

日 時

2020年2月26日（水曜日） 午前10時
受付開始予定 午前9時

場 所

東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号
日本橋室町野村ビル（YUITO）
野村コンファレンスプラザ日本橋5階大ホール

前回とはフロアが異なっておりますので、ご注意ください。

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7名選任の件
- 第3号議案 監査役2名選任の件

第70回
定時株主総会
招集ご通知

書面（郵送）による議決権行使期限

2020年2月25日（火曜日）
午後5時30分到着分まで

株主の皆さまへ



株主の皆さまには、日頃より格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

2019年12月1日に代表取締役社長に就任いたしました佐野健一でございます。決意も新たに社業の発展に専心努力いたす所存でございますので、よろしく願いいたします。

また当社は、2020年2月に創立70周年を迎えます。これも株主の皆さまをはじめお取引先、お客さまのご支援の賜物と深く感謝いたします。

さて、当社第70回定時株主総会を2020年2月26日に開催いたしますので、ここに招集ご通知をお届けいたします。

当社グループでは、3カ年経営計画「HOKKO Growing Plan 2020」の最終年度の目標達成に向け、役職員一丸となって邁進してまいります。

株主の皆さまにおかれましては、今後とも一層のご支援とご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。

2020年2月

代表取締役社長 佐野健一

企業理念

「社会貢献」「環境」「技術」を経営のキーワードとし、全ての人々の幸せのため、食糧の安定供給に寄与する安全で安心な農薬製品および産業活動を幅広く支えるファインケミカル製品を社会に提供していきます。

経営の基本方針

『企業理念』の実現に向け、立案した事業計画を着実に実行することにより、持続的かつ安定的な成長を実現し、国内外の産業の発展と豊かな社会づくりに貢献します。

また、取締役会を中心とした経営の自己規律のもと、中長期的な企業価値の向上を図るとともに、社会に信頼される企業であり続けます。

目次

招集ご通知

第70回定時株主総会招集ご通知 3

議決権行使方法のご案内 4

株主総会参考書類

第1号議案 剰余金の処分の件 5

第2号議案 取締役7名選任の件 6

第3号議案 監査役2名選任の件 11

(添付書類)

事業報告 13

連結計算書類 27

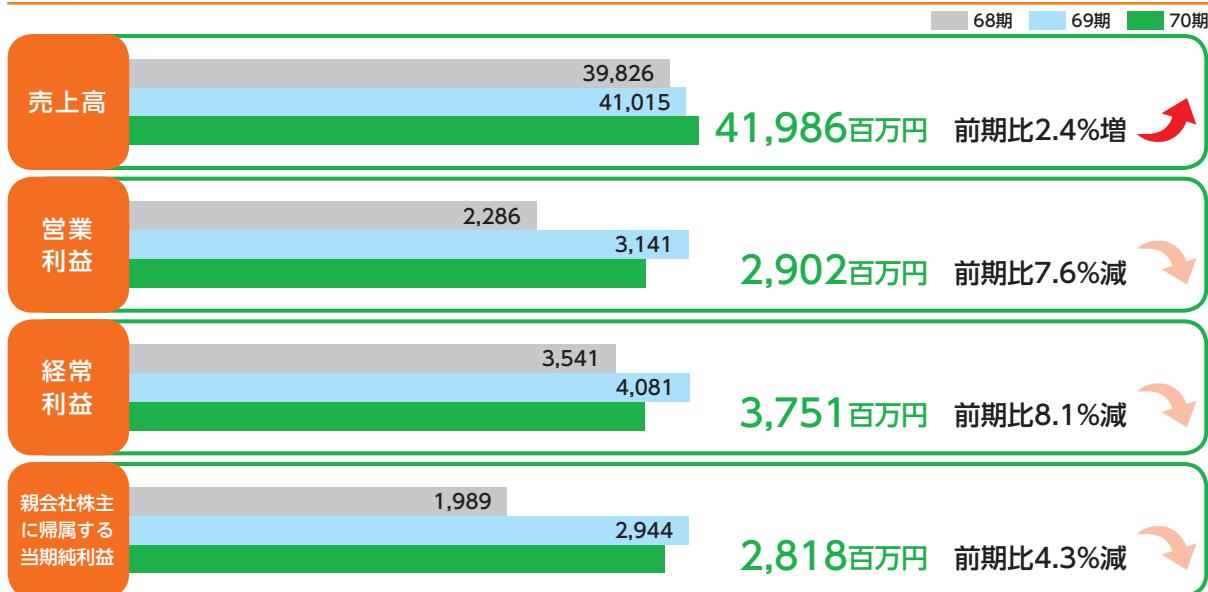
計算書類 29

監査報告 31

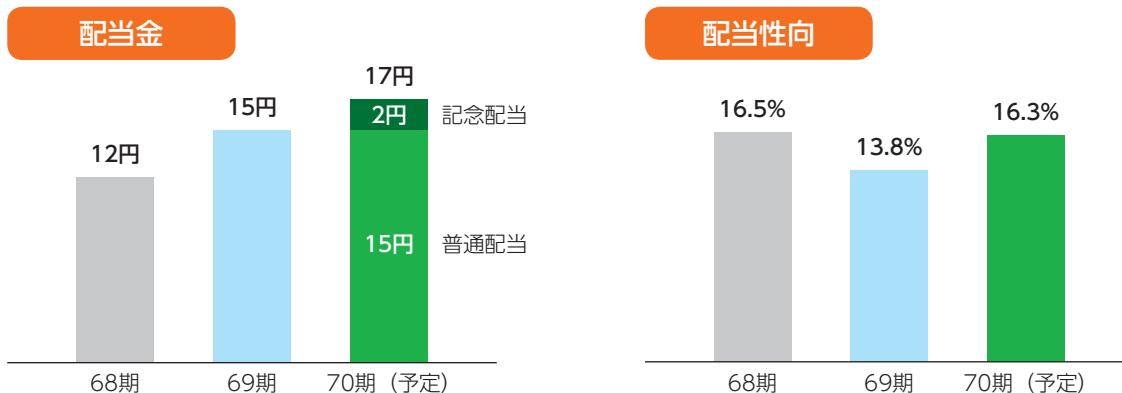
ご参考 (HOKKO NOW) 35

2019年11月期 決算のポイント

1 【連結】前期比減益となるが、新分野進出により売上高は増加



2 年間配当金は、創立70周年記念配当2円を含む17円に増配予定



招集
通知

株主
総会
参考
書類

事業
報告

連結
計算
書類
等

監査
報告

参考

証券コード4992
2020年2月3日

株 主 各 位

東京都中央区日本橋本町一丁目5番4号
北興化学工業株式会社
代表取締役社長 佐野 健一

第70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御礼申し上げます。

さて、当社第70回定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席くださいますようご通知申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、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の賛否をご表示いただき、2020年2月25日（火曜日）午後5時30分までに到着するように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2月26日（水曜日）午前10時（受付開始予定：午前9時）

2. 場 所 東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号 日本橋室町野村ビル（YUITO）
野村コンファレンスプラザ日本橋5階 大ホール
（末尾の「株主総会会場ご案内図」をご参照ください。）
前回とはフロアが異なっておりますので、ご注意ください。

3. 会議の目的事項

- 報告事項**
1. 第70期（2018年12月1日から2019年11月30日まで）事業報告、連結計算書類並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70期（2018年12月1日から2019年11月30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7名選任の件
第3号議案 監査役2名選任の件

以 上

議決権行使方法のご案内

議決権は、株主の皆さまが当社の経営にご参加いただくための大切な権利です。
株主総会参考書類をご参考のうえ、ご行使いただきますようお願い申し上げます。

■ 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。
なお、議事資料として本招集ご通知をご持参ください。
代理人により議決権を行使される場合は、議決権を有する他の株主の方1名を代理人として株主総会にご出席いただけます。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。



株主総会開催日時

2020年2月26日(水)

午前10時

(受付開始予定 午前9時)

■ 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。
行使期限後に到着する行使書が多数あります。お早めにご投函ください。



行使期限

2020年2月25日(火)

午後5時30分到着

議決権行使書

御中

株主総会日 議決権の数 XX股

議決権行使の旨

議決権の行使 議決権の数 XX股

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. _____

10

株主総会参考書類

第1号議案

剰余金の処分の件

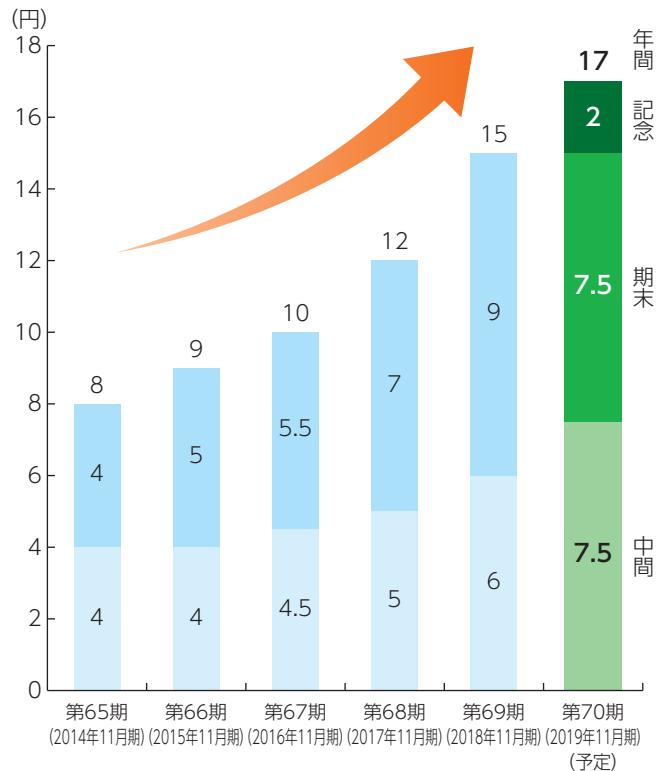
期末配当に関する事項

当社は、株主の皆さまへの安定的な利益配分の継続を基本方針とし、内部留保の蓄積や成長投資とのバランスを図りつつ、利益の動向に応じた株主還元の実施を目指しております。

第70期の期末配当につきましては、1株あたり普通配当7円50銭に加えて、2019年10月29日に発表いたしましたとおり、創立70周年記念配当2円を実施させていただきたいと存じます。したがって、期末配当につきましては、1株あたり9円50銭といたしたいと存じます。

中間配当金として、1株につき7円50銭をお支払いいたしておりますので、当期の年間配当金は1株につき17円となり、前期に比べて2円の増配となります。

＜ご参考＞1株あたりの配当金の推移



1	配当財産の種類	金 銭
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9円50銭 (普通配当7円50銭、記念配当2円)	
	総 額	257,282,572円
3	剰余金の配当が効力を生じる日	2020年2月27日

第2号議案

取締役7名選任の件

取締役7名全員は、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7名(うち社外取締役4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	現在の当社における地位
1	再任 さ 佐 の けん いち 佐 野 健 一	代表取締役社長
2	再任 はし 橋 もと てつ よし 橋 本 哲 芳	取締役専務執行役員
3	再任 なか しま よし かつ 中 島 喜 勝	取締役
4	再任 たる 垂 み ひろ ゆき 垂 水 裕 之 社外 独立	取締役(社外取締役)
5	新任 た ぐち よし き 田 口 芳 樹 社外 独立	
6	新任 いし 石 お 尾 まさる 石 尾 勝 社外 独立	
7	新任 すず 鈴 き ふみ お 鈴 木 史 郎 社外	

招集
通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

候補者 番号	1	佐野 健一 (1957年8月4日生)	所有する当社の株式数 19,800株
再任	取締役会 出席状況 11/12回	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	
		1981年4月 当社入社 2005年7月 当社営業企画部次長 2007年4月 当社企画部次長 2012年2月 当社総務部長 2014年2月 当社執行役員企画管理グループ副担 当企画部長兼総務部長	2016年2月 当社取締役執行役員企画管理グルー プ担当企画部長兼総務部長 2016年7月 当社取締役執行役員農業事業グルー プ副担当営業部長 2018年2月 当社取締役常務執行役員農業事業グ ループ担当営業部長 2019年12月 当社代表取締役社長(現任)
		取締役候補者とした理由	
		佐野健一氏は、当社取締役就任後、企画・管理部門の担当を経て、現在は農業事業を指揮して、当社の業績向上に貢献してまいりました。また2019年12月からは当社代表取締役社長に就任し、引き続き農業事業の統括も兼務しております。 農業営業、企画・管理部門等での豊富な業務経験と実績を有しており、当社グループの持続的な企業価値の向上と経営監督機能の更なる強化を実現できる人材と考え、引き続き取締役としての選任をお願いするものであります。	

候補者 番号	2	橋本 哲芳 (1955年8月24日生)	所有する当社の株式数 19,200株
再任	取締役会 出席状況 12/12回	略歴、地位、担当および重要な兼職の状況	
		1979年4月 当社入社 2004年7月 当社ファインケミカル営業部次長 2008年2月 当社化成品研究所長 2011年2月 当社執行役員ファインケミカル事業 グループ副担当ファインケミカル企 画業務部長 2011年12月 当社執行役員ファインケミカル事業 グループ副担当ファインケミカル開 発営業部長 2015年7月 当社常務執行役員ファインケミカル 事業グループ副担当ファインケミカ ル開発営業部長 2015年7月 北興産業㈱代表取締役社長(現任)	2016年7月 当社常務執行役員ファインケミカル 事業グループ副担当ファインケミカ ル企画業務部長 2017年2月 当社取締役常務執行役員ファインケ ミカル事業グループ担当ファインケ ミカル企画業務部長兼化成品研究所長 2017年2月 張家港北興化工有限公司董事長(現任) 2018年2月 当社取締役常務執行役員ファインケ ミカル事業グループ担当 2019年12月 当社取締役専務執行役員ファインケ ミカル事業グループ担当(現任)
		取締役候補者とした理由	
		橋本哲芳氏は、2017年2月に当社取締役に就任し、当社のファインケミカル事業を指揮し、その業績向上に貢献してまいりました。ファインケミカル事業の企画・研究・営業の各分野での豊富な業務経験と実績を有しており、当社グループの持続的な企業価値の向上と経営監督機能の更なる強化を実現できる人材と考え、引き続き取締役としての選任をお願いするものであります。	

候補者番 号	3	なかしまよしかつ 中島喜勝	所有する当社の株式数 19,000株
再任		<p>略歴、地位、担当および重要な兼職の状況</p> <p>1975年4月 (株)大和銀行(現(株)りそな銀行) 入行 2008年6月 同行代表取締役会長(2010年6月退任)</p> <p>2002年6月 同行取締役</p> <p>2003年5月 (株)りそなホールディングス副社長執行役員 2010年6月 当社顧問</p> <p>2003年6月 同社取締役兼代表執行役副社長 2010年10月 当社専務執行役員内部監査チーム担当</p> <p>2003年10月 (株)埼玉りそな銀行副社長兼(株)りそなホールディングス取締役(2004年6月退任) 2011年2月 当社取締役専務執行役員社長補佐兼内部監査チーム担当</p> <p>2004年7月 りそなカード(株)代表取締役社長(2005年6月退任) 2012年2月 当社代表取締役社長</p> <p>2005年6月 日本トラスティ・サービス信託銀行(株)代表取締役副社長 2015年3月 大鵬薬品工業(株)監査役(現任) 2019年12月 当社取締役(現任)</p>	
取締役会出席状況 12/12回		<p>取締役候補者としての理由</p> <p>中島喜勝氏は、2012年2月に当社代表取締役社長に就任してから2019年11月に代表取締役社長を退任するまで、金融機関等での豊富な企業経営の経験を活かし、当社グループの業績向上に貢献してまいりました。今後も、当社グループの持続的な企業価値の向上と経営監督機能の更なる強化を実現できる人材と考え、引き続き取締役としての選任をお願いするものであります。</p>	
候補者番 号	4	たるみひろゆき 垂水裕之	所有する当社の株式数 一株
再任		<p>略歴、地位、担当および重要な兼職の状況</p> <p>1975年4月 三菱商事(株)入社 2011年4月 同社顧問(2012年3月退任)</p> <p>2002年4月 同社非鉄金属本部銅地金事業ユニットマネージャー 2012年5月 三菱マテリアル(株)顧問バンクーバー支店長(2017年3月退任)</p> <p>2005年4月 同社金属グループCEOオフィス室長 2015年5月 Huckleberry Mines Ltd.社長(2016年9月退任)</p> <p>2006年4月 同社執行役員米国三菱商事EVP 2019年2月 当社取締役(現任)</p> <p>2009年4月 同社アフリカ Chief Regional Officer兼ヨハネスブルグ支店長</p>	
社外		<p>社外取締役候補者としての理由</p> <p>垂水裕之氏は、総合商社の主に非鉄金属部門での長年の勤務を通して、当社ファインケミカル事業の成長戦略に必要な技術的専門的知見や国際性を備えております。取締役会ではグローバルな視点から当社の経営に多角的な助言を行っております。取締役会の実効性の向上と多様性の拡充に資する適切な人材であると判断し、引き続き社外取締役としての選任をお願いするものであります。</p> <p>なお、同氏の当社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1年となります。</p>	
独立		<p>社外取締役としての独立性</p> <p>垂水裕之氏は、当社と農薬原体、化成品等の取引がある三菱商事(株)(同社との取引額は当社の仕入高の2%未満、売上高の1%未満)に在籍しておりましたが、退社後すでに7年以上が経過していることから、一般株主と利益相反が生じるおそれはないと判断しております。なお、三菱マテリアル(株)と当社との間の売上・仕入の取引額は、合計で1百万円未満の一時的なものであり、Huckleberry Mines Ltd.と当社との間には取引関係等はありません。よって、同氏は、(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員要件および当社の「社外役員の独立性に関する基準」を満たしております。</p>	
取締役会出席状況 9/9回			

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

候補者 番 号 5	<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> た 田 </div> <div style="text-align: center;"> ぐ 口 </div> <div style="text-align: center;"> よ 芳 </div> <div style="text-align: center;"> き 樹 </div> </div> <div style="text-align: right; margin-top: 5px;"> 所有する当社の株式数 一株 </div>										
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">新任</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">社外</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">独立</div>	<p>略歴、地位、担当および重要な兼職の状況</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">1981年 4月 野村建設工業(株)入社</td> <td style="width: 50%;">2013年 6月 野村殖産(株)取締役総務部長</td> </tr> <tr> <td>2006年 6月 野村建設工業(株)東京営業部長</td> <td>2017年12月 ノムラ・ジャパン(株)監査役(現任)</td> </tr> <tr> <td>2012年 7月 野村殖産(株)総務部長</td> <td>2018年 6月 野村殖産(株)常務取締役総務部長</td> </tr> <tr> <td>2012年11月 ヤマト インターナショナル(株)監査役(現任)</td> <td>2019年 6月 野村建設工業(株)監査役(現任)</td> </tr> <tr> <td></td> <td>2019年 7月 野村殖産(株)常務取締役(現任)</td> </tr> </table>	1981年 4月 野村建設工業(株)入社	2013年 6月 野村殖産(株)取締役総務部長	2006年 6月 野村建設工業(株)東京営業部長	2017年12月 ノムラ・ジャパン(株)監査役(現任)	2012年 7月 野村殖産(株)総務部長	2018年 6月 野村殖産(株)常務取締役総務部長	2012年11月 ヤマト インターナショナル(株)監査役(現任)	2019年 6月 野村建設工業(株)監査役(現任)		2019年 7月 野村殖産(株)常務取締役(現任)
	1981年 4月 野村建設工業(株)入社	2013年 6月 野村殖産(株)取締役総務部長									
	2006年 6月 野村建設工業(株)東京営業部長	2017年12月 ノムラ・ジャパン(株)監査役(現任)									
2012年 7月 野村殖産(株)総務部長	2018年 6月 野村殖産(株)常務取締役総務部長										
2012年11月 ヤマト インターナショナル(株)監査役(現任)	2019年 6月 野村建設工業(株)監査役(現任)										
	2019年 7月 野村殖産(株)常務取締役(現任)										
<p>社外取締役候補者とした理由</p> <p>田口芳樹氏は、建設会社と不動産会社において要職を歴任され、一級建築士や不動産鑑定士として専門分野における豊富な経験と実績および高い見識を有しております。その経験と見識を活かして当社経営への助言および監督機能を発揮できる適切な人材であると判断し、新たに社外取締役としての選任をお願いするものであります。</p>											
<p>社外取締役としての独立性</p> <p>田口芳樹氏は、当社の株主である野村殖産(株)の常務取締役およびノムラ・ジャパン(株)の監査役を務めております。また、ヤマト インターナショナル(株)および野村建設工業(株)の監査役を務めております。当社は野村殖産(株)より事務所(大阪支店)を賃借しておりますが、当社がこの賃借の対価として同社に支払った金額は、当社の販売費および一般管理費の0.2%未満と僅少であります。また、野村建設工業(株)に事務所(大阪支店)移転工事を発注していますが、当社がこの発注の対価として同社に支払った金額は、当社の販売費および一般管理費の0.02%未満と僅少であります。なお、ヤマト インターナショナル(株)およびノムラ・ジャパン(株)各社と当社との取引はありません。よって同氏は、一般株主と利益相反が生じるおそれはないと判断しており、(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員要件および当社の「社外役員の独立性に関する基準」を満たしております。</p>											
候補者 番 号 6	<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> い 石 </div> <div style="text-align: center;"> お 尾 </div> <div style="text-align: center;"> ま 勝 </div> </div> <div style="text-align: right; margin-top: 5px;"> 所有する当社の株式数 一株 </div>										
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">新任</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">社外</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">独立</div>	<p>略歴、地位、担当および重要な兼職の状況</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">1981年 4月 日本生命保険相互会社入社</td> <td style="width: 50%;">2003年 3月 東京海上アセットマネジメント(株)公 法人部シニアマネージャー</td> </tr> <tr> <td>1993年10月 同社年金運用課長</td> <td>2007年 4月 共立女子大学看護学部非常勤講師 (現任)</td> </tr> <tr> <td>1998年 4月 ニッセイアセットマネジメント(株)運 用室長</td> <td>2012年 4月 厚生労働省年金局専門官</td> </tr> <tr> <td>2001年 1月 フランクリン・テンプレートン・イン ベストメンツ(株)年金業務部長</td> <td>2014年 5月 日本医師会総合政策研究機構主任研 究員(現任)</td> </tr> </table>	1981年 4月 日本生命保険相互会社入社	2003年 3月 東京海上アセットマネジメント(株)公 法人部シニアマネージャー	1993年10月 同社年金運用課長	2007年 4月 共立女子大学看護学部非常勤講師 (現任)	1998年 4月 ニッセイアセットマネジメント(株)運 用室長	2012年 4月 厚生労働省年金局専門官	2001年 1月 フランクリン・テンプレートン・イン ベストメンツ(株)年金業務部長	2014年 5月 日本医師会総合政策研究機構主任研 究員(現任)		
	1981年 4月 日本生命保険相互会社入社	2003年 3月 東京海上アセットマネジメント(株)公 法人部シニアマネージャー									
	1993年10月 同社年金運用課長	2007年 4月 共立女子大学看護学部非常勤講師 (現任)									
1998年 4月 ニッセイアセットマネジメント(株)運 用室長	2012年 4月 厚生労働省年金局専門官										
2001年 1月 フランクリン・テンプレートン・イン ベストメンツ(株)年金業務部長	2014年 5月 日本医師会総合政策研究機構主任研 究員(現任)										
<p>社外取締役候補者とした理由</p> <p>石尾 勝氏は、日本医師会総合政策研究機構において主任研究員として公的年金制度とその運用に関する研究に従事しております。同氏は会社経営に関与された経験はありませんが、主に国内外の運用機関での豊富な経験に基づく見識を活かして、多様な視点から当社経営への助言および監督機能を発揮できる適切な人材であると判断し、新たに社外取締役としての選任をお願いするものであります。</p> <p>社外取締役としての独立性</p> <p>石尾 勝氏は、共立女子大学看護学部非常勤講師および日本医師会総合政策研究機構主任研究員を務めておりますが、共立女子大学および日本医師会総合政策研究機構と当社との取引はありません。よって同氏は、(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員要件および当社の「社外役員の独立性に関する基準」を満たしております。</p>											

候補者
番号

7

鈴木 史郎 (1968年9月2日生)

所有する当社の株式数
一株

新任

社外

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1991年4月 日本輸出入銀行（現㈱国際協力銀行）入行
2011年7月 同行運輸・通信事業部第3ユニット長
2014年10月 同行審査部第3ユニット長
2015年6月 同行パリ首席駐在員
2017年6月 同行電力・新エネルギー第2部長
2019年6月 同行 退職
2019年7月 住友化学㈱ 健康・農業関連事業業務室企画・海外プロジェクト統括リーダー（現任）

社外取締役候補者とした理由

鈴木史郎氏は、金融機関で運輸、通信、エネルギーといった多様な業種や審査部門を担当したほか、2度にわたるパリ駐在を経験しており、豊富な経験と国際性を有しております。これまで培った専門的・国際的な知見を活かして、当社経営への助言および監督機能を発揮できる適切な人材であると判断し、新たに社外取締役としての選任をお願いするものであります。

社外取締役としての独立性

鈴木史郎氏は、当社の株主である住友化学㈱の健康・農業関連事業業務室企画・海外プロジェクト統括リーダーを務めております。当社は住友化学㈱との間で農業原体・化成品等の仕入および販売の取引がありますが、同社との取引額は当社の仕入高の10%未満であり、売上高の3%未満であります。なお、同氏が2019年6月まで勤務していた㈱国際協力銀行と当社との取引はありません。よって、同氏は、当社の「社外役員の独立性に関する基準」を満たしております。

- (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. 垂水裕之、田口芳樹、石尾勝、鈴木史郎の各氏は社外取締役候補者であります。
3. 「社外取締役としての独立性」に記載の各社との取引額は、当社の直近の連結会計年度における実績であります。
4. 社外取締役との責任限定契約について
社外取締役候補者である垂水裕之氏は、現在、当社との間で、法令の定める限度までの損害賠償責任を限定する責任限定契約を締結しております。同氏が再任された場合は、当該責任限定契約を継続する予定であります。
社外取締役候補者である田口芳樹、石尾勝、鈴木史郎の各氏の選任が承認された場合は、当社との間で、法令の定める限度までの損害賠償責任を限定する責任限定契約を締結する予定であります。
5. 独立役員について
社外取締役候補者である垂水裕之氏は、㈱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、再任された場合は引き続き独立役員となる予定であります。
社外取締役候補者である田口芳樹、石尾勝の両氏は、㈱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、両氏の選任が承認された場合は、独立役員として指定し、同取引所に届け出る予定であります。

招集
ご通知

株主
総会
参考
書類

事業
報告

連結
計算
書類
等

監査
報告

ご
参考

第3号議案

監査役2名選任の件

監査役蔵所広隆氏は、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、監査体制の充実を図るため1名増員し、監査役2名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案につきましては、監査役会の同意を得ております。

監査役候補者は次のとおりであります。

候補者 番号	1	蔵 所 広 隆 (1957年11月19日生)	所有する当社の株式数 12,100株
再任	略歴、地位および重要な兼職の状況		
監査役会 出席状況	1980年4月 当社入社 2005年7月 当社人事部次長 2007年2月 当社人事部長 2016年2月 当社常勤監査役(現任)		
13/13回	2016年2月 北興産業(株)監査役 2016年2月 美瑛白土工業(株)監査役 2016年2月 ホクコーパックス(株)監査役(現任) 2017年2月 張家港北興化工有限公司監事(現任)		
	監査役候補者とした理由		
	蔵所広隆氏は、主として当社の人事部門に携わり、2016年2月からは常勤監査役として当社グループの監査に貢献してまいりました。これらの経験や知見を当社グループの監査機能に活かしていただけるものと判断し、監査役として引き続き選任をお願いするものであります。		
候補者 番号	2	か み は ら や す お 神 原 靖 夫 (1958年12月19日生)	所有する当社の株式数 7,200株
新任	略歴、地位および重要な兼職の状況		
	1981年4月 当社入社 2006年2月 張家港北興化工有限公司副総経理 2016年2月 当社経理部長		
	2019年1月 当社業務担当理事経理部長(現任) 2019年3月 村田長(株)監査役(現任)		
	監査役候補者とした理由		
	神原靖夫氏は、主として当社の経理部門に携わり、当社グループの経営に貢献してまいりました。財務および会計に関する知見や農薬・ファインケミカル両事業での業務経験を当社グループの監査機能に活かしていただけるものと判断し、監査役として新たに選任をお願いするものであります。		

(注) 各候補者と当社との間に特別の利害関係はありません。

【ご参考】

選任後の監査役会の構成（予定）

候補者 番号	氏名	当社における地位	取締役会 出席状況	監査役会 出席状況	在任期間
1	再任 蔵所 広隆	監査役	12回／12回	13回／13回	4年
—	福井 尚二 社外 独立	監査役	12回／12回	13回／13回	4年
—	田島 伸介 社外	監査役	12回／12回	13回／13回	3年
2	新任 神原 靖夫	監査役	—	—	—

（注）本総会最終時の在任期間を記載しております。

以上

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

(添付書類)

事業報告

2018年12月1日から2019年11月30日まで

I. 企業集団の現況

1. 当連結会計年度の事業の状況

(1) 事業の経過およびその成果

当連結会計年度におけるわが国経済は、堅調な企業収益を背景に、設備投資の増加や雇用・所得環境の改善が継続し、緩やかな回復基調で推移しました。しかしながら、景気の先行きは、米中間の貿易摩擦が世界経済に与える影響や中国経済の減速、英国のEU離脱問題など、依然不透明な状況にあります。

国内農業では、農業従事者の高齢化や後継者不足、耕作放棄地の増加など依然として厳しい状況が続いております。このような状況の中、政府による農業の成長産業化に向けたさらなる改革が検討されており、ロボット技術やICTを活用して省力・高品質生産を実現する「スマート農業」の取り組みが進められております。一方、海外では、世界的な人口の増加や新興国経済の成長による農作物需要の拡大基調が今後も続く予想されます。

ファインケミカル業界では、電子材料分野は、次世代高速通信（5G）の本格的な普及や環境問題解決に向けた電気自動車（EV）の普及、自動運転車の開発促進などにより将来の成長が見込まれる一方、足元では半導体デバイスの過剰生産、過剰在庫が重なったこと、長引く貿易摩擦等による中国経済の減速、地政学的リスクによる原料高騰懸念等により、その需要の拡大に陰りが見え始めました。また、その他機能性化学品分野においても、中国における化学工場の爆発事故を発端とした化学工場の淘汰や規制強化に伴うサプライチェーンの混乱に起因する原料の調達難や価格上昇など、複雑な状況が続いております。

このような状況のもと、当社グループは、前連結会計年度からスタートした3ヵ年経営計画「HOKKO Growing Plan 2020」の目標達成に向けて、新製品の開発や新規受託品の受注活動に注力してまいりました。

また、2019年3月には村田長株式会社を完全子会社化し、繊維資材事業に進出いたしました。

当連結会計年度における当社グループの売上高は、農業事業では海外販売や製造受託業務で減少したものの、ファインケミカル事業では樹脂分野の好調により増収となり、さらに繊維資材事業の業績も上乘せとなって、全体としては、419億8千6百万円（前連結会計年度比9億7千1百万円の増加、同2.4%増）となりました。

利益面では、農業事業の原価率の上昇や販売促進費の増加などにより、営業利益は29億2百万円（前連結会計年度比2億3千9百万円の減少、同7.6%減）となりました。経常利益は、為替差損を計上したことなどから、37億5千1百万円（前連結会計年度比3億3千万円の減少、同8.1%減）となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は、28億1千8百万円（前連結会計年度比1億2千5百万円の減少、同4.3%減）となりました。

事業別の状況は以下のとおりです。

<p>農薬事業</p> <p>売上高 27,125百万円 (前連結会計年度比2.1%減)</p>	<p>農薬製品の売上高は、海外販売において主に流通在庫の影響などによりアジア向け販売が減少したことや、国内販売において主に製造受託業務での水稲用育苗箱処理剤などの販売が減少したことから、減収となりました。この結果、本セグメントの売上高は271億2千5百万円（前連結会計年度比5億8千2百万円の減少、同2.1%減）、営業利益は原価率の上昇や販売促進費の増加などから、4億9千5百万円（前連結会計年度比3億6千1百万円の減少、同42.2%減）となりました。</p> <p>【研究開発の状況】</p> <p>新製品の開発に鋭意努め、主に水稲用除草剤「カイリキZフロアブル」、「カイリキZジャンボ」、「バイスコープ1キロ粒剤」、育苗箱用殺虫剤「リディア箱粒剤」および育苗箱用殺虫殺菌剤「ファーストオリゼリディア粒剤」、「Dr.オリゼリディア箱粒剤」などの上市を進めております。</p>
<p>ファインケミカル事業</p> <p>売上高 13,564百万円 (前連結会計年度比2.1%増)</p>	<p>ファインケミカル製品の売上高は、樹脂分野における販売が好調に推移したことから、増収となりました。この結果、本セグメントの売上高は135億6千4百万円（前連結会計年度比2億8千1百万円の増加、同2.1%増）、営業利益は主に売上高の増加により、24億1千6百万円（前連結会計年度比1億4千3百万円の増加、同6.3%増）となりました。</p> <p>【研究開発の状況】</p> <p>ファインケミカル事業では、独自製品として有機リン化合物の開発に注力するとともに、医農薬・電子材料・高機能性素材などの成長分野で求められる化合物を継続して合成・供給することにより、お客様のご要望に応じてまいりました。</p>
<p>繊維資材事業</p> <p>売上高 1,273百万円</p>	<p>産業用繊維資材（自動車・家具等）、消費者用繊維資材（鞆・靴・衣料等）を販売する村田長株式会社を連結の範囲に含めた結果、報告セグメントとして「繊維資材事業」を第2四半期連結累計期間より追加しております。</p> <p>本セグメントの売上高は、12億7千3百万円、営業利益は1千2百万円となりました。</p>

招集ご通知

株主総会参考書類

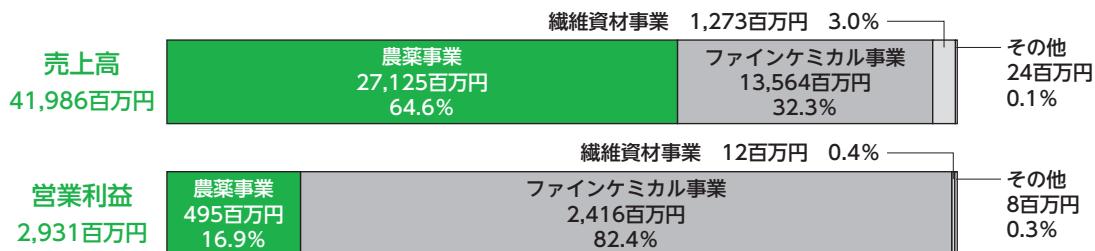
事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

〔売上高・営業利益の事業別構成比〕



(注) 1. 「その他」の区分には、石油製品の販売等を含んでおります。
 2. 営業利益には調整額（のれん償却等）△29百万円を含んでおりません。

(2) 設備投資の状況

当連結会計年度は、総額27億3千3百万円の設備投資を行ないました。その主なものは、ファインケミカル事業における岡山工場合成第9工場の建設（2019年11月竣工）、排水対策設備の設置、生産・研究設備の維持・増強・効率化を目的とした設備の更新および環境・安全対策を目的とした設備の改善・更新などであります。

(3) 資金調達の状況

当連結会計年度において、特記すべき事項はありません。

(4) 他の会社の株式その他の持分又は新株予約権等の取得又は処分の状況

2019年3月18日付で村田長株式会社全株式を取得し、同社を連結子会社といたしました。

2. 財産および損益の状況の推移

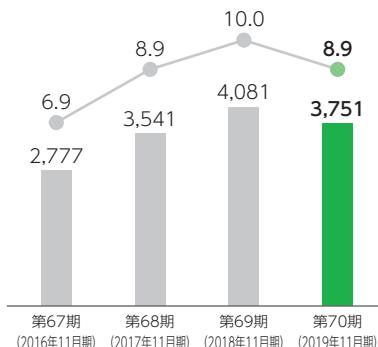
売上高

(単位：百万円)



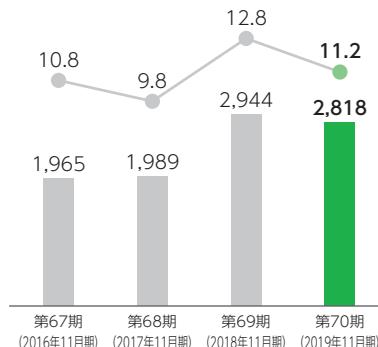
経常利益/売上高経常利益率 (単位：百万円 %)

■ 経常利益 ● 売上高経常利益率



親会社株主に帰属する当期純利益/ROE (単位：百万円 %)

■ 当期純利益 ● ROE



区 分	第67期 (2016年11月期)	第68期 (2017年11月期)	第69期 (2018年11月期)	第70期 (当連結会計年度) (2019年11月期)
売上高 (百万円)	40,117	39,826	41,015	41,986
経常利益 (百万円)	2,777	3,541	4,081	3,751
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	1,965	1,989	2,944	2,818
1株当たり当期純利益 (円)	71.30	72.51	108.69	104.07
総資産 (百万円)	39,974	40,438	40,421	43,398
純資産 (百万円)	18,877	21,926	24,179	26,356
1株当たり純資産額 (円)	685.04	809.61	892.77	973.17
自己資本利益率 (ROE) (%)	10.8	9.8	12.8	11.2

(注) 1. 1株当たり当期純利益は自己株式を除く期中平均発行済株式総数に基づき算出し、1株当たり純資産額は自己株式を除く期末発行済株式総数に基づき算出しております。

2. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当連結会計年度より適用しており、第69期は当該会計基準を遡って適用した後の数値となっております。

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

参考

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

名 称	資 本 金	当社の議決権比率	主 要 な 事 業 内 容
北 興 産 業 株 式 会 社	30百万円	100%	ファインケミカル製品等の販売
美 瑛 白 土 工 業 株 式 会 社	10百万円	100%	銅基剤、白土およびバルーン（白土発泡球体）の製造販売
ホクコーパックス株式会社	10百万円	100%	石油製品等の販売
張家港北興化工有限公司	1,000百万円	100%	ファインケミカル製品の製造販売
村 田 長 株 式 会 社	100百万円	100%	繊維資材の販売

- (注) 1. ホクコーパックス株式会社の当社の議決権比率には北興産業株式会社による間接所有40%を含んでおります。
2. 2019年3月18日付で村田長株式会社を全株式を取得し、同社を連結子会社といたしました。
3. 当社の子会社は、上記連結子会社5社および非連結子会社Hokko Chemical America Corp. (米国)の6社であります。

4. 対処すべき課題

当社グループは、2018年度を初年度とする3ヵ年経営計画「HOKKO Growing Plan 2020」（2018/11期～2020/11期）において、基本方針とする「既存事業の収益基盤強化」、「事業分野・領域の拡張」、「健全な財務体質の維持」の実現に向けて取り組みを強化してまいります。

【農業事業】

国内販売におきましては、国内農業市場の縮小傾向が続くため販売競争の激化がさらに進んでいくものと予想され、依然として厳しい状況が続くものと考えられます。海外販売におきましては、中長期的には拡大傾向で推移することが予想される農業市場でのシェア拡大を目指してまいります。

(1) 農業の環境変化を見据えた製品開発

- ・生産者の省力ニーズ、進化する栽培技術・農業機械に対応した製剤の開発のため委託試験や工場での実機製造により製造面での課題確認を行い、水田での拡散性、長期保存安定性、製造効率を考慮した処方最適化に向けた研究を進めてまいります。
- ・高付加価値農産物の生産志向に対応し、新規園芸剤の国内外メーカーからの導入を推進いたします。

- (2) 世界の食糧安定供給を支える新原体の開発
 - ・作物の安定生産に寄与する原体の新規開発を加速するため、酵素試験法を用いたスクリーニングの省力化および外部機関との連携強化により、シード化合物の拡大を目指してまいります。
 - ・熱帯地域に適合する薬剤開発のため、ベトナムに設置した試験農場を活用し、イプフェンカルバゾン剤の効果・薬害試験を実施いたします。
- (3) 海外市場への取り組み強化
 - ・アジアの主要水稻栽培国でのイプフェンカルバゾン剤の農薬登録取得に向けて、現地試験等の対応を継続いたします。また、主要国以外での適用検討を開始いたします。
 - ・東南アジア地域の主要水稻栽培国での自社開発製品の農薬登録取得および販売体制やマーケティング機能強化を目的として、ベトナム試験農場を活用するとともに、イプフェンカルバゾン剤の登録取得を見据えた普及戦略を策定いたします。
- (4) 変化する農業に寄与する製品・サービスの提供
 - ・農家経営や栽培技術等を総合的に判断し、最適な防除体系を構築してまいります。その一環として、2019年度に支店役職者および営業・技術担当者全員がJGAP指導員の資格を取得いたしました。
 - ・新しい栽培・防除技術に対応した農薬の施用方法・散布技術を提供するため、将来のドローンによる防除を見込んだ現地散布試験および粒剤等の評価を実施いたします。
- (5) 競争力向上に資する生産体制への整備推進
 - ・製造コスト削減を推進するために社内に設置された「造り方改革推進プロジェクト」を中心に、農薬製造設備の将来の基本構想を策定し、自社農薬製造工場における機能分担を明確にした上で、自社農薬生産拠点の最適化に向けた見直しを行い、それに伴う新工場の建設を検討してまいります。

[ファインケミカル事業]

品質と価格の両面において顧客の要望が高度化する医薬・農薬分野や、成長し続けているスマートフォンや電気自動車向けの電子材料分野においては、生き残りをかけた開発競争や価格競争が激しさを増しています。また化学品に対する世界的な規制の強化が進められるなどファインケミカル事業を取り巻く環境は、大きな変化が予想されます。

- (1) 付加価値の高い製品の受託製造の拡大
 - ・顧客が求める高品質な製品の実現に向けて分析機器を拡充し、製造および検査の両面で高い品質の維持に努めてまいります。
 - ・将来の収益拡大のため受託製造を主とする新工場（岡山工場合成第9工場）を2019年11月に竣工いたしました。高効率生産を実現し、業績貢献に努めてまいります。
 - ・川下に近い医薬中間体の受託のために組織された専門チームを中心に、さらなるGMP管理の知識の習得と情報の蓄積を継続し、新規受託案件の獲得に積極的に取り組んでまいります。また、医薬分野での受注拡大を目指して、一部の通常生産においてGMP管理の高度化を推進しております。

- (2)有機金属化合物群の拡大と独自製品の開発
 - ・自社ノウハウを活用し顧客ニーズに合わせた製品の開発・販売に注力いたします。
- (3)海外市場への取り組み強化
 - ・海外営業拠点の充実のため、ミュンヘン事務所の増員や新たな事務所の設置を目指し、語学研修の充実や海外での展示会・学会への積極的な参加など、海外で活躍できる人材の育成に注力いたします。
 - ・積極的に国内外でPR活動を行い、欧米市場でのホスフィンリガンドの需要発掘や製造受託の獲得を目指してまいります。
- (4)アライアンス等による新規ビジネスの創出
 - ・子会社北興産業株式会社を取り扱っている防カビ剤について、新たに子会社となった村田長株式会社のスキル・ノウハウ・ネットワークを利用して、繊維資材分野への新たな展開を目指してまいります。
- (5)競争力向上に資する生産体制への整備推進
 - ・岡山工場では、新工場（合成第9工場）を加えた工場全体の組織再編を行いました。さらに製造委託先との連携を密にして、安定供給体制を強化してまいります。

【繊維資材事業】

村田長株式会社の子会社化により、ユーザーニーズや需要動向を踏まえた素材の開発・生産・販売が可能になり、新たな付加価値の創造を目指してまいります。

【研究開発】

開発研究所・化成品研究所では、『新技術を開発し続ける～Challenge to Innovation』をスローガンとし、人材育成や新設備の導入による「研究・開発能力の向上」、工場・関係部門との連携強化による「研究開発の促進」に引き続き取り組んでまいります。

農業事業については、世界の食糧の安定供給を支える「新規農業原体創製」、「自社原体製造」、農業の環境変化を見据えた「新製品開発」を推進いたします。

ファインケミカル事業については、「高付加価値受託製品の開発」、「先端リガンドの開発」、「微量元素の対応」といった課題に対応するため、これまでの研究開発から創出した独自の合成技術を活かし、多様化する顧客のニーズに応えてまいります。

5. 主要な事業内容 (2019年11月30日現在)

区 分	主 要 製 品
農 業 事 業	殺虫剤、殺菌剤、殺虫・殺菌混合剤、除草剤、農薬原体、農業用資材 等
ファインケミカル事業	電子材料原料、樹脂添加剤、医薬薬中間体、高機能性無機素材 等
繊維資材事業	産業用繊維資材(自動車・家具等)、消費者用繊維資材(靴・靴・衣料等)

6. 主要な事業所等 (2019年11月30日現在)

当 社	本 社	東京都中央区日本橋本町一丁目5番4号
	研 究 所	開発研究所 (神奈川県厚木市) 北海道試験農場 (北海道夕張郡) 静岡試験農場 (静岡県牧之原市) 化成品研究所 (神奈川県厚木市)
	支 店	札幌支店 (北海道札幌市) 仙台支店 (宮城県仙台市) 秋田事務所 (秋田県秋田市) 東京支店 (東京都中央区) 新潟支店 (新潟県新潟市) 富山事務所 (富山県中新川郡) 大阪支店 (大阪府大阪市) 岡山支店 (岡山県岡山市) 福岡支店 (福岡県福岡市)
	工 場	北海道工場 (北海道滝川市) 新潟工場 (新潟県新発田市) 岡山工場 (岡山県玉野市)
	海外駐在員事務所	ミュンヘン事務所 (ドイツ バイエルン州)
子 会 社	国 内	北興産業株式会社 (東京都中央区)
		美瑛白土工業株式会社 (北海道上川郡)
		ホクコーパックス株式会社 (岡山県玉野市)
	村田長株式会社 (大阪府大阪市)	
海 外	張家港北興化工有限公司 (中華人民共和国 江蘇省) Hokko Chemical America Corp.(米国 ノースカロライナ州)	

招集
通知

株主総会
参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

参考

7. 従業員の状況 (2019年11月30日現在)

(1) 企業集団の従業員の状況

従業員数	前期末比増減数
768名	29名増

- (注) 1. 従業員数は就業人員であります。
2. 従業員数には、臨時雇用者（年間平均人員147名）は含んでおりません。
3. 男女別内訳は、男性658名、女性110名であります。

(2) 当社の従業員の状況

従業員数	前期末比増減数	平均年齢	平均勤続年数
635名	7名増	43.9才	19.6年

- (注) 1. 従業員数は就業人員であります。
2. 従業員数には、臨時雇用者（年間平均人員141名）は含んでおりません。
3. 男女別内訳は、男性553名、女性82名であります。

8. 主な借入先の状況 (2019年11月30日現在)

借入先	借入額
株式会社りそな銀行	300百万円
株式会社三井住友銀行	300百万円
農林中央金庫	220百万円

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。

II 会社の現況

1. 株式の状況 (2019年11月30日現在)

- (1) 発行可能株式総数 92,000,000株
 (2) 発行済株式の総数 29,985,531株
 (3) 株主数 4,444名
 (4) 大株主

株主名	持株数 (千株)	持株比率 (%)
野村殖産株式会社	2,103	7.77
住友化学株式会社	1,968	7.27
株式会社りそな銀行	1,352	4.99
北興化学工業従業員持株会	1,302	4.81
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	1,217	4.49
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	913	3.37
農林中央金庫	868	3.21
野村ホールディングス株式会社	836	3.09
全国農業協同組合連合会	801	2.96
野村土地建物株式会社	709	2.62

(注) 当社は、自己株式2,903千株を保有しておりますが、上記の大株主からは除いております。また、持株比率は自己株式を控除して算出しております。

[所有者別株式分布]



(5) 会社の新株予約権等の状況

該当事項はありません。

2. 会社役員 の 状況 (2019年11月30日現在)

(1) 取締役および監査役の状況

会社における地位	氏 名	担 当	重 要 な 兼 職 の 状 況
代表取締役社長	中 島 喜 勝		大鵬薬品工業株式会社 監査役
取 締 役	橋 本 哲 芳	常務執行役員 ファインケミカル事業グループ担当	北興産業株式会社 代表取締役社長 張家港北興化工有限公司 董事長
取 締 役	佐 野 健 一	常務執行役員 農業事業グループ担当	
取 締 役	大 林 守		専修大学 商学部教授
取 締 役	門 前 一 夫		野村殖産株式会社 代表取締役社長 野村興産株式会社 監査役
取 締 役	片 山 忠		住友化学株式会社 健康・農業関連事業部門 国際アグロ 事業部 事業企画部長
取 締 役	垂 水 裕 之		
常 勤 監 査 役	蔵 所 広 隆		
監 査 役	福 井 尚 二		中央薬品株式会社 専務取締役
監 査 役	田 島 伸 介		

- (注) 1. 取締役 垂水裕之氏は、2019年2月26日開催の第69回定時株主総会において新たに選任され、就任いたしました。
2. 取締役 大林 守、門前一夫、片山 忠、垂水裕之の各氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
3. 監査役 福井尚二、田島伸介の各氏は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
4. 監査役 福井尚二氏は、金融機関等での経営経験を有するなど、財務および会計に関する相当程度の知見を有するものであります。
5. 監査役 田島伸介氏は、金融機関等での豊富な実務経験を有するなど、財務および会計に関する相当程度の知見を有するものであります。
6. 当社は、取締役 大林 守、門前一夫、垂水裕之、監査役 福井尚二の各氏を(株)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。

【ご参考】

当社は、執行役員制度を導入しております。取締役を兼務していない執行役員は次の10名であります。

会社における地位	氏名	担当
専務執行役員	石田和男	企画管理グループ担当 ホクコーパックス株式会社 代表取締役
常務執行役員	安村昌也	開発研究所長
常務執行役員	竹田正雄	企画管理グループ副担当 人事部長
常務執行役員	内堀幸隆	ファインケミカル事業グループ副担当 ファインケミカル開発営業部長
執行役員	西山浩二	岡山工場長
執行役員	永松昌二	海外開発営業部長 Hokko Chemical America Corp. 社長
執行役員	早川伸一	製品企画部長
執行役員	横山毅	新潟工場長
執行役員	高畑好之	北海道工場長 美瑛白土工業株式会社 代表取締役
執行役員	小林茂之	開発研究所 研究主幹

(2) 取締役および監査役の報酬等の額

区分	人数	報酬等の額
取締役	7名	102百万円
監査役	3名	27百万円
合計	10名	129百万円

- (注) 1. 上記の報酬等の額には、社外役員の報酬額24百万円（社外取締役4名、社外監査役2名）が含まれております。
 2. 当社は、2016年2月26日開催の第66回定時株主総会終結の時をもって取締役および監査役の役員退職慰労金制度を廃止し、同株主総会終結後引き続き在任する取締役および監査役に対しては、役員退職慰労金制度廃止までの在任期間に対応する役員退職慰労金を各氏の退任時以降に支給することを決議しております。

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

(3) 社外役員に関する事項

① 社外役員の兼職その他の状況

地 位	氏 名	重 要 な 兼 職 の 状 況
取 締 役	大 林 守	専修大学 商学部教授
取 締 役	門 前 一 夫	野村殖産株式会社 代表取締役社長 野村興産株式会社 監査役
取 締 役	片 山 忠	住友化学株式会社 健康・農業関連事業部門 国際アグロ事業部 事業企画部長
取 締 役	垂 水 裕 之	
監 査 役	福 井 尚 二	中央薬品株式会社 専務取締役
監 査 役	田 島 伸 介	

- (注) 1. 取締役 大林 守氏は、専修大学商学部の教授を兼職しております。なお、専修大学と当社との間には取引関係等はありません。
2. 取締役 門前一夫氏は、野村殖産株式会社の代表取締役社長および野村興産株式会社の監査役を兼職しております。なお、野村殖産株式会社は当社の発行済株式(自己株式を除く)の7.77%を保有する大株主であり、当社は、同社より事務所(大阪支店)を賃借しております。当事業年度において当社がこの賃借の対価として同社に支払った金額は、当社の販売費および一般管理費の0.2%未満であります。また、野村興産株式会社は当社の発行済株式(自己株式を除く)の0.74%を保有する株主であり、当社は、同社へ産業廃棄物処理等を委託しております。当事業年度において当社が同社に支払った金額は、当社の販売費および一般管理費の0.02%未満であります。
3. 取締役 片山 忠氏は、住友化学株式会社の健康・農業関連事業部門 国際アグロ事業部 事業企画部長を兼職しております。なお、住友化学株式会社は当社の発行済株式(自己株式を除く)の7.27%を保有する大株主であり、当社との間で農薬原体等や化成品の仕入および販売の取引があります。当事業年度における同社との取引額は当社の仕入高の10%未満であり、売上高の3%未満であります。
4. 取締役 垂水裕之氏は、他の法人等との重要な兼職はありません。
5. 監査役 福井尚二氏は、中央薬品株式会社の専務取締役を兼職しております。同氏は、2019年2月まで東洋建物管理株式会社の監査役、2019年10月まで北方商事株式会社の相談役でありました。なお、中央薬品株式会社、東洋建物管理株式会社および北方商事株式会社と当社との間には取引関係等はありません。
6. 監査役 田島伸介氏は、他の法人等との重要な兼職はありません。同氏は2019年6月まで農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の監査役でありました。なお、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社と当社との間には取引関係等はありません。

② 社外役員の主な活動状況

(i) 取締役

氏名	取締役会出席状況 (出席回数/開催回数)	活動状況
大林 守	12回/12回	大学の商学部教授としての専門的知識、経験に基づき、必要と認めたときは独自の立場において適宜質問し、意見を述べております。
門前 一夫	11回/12回	経営者としての高い見識と豊富な経験に基づき、必要と認めたときは独自の立場において適宜質問し、意見を述べております。
片山 忠	11回/12回	総合化学メーカーでの高い見識と豊富な経験、当社の事業分野における幅広い知識に基づき、必要と認めたときは独自の立場において適宜質問し、意見を述べております。
垂水 裕之	9回/9回	総合商社での高い見識と豊富な経験、当社の事業分野における幅広い知識に基づき、必要と認めたときは独自の立場において適宜質問し、意見を述べております。

(注) 取締役 垂水裕之氏については、就任した2019年2月26日以降に開催された取締役会9回の出席状況を記載しております。

(ii) 監査役

氏名	取締役会出席状況 監査役会出席状況 (出席回数/開催回数)	活動状況
福井 尚二	12回/12回 13回/13回	金融機関等での経営経験を活かした高い見識に基づき、取締役会において、疑問点を明らかにするため適宜質問し、意見を述べております。また、監査役会において、監査結果についての意見交換、監査に関する重要事項の協議等を行っております。
田島 伸介	12回/12回 13回/13回	金融機関等での豊富な実務経験を活かした高い見識に基づき、取締役会において、疑問点を明らかにするため適宜質問し、意見を述べております。また、監査役会において、監査結果についての意見交換、監査に関する重要事項の協議等を行っております。

(4) 責任限定契約の内容の概要

当社定款に基づき、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項の規定により、同法第423条第1項の責任について、「その職務を行うにつき善意で、かつ重大な過失がないときは、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として責任を限定する契約」を締結しております。

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

連結貸借対照表 (前期数値はご参考)

(単位：百万円)

資 産 の 部			負 債 及 び 純 資 産 の 部		
科目	期別 当連結会計年度 (2019年11月30日現在)	前連結会計年度 (2018年11月30日現在)	科目	期別 当連結会計年度 (2019年11月30日現在)	前連結会計年度 (2018年11月30日現在)
流動資産	28,368	26,961	流動負債	13,682	12,175
現金及び預金	904	1,259	支払手形及び買掛金	6,019	4,920
受取手形及び売掛金	11,243	10,529	短期借入金	287	136
商品及び製品	10,751	9,908	1年内返済予定の長期借入金	500	984
仕掛品	478	354	未払金	2,855	1,936
原材料及び貯蔵品	4,529	4,574	未払法人税等	499	690
その他	463	336	未払消費税等	9	247
固定資産	15,030	13,460	未払費用	3,369	3,176
有形固定資産	9,640	8,228	返品調整引当金	36	35
建物及び構築物	4,841	3,908	その他	109	52
機械装置及び運搬具	3,278	2,065	固定負債	3,360	4,068
土地	970	976	長期借入金	450	950
建設仮勘定	136	716	退職給付に係る負債	2,727	2,869
その他	415	563	繰延税金負債	0	44
無形固定資産	619	300	その他	183	205
投資その他の資産	4,771	4,932	負債合計	17,042	16,242
投資有価証券	4,499	4,702	株主資本	23,482	21,111
長期貸付金	13	11	資本金	3,214	3,214
繰延税金資産	56	9	資本剰余金	2,608	2,608
その他	226	223	利益剰余金	18,970	16,598
貸倒引当金	△22	△12	自己株式	△1,310	△1,310
資産合計	43,398	40,421	その他の包括利益累計額	2,873	3,068
			その他有価証券評価差額金	2,243	2,540
			為替換算調整勘定	79	102
			退職給付に係る調整累計額	551	426
			純資産合計	26,356	24,179
			負債及び純資産合計	43,398	40,421

連結損益計算書 (前期数値はご参考)

(単位：百万円)

科目	期別	当連結会計年度 (2018年12月1日から 2019年11月30日まで)	前連結会計年度 (2017年12月1日から 2018年11月30日まで)
売上高		41,986	41,015
売上原価		31,181	30,111
売上総利益		10,805	10,904
販売費及び一般管理費		7,904	7,763
営業利益		2,902	3,141
営業外収益			
受取利息及び配当金	495		528
その他の	561	1,055	547
営業外費用			
支払利息	51		55
その他の	155	206	79
経常利益		3,751	4,081
特別利益			
固定資産処分益	22		12
投資有価証券売却益	16		—
受取保険金	20	58	—
特別損失			
固定資産処分損	81		123
減損損失	1		24
災害による損失	4		24
その他の	6	91	—
税金等調整前当期純利益		3,719	3,922
法人税、住民税及び事業税	919		964
法人税等調整額	△19	900	14
当期純利益		2,818	2,944
親会社株主に帰属する当期純利益		2,818	2,944

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

貸借対照表 (前期数値はご参考)

(単位：百万円)

資 産 の 部			負 債 及 び 純 資 産 の 部		
科目	期別 当期 (2019年11月30日現在)	期別 前期 (2018年11月30日現在)	科目	期別 当期 (2019年11月30日現在)	期別 前期 (2018年11月30日現在)
流 動 資 産	26,334	25,846	流 動 負 債	13,563	12,277
現金預金	464	768	買掛金	5,618	4,839
受取手形	3,486	3,682	1年内返済予定の長期借入金	500	820
売掛金	7,076	6,516	未払金	2,804	1,839
商品及び製品	10,033	9,754	未払法人税等	482	681
仕掛品	439	328	未払消費税等	—	240
原材料及び貯蔵品	4,325	4,397	未払費用	3,337	3,145
前払費用	37	19	預り金	750	667
未収入金	436	257	返品調整引当金	36	35
その他	37	125	その他	37	11
固 定 資 産	16,418	14,224	固 定 負 債	3,946	4,470
有 形 固 定 資 産	8,434	7,027	長期借入金	450	950
建物	3,407	2,573	退職給付引当金	3,405	3,434
構築物	748	755	その他	92	87
機械装置	2,870	1,688	負 債 合 計	17,509	16,748
車両運搬具	18	26	株 主 資 本	22,969	20,782
工具、器具及び備品	327	481	資 本 金	3,214	3,214
土地	965	970	資 本 剰 余 金	2,608	2,608
建設仮勘定	100	533	資 本 準 備 金	2,608	2,608
無 形 固 定 資 産	106	137	利 益 剰 余 金	18,456	16,270
ソフトウェア	99	88	利 益 準 備 金	803	803
ソフトウェア仮勘定	2	5	その他利益剰余金	17,653	15,466
その他	4	44	固定資産圧縮積立金	126	133
投資その他の資産	7,879	7,060	別 途 積 立 金	5,680	5,680
投資有価証券	4,307	4,691	繰越利益剰余金	11,847	9,653
関係会社株式	527	56	自 己 株 式	△1,310	△1,310
関係会社出資金	1,230	1,800	評 価 ・ 換 算 差 額 等	2,274	2,540
長期貸付金	975	161	その他有価証券評価差額金	2,274	2,540
繰延税金資産	277	141	純 資 産 合 計	25,243	23,322
その他の	585	222	負 債 及 び 純 資 産 合 計	42,752	40,069
貸倒引当金	△22	△12			
資 産 合 計	42,752	40,069			

損 益 計 算 書 (前期数値はご参考)

(単位：百万円)

科目	期別	当期 (2018年12月1日から 2019年11月30日まで)		前期 (2017年12月1日から 2018年11月30日まで)	
売 上 高			39,469		39,780
売 上 原 価			29,522		29,506
売 上 総 利 益			9,947		10,274
販売費及び一般管理費			7,331		7,355
営 業 利 益			2,616		2,919
営 業 外 収 益					
受 取 利 息 及 び 配 当 金		498		528	
そ の 他		555	1,053	550	1,078
営 業 外 費 用					
支 払 利 息		40		44	
そ の 他		86	126	79	123
経 常 利 益			3,543		3,875
特 別 利 益					
固 定 資 産 処 分 益		22		12	
受 取 保 険 金		20	42	—	12
特 別 損 失					
固 定 資 産 処 分 損		72		85	
減 損 損 失		0		1	
災 害 に よ る 損 失		4	76	21	107
税 引 前 当 期 純 利 益			3,510		3,780
法人税、住民税及び事業税		895		949	
法 人 税 等 調 整 額		△19	876	13	962
当 期 純 利 益			2,634		2,818

(注) 連結計算書類および計算書類に記載の金額については、表示単位未満を四捨五入して表示しております。

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

連結計算書類に係る会計監査人の監査報告

独立監査人の監査報告書

2020年1月15日

北興化学工業株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 小林 昭夫 ㊞
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 越田 勝 ㊞
業務執行社員

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、北興化学工業株式会社の2018年12月1日から2019年11月30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。

連結計算書類に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に連結計算書類に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結計算書類の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結計算書類の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、連結計算書類の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結計算書類の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、北興化学工業株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況をすべ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。

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

計算書類に係る会計監査人の監査報告

独立監査人の監査報告書

2020年1月15日

北興化学工業株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 小林 昭夫 ㊞
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 越田 勝 ㊞
業務執行社員

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、北興化学工業株式会社の2018年12月1日から2019年11月30日までの第70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について監査を行った。

計算書類等に対する経営者の責任

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及びその附属明細書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及びその附属明細書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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から計算書類及びその附属明細書に対する意見を表明することにある。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。監査の基準は、当監査法人に計算書類及びその附属明細書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、計算書類及びその附属明細書の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による計算書類及びその附属明細書の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、計算書類及びその附属明細書の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての計算書類及びその附属明細書の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益の状況をすべ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。

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

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

監査役会の監査報告

監 査 報 告 書

当監査役会は、2018年12月1日から2019年11月30日までの第70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 取締役会その他の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）の状況について、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報告を受け、必要に応じて説明を求め、監視及び検証いたしました。なお、財務報告に係る内部統制については、取締役等及びPwCあらた有限責任監査法人から当該内部統制の評価及び監査の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。
 - 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」（2005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もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
 - ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。
 - (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果
会計監査人PwCあらた有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。
 - (3) 連結計算書類の監査結果
会計監査人PwCあらた有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。
- 2020年1月15日

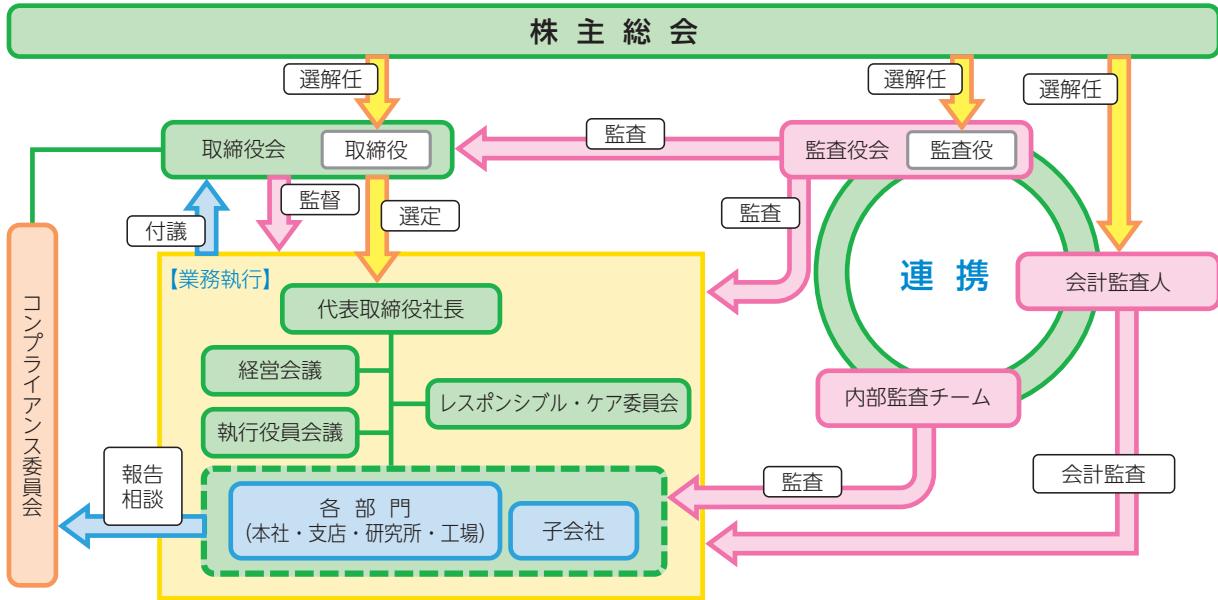
北興化学工業株式会社 監査役会

常勤監査役 蔵 所 広 隆 ㊟
監査役 福 井 尚 二 ㊟
(社外監査役)
監査役 田 島 伸 介 ㊟
(社外監査役)

以 上

【ご参考】

当社のコーポレートガバナンス体制は以下のとおりです。



招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

HOKKO NOW

■トピックス

村田長株式会社を子会社化

2019年3月、当社は村田長株式会社的全株式を取得し子会社化いたしました。

130年を超える社歴を有する同社は、老舗の繊維問屋から繊維資材の専門商社へとビジネスモデルの転換を実現し、現在では原料からの素材開発と独自の付帯加工により、多機能で高機能な商品を開発・提供しております。その商品は自動車や家具、鞆、靴、アパレル、ペット、防災、介護などの幅広い分野で活用されております。

当社では、同社を子会社化することで、シナジー効果の発揮と新たな付加価値の創造を目指して発展してまいります。

村田長(株)の会社概要

商号	村田長株式会社
代表者	代表取締役社長 下川 信
創業	明治18年(1885年)9月15日
設立	昭和49年(1974年)11月15日
資本金	1億円
業種	産業用・衣料用繊維資材の販売
事業所	3ヶ所(大阪本社・東京支店・上海事務所)
従業員	31名



コーポレートマークの心

お客様と仕入先様とも仲良く協力し、助け合い、三位一体となって立体的にスクラムを組みながら、発展・成長してゆく様をあらわし、全体でMをシンボライズしております。



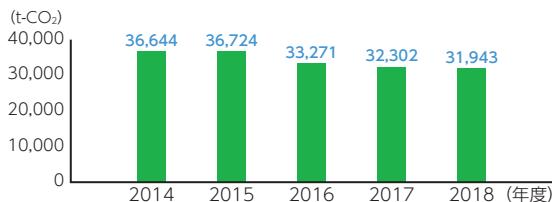
CSRへの取り組み

環境負荷軽減

当社では、研究所、工場で省エネルギーの推進、温室効果ガスであるCO₂の排出低減、水質汚濁の防止、廃棄物の適正管理等、環境負荷軽減に取り組んでおります。2018年度のCO₂排出量は、2017年度比1.1%、2014年度比12.8%減少いたしました。

また、水質汚濁を示すCOD排出量は、2018年度は2017年度比14.1%、2014年度比で51.2%減少いたしました（2019年度データは集計中）。詳細はHOKKOレポート2019で公開しております。

●CO₂排出量



●COD排出量

COD:Chemical Oxygen Demand (化学的酸素要求量)
排水中の有機物汚濁を表す一つの指標で、数値が高いほど有機物により汚れていることを示しています。COD排出量は、平均COD×年間排水量で算出しています。



岡山工場のスマート化

2019年12月に「自動化・省力化設備導入による安全・安定生産」を目指す多目的プラントとして、岡山工場 合成第9工場が稼働いたしました。遠隔操作による省力化を実現するなど、ファインケミカル事業の生産体制の強化を図っております。

働きやすい環境づくり

当社では、2019年度に次の施策をすすめ、働きやすい環境づくりに努めております。

- ・RPA（ロボティック・プロセス・オートメーション）を利用した業務効率化推進（全社）
- ・在庫管理システム導入による作業の合理化実現（岡山工場）
- ・「感染症対応力向上プロジェクト」（東京都医師会、東京都福祉保健局、東京商工会議所共催）参加による感染症予防対策実施（本社）

地域貢献

工場、研究所では、見学、体験教育の受け入れや、ボランティア活動、災害支援などを通じ、地域の方々と積極的なコミュニケーションを図っております。

2019年10月、台風19号の際は近隣の自治会に開発研究所を避難場所として提供いたしました。



HOKKO NOW

■ ホクコー 70年のあゆみ

1950

資本金500万円で北興化学(株)を設立

初年度売上19百万円

1952

売上1億円超達成

1953

商号を北興化学工業(株) (現商号)に変更

1956

売上10億円超達成

前年比倍増

1950
創立

1950

北海道に留辺薬工場を設置し、
農薬の生産・販売を開始



1953

岡山県 (現玉野市) に岡山工場
設置



1954

神奈川県鎌倉市に中央研究所
(現 開発研究所) を設置

1961

売上20億円超達成

東京証券取引所

市場第二部上場

1969

フタバ持株会 (現 北興化学工
業従業員持株会) 発足

1960

1961

新潟県新発田市に新潟工場を設置



1966

中央研究所を神奈川県鎌倉市から
神奈川県厚木市へ移転



1963

ホクコーバーダル(株) (現 北興産
業(株)) を設立

1967

美瑛白土工業(株)を設立

1970

売上100億円超達成

1974

経常利益10億円超達成

1976

売上200億円超達成

1979

売上300億円超達成

1970

1970

北海道滝川市に滝川工場 (現 北
海道工場) を設置、常呂郡留辺
薬町から移転



岡山工場に塩化ビニール安定剤
原料合成工場 (現 合成第2工場)
を建設

1984

売上400億円超達成

1987

東京証券取引所

市場第一部上場

1980

1982

静岡県榛原郡相良町 (現 牧之原
市白井) に静岡試験農場を開設
岡山工場に合成第5工場を建設



1985

北海道夕張郡長沼町に北海道試
験農場を開設



1987

岡山工場に合成第6工場を建設

1989

開発研究所敷地内に化成品研究
所を設置



1999
東証貸借銘柄に選定
経常利益20億円超達成

1990

1991
岡山工場に合成第7工場を建設



1990
北興化学厚生年金基金（現 北興化学企業年金基金）を設立

1991
ホクコーパックス㈱を設立

2006
当社の全工場でOHSAS18001
を取得完了
2007
当社および張家港北興化工有限
公司の全工場でISO9001および
ISO14001を取得完了

2000

2009
岡山工場にクリーンルームを備
えた多目的合成工場・合成第8
工場を建設



2002
中国江蘇省に張家港北興化工有
限公司を設立

2004
張家港北興化工有限公司に合成
工場（第1工場）を建設

2009
張家港北興化工有限公司に第2
工場を建設

2017
経常利益30億円超達成

2018
連結・経常利益40億円
超達成

2010

2012
ドイツにミュンヘン事務所を設立
開発研究所に中間実験棟を建設

2016
新潟県北蒲原郡聖籠町に新潟工場第二工場を建設



2019
ベトナムに試験農場を開設



岡山工場に合成第9工場を建設



2016
米国ノースカロライナ州にHokko Chemical
America Corp.を設立、2017年3月活動開始

2019
村田長㈱の全株式を取得し、子会社化

2020
70th

招集
ご通知

株主
総会参考書類

事業
報告

連結
計算書類等

監査
報告

ご参考

HOKKO NOW

■ 3カ年経営計画の進捗状況と目標

「HOKKO Growing Plan 2020」

Challenge to Change—未来を切り拓くため、あらゆる変化に挑戦する—

「HOKKO Growing Plan 2020」の要旨

既存事業の 収益基盤強化

『利益』を押し上げる
力強いコアビジネス

事業構造の転換や業務プロセスの改革・改善を進めることにより、既存事業の収益基盤を強化する。

2019年度の主な取り組み実績

- ・岡山工場合成第9工場竣工（2019年11月）による増産体制整備
- ・造り方改革推進プロジェクトによる利益率向上を目的とした将来の農薬製造設備の検討
- ・新農薬原体開発のスピードアップ

事業分野・ 領域の拡張

『売上』を生み出す
新しいフィールド

成長路線を確かなものとするため、アライアンスやM&Aの活用等により、新たな事業の構築や分野・領域への展開を図る。

- ・村田長株式会社を完全子会社化（2019年3月）し、繊維資材分野へ進出
- ・GMP管理手法の基礎知識の習得

健全な財務体質 の維持

成長を支える
安定したフレーム

将来にわたる持続的な成長を支えるべく、株主還元や成長投資とのバランスを確保しつつ、健全な財務体質を維持する。

- ・5期連続増配
- ・D/Eレシオ 0.05倍
- ・自己資本比率 60.7%
- ・ROE 11.2%
- ・売上高経常利益率 8.9%



2020年度の主な取り組み

《生産体制の整備》

- ・岡山工場合成第9工場の早期安定稼働の実現
- ・将来の新製剤を踏まえた農業製造設備構想の具体化

《新農業原体の開発》

- ・候補化合物の充実と有力化合物の開発ステージに向けた対応

《売上高成長トレンドの確立》

- ・生産者の省力ニーズに対応した高拡散性製剤技術の確立
- ・GMP管理手法の取得
(GMP管理手法に即した生産の実施)
- ・繊維資材事業との営業シナジーの検討・発揮

《省エネルギーの推進》

- ・工場を中心にエネルギーの見える化を図り、省エネルギー、省コストを推進

《グループガバナンスの強化》

- ・関係会社の経営効率改善、関係会社の事業構造の見直し、関係会社とのシナジー効果の実現

《RPAの活用促進》

- ・業務解析によるRPA導入率・利用率の向上

2020年度 目標
売上：45,000百万円
経常利益：3,500百万円
自己資本比率：50%以上

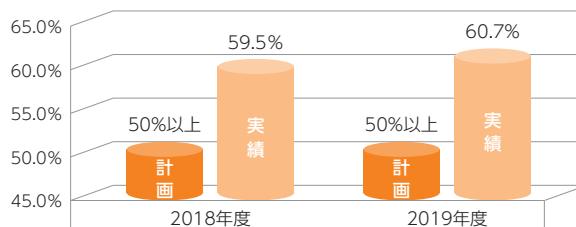
経常利益



売上



自己資本比率

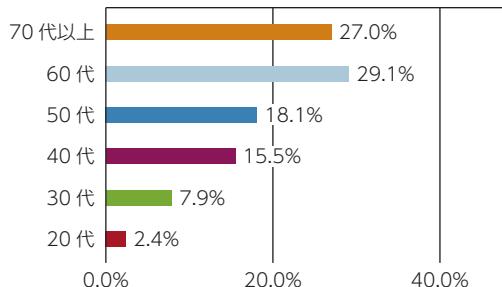


HOKKO NOW

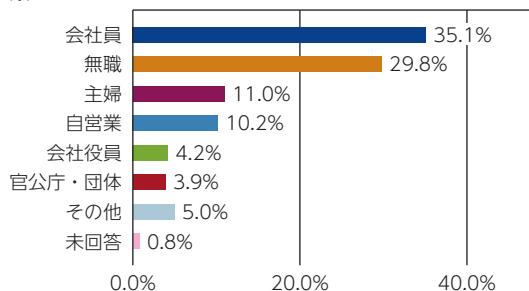
■株主さま向けアンケート結果について

2019年3月に2018年度の新規個人株主さま向けにアンケートを実施させていただきました。回答率58.9%となり、ご回答いただきました株主の皆さまには厚く御礼申し上げます。ここにアンケート結果の一部を報告させていただきます。

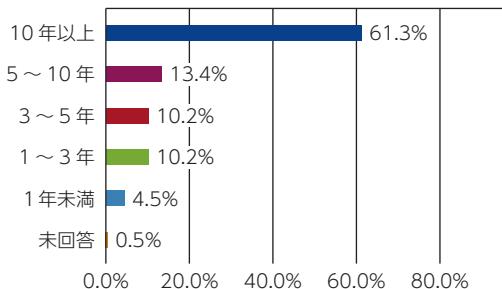
①年 齢



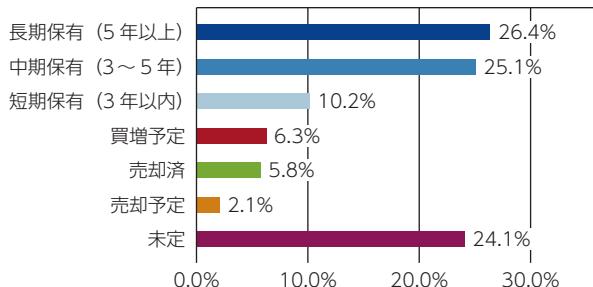
②職 業



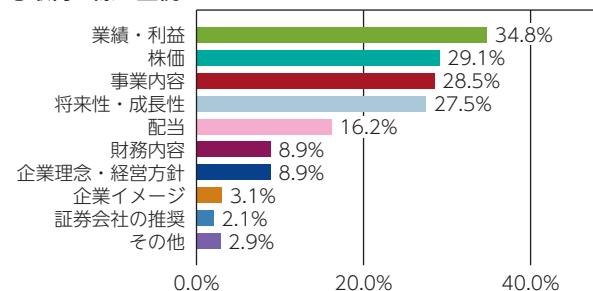
③株式投資歴



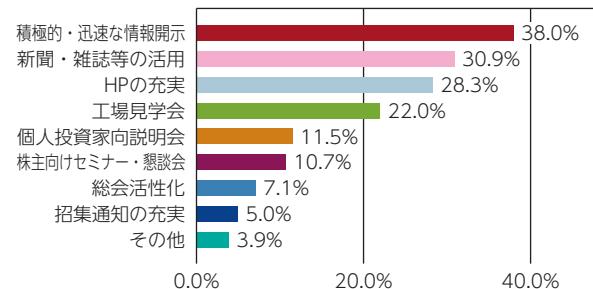
④当社株式の保有方針



⑤取得の際に重視したこと



⑥当社への希望

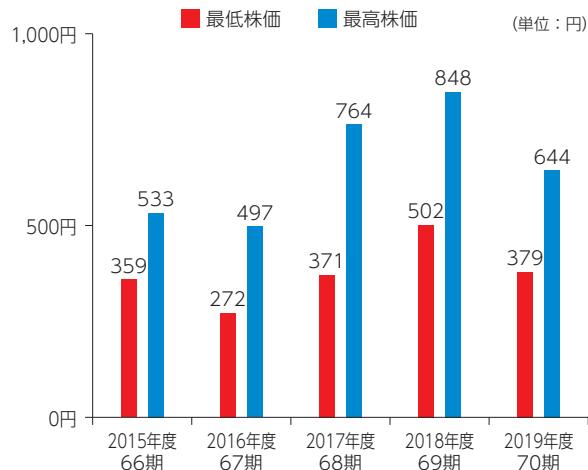


HOKKO NOW

■ 当社株価とTOPIXとの指数推移比較 (2014年12月1日～2019年11月30日)



■ 最高・最低株価 (2015年度～2019年度)



株主メモ

事業年度 12月1日から翌年11月30日まで
配当金受領株主確定日 期末配当 11月30日
 中間配当 5月31日
定時株主総会 毎年2月
公告方法 電子公告 (当社ホームページ)
 ただし、電子公告による公告ができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。

株主名簿管理人 三菱UFJ信託銀行株式会社
特別口座の口座管理機関 三菱UFJ信託銀行株式会社
連絡先 東京都府中市日鋼町1-1
 電話 0120-232-711 (通話料無料)
 郵送先 〒137-8081 新東京郵便局私書箱第29号
 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部

ホームページのご案内

当社ホームページでは企業情報や財務情報をはじめとした最新情報をご覧いただけます。
 アドレスはこちら <https://www.hokkochem.co.jp/>

バーコード読み取り機能付の携帯電話などを利用して、右の二次元コードを読み取り、当社ホームページにアクセスできます。



招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類等

監査報告

ご参考

株主総会会場ご案内図

前回とはフロアが異なりますので、ご注意ください。



日時

2020年2月26日(水曜日) 午前10時
(受付開始予定: 午前9時)

会場

東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号
日本橋室町野村ビル (YUITO)
野村コンファレンスプラザ日本橋
5階 大ホール
電話 03-3277-0888

交通

- 東京メトロ
銀座線 (中央改札)
半蔵門線 (日本橋方面改札)
三越前駅 出口A9 直結
- JR総武本線
新日本橋駅 出口A9 直結
- JR各線
神田駅 南口 (徒歩7分)

※ JR総武本線 新日本橋駅、東京メトロ 銀座線・半蔵門線 三越前駅からは地下道より出口A9で日本橋室町野村ビル (YUITO) に直結しております。

駐車場のご用意はいたしておりませんので、お車でのご来場はご遠慮くださいますようお願い申し上げます。



〒103-8341 東京都中央区日本橋本町一丁目5番4号
住友不動産日本橋ビル 電話 03-3279-5151



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。

