金等調整前当期純利益 | 372,879 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 18,219 |
| 法人税等調整額 | 138,360 |
| 当期純利益 | 216,299 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 216,299 |

(注) 記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

貸借対照表

(2025年2月28日現在)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 | 科 目 | 金 額 |
|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| (資産の部) | | (負債の部) | |
| 流動資産 | 4,681,009 | 流動負債 | 4,284,529 |
| 現金及び預金 | 644,067 | 支払手形 | 7,670 |
| 受取手形 | 17,924 | 電子記録債権 | 990,634 |
| 電子記録債権 | 202,637 | 買掛金 | 470,472 |
| 売掛金 | 1,679,272 | 短期借入金 | 2,010,527 |
| 商品及び製品 | 626,625 | リース債務 | 57,921 |
| 仕掛品 | 263,856 | 未払金 | 521,983 |
| 原材料及び貯蔵品 | 941,537 | 未払法人税等 | 5,725 |
| 前払費用 | 54,027 | 賞与引当金 | 74,974 |
| その他 | 253,765 | 役員賞与引当金 | 19,000 |
| 貸倒引当金 | △2,703 | その他 | 125,618 |
| 固定資産 | 8,297,707 | 固定負債 | 5,958,642 |
| 有形固定資産 | 6,642,063 | 長期借入金 | 5,609,013 |
| 建物 | 3,762,436 | リース債務 | 203,199 |
| 構築物 | 49,786 | 役員退職慰労引当金 | 146,430 |
| 機械及び装置 | 649,992 | | |
| 車両運搬具 | 14,451 | 負債合計 | 10,243,172 |
| 工具、器具及び備品 | 89,692 | (純資産の部) | |
| 土地 | 2,012,870 | 株主資本 | 2,637,694 |
| 建設仮勘定 | 62,833 | 資本金 | 100,000 |
| 無形固定資産 | 206,411 | 資本剰余金 | 1,557,313 |
| ソフトウェア | 27,698 | 資本準備金 | 943,209 |
| 借地権 | 175,456 | その他資本剰余金 | 614,104 |
| その他 | 3,257 | 利益剰余金 | 984,363 |
| 投資その他の資産 | 1,449,232 | その他利益剰余金 | 984,363 |
| 投資有価証券 | 259,060 | 繰越利益剰余金 | 984,363 |
| 関係会社株式 | 967,635 | 自己株式 | △3,983 |
| 関係会社長期貸付金 | 129,119 | 評価・換算差額等 | 97,850 |
| 繰延税金資産 | 100,404 | その他有価証券評価差額金 | 97,850 |
| その他 | 86,371 | 純資産合計 | 2,735,545 |
| 貸倒引当金 | △93,360 | 負債・純資産合計 | 12,978,717 |
| 資産合計 | 12,978,717 | | |

(注) 記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

招集通知

株主総会参考書類

事業報告

計算書類

監査報告

損益計算書

(自 2024年3月1日)
(至 2025年2月28日)

(単位：千円)

| 科 目 | 金 額 | 金 額 |
|--------------|---------|------------|
| 売上高 | | 12,442,869 |
| 売上原価 | | 10,827,650 |
| 売上総利益 | | 1,615,219 |
| 販売費及び一般管理費 | | 1,060,351 |
| 営業利益 | | 554,867 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息及び配当金 | 72,070 | |
| 雑収 | 17,548 | 89,618 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 94,426 | |
| 為替差損 | 33,783 | |
| 貸倒引当金繰入額 | 93,360 | 221,569 |
| 経常利益 | | 422,916 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | 9,169 | 9,169 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 4,002 | |
| 債権放棄損 | 96,486 | 100,488 |
| 税引前当期純利益 | | 331,596 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 6,924 | |
| 法人税等調整額 | 133,741 | 140,666 |
| 当期純利益 | | 190,930 |

(注) 記載金額は、千円未満の端数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

2025年4月17日

株式会社日本色材工業研究所
取締役会 御中

監査法人アヴァンティア

東京事務所

指 定 社 員 公認会計士 西 垣 芽 衣
業 務 執 行 社 員
指 定 社 員 公認会計士 加 藤 大 佑
業 務 執 行 社 員

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社日本色材工業研究所の2024年3月1日から2025年2月28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、株式会社日本色材工業研究所及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

招集通知

株主総会参考書類

事業報告

計算書類

監査報告

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

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

連結計算書類の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

2025年4月17日

株式会社日本色材工業研究所
取締役会 御中

監査法人アヴァンティア

東京事務所

| | | |
|-------------|-------|---------|
| 指 定 社 員 | 公認会計士 | 西 垣 芽 衣 |
| 業 務 執 行 社 員 | | |
| 指 定 社 員 | 公認会計士 | 加 藤 大 佑 |
| 業 務 執 行 社 員 | | |

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、株式会社日本色材工業研究所の2024年3月1日から2025年2月28日までの第68期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

招集し通知

株主総会参考書類

事業報告

計算書類

監査報告

計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

計算書類等の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

監査等委員会の監査報告

監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2024年3月1日から2025年2月28日までの第68期事業年度における取締役の職務の執行について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

1. 監査の方法及びその内容

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

- ① 監査等委員会が定めた監査の方針、職務の分担等に従い、会社の内部統制部門と連携の上、重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査しました。また、子会社については、子会社の取締役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 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遂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」（平成17年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

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

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為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の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

会計監査人監査法人アヴァンティア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

会計監査人監査法人アヴァンティアの監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2025年4月17日

株式会社日本色材工業研究所 監査等委員会

常勤監査等委員 橋 場 正 樹 ㊟

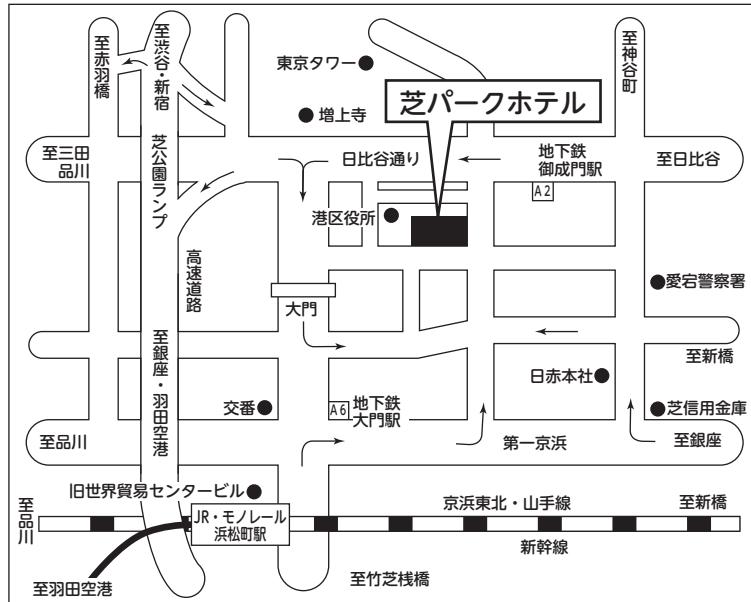
監 査 等 委 員 遠 山 友 寛 ㊟

監 査 等 委 員 小 畑 孝 雄 ㊟

(注) 監査等委員遠山友寛及び小畑孝雄は、会社法第2条第15号及び第331条第6項に規定する社外取締役であります。

以 上

定時株主総会会場ご案内図



会場 東京都港区芝公園1丁目5番10号
芝パークホテル 2階 ローズ
電話 03-3433-4141

最寄駅 都営三田線「御成門駅」(A2出口)より徒歩3分
都営浅草線・大江戸線「大門駅」(A6出口)より徒歩5分
JR・モノレール「浜松町駅」(北口)より徒歩10分



見やすいユニバーサルデザイン
フォントを採用しています。