

第106期

定時株主総会 招集ご通知



AWA

阿波製紙株式会社



日時

2020年6月25日（木曜日）

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6名選任の件



郵送による議決権行使期限

2020年6月24日（水曜日）

午後5時15分到着分まで

※本年は、ご出席株主様へのお土産の
配布は中止させていただきます。

目次

■ 第106期定時株主総会招集ご通知	1
■ 株主総会参考書類	3
■ 事業報告	8
■ 連結計算書類	27
■ 計算書類	30
■ 監査報告	33

本総会にご出席される株主様は、新型コロナウイルス感染症の拡大防止のため、株主総会開催日時点での状況やご自身の体調を確認のうえ、マスク着用などの感染予防にご配慮いただき、ご来場賜りますようお願い申し上げます。今後の状況により、株主総会の運営に大きな変更が生ずる場合は、当社ウェブサイト（<https://www.awapaper.co.jp/>）においてお知らせいたします。

2020年6月5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106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、厚くお礼申し上げます。

さて、当社第106期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

なお、当日ご出席されない場合は、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、同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示いただき、2020年6月24日（水曜日）午後5時15分までに到着するようご返送くださいますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 2020年6月25日（木曜日）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 4 F 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。）

ご出席株主様へのお土産の配布はございませんのでご了承ください。

3. 目的事項

報告事項

1. 第106期（2019年4月1日から2020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106期（2019年4月1日から2020年3月31日まで）計算書類報告の件

決議事項

議案

取締役6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。

◎本招集ご通知に際して提供すべき書類のうち、①連結計算書類の「連結注記表」、②計算書類の「個別注記表」につきましては、法令および定款第15条の規定に基づき、インターネット上の当社ウェブサイト（<https://www.awapaper.co.jp/>）に掲載しておりますので、本添付書類には記載していません。したがって、本招集ご通知の添付書類は、監査役および会計監査人が監査報告を作成するに際し、監査をした書類の一部であります。

◎株主総会参考書類ならびに事業報告、計算書類および連結計算書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト（<https://www.awapaper.co.jp/>）に掲載させていただきます。

## 議決権行使についてのご案内

議決権は、以下の2つの方法により行使いただくことができます。

## 株主総会にご出席される場合

同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出  
ください。

日時  
2020年6月25日（木曜日）  
午前10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。  
(下記の行使期限までに到着するよう  
ご返送ください)



### 行使期限

2020年6月24日（水曜日）午後5時15分到着分まで

## 議決権行使書のご記入方法

[illegible]

※議決権行使書はイメージです。

## 議案について

全員賛成の場合→**賛**に○印

全員反対の場合 → **否** に○印

一部候補者に  
反対の場合 → 賛に○印をし、反対する候補者番号を下の空欄に記入

## 株主総会参考書類

### 議案 取締役6名選任の件

取締役全員（6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、取締役6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     | <small>み き やす ひろ</small><br>三 木 康 弘       | 代表取締役社長         | 再 任         |
| 2     | <small>なが お ひろ し</small><br>長 尾 浩 志       | 取締役専務執行役員       | 再 任         |
| 3     | <small>み き ふ じ ひこ</small><br>三 木 富士彦      | 取締役上席執行役員品質保証部長 | 再 任         |
| 4     | <small>おか ざわ さとる</small><br>岡 澤 智         | 取締役上席執行役員       | 再 任         |
| 5     | <small>まつ しげ かず み</small><br>松 重 和 美      | 社外取締役           | 再 任 社 外 独 立 |
| 6     | <small>くに はら じゅん いち ろう</small><br>國 原 惇一郎 |                 | 新 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<br>(生年月日)                              | 略歴、当社における地位および担当<br>(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> | 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.<br>Chairman(現任)<br>2003年4月 阿波製紙(上海)有限公司 董事長<br>(現 阿波濾材(上海)有限公司)<br>2014年4月 阿波製紙(上海)有限公司 董事(現任)<br>2019年6月(営業統括)<br>(重要な兼職の状況)<br>Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Chairman<br>一般社団法人徳島ニュービジネス協議会 会長                                                                                       | 305,003株   |
| 〔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、28年間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、取締役候補者としました。            |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |            |
| 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> | 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>2006年4月 当社常務執行役員<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.<br>Managing Director<br>2008年6月 当社取締役<br>2012年5月 当社取締役執行役員<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(現任)<br>(現 阿波濾材(上海)有限公司)<br>2015年4月 当社取締役専務執行役員(現任)<br>2019年6月(生産・生産管理・研究開発統括) | 7,000株     |
| 〔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、取締役候補者としました。 |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |            |

| 候補者番号                                                                                                                                                              | 氏名<br>(生年月日)                         | 略歴、当社における地位および担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 所有する当社の株式数 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 3                                                                                                                                                                  | 三木富士彦<br>(1965年12月31日生)<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>(現 阿波濾材(上海)有限公司)<br>2010年5月 当社取締役海外事業部長<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>2011年10月 阿波製紙(上海)有限公司 董事<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(現任)<br>2014年4月 当社取締役常務執行役員国際事業部長<br>2017年4月 当社取締役常務執行役員フィルターメディア事業部長<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(現任)<br>(グローバル品質保証統括)<br>(重要な兼職の状況)<br>阿波濾材(上海)有限公司 董事長 | 617,192株   |
| 〔取締役候補者とした理由〕<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、品質保証を統括する取締役として品質の向上に向けた意識改革に取り組み、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、取締役候補者としました。 |                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |
| 4                                                                                                                                                                  | 岡澤智<br>(1963年8月7日生)<br><b>再任</b>     | 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(現任)<br>(現 阿波濾材(上海)有限公司)<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>2019年4月 当社取締役上席執行役員(現任)<br>2019年6月 (財務・情報システム・総務・人事統括)<br>(重要な兼職の状況)<br>阿波濾材(上海)有限公司 監事                                                                                                                                                                                                                         | 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、取締役候補者としました。              |                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |

| 候補者番号                                                                                                                                                                                                     | 氏名<br>(生年月日)                                                                                | 略歴、当社における地位および担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 所有する当社の株式数 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 5                                                                                                                                                                                                         | <p>まつ しげ かず み<br/>松 重 和 美<br/>(1947年8月15日生)</p> <p><b>再任</b> <b>社外</b> <b>独立</b></p>        | <p>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/>(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</p> | 一株         |
| <p>〔社外取締役候補者とした理由〕<br/>松重和美氏は、大学教授・学長としての豊富な学識経験と高い見識を活かし、客観的な視点から経営全般に対し助言・提言を適宜行っており、引き続き社外取締役候補者となりました。なお、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> |                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |            |
| 6                                                                                                                                                                                                         | <p>くに はら じゅん いち ろう<br/>國 原 惇 一 郎<br/>(1947年4月23日生)</p> <p><b>新任</b> <b>社外</b> <b>独立</b></p> | <p>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</p>                                                                                                                                                                                                                              | 一株         |
| <p>〔社外取締役候補者とした理由〕<br/>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、業務執行を行う経営陣から独立した客観的視点から経営全般に対して提言をいただけるものと判断し、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、取締役候補者三木富士彦氏は、阿波瀧材（上海）有限公司の董事長を兼務しております。両社は当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. 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。
3. 松重和美氏は、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4年となります。
4. 当社は、松重和美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、同氏の再任が承認された場合、引き続き同氏を独立役員とする予定であります。また、國原惇一郎氏は株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員の要件を満たしており、同氏の選任が承認された場合、独立役員として同取引所に届け出る予定であります。
5. 松重和美氏は、2012年6月からニチコン株式会社の社外取締役を務めておりますが、同社は2015年12月以降、過去に独占禁止法および各国競争法に違反したとして、各国の司法当局から排除措置命令等を受けております。同社はこれを不服として取消訴訟を提起するなど、現在も審理が継続しております。同氏は、当該命令における調査を受けるまで発生事案の内容を認識しておりませんでした。日頃から法令の遵守の視点に立った意見を述べておりました。排除措置命令等受領後は取締役会等においてコンプライアンス体制の一層の強化を求めるなど、その職責を果たしております。
6. 当社は、松重和美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、同氏の再任が承認された場合、同氏との間で本契約を継続する予定であります。また、國原惇一郎氏の選任が承認された場合、同氏との間で同様の責任限定契約を締結する予定であります。

以 上

## 事業報告

(2019年4月1日から  
2020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、長期化する米中貿易摩擦の影響に加え、新型コロナウイルス感染症の拡大により急速に悪化してまいりました。

世界の自動車販売台数は、中国・インドを中心に世界各国で前年に比べ減少いたしました。このような状況のもと、当社グループの関連市場である自動車部品業界は、特に第4四半期後半に新型コロナウイルス感染症拡大の影響があり、大幅に需要が減少しております。一方、水処理関連市場では、産業用途や浄水器用途の需要が堅調に推移しております。

当社グループは、このような状況において、既存事業については主にアジア地域を中心とした拡販に努めてまいりましたが、自動車関連資材のクラッチ板用摩擦材原紙が顧客での内製化により大きく減少いたしました。さらに中国の景気減速による影響などを受け、一般産業用資材の販売が減少いたしました。

その結果、当社グループの当連結会計年度の業績は、売上高は15,353百万円（前年同期比804百万円減、5.0%減）、営業利益は246百万円（前年同期比28百万円減、10.5%減）、経常利益は受取補償金等もあり281百万円（前年同期比78百万円減、21.8%減）、親会社株主に帰属する当期純損失は中国子会社の固定資産売却益を計上しましたが、繰延税金資産を取り崩したことなどにより33百万円（前年同期は親会社株主に帰属する当期純利益36百万円）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 2019年4月1日 至 2020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 | 8,500                                 | 92.4         |
| 水処理関連資材 | 5,569                                 | 102.3        |
| 一般産業用資材 | 1,283                                 | 85.0         |
| 合計      | 15,353                                | 95.0         |

## 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、526百万円であります。

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

Thai United Awa Paper Co.,Ltd. 生産設備の改造等

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

当社阿南事業所 生産設備の改造等

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

阿波瀧材（上海）有限公司 土地使用権及び建物の売却

（注）阿波製紙（上海）有限公司は、2020年3月5日付で商号を阿波瀧材（上海）有限公司に変更いたしました。

## ③ 資金調達の状況

当社グループは、長期運転資金に充当するため、金融機関より長期借入金として800百万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 103 期<br>(2017年 3 月期) | 第 104 期<br>(2018年 3 月期) | 第 105 期<br>(2019年 3 月期) | 第 106 期<br>(当連結会計年度)<br>(2020年 3 月期) |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| 売 上 高 (百万円)                                                  | 16,300                  | 16,083                  | 16,158                  | 15,353                               |
| 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 (△) (百万円)       | 483                     | △1,219                  | 36                      | △33                                  |
| 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 (△) (円) | 47.66                   | △122.24                 | 3.65                    | △3.37                                |
| 総 資 産 (百万円)                                                  | 18,813                  | 16,816                  | 16,627                  | 16,840                               |
| 純 資 産 (百万円)                                                  | 7,479                   | 6,474                   | 6,462                   | 6,633                                |
| 1 株 当 た り<br>純 資 産 額 (円)                                     | 598.33                  | 481.71                  | 475.18                  | 475.31                               |

(注) 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 当社の財産および損益の状況

| 区 分                                                    | 第 103 期<br>(2017年 3 月期) | 第 104 期<br>(2018年 3 月期) | 第 105 期<br>(2019年 3 月期) | 第 106 期<br>(当 事 業 年 度)<br>(2020年 3 月期) |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------------|
| 売 上 高 (百万円)                                            | 12,956                  | 12,861                  | 12,935                  | 11,788                                 |
| 当 期 純 利 益 又 は<br>当 期 純 損 失 (△) (百万円)                   | 510                     | △1,229                  | 171                     | △306                                   |
| 1 株 当 た り 当 期 純 利 益 又 は<br>1 株 当 た り 当 期 純 損 失 (△) (円) | 50.26                   | △123.23                 | 17.20                   | △30.71                                 |
| 総 資 産 (百万円)                                            | 14,963                  | 13,046                  | 12,794                  | 12,765                                 |
| 純 資 産 (百万円)                                            | 5,423                   | 4,129                   | 4,229                   | 3,861                                  |
| 1 株 当 た り<br>純 資 産 額 (円)                               | 542.72                  | 411.75                  | 420.58                  | 382.62                                 |

(注) 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。

### (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 |
| 阿波濾材（上海）有限公司                   | 中国  | 25,000千米ドル  | 97.6% | エンジン用濾材の販売                     |

(注) 阿波製紙（上海）有限公司は、2020年3月5日付で商号を阿波濾材（上海）有限公司に変更いたしました。

### (4) 対処すべき課題

今後の見通しにつきましては、新型コロナウイルス感染症の世界的な拡大により、国内経済・世界経済ともに急速に悪化しており、極めて厳しい状況が続くものと予測されます。このような状況のもと、当社グループは以下の事項を主要な課題として認識し、今後の事業展開を図ってまいります。

#### ① 収益構造の改善と資本効率の向上

原燃料の調達及び生産工程、物流、生販在の管理、固定費の削減等、生産プロセスにおけるコスト構造の改革を進めてまいります。また、全社的な間接業務の効率化を目的とし、ITを活用した生産性向上や業務プロセスの見直しを進めてまいります。収益構造の改善と競争力の強化に加え人財の高度化を図ることで、効率的な経営資源の活用と収益基盤の確立に努めてまいります。

#### ② 中核商品のグローバル市場における競争優位の追求

##### ・分離膜支持体事業

分離膜用湿式不織布は、競争激化のなか、伸びていく市場に対して圧倒的な高品質の実現、さらなる生産性の向上が課題となっております。今後は生産能力の増強に取り組み、シェア拡大に努めてまいります。

- ・フィルターメディア事業

エンジン用濾材は、タイ国・中国への生産移管を進めコストダウンによる収益改善に取り組んでおります。今後は、エンジン用以外のフィルトレーション市場を開拓するため、油圧・空調・産業用等の様々な分野におけるニーズに適合する製品の開発・拡販に努めてまいります。

### ③ 新市場の開拓と事業領域の拡大

- ・サーマルマネジメント事業

自動車における動力源の電動化や電子機器の小型化・高性能化によりサーマルマネジメントのニーズが高まりつつあります。当社では、新市場開拓に向け断熱・熱拡散・放熱などの機能をもつサーマルマネジメント材料の開発、ラインナップの拡充を行っております。2020年4月1日付で新設した「事業創造部」は、市場開拓と商品開発を強化し、新事業創出を加速させるよう取り組んでまいります。

- ・水処理事業

水処理事業はさらなる拡販と原価低減が課題となっております。MBR(膜分離活性汚泥法)という分離膜と活性汚泥法を組み合わせた廃水処理装置「M-fine」は、水資源問題が世界的に深刻化する昨今、水のリサイクル利用を見据え、水資源の保全と有効利用に貢献してまいります。2020年4月1日付で新設した「水環境事業部」は、中国・東南アジアを中心にグローバルな営業体制を整えるとともに生産体制の構築に取り組んでまいります。

### ④ 戦略投資の強化

中核商品の競争力強化や品質向上のための投資に加え、コーポレートベンチャーキャピタル等の活用を通して、当社の技術と異業種・異分野がもつ技術の融合を図り、次世代中核商品の開発や新市場への参入、事業拡大を目的とした各種アライアンスの戦略投資をさらに強化してまいります。

株主の皆様におかれましては、今後とも格別のご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。

(5) 主要な事業内容（2020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（2020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 |
| 阿波濾材（上海）有限公司                   | 中国  |

（注）2017年2月9日開催の取締役会において、阿波濾材（上海）有限公司の解散を決議しております。

## (7) 使用人の状況 (2020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 |
|------------|-----------------------|
| 664名 (22名) | 4名減 (2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、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 |
|------------|-----------|---------|-------------|
| 436名 (17名) | 2名減 (5名減) | 40.0歳   | 17.4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、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 (2020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         | 1,843百万円  |
| 株 式 会 社 み ず ほ 銀 行       | 1,071百万円  |
| 株 式 会 社 三 菱 U F J 銀 行   | 897百万円    |
| 株 式 会 社 商 工 組 合 中 央 金 庫 | 422百万円    |

## 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         | 1,843百万円  |
| 株 式 会 社 三 菱 U F J 銀 行   | 874百万円    |
| 株 式 会 社 み ず ほ 銀 行       | 838百万円    |
| 株 式 会 社 商 工 組 合 中 央 金 庫 | 422百万円    |

(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（2020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193,932株を含む。）
- ③ 株主数 2,995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    |
| 株式会社マーレフィルターシステムズ   | 432   | 4.33    |
| 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    |
| 丸 紅 株 式 会 社         | 220   | 2.21    |
| 株 式 会 社 徳 島 大 正 銀 行 | 200   | 2.00    |

（注） 持株比率は、自己株式（193,932株）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)         |

- (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個あたり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（2020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   | (営業統括 事業アライアンス担当)<br>Thai United Awa Paper Co.,Ltd. Chairman<br>阿波濾材(上海)有限公司 董事<br>一般社団法人徳島ニュービジネス協議会 会長 |
| 取 締 役         | 長 尾 浩 志   | 専務執行役員(社長補佐 生産・生産管理・研究開発<br>統括 事業継続マネジメント・安全衛生マネジメン<br>ト・海外子会社・関連会社担当)<br>阿波濾材(上海)有限公司 董事                |
| 取 締 役         | 三 木 富 士 彦 | 上席執行役員 品質保証部長<br>(グローバル品質保証統括 品質マネジメント・環境<br>マネジメント・見える化改善活動・SDGs担当)<br>阿波濾材(上海)有限公司 董事長                 |
| 取 締 役         | 岡 澤 智     | 上席執行役員(財務・情報システム・総務・人事統括<br>リスクマネジメント・コンプライアンス担当)<br>阿波濾材(上海)有限公司 監事                                     |
| 取 締 役         | 田 中 健 一   | 株式会社キーストーン・パートナーズ アドバイザー(社外委員)                                                                           |
| 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                                                         |
| 常 勤 監 査 役     | 吉 井 康 夫   |                                                                                                          |
| 監 査 役         | 岸 宏 次     | 税理士法人アクシス 代表社員                                                                                           |
| 監 査 役         | 内 田 善 久   | 七福興業株式会社 代表取締役社長                                                                                         |

- (注) 1. 取締役田中健一氏および松重和美氏は、社外取締役であります。
2. 監査役岸 宏次氏および内田善久氏は、社外監査役であります。
3. 監査役岸 宏次氏は、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。
4. 当社は、取締役田中健一氏および松重和美氏ならびに監査役岸 宏次氏を、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。
5. 2018年6月27日開催の第104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竹内洋一氏が選任されております。

## ② 当事業年度中の取締役の異動

当事業年度中の取締役の地位・担当等の異動は次のとおりです。

## イ. 退任

2019年6月26日開催の第105期定時株主総会終結の時をもって、取締役福永健司氏が任期満了により退任いたしました。

## ロ. 2019年6月26日付

| 氏 名       | 新                   | 旧                          |
|-----------|---------------------|----------------------------|
| 三 木 富 士 彦 | 取締役上席執行役員<br>品質保証部長 | 取締役上席執行役員<br>フィルターメディア事業部長 |

## ③ 取締役および監査役の報酬等の額

| 区 分                | 支 給 人 員    | 支 給 額                  |
|--------------------|------------|------------------------|
| 取 締 役<br>(うち社外取締役) | 7名<br>(2名) | 100,008千円<br>(4,800千円) |
| 監 査 役<br>(うち社外監査役) | 3名<br>(2名) | 16,200千円<br>(4,800千円)  |
| 合 計                | 10名        | 116,208千円              |

(注) 1. 取締役の支給額には、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。

2. 2008年6月30日開催の第94期定時株主総会において、取締役の報酬限度額は年額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。また年額240百万円の内枠で、2016年6月28日開催の第102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。

3. 2008年6月30日開催の第94期定時株主総会において、監査役の報酬限度額は年額30百万円以内と決議いただいております。

4. 上記取締役の支給額には、(注)2. 記載のストック・オプション報酬として割り当てた新株予約権に係る当事業年度における取締役(社外取締役を除く。)4名に対する費用計上額11,808千円が含まれております。

## ④ 社外役員に関する事項

## イ. 重要な兼職先と当社との関係

・取締役田中健一氏は、株式会社キーストーン・パートナーズのアドバイザー(社外委員)を兼務しております。なお、当社と同社との間には、特筆すべき関係はありません。

- ・取締役松重和美氏は、京都大学名誉教授および四国大学・四国大学短期大学部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。
- ・監査役岸 宏次氏は、税理士法人アクシスの代表社員を兼務しております。なお、当社と同法人との間には、特筆すべき関係はありません。
- ・監査役内田善久氏は、七福興業株式会社の代表取締役社長を兼務しております。なお、当社と同社との間には、特筆すべき関係はありません。

ロ. 当事業年度における主な活動状況

| 氏 名                  | 出 席 状 況 お よ び 発 言 状 況                                                                                                                                                     |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 田 中 健 一<br>( 取 締 役 ) | 当事業年度に開催した14回の取締役会のうち13回出席し、経営者としての高い見識と豊富な海外経験に基づき、業務執行を行う経営陣から独立した客観的視点から経営全般に対し助言・提言等を行うことなどにより、監督機能を果たしております。                                                         |
| 松 重 和 美<br>( 取 締 役 ) | 当事業年度に開催した14回の取締役会のうち14回全てに出席し、大学教授・学長としての豊富な学識経験と高い見識を活かし、客観的な視点から経営全般に対し助言・提言等を行うことなどにより、監督機能を果たしております。                                                                 |
| 岸 宏 次<br>( 監 査 役 )   | 当事業年度に開催した14回の取締役会のうち13回出席し、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15回の監査役会のうち15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。    |
| 内 田 善 久<br>( 監 査 役 ) | 当事業年度に開催した14回の取締役会のうち14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15回の監査役会のうち15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。 |

(注) 上記取締役会の開催回数のほか、会社法第370条および当社定款第24条の規定に基づき、取締役会決議があったものとみなす書面決議が1回ありました。

ハ. 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。

#### (4) 会計監査人の状況

##### ① 会計監査人の名称

有限責任監査法人トーマツ

##### 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               | 24,500千円  |
| 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 | 24,500千円  |

- (注) 1. 連結子会社につきましては、現地にて公認会計士または監査法人に相当する資格を持った者により監査を受けております。
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。

##### 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。

## (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. 監査役の職務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 当社の監査役の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

当社はコーポレートガバナンス・コードを踏まえて取締役会を運営しております。

社内取締役と執行役員による経営会議にて業務執行に関する重要課題についての討議を行い、経営の諸課題に対応しております。

社外取締役は監査役と適宜連携をとり、審議の活性化や経営監督機能の一層の強化に努めております。

### ② 損失の危険の管理について

当社グループのリスク発生の未然の防止、事故発生時の対応のため、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した優先リスクについて対応に取り組んでおり、取締役会に報告しております。

今期はリスクマネジメント委員会にて、事業等リスクの管理体制高度化に向けて想定されるリスク内容とその対応策等について検討を行いました。

気候変動・災害等においては、BCP対応策として、大規模災害が発生した場合の被害に備え、重要業務の早期復旧に向けたBCP基本方針および計画を策定し、建屋・設備の対策を進めるとともに、各種訓練の実施および防災備品の拡充などを行っております。

また、新型コロナウイルス感染症については、政府主導の下、社内での対策を定めて感染予防を徹底しております。

### ③ コンプライアンスについて

コンプライアンス体制の強化・推進を図るため、コンプライアンス情報を年6回発信し、関係法令の研修など法令遵守の啓蒙に努めており、また、法令および社内規程等に違反する行為を対象とした内部通報制度を整備し、全従業員に周知を行っています。

コンプライアンスに関する討議を行うコンプライアンス委員会を年5回開催し、内部通報の有無の確認や課題の討議を行うなど、コンプライアンス遵守の徹底を図っております。また顧問弁護士による管理者教育や若年層と交替勤務者への教育研修を実施しております。

#### ④ 当社グループにおける業務の適正の確保について

当社グループ会社は関係会社管理規程に基づき財務状況等の重要な事項について、当社へ適時・定期的に報告を行っております。

また、所管部署より経営に影響を及ぼす事象の確認について定期的にモニタリングを行っているほか、内部監査室によるグループ会社の監査を定期的を実施しております。

#### ⑤ 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について

監査役の取締役会への出席および常勤監査役による経営会議その他重要な会議への出席を通じ、経営の意思決定の過程および業務の執行状況を把握できる体制としており、監査役の職務を補助する者として、監査役付の使用人を配置しております。

また、監査役は内部監査部門から定期的に監査結果の報告を受けているほか、代表取締役との意見交換を年2回実施しており、経営幹部との意見交換を必要に応じて実施しております。さらに、必要に応じ社外取締役や会計監査人との情報交換を行い連携しております。

#### ⑥ 財務報告の信頼性および適正性の確保について

財務報告の信頼性に影響を及ぼす影響の重要性を勘案して評価範囲を決定し、財務報告に係る内部統制の有効性評価を実施しております。

前期の定時株主総会招集ご通知において送付後、計算書類個別注記表に記載漏れが発見されましたが、再発防止に向け作成担当部署において業務改善を行っております。

#### ⑦ 反社会的勢力排除について

取引先に対しては、定期的に外部調査機関を用いて反社会的勢力との関係の有無を調査しており、反社会的勢力でないことを確認しております。

反社会的勢力排除については、コンプライアンス研修等により社内教育を行っております。

---

(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。ただし、比率につきましては、表示単位未満を四捨五入しております。

# 連結貸借対照表

(2020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>6,819,367</b>  | <b>流 動 負 債</b>               | <b>6,121,277</b>  |
| 現 金 及 び 預 金            | 735,412           | 支 払 手 形 及 び 買 掛 金            | 1,186,147         |
| 受 取 手 形 及 び 売 掛 金      | 2,722,209         | 電 子 記 録 債 務                  | 1,407,559         |
| 電 子 記 録 債 権            | 319,780           | 短 期 借 入 金                    | 1,717,858         |
| 商 品 及 び 製 品            | 1,057,263         | 1 年 内 返 済 予 定 の 長 期 借 入 金    | 797,039           |
| 仕 掛 品                  | 704,819           | 未 払 法 人 税 等                  | 46,835            |
| 原 材 料 及 び 貯 蔵 品        | 903,961           | 賞 与 引 当 金                    | 226,379           |
| そ の 他                  | 376,000           | そ の 他                        | 739,457           |
| 貸 倒 引 当 金              | △81               | <b>固 定 負 債</b>               | <b>4,086,193</b>  |
| <b>固 定 資 産</b>         | <b>10,021,580</b> | 長 期 借 入 金                    | 2,798,396         |
| <b>有 形 固 定 資 産</b>     | <b>9,420,993</b>  | リ ー ス 債 務                    | 71,351            |
| 建 物 及 び 構 築 物          | 3,328,852         | 再 評 価 に 係 る 繰 延 税 金 負 債      | 373,873           |
| 機 械 装 置 及 び 運 搬 具      | 2,783,086         | 退 職 給 付 に 係 る 負 債            | 841,407           |
| 土 地                    | 2,734,683         | 資 産 除 去 債 務                  | 1,165             |
| リ ー ス 資 産              | 63,487            | <b>負 債 合 計</b>               | <b>10,207,471</b> |
| 建 設 仮 勘 定              | 165,860           | <b>純 資 産 の 部</b>             |                   |
| そ の 他                  | 345,023           | <b>株 主 資 本</b>               | <b>3,618,164</b>  |
| <b>無 形 固 定 資 産</b>     | <b>17,546</b>     | 資 本 金                        | 1,385,137         |
| <b>投 資 そ の 他 の 資 産</b> | <b>583,041</b>    | 資 本 剰 余 金                    | 1,375,899         |
| 投 資 有 価 証 券            | 194,927           | 利 益 剰 余 金                    | 971,788           |
| 繰 延 税 金 資 産            | 16,756            | 自 己 株 式                      | △114,661          |
| そ の 他                  | 372,357           | <b>そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額</b> | <b>1,124,869</b>  |
| 貸 倒 引 当 金              | △1,000            | そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金      | △35,463           |
| <b>資 産 合 計</b>         | <b>16,840,948</b> | 土 地 再 評 価 差 額 金              | 836,565           |
|                        |                   | 為 替 換 算 調 整 勘 定              | 323,766           |
|                        |                   | <b>新 株 予 約 権</b>             | <b>43,699</b>     |
|                        |                   | <b>非 支 配 株 主 持 分</b>         | <b>1,846,743</b>  |
|                        |                   | <b>純 資 産 合 計</b>             | <b>6,633,476</b>  |
|                        |                   | <b>負 債 ・ 純 資 産 合 計</b>       | <b>16,840,948</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

(2019年4月1日から  
2020年3月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目             | 金 額        |
|-----------------|------------|
| 売上高             | 15,353,164 |
| 売上原価            | 12,829,032 |
| 売上総利益           | 2,524,131  |
| 販売費及び一般管理費      | 2,277,272  |
| 営業利益            | 246,859    |
| 営業外収益           |            |
| 受取利息及び配当金       | 8,317      |
| 受取口イリティ         | 7,148      |
| 技術取             | 7,018      |
| 受そ              | 86,323     |
| 営業外費用           | 15,748     |
| 支払払             | 50,766     |
| 手形              | 4,108      |
| 為替              | 14,188     |
| 売却              | 7,160      |
| その              | 13,340     |
| 常利              | 89,564     |
| 特別利益            | 281,850    |
| 固定資産売却益         | 363,448    |
| 特別損失            |            |
| 固定資産売却損         | 69         |
| 固定資産除却損         | 10,517     |
| 税金等調整前当期純利益     | 634,712    |
| 法人税、住民税及び事業税    | 62,631     |
| 法人税等調整額         | 503,148    |
| 当期純利益           | 68,933     |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 102,549    |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 | 33,616     |

(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

(2019年4月1日から)  
(2020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 | 1,040,442 | △117,072 | 3,684,407   |
| 当 期 変 動 額               |           |           |           |          |             |
| 剰 余 金 の 配 当             |           |           | △34,911   |          | △34,911     |
| 親会社株主に帰属する<br>当 期 純 損 失 |           |           | △33,616   |          | △33,616     |
| 自 己 株 式 の 取 得           |           |           |           | △29      | △29         |
| 自 己 株 式 の 処 分           |           |           | △126      | 2,440    | 2,314       |
| 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           | －         | －         | △68,653   | 2,411    | △66,242     |
| 当 期 末 残 高               | 1,385,137 | 1,375,899 | 971,788   | △114,661 | 3,618,164   |

|                         | その他の包括利益累計額                   |                    |                      |                                 | 新 予 約 株 権 | 非 支 配 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 定<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               | 2,598                         | 836,565            | 216,157              | 1,055,321                       | 34,201    | 1,688,689     | 6,462,620 |
| 当 期 変 動 額               |                               |                    |                      |                                 |           |               |           |
| 剰 余 金 の 配 当             |                               |                    |                      |                                 |           |               | △34,911   |
| 親会社株主に帰属する<br>当 期 純 損 失 |                               |                    |                      |                                 |           |               | △33,616   |
| 自 己 株 式 の 取 得           |                               |                    |                      |                                 |           |               | △29       |
| 自 己 株 式 の 処 分           |                               |                    |                      |                                 |           |               | 2,314     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | △38,062                       |                    | 107,609              | 69,547                          | 9,498     | 158,054       | 237,099   |
| 当 期 変 動 額 合 計           | △38,062                       | －                  | 107,609              | 69,547                          | 9,498     | 158,054       | 170,856   |
| 当 期 末 残 高               | △35,463                       | 836,565            | 323,766              | 1,124,869                       | 43,699    | 1,846,743     | 6,633,476 |

(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

(2020年3月31日現在)

(単位：千円)

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

| 資 産 の 部            |                   | 負 債 の 部                  |                   |
|--------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| 科 目                | 金 額               | 科 目                      | 金 額               |
| <b>流 動 資 産</b>     | <b>5,009,719</b>  | <b>流 動 負 債</b>           | <b>4,876,892</b>  |
| 現金及び預金             | 351,583           | 支払手形                     | 34,976            |
| 受取手形               | 40,581            | 電子記録債権                   | 1,407,559         |
| 電子記録債権             | 319,780           | 買掛金                      | 822,350           |
| 売掛金                | 2,187,828         | 短期借入金                    | 1,080,001         |
| 商品及び製品             | 833,692           | 1年内返済予定の長期借入金            | 631,880           |
| 仕掛品                | 641,143           | リース債務                    | 35,153            |
| 原材料及び貯蔵品           | 425,756           | 未払金                      | 380,598           |
| 前払費用               | 12,610            | 未払費用                     | 85,050            |
| その他の               | 196,823           | 未払法人税等                   | 25,816            |
| 貸倒引当金              | △81               | 賞与引当金                    | 226,379           |
| <b>固 定 資 産</b>     | <b>7,755,899</b>  | その他の                     | 147,126           |
| <b>有 形 固 定 資 産</b> | <b>6,214,042</b>  | <b>固 定 負 債</b>           | <b>4,026,971</b>  |
| 建物                 | 2,437,055         | 長期借入金                    | 2,798,396         |
| 構築物                | 59,876            | リース債務                    | 70,715            |
| 機械及び装置             | 952,428           | 再評価に係る繰延税金負債             | 373,873           |
| 車両運搬具              | 15,774            | 退職給付引当金                  | 782,821           |
| 工具、器具及び備品          | 62,947            | 資産除去債務                   | 1,165             |
| 土地                 | 2,523,533         | <b>負 債 合 計</b>           | <b>8,903,863</b>  |
| リース資産              | 57,810            | <b>純 資 産 の 部</b>         |                   |
| 建設仮勘定              | 104,615           | <b>株 主 資 本</b>           | <b>3,016,952</b>  |
| <b>無 形 固 定 資 産</b> | <b>17,538</b>     | 資本金                      | 1,385,137         |
| ソフトウェア             | 11,013            | 資本剰余金                    | 1,375,899         |
| その他の               | 6,525             | 資本準備金                    | 1,375,899         |
| <b>投資その他の資産</b>    | <b>1,524,317</b>  | <b>利 益 剰 余 金</b>         | <b>370,577</b>    |
| 投資有価証券             | 194,927           | 利益準備金                    | 82,474            |
| 関係会社株式             | 908,039           | その他利益剰余金                 | 288,102           |
| 関係会社出資金            | 258,168           | 別途積立金                    | 403,000           |
| 関係会社長期未収入金         | 52,238            | 繰越利益剰余金                  | △114,897          |
| 保険積立金              | 75,134            | <b>自 己 株 式</b>           | <b>△114,661</b>   |
| その他の               | 36,809            | 評価・換算差額等                 | 801,102           |
| 貸倒引当金              | △1,000            | その他有価証券評価差額金             | △35,463           |
| <b>資 産 合 計</b>     | <b>12,765,618</b> | 土地再評価差額金                 | 836,565           |
|                    |                   | 新株予約権                    | 43,699            |
|                    |                   | <b>純 資 産 合 計</b>         | <b>3,861,754</b>  |
|                    |                   | <b>負 債 及 び 純 資 産 合 計</b> | <b>12,765,618</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

(2019年4月1日から)  
(2020年3月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目          | 金 額     |            |
|--------------|---------|------------|
| 売上高          |         | 11,788,252 |
| 売上原価         |         | 9,851,576  |
| 売上総利益        |         | 1,936,675  |
| 販売費及び一般管理費   |         | 1,933,534  |
| 営業利益         |         | 3,141      |
| 営業外収益        |         |            |
| 受取利息及び配当金    | 58,425  |            |
| 受取ロイヤリティ     | 64,544  |            |
| 受取補償金        | 86,323  |            |
| その他の         | 39,214  | 248,507    |
| 営業外費用        |         |            |
| 支払利息         | 23,437  |            |
| 為替差損         | 4,292   |            |
| その他の         | 17,860  | 45,589     |
| 経常利益         |         | 206,059    |
| 特別利益         |         |            |
| 貸倒引当金戻入額     | 31,000  | 31,000     |
| 特別損失         |         |            |
| 固定資産除却損      | 10,517  | 10,517     |
| 税引前当期純利益     |         | 226,542    |
| 法人税、住民税及び事業税 | 31,221  |            |
| 法人税等調整額      | 501,708 | 532,929    |
| 当期純損失        |         | 306,387    |

(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

(2019年4月1日から  
2020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<br>合 計 |
|                         |           | 資本準備金     | 資本剰余金<br>合 計 | 利益準備金     | その他利益剰余金     |               | 利益剰余金<br>合 計 |          |                |
|                         |           |           |              |           | 別 途<br>積 立 金 | 繰越利益<br>剰 余 金 |              |          |                |
| 当 期 首 残 高               | 1,385,137 | 1,375,899 | 1,375,899    | 82,474    | 403,000      | 226,527       | 712,001      | △117,072 | 3,355,966      |
| 当 期 変 動 額               |           |           |              |           |              |               |              |          |                |
| 剰 余 金 の 配 当             |           |           |              |           |              | △34,911       | △34,911      |          | △34,911        |
| 当 期 純 損 失               |           |           |              |           |              | △306,387      | △306,387     |          | △306,387       |
| 自 己 株 式 の 取 得           |           |           |              |           |              |               |              | △29      | △29            |
| 自 己 株 式 の 処 分           |           |           |              |           |              | △126          | △126         | 2,440    | 2,314          |
| 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           | -         | -         | -            | -         | -            | △341,424      | △341,424     | 2,411    | △339,013       |
| 当 期 末 残 高               | 1,385,137 | 1,375,899 | 1,375,899    | 82,474    | 403,000      | △114,897      | 370,577      | △114,661 | 3,016,952      |

|                         | 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               | 2,598            | 836,565            | 839,164                | 34,201 | 4,229,332 |
| 当 期 変 動 額               |                  |                    |                        |        |           |
| 剰 余 金 の 配 当             |                  |                    |                        |        | △34,911   |
| 当 期 純 損 失               |                  |                    |                        |        | △306,387  |
| 自己株式の取得                 |                  |                    |                        |        | △29       |
| 自己株式の処分                 |                  |                    |                        |        | 2,314     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | △38,062          |                    | △38,062                | 9,498  | △28,563   |
| 当 期 変 動 額 合 計           | △38,062          | -                  | △38,062                | 9,498  | △367,577  |
| 当 期 末 残 高               | △35,463          | 836,565            | 801,102                | 43,699 | 3,861,754 |

(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

2020年5月15日

阿波製紙株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ  
高松事務所

指定有限責任社員 公認会計士 久保 誉一 (印)  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 田中 賢治 (印)  
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、阿波製紙株式会社の2019年4月1日から2020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。

### 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又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社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

2020年5月15日

阿波製紙株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ  
高松事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 久保 誉一 (印)

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 田中 賢治 (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2019年4月1日から2020年3月31日までの第106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。

### 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又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

## 監査役会の監査報告

### 監 査 報 告 書

当監査役会は、2019年4月1日から2020年3月31日までの第106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、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、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
  - 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」（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

会計監査人有限責任監査法人トーマツ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

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2020年5月18日

阿波製紙株式会社 監査役会

常勤監査役 吉井 康夫 ⑩

社外監査役 岸 宏次 ⑩

社外監査役 内田 善久 ⑩

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



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。