

第166回 定時株主総会 招集ご通知

開催日時 2025年6月26日（木曜日）午前10時

開催場所 東京都中央区京橋二丁目1番3号
京橋トラストタワー 4F
トラストシティ カンファレンス・京橋

議案 第1号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件
第2号議案 退任取締役に対し退職慰労金贈呈の件

2025年3月期決算・中計進捗説明会開催のお知らせ（オンライン）

- 開催日時 2025年7月10日（木）※
 - URL等詳細 後日当社ホームページにて開示いたします
 - 説明者 代表取締役社長 井上 善雄
取締役専務執行役員 CFO経営戦略本部長 山口 正明
- ※ 開催後、2025年7月11日～2026年1月10日（予定）の期間において、説明会動画のオンデマンド配信を予定しております。

目次

ごあいさつ	1
第166回定時株主総会招集ご通知	2
議決権行使についてのご案内	4
株主総会参考書類	
第1号議案 取締役（監査等委員である取締 役を除く。）5名選任の件	6
第2号議案 退任取締役に対し退職慰労金贈 呈の件	14
事業報告	15
連結計算書類	35
計算書類	37
監査報告	39
定時株主総会会場ご案内図	

ごあいさつ



代表取締役社長
井上 善雄

株主の皆様には、平素より格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

当社第166回定時株主総会を6月26日（木曜日）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。

株主総会の議案及び第166期の事業の概要につきご説明申し上げますので、ご覧くださいようお願い申し上げます。

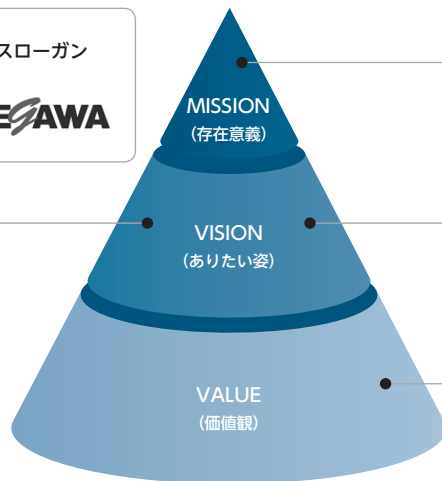
当社は、下記の経営理念のもと、ミッションである「これまでも、これからも新製品・新技術開発に挑戦し、人や社会に新しい喜びを提案しつづける」の実現を目指して、当社グループ社員一丸となり、企業価値の向上を図ってまいりますので、株主の皆様におかれましては、今後もより一層のご支援ご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。

2025年6月

コーポレートスローガン

その手があったか。

TOMOE SAWA



ミッション（存在意義）

感動こそが、持続可能な価値と考える。これまでも、これからも新製品・新技術開発に挑戦し、人や社会に新しい喜びを提案しつづける。

ビジョン（ありたい姿）

グローバル視点の提案型ソリューションパートナーへ。前例にとらわれず、組織の壁を超え、チームと個の力を掛け合わせ、新たな感動を創造する。

バリュー（価値観）

誠実

我々は事業に対しても、人に対しても誠実を旨とする。

社会貢献

我々は事業を通じて社会に貢献する。

開拓者精神

我々は開拓者精神をもって事業に挺身する。

株 主 各 位

証券コード 3878

2025年6月6日

東京都中央区京橋二丁目1番3号

株式会社巴川コーポレーション

代表取締役社長 **井上 善雄**

第166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166回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。本株主総会の招集に際しては、株主総会参考書類等の内容である情報（電子提供措置事項）について電子提供措置をとっており、インターネット上の以下の各ウェブサイトに掲載しておりますので、いずれかのウェブサイトにアクセスの上、ご確認くださいませようお願い申し上げます。また、本株主総会においては、株主様からの書面交付請求の有無にかかわらず、一律に従前どおりの書面をご送付しております。

【当社ウェブサイト】

<https://www.tomoegawa.co.jp/>



(上記ウェブサイトへアクセスいただき、メニューより「IR情報」「株式情報」「株主総会」を順に選択いただき、ご確認ください。)

【株主総会資料 掲載ウェブサイト】

<https://d.sokai.jp/3878/tei/ji/>



【東京証券取引所ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）】

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>



(上記の東証ウェブサイトへアクセスいただき、「銘柄名(会社名)」に「巴川コーポレーション」又は「コード」に当社証券コード「3878」を入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類／PR情報」を順に選択して、「縦覧書類」にある「株主総会招集通知／株主総会資料」欄よりご確認ください。)

なお、当日ご出席されない場合は、インターネット又は書面（郵送）によって議決権を行使することができますので、お手数ながら株主総会参考書類をご検討のうえ、2025年6月25日（水曜日）午後5時20分までに議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。

【インターネットによる議決権行使の場合】

当社指定の議決権行使ウェブサイト（<https://evote.tr.mufg.jp/>）にアクセスしていただき、画面の案内にしたがって、議案に対する賛否を上記の行使期限までにご入力ください。

インターネットによる議決権行使に際しましては、後記の「インターネットによる議決権行使のご案内」をご確認くださいませようお願い申し上げます。

【書面（郵送）による議決権行使の場合】

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、上記の行使期限までに到着するようご返送ください。

敬 具

記

1 日 時	2025年6月26日（木曜日）午前10時
2 場 所	東京都中央区京橋二丁目1番3号 京橋トラストタワー4F トラストシティ カンファレンス・京橋
3 目的事項	報告事項 1. 第166期（2024年4月1日から2025年3月31日まで）事業報告の内容、連結計算書類の内容並びに会計監査人及び監査等委員会の連結計算書類監査結果報告の件 決議事項 2. 第166期（2024年4月1日から2025年3月31日まで）計算書類の内容報告の件 第1号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件 第2号議案 退任取締役に対し退職慰労金贈呈の件
4 招集にあたっての決定事項（議決権行使についてののご案内）	・インターネットと書面（郵送）により重複して議決権を行使された場合は、到着日時を問わず、インターネットによる議決権行使を有効なものとしてお取り扱いいたします。 ・インターネットにより複数回、議決権を行使された場合は、最後に行われた議決権行使を有効なものとしてお取り扱いいたします。 ・書面（郵送）により議決権を行使された場合の議決権行使書において、議案に対する賛否の表示がない場合は、賛成の表示があったものとしてお取り扱いいたします。 ・後述の【議決権行使についてのご案内】もあわせてご参照ください。

以 上

- 会社法改正により、電子提供措置事項について上記の各ウェブサイトアクセスのうえ、ご確認いただくことを原則とし、基準日までに書面交付請求をいただいた株主様に限り、書面でお送りすることとなりましたが、本株主総会においては、書面交付請求の有無にかかわらず、一律に電子提供措置事項を記載した書面をお送りいたします。なお、電子提供措置事項のうち、次の事項につきましては、法令及び当社定款の規定に基づき、お送りする書面には記載しておりません。
 - ①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業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況の概要
 - ②連結計算書類の連結株主資本等変動計算書
 - ③連結計算書類の連結注記表
 - ④計算書類の株主資本等変動計算書
 - ⑤計算書類の個別注記表
 なお、監査等委員会及び会計監査人は上記の事項を含む監査対象書類を監査しております。
- 当日ご出席の際は、お手数ながら本招集ご通知とあわせてお送りする議決権行使書用紙を会場受付にご提出ください。また、議事資料として本株主総会招集ご通知をご持参くださいますようお願い申し上げます。
- 電子提供措置事項に修正が生じた場合は、その旨、修正前の事項及び修正後の事項を上記インターネット上の各ウェブサイト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

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



株主総会にご出席される場合

議決権行使書用紙を会場受付にご提出ください。

日 時

2025年6月26日（木曜日）
午前10時



インターネットで議決権を行使される場合

次頁の案内に従って、議案の賛否をご入力ください。

行使期限

2025年6月25日（水曜日）
午後5時20分入力完了分まで



書面（郵送）で議決権を行使される場合

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

行使期限

2025年6月25日（水曜日）
午後5時20分到着分まで

議決権行使書用紙のご記入方法のご案内

議決権行使書

〇〇〇〇〇〇 御中

株主総会日 議決権の数 XX 股

XXXXXXXXXX年XX月XX日

1. _____

2. _____

3. _____

4. _____

5. _____

6. _____

7. _____

8. _____

9. _____

10. _____

11. _____

12. _____

13. _____

14. _____

15. _____

16. _____

17. _____

18. _____

19. _____

20. _____

21. _____

22. _____

23. _____

24. _____

25. _____

26. _____

27. _____

28. _____

29. _____

30. _____

31. _____

32. _____

33. _____

34. _____

35. _____

36. _____

37. _____

38. _____

39. _____

40. _____

41. _____

42. _____

43. _____

44. _____

45. _____

46. _____

47. _____

48. _____

49. _____

50. _____

51. _____

52. _____

53. _____

54. _____

55. _____

56. _____

57. _____

58. _____

59. _____

60. _____

61. _____

62. _____

63. _____

64. _____

65. _____

66. _____

67. _____

68. _____

69. _____

70. _____

71. _____

72. _____

73. _____

74. _____

75. _____

76. _____

77. _____

78. _____

79. _____

80. _____

81. _____

82. _____

83. _____

84. _____

85. _____

86. _____

87. _____

88. _____

89. _____

90. _____

91. _____

92. _____

93. _____

94. _____

95. _____

96. _____

97. _____

98. _____

99. _____

100. _____

101. _____

102. _____

103. _____

104. _____

105. _____

106. _____

107. _____

108. _____

109. _____

110. _____

111. _____

112. _____

113. _____

114. _____

115. _____

116. _____

117. _____

118. _____

119. _____

120. _____

121. _____

122. _____

123. _____

124. _____

125. _____

126. _____

127. _____

128. _____

129. _____

130. _____

131. _____

132. _____

133. _____

134. _____

135. _____

136. _____

137. _____

138. _____

139. _____

140. _____

141. _____

142. _____

143. _____

144. _____

145. _____

146. _____

147. _____

148. _____

149. _____

150. _____

151. _____

152. _____

153. _____

154. _____

155. _____

156. _____

157. _____

158. _____

159. _____

160. _____

161. _____

162. _____

163. _____

164. _____

165. _____

166. _____

167. _____

168. _____

169. _____

170. _____

171. _____

172. _____

173. _____

174. _____

175. _____

176. _____

177. _____

178. _____

179. _____

180. _____

181. _____

182. _____

183. _____

184. _____

185. _____

186. _____

187. _____

188. _____

189. _____

190. _____

191. _____

192. _____

193. _____

194. _____

195. _____

196. _____

197. _____

198. _____

199. _____

200. _____

201. _____

202. _____

203. _____

204. _____

205. _____

206. _____

207. _____

208. _____

209. _____

210. _____

211. _____

212. _____

213. _____

214. _____

215. _____

216. _____

217. _____

218. _____

219. _____

220. _____

221. _____

222. _____

223. _____

224. _____

225. _____

226. _____

227. _____

228. _____

229. _____

230. _____

231. _____

232. _____

233. _____

234. _____

235. _____

236. _____

237. _____

238. _____

239. _____

240. _____

241. _____

242. _____

243. _____

244. _____

245. _____

246. _____

247. _____

248. _____

249. _____

250. _____

251. _____

252. _____

253. _____

254. _____

255. _____

256. _____

257. _____

258. _____

259. _____

260. _____

261. _____

262. _____

263. _____

264. _____

265. _____

266. _____

267. _____

268. _____

269. _____

270. _____

271. _____

272. _____

273. _____

274. _____

275. _____

276. _____

277. _____

278. _____

279. _____

280. _____

281. _____

282. _____

283. _____

284. _____

285. _____

286. _____

287. _____

288. _____

289. _____

290. _____

291. _____

292. _____

293. _____

294. _____

295. _____

296. _____

297. _____

298. _____

299. _____

300. _____

301. _____

302. _____

303. _____

304. _____

305. _____

306. _____

307. _____

308. _____

309. _____

310. _____

311. _____

312. _____

313. _____

314. _____

315. _____

316. _____

317. _____

318. _____

319. _____

320. _____

321. _____

322. _____

323. _____

324. _____

325. _____

326. _____

327. _____

328. _____

329. _____

330. _____

331. _____

332. _____

333. _____

334. _____

335. _____

336. _____

337. _____

338. _____

339. _____

340. _____

341. _____

342. _____

343. _____

344. _____

345. _____

346. _____

347. _____

348. _____

349. _____

350. _____

351. _____

352. _____

353. _____

354. _____

355. _____

356. _____

357. _____

358. _____

359. _____

360. _____

361. _____

362. _____

363. _____

364. _____

365. _____

366. _____

367. _____

368. _____

369. _____

370. _____

371. _____

372. _____

373. _____

374. _____

375. _____

376. _____

377. _____

378. _____

379. _____

380. _____

381. _____

382. _____

383. _____

384. _____

385. _____

386. _____

387. _____

388. _____

389. _____

390. _____

391. _____

392. _____

393. _____

394. _____

395. _____

396. _____

397. _____

398. _____

399. _____

400. _____

401. _____

402. _____

403. _____

404. _____

405. _____

406. _____

407. _____

408. _____

409. _____

410. _____

411. _____

412. _____

413. _____

414. _____

415. _____

416. _____

417. _____

418. _____

419. _____

420. _____

421. _____

422. _____

423. _____

424. _____

425. _____

426. _____

427. _____

428. _____

429. _____

430. _____

431. _____

432. _____

433. _____

434. _____

435. _____

436. _____

437. _____

438. _____

439. _____

440. _____

441. _____

442. _____

443. _____

444. _____

445. _____

446. _____

447. _____

448. _____

449. _____

450. _____

451. _____

452. _____

453. _____

454. _____

455. _____

456. _____

457. _____

458. _____

459. _____

460. _____

461. _____

462. _____

463. _____

464. _____

465. _____

466. _____

467. _____

468. _____

469. _____

470. _____

471. _____

472. _____

473. _____

474. _____

475. _____

476. _____

477. _____

478. _____

479. _____

480. _____

481. _____

482. _____

483. _____

484. _____

485. _____

486. _____

487. _____

488. _____

489. _____

490. _____

491. _____

492. _____

493. _____

494. _____

495. _____

496. _____

497. _____

498. _____

499. _____

500. _____

501. _____

502. _____

503. _____

504. _____

505. _____

506. _____

507. _____

508. _____

509. _____

510. _____

511. _____

512. _____

513. _____

514. _____

515. _____

516. _____

517. _____

518. _____

519. _____

520. _____

521. _____

522. _____

523. _____

524. _____

525. _____

526. _____

527. _____

528. _____

529. _____

530. _____

531. _____

532. _____

533. _____

534. _____

535. _____

536. _____

537. _____

538. _____

539. _____

540. _____

541. _____

542. _____

543. _____

544. _____

545. _____

546. _____

547. _____

548. _____

549. _____

550. _____

551. _____

552. _____

553. _____

554. _____

555. _____

556. _____

557. _____

558. _____

559. _____

560. _____

561. _____

562. _____

563. _____

564. _____

565. _____

566. _____

567. _____

568. _____

569. _____

570. _____

571. _____

572. _____

573. _____

574. _____

575. _____

576. _____

577. _____

578. _____

579. _____

580. _____

581. _____

582. _____

583. _____

584. _____

585. _____

586. _____

587. _____

588. _____

589. _____

590. _____

591. _____

592. _____

593. _____

594. _____

595. _____

596. _____

597. _____

598. _____

599. _____

600. _____

601. _____

602. _____

603. _____

604. _____

605. _____

606. _____

607. _____

608. _____

609. _____

610. _____

611. _____

612. _____

613. _____

614. _____

615. _____

616. _____

617. _____

618. _____

619. _____

620. _____

621. _____

622. _____

623. _____

624. _____

625. _____

626. _____

627. _____

628. _____

629. _____

630. _____

631. _____

632. _____

633. _____

634. _____

635. _____

636. _____

637. _____

638. _____

639. _____

640. _____

641. _____

642. _____

643. _____

644. _____

645. _____

646. _____

647. _____

648. _____

649. _____

650. _____

651. _____

652. _____

653. _____

654. _____

655. _____

656. _____

657. _____

658. _____

659. _____

660. _____

661. _____

662. _____

663. _____

664. _____

665. _____

666. _____

667. _____

668. _____

669. _____

670. _____

671. _____

672. _____

673. _____

674. _____

675. _____

676. _____

677. _____

678. _____

679. _____

680. _____

681. _____

682. _____

683. _____

684. _____

685. _____

686. _____

687. _____

688. _____

689. _____

690. _____

691. _____

692. _____

693. _____

694. _____

695. _____

696. _____

697. _____

698. _____

699. _____

700. _____

701. _____

702. _____

703. _____

704. _____

705. _____

706. _____

707. _____

708. _____

709. _____

710. _____

711. _____

712. _____

713. _____

714. _____

715. _____

716. _____

717. _____

718. _____

719. _____

720. _____

721. _____

722. _____

723. _____

724. _____

725. _____

726. _____

727. _____

728. _____

729. _____

730. _____

731. _____

732. _____

733. _____

734. _____

735. _____

736. _____

737. _____

738. _____

739. _____

740. _____

741. _____

742. _____

743. _____

744. _____

745. _____

746. _____

747. _____

748. _____

749. _____

750. _____

751. _____

752. _____

753. _____

754. _____

755. _____

756. _____

757. _____

758. _____

759. _____

760. _____

761. _____

762. _____

763. _____

764. _____

765. _____

766. _____

767. _____

768. _____

769. _____

770. _____

771. _____

772. _____

773. _____

774. _____

775. _____

776. _____

777. _____

778. _____

779. _____

780. _____

781. _____

782. _____

783. _____

784. _____

785. _____

786. _____

787. _____

788. _____

789. _____

790. _____

791. _____

792. _____

793. _____

794. _____

795. _____

796. _____

797. _____

798. _____

799. _____

800. _____

801. _____

802. _____

803. _____

804. _____

805. _____

806. _____

807. _____

808. _____

809. _____

810. _____

811. _____

812. _____

813. _____

814. _____

815. _____

816. _____

817. _____

818. _____

819. _____

820. _____

821. _____

822. _____

823. _____

824. _____

825. _____

826. _____

827. _____

828. _____

829. _____

830. _____

831. _____

832. _____

833. _____

834. _____

835. _____

836. _____

837. _____

838. _____

839. _____

840. _____

841. _____

842. _____

843. _____

844. _____

845. _____

846. _____

847. _____

848. _____

849. _____

850. _____

851. _____

852. _____

853. _____

854. _____

855. _____

856. _____

857. _____

858. _____

859. _____

860. _____

861. _____

862. _____

863. _____

864. _____

865. _____

866. _____

867. _____

868. _____

869. _____

870. _____

871. _____

872. _____

873. _____

874. _____

875. _____

876. _____

877. _____

878. _____

879. _____

880. _____

881. _____

882. _____

883. _____

884. _____

885. _____

886. _____

887. _____

888. _____

889. _____

890. _____

891. _____

892. _____

893. _____

894. _____

895. _____

896. _____

897. _____

898. _____

899. _____

900. _____

901. _____

902. _____

903. _____

904. _____

905. _____

906. _____

907. _____

908. _____

909. _____

910. _____

911. _____

912. _____

913. _____

914. _____

915. _____

916. _____

917. _____

918. _____

919. _____

920. _____

921. _____

922. _____

923. _____

924. _____

925. _____

926. _____

927. _____

928. _____

929. _____

930. _____

931. _____

932. _____

933. _____

934. _____

935. _____

936. _____

937. _____

938. _____

939. _____

940. _____

941. _____

942. _____

943. _____

944. _____

945. _____

946. _____

947. _____

948. _____

949. _____

950. _____

951. _____

952. _____

953. _____

954. _____

955. _____

956. _____

957. _____

958. _____

959. _____

960. _____

961. _____

962. _____

963. _____

964. _____

965. _____

966. _____

967. _____

968. _____

969. _____

970. _____

971. _____

972. _____

973. _____

974. _____

975. _____

976. _____

977. _____

978. _____

979. _____

980. _____

981. _____

982. _____

983. _____

984. _____

985. _____

986. _____

987. _____

988. _____

989. _____

990. _____

991. _____

992. _____

993. _____

994. _____

995. _____

996. _____

997. _____

998. _____

999. _____

1000. _____

1001. _____

1002. _____

1003. _____

1004. _____

1005. _____

1006. _____

1007. _____

1008. _____

1009. _____

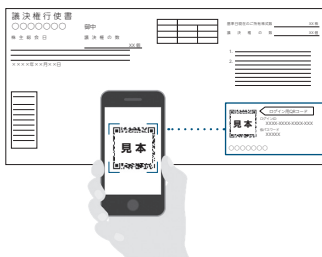
1010. _____

インターネットによる議決権行使のご案内

QRコードを読み取る方法

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

- 1 議決権行使書用紙に記載のQRコードを読み取ってください。



※「QRコード」は株式会社デンソーウェーブの登録商標です。

- 2 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

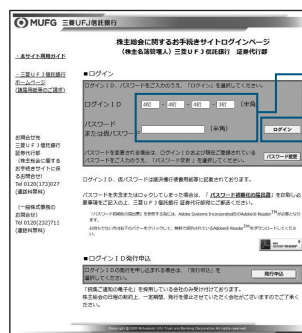


ログインID・仮パスワードを入力する方法

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

- 1 議決権行使ウェブサイトへアクセスしてください。

- 2 議決権行使書用紙に記載された「ログインID・仮パスワード」を入力しクリックしてください。



「ログインID・仮パスワード」を入力

「ログイン」をクリック

- 3 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

※操作画面はイメージです。

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

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

株主総会参考書類

第1号議案

取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件

本定時株主総会終結の時をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。以下、本議案において同じ。）6名全員は任期満了となりますので、取締役5名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案については、監査等委員会から全ての取締役候補者について適任である旨の意見を得ております。取締役候補者は次のとおりであります。

候補者 番号	氏 名	性 別	現在の当社における 地位・担当	取締役会 出席状況	属 性
1	井上 善雄	男性	代表取締役社長CEO	13／13回（100%）	再任
2	山口 正明	男性	取締役専務執行役員CFO経営戦略本部長兼TTOF管掌	12／13回（92%）	再任
3	井上 雄介	男性	取締役専務執行役員CTOiCasカンパニー長兼技術本部管掌	13／13回（100%）	再任
4	林 隆一	男性	取締役社長補佐兼業務本部管掌	13／13回（100%）	再任
5	遠藤 仁	男性	社外取締役	13／13回（100%）	再任 社外 独立

再任 再任取締役候補者 社外 社外取締役候補者 独立 独立役員候補者

候補者番号 1

いのうえ よしお
井上 善雄

再任

生年月日
1964年11月8日生
所有する当社の株式数
普通株式 9,178株
取締役会への出席状況
13／13回
(出席率100%)

略歴、当社における地位及び担当

1987年 4 月	株式会社日本興業銀行（現株式会社みずほ銀行）入行
1998年 3 月	当社入社
1999年 6 月	当社取締役
2000年 3 月	当社常務取締役
2002年 6 月	当社代表取締役社長（現任）
2003年 1 月	当社CEO（現任）
2007年 6 月	日本山村硝子株式会社社外取締役（現任）
2012年 6 月	戸田工業株式会社社外取締役
2014年 5 月	昌栄印刷株式会社取締役相談役
2016年 6 月	日成ビルド工業株式会社社外取締役
2017年 4 月	学校法人城北学園理事長（現任）
2018年 5 月	昌栄印刷株式会社取締役会長（現任）
2018年10月	株式会社スペースバリューホールディングス社外取締役
2024年 4 月	TOMOEGAWA AURA INDIA PVT. LTD. Director（現任）

重要な兼職の状況

TOMOEGAWA AURA INDIA PVT. LTD. Director
昌栄印刷株式会社取締役会長
日本山村硝子株式会社社外取締役（2025年6月26日退任予定）
学校法人城北学園理事長

取締役候補者とした理由

2002年に代表取締役社長に就任し、精力的に当社グループの現状を把握し各事業を束ねて変革を実現する強いリーダーシップと、経営に関する高い見識とを兼ね備えております。第167期は、第8次中期経営計画の総仕上げを、経営全般を統括する最高責任者として行い、新たに策定する第9次中期経営計画での飛躍につなげる重大な職責を担うことが期待できるものと考えております。

候補者番号 2

やまぐち まさあき
山口 正明

再任

生年月日

1963年3月15日生

所有する当社の株式数

普通株式 3,500株

取締役会への出席状況

12／13回

(出席率92%)

略歴、当社における地位及び担当

1986年4月	新日本製鐵株式会社（現日本製鉄株式会社）入社
2003年1月	アサヒブリテック株式会社（現ジャパンウェイト株式会社）入社
2006年7月	当社入社
2009年4月	当社執行役員経営戦略本部長
2014年4月	当社常務執行役員CFO
2014年5月	当社TTOF・TFC管掌
2014年6月	当社取締役（現任）
2014年6月	当社コンプライアンス委員会委員長
2014年8月	日彩控股有限公司董事
2017年5月	昌栄印刷株式会社取締役
2018年1月	昌栄印刷株式会社代表取締役社長
2020年10月	当社常務執行役員CFO経営戦略本部長
2021年4月	当社専務執行役員CFO経営戦略本部長（現任）
2021年4月	昌栄印刷株式会社取締役
2025年4月	当社TTOF管掌（現任）

重要な兼職の状況

該当事項はありません。

取締役候補者とした理由

米国におけるMBAの学位を有するなど財務・会計に関する高度な知識を有し、当社CFO（最高財務責任者）経営戦略本部長として、当社の経営戦略の立案及び遂行に主導的な役割を果たしております。第167期は、第8次中期経営計画の総仕上げを行うとともに、新たな第9次中期経営計画の策定に向けた取組みを主導することにより、企業価値向上を実現する役割が期待できるものと考えております。

候補者番号 3

いのうえ ゆうすけ
井上 雄介

再任

生年月日

1973年10月22日生

所有する当社の株式数

普通株式 108,300株

取締役会への出席状況

13／13回

(出席率100%)

略歴、当社における地位及び担当

1997年 4 月	三菱商事株式会社入社
2006年 4 月	当社入社
2009年 4 月	巴川香港有限公司Director
2009年 4 月	TOMOEGAWA (U.S.A.) INC.Director
2011年 5 月	昌栄印刷株式会社代表取締役社長
2011年 5 月	昌栄印刷香港有限公司董事
2011年 5 月	日本カード株式会社取締役
2011年 5 月	大福カード株式会社代表取締役社長
2014年 5 月	当社執行役員営業推進本部長
2014年 5 月	昌栄印刷株式会社代表取締役会長
2014年 9 月	株式会社TFC（2020年 4 月日本ゼオン株式会社に吸収合併）取締役
2016年 4 月	当社上席執行役員事業開発本部長
2017年 4 月	当社常務執行役員CTO（CTOにつき現任）
2017年 6 月	当社取締役（現任）
2018年 5 月	昌栄印刷株式会社取締役
2020年 4 月	当社iCasカンパニー長兼開発本部長
2021年 5 月	三和紙工株式会社取締役会長
2021年 5 月	日本理化学製紙株式会社（現株式会社NichiRica）取締役会長（現任）
2022年 4 月	当社専務執行役員（現任）
2023年 5 月	三和紙工株式会社取締役
2024年 4 月	当社iCasカンパニー長（現任）
2024年 5 月	三和紙工株式会社取締役会長（現任）
2025年 4 月	当社技術本部管掌（現任）

重要な兼職の状況

三和紙工株式会社取締役会長
株式会社NichiRica取締役会長

取締役候補者とした理由

大手商社での経験や子会社経営の実績から、経営全般、営業・マーケティング及び研究・開発の各分野における幅広い知見を有しております。引き続き、当社CTO（最高技術責任者）iCasカンパニー長として、新製品の開発、量産立上げ及び横展開を強力に牽引し、事業価値向上を実現するとともに、新たな第9次中期経営計画の策定に向けた取組みによる企業価値向上を実現することが期待できるものと考えております。

候補者番号 4

はやし りゅう い ち
林 隆一

再任

生年月日

1958年12月14日生

所有する当社の株式数

普通株式 4,400株

取締役会への出席状況

13／13回

(出席率100%)

略歴、当社における地位及び担当

1987年 2 月	デュポンジャパンリミテッド（現デュポンジャパン株式会社）入社
1988年 3 月	E.I. du Pont de Nemours and Company The Experimental Station Polymer Products Department 出向
1994年 4 月	デュポンジャパンリミテッド（現デュポンジャパン株式会社）合成樹脂事業部研究開発部宇都宮技術室室長
1998年 1 月	同社エンジニアリングポリマー事業部研究開発部部長
2001年 7 月	同社エンジニアリングポリマー事業部営業部電気電子関連部部長
2006年 4 月	同社エンジニアリングポリマー事業部アジア太平洋地域リージョナルディベロップメントマネージャー
2007年11月	デュポン株式会社（現デュポンジャパン株式会社）社長室室長兼経営企画部部長
2009年11月	同社執行役員技術・研究開発／経営企画担当
2014年 9 月	同社常務執行役員技術開発本部本部長、安全衛生環境部、プロダクトソリューション&レギュラトリー、インダストリアルパイオサイエンス事業部管掌
2016年 6 月	当社顧問
2016年 9 月	学校法人芝浦工業大学教授
2017年 6 月	当社社外取締役
2019年 6 月	当社取締役画像材料事業部管掌兼事業部開発管掌
2020年 4 月	当社取締役常務執行役員パウダーテクノロジーカンパニー長
2021年 4 月	国立大学法人広島大学特任教授（現任）
2023年 4 月	当社取締役専務執行役員パウダーテクノロジーカンパニー長
2024年 4 月	当社取締役社長補佐（現任）
2025年 4 月	当社業務本部管掌（現任）

重要な兼職の状況

国立大学法人広島大学特命教授

取締役候補者とした理由

グローバルな大手化学会社において研究開発、営業、事業企画等の重職を歴任後、大学教授などに就任し、経営全般、グローバルな企業活動及び研究・開発の各分野における幅広い知見を有しております。第167期は、新たに業務本部管掌として業務生産性の向上による企業価値向上を実現するとともに引き続き、代表取締役社長を補佐する役割を期待できるものと考えております。

候補者番号

5

えんどう
遠藤

じん
仁

再任

社外

独立

生年月日

1960年4月17日生

所有する当社の株式数

一株

取締役会への出席状況

13/13回

(出席率100%)

略歴、当社における地位及び担当

1984年4月	凸版印刷株式会社（現TOPPANホールディングス株式会社）入社
2005年4月	同社エレクトロニクス事業本部事業戦略本部事業戦略部部長
2010年4月	同社本社製造・技術・研究本部技術経営センター技術戦略部部長兼事業推進センターセンター長
2011年4月	同社本社事業開発・研究本部事業開発センターセンター長
2016年4月	株式会社オルタステクノロジー代表取締役社長
2019年4月	凸版印刷株式会社（現TOPPANホールディングス株式会社）執行役員エレクトロニクス事業本部オルタス事業部長
2019年7月	同社執行役員エレクトロニクス事業本部オルタス事業部長兼技術戦略室長
2019年10月	同社執行役員技術戦略室長
2020年4月	同社執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長
2020年6月	当社社外取締役（現任）
2021年4月	凸版印刷株式会社（現TOPPANホールディングス株式会社）常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長
2022年4月	同社常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長兼知的財産本部担当
2023年10月	TOPPANホールディングス株式会社常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長兼知的財産本部担当（現任）
2023年10月	TOPPAN株式会社常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長兼知的財産本部担当（現任）

重要な兼職の状況

TOPPANホールディングス株式会社常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長兼知的財産本部担当
TOPPAN株式会社常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長兼知的財産本部担当

社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要

遠藤氏は、当社との関係で一般株主と利益相反の生じるような利害関係はなく、エレクトロニクス事業も手掛ける大手印刷会社において事業戦略や事業開発等の重職を歴任し、これらの豊富な実務経験と高い識見を活かして、当社の経営体制の更なる強化と特に事業戦略や事業開発等について取締役の職務執行に対する監督及び有益な助言等をいただくことが期待できるものと考えております。

- (注) 1. 取締役候補者と当社との特別の利害関係
取締役候補者と当社との間に特別の利害関係はありません。
2. 取締役候補者遠藤仁氏は、社外取締役候補者であります。
3. 取締役候補者遠藤仁氏は当社の主要株主であるTOPPANホールディングス株式会社及び同社の子会社であるTOPPAN株式会社の業務執行者であります。当社はTOPPAN株式会社と製品の販売等の取引を行っておりますが、取引額は、当社連結売上高の1%未満に相当し（第166期実績）、当社の定める独立性の判断に関する基準に照らし、一般株主と利益相反が生ずるおそれがないものと判断しております。
4. 取締役候補者遠藤仁氏は、当社の社外取締役に就任して本総会終結の時までで5年であります。
5. 当社は、取締役候補者遠藤仁氏を東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。同氏の選任が承認された場合、引き続き独立役員とする予定であります。
6. 当社と取締役候補者遠藤仁氏とは、会社法第425条第1項に規定する最低責任限度額を限度とする内容の会社法第427条第1項の責任限定契約を締結しております。同氏の選任が承認された場合、当社は同氏との間の上記責任限定契約を継続する予定であります。
7. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しており、被保険者が、その職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって負担することとなる損害を当該保険契約により填補することとしております。全ての取締役候補者は、当該保険契約の被保険者に含まれることになります。また、次回更新時には同内容での更新を予定しております。
8. 取締役候補者井上善雄氏が代表取締役を務める資産管理会社・株式会社井上ホールディングスが、当社株式631千株を所有しております。

(ご参考) 取締役のスキル・マトリックス（本定時株主総会において各取締役候補者が選任された場合）
 当社は、企業戦略の立案・実行、適切な経営管理に加え、当社理念・目指す事業の方向性に鑑み、以下に記載した知識・経験・能力を特に重要と考えております。

氏名	現在の当社における 地位・担当	独 立 性	指名・報酬 諮問委員会	当社が特に期待する分野（最大３分野）					
				①	②	③	④	⑤	⑥
				経営	財務・会計	法務・リス ク・コンプラ イアンス	グローバル (国際性)	営業・マーケ ティング	研究・開発
井上善雄	代表取締役社長ＣＥＯ			○			○	○	
山口正明	取締役専務執行役員CFO経 営戦略本部長兼TTOF管掌			○	○	○			
井上雄介	取締役専務執行役員CTO i C a sカンパニー長兼技術本部管 掌			○				○	○
林隆一	取締役社長補佐兼業務本部管掌			○			○		○
遠藤仁	社外取締役	○		○				○	○
大室のり子	取締役（常勤監査等委員）		○	○	○	○			
鮫島正洋	社外取締役（監査等委員）	○	○	○		○			○
鈴木健一郎	社外取締役（監査等委員）	○	○	○			○	○	

第2号議案

退任取締役に対し退職慰労金贈呈の件

取締役（監査等委員である取締役を除く。）古谷治正氏は、本総会終結の時をもって任期満了により退任されますので、その在任中の労に報いるため、当社の定める一定の基準による相当額の範囲で退職慰労金を贈呈することとし、その具体的金額、贈呈の時期、方法等は取締役会にご一任願いたいと存じます。

本議案は、当社において予め取締役会で定められた取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針及び社内規程に沿って、指名・報酬諮問委員会の審議を経て取締役会で決定しており、相当であると判断しております。

当社の取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針は28頁から29頁に記載のとおりであります。

なお、本議案については、監査等委員会において検討がなされ、指摘すべき事項はない旨の意見を得ております。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）古谷治正氏の略歴は次のとおりであります。

氏名	略歴
古谷治正	2020年6月 当社取締役常務執行役員
	2023年4月 当社取締役専務執行役員
	2025年4月 当社取締役
	現在に至る

以上

事業報告 (2024年4月1日から2025年3月31日まで)

I 企業集団の現況に関する事項

1. 事業の経過及びその成果

当連結会計年度は、年度末にかけてトナー事業において市況低迷による受注減少があったものの、円安による海外関連売上高の嵩上げや全社を挙げての価格転嫁の取組みがあったほか、機能性シート事業における塗工紙関連の海外入札案件の落札等もあり、売上高は34,432百万円となり、前年に比べ739百万円の増収（前年は33,692百万円、対前年比2.2%増）となりました。

利益面では、円安及び価格転嫁によるプラス効果はあったものの、処遇改善に伴う人件費の増加や各種原材料の価格上昇のほか、積極的に設備投資を行ったことによる償却費や修繕費等の増加もあり、営業利益は1,282百万円と前年に比べ48百万円の減益（同1,331百万円、同比3.7%減）、経常利益は1,566百万円と前年に比べ76百万円の減益（同1,643百万円、同比4.7%減）となりました。また、親会社株主に帰属する当期純利益については、法人税等調整額及び非支配株主に帰属する当期純利益が減少したことなどにより、749百万円と前年に比べ155百万円の増益（同594百万円、同比26.2%増）となりました。

なお、第4四半期（2025年1～3月期）の3か月間については、トナー事業における受注減とこれに伴う生産調整影響及び海外顧客に対する貸倒引当金の計上等などが減収減益要因として作用しております。

また、2024年11月に、資本効率の向上及び機動的な資本政策の実施を目的として自己株式（214百万円）を取得しております。

企業集団の事業区分別売上状況は次のとおりであります。

トナー事業

売上高
12,415百万円
(前連結会計年度比5.9%増)

(トナー事業)

トナー事業においては、年度末にかけて市況低迷による受注減少はあったものの、円安による海外関連売上高の嵩上げがあったことなどにより増収となりました。

利益面では、第4四半期における受注減とこれに伴う生産調整影響に加え、海外顧客に対する貸倒引当金の計上等などの影響はあったものの、円安によるプラス効果により増益となりました。

この結果、売上高は12,415百万円（同11,719百万円、同比5.9%増）となり、セグメント（営業）利益は849百万円（同815百万円の利益、同比4.1%増）となりました。

半導体・ディスプレイ関連事業

売上高
6,530百万円
(前連結会計年度比0.2%増)

(半導体・ディスプレイ関連事業)

半導体・ディスプレイ関連事業においては、光学フィルムSBUについて、第4四半期に入って減速したものの、年間通じては前年度に続いて好調を維持しました。また半導体実装用テープSBUについては、販売の伸び悩みがあったものの、前年並みの売上高を確保しました。

利益面では、新製品の立ち上げに伴う費用投入はあったものの、売上高の維持に加えて、生産性の改善や試作収入の獲得に努めた結果、前年を上回る利益となりました。

この結果、売上高は6,530百万円（同6,518百万円、同比0.2%増）となり、セグメント（営業）利益は804百万円（同608百万円の利益、同比32.3%増）となりました。

機能性シート事業

売上高
11,209百万円
(前連結会計年度比4.1%増)

(機能性シート事業)

機能性シート事業においては、塗工紙SBUにおいて海外入札案件の落札等もあり好調に推移したほか、子会社も含め展開している製紙SBUが堅調だったこともあり、前年に比べ増収となりました。

利益面では、原材料価格上昇によるコスト増加などはありませんでしたが、コスト上昇分の製品価格への反映に加え、各種コストダウンを行うことにより、前年に比べ増益となりました。

この結果、売上高は11,209百万円（同10,770百万円、同比4.1%増）となり、セグメント（営業）利益は58百万円（同42百万円の損失）となりました。

セキュリティ メディア事業

売上高
3,987百万円
(前連結会計年度比9.1%減)

(セキュリティメディア事業)

セキュリティメディア事業においては、カード関連製品の一部顧客における在庫調整による受注タイミングの遅れに加え、前年の一過性の特需案件が終了したことにより通帳類等の販売の減少や宣伝印刷物の受注が大きく減ったこと等により、売上高は3,987百万円（同4,384百万円、同比9.1%減）となりました。

利益面では、減収影響が大きく、セグメント（営業）利益は313百万円（同439百万円の利益、同比28.5%減）となりました。

新規開発事業

売上高
44百万円
(前連結会計年度比34.3%減)

(新規開発事業)

新規開発事業においては、iCas及びGREEN CHIP関連製品の開発と販売を進めており、半導体製造装置向け新製品やセルロースマイクロファイバー混合樹脂等の上市に向け専心しております。売上高は44百万円（同67百万円、同比34.3%減）となり、セグメント（営業）損失は820百万円（同608百万円の損失）となりました。

事業区別	売上高		セグメント利益
トナー事業	12,415百万円	36.1%	849百万円
半導体・ディスプレイ関連事業	6,530	19.0	804
機能性シート事業	11,209	32.5	58
セキュリティメディア事業	3,987	11.6	313
新規開発事業	44	0.1	△820
その他の事業	244	0.7	52
計	34,432	100.0	1,259
消去又は全社	—	—	23
連結	34,432	100.0	1,282

2. 設備投資等の状況

当連結会計年度の設備投資の総額は3,109百万円となりました。

- ①当連結会計年度に完成した主要設備
該当事項はありません。
- ②当連結会計年度において継続中の主要設備の新設、拡充
該当事項はありません。
- ③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、減失
該当事項はありません。

3. 資金調達の状況

当社グループの流動性リスクに備えるため、取引銀行5行による総額4,000百万円のシンジケーション方式のコミットメントラインを設定しています。

4. 事業の譲渡、合併等企業再編行為等の状況

該当事項はありません。

5. 対処すべき課題

当社グループは、2026年3月期を最終年度とする第8次中期経営計画を2023年5月に見直し、これを推進しておりますが、対処すべき主要課題を次のように捉え、重点的に取り組んでまいります。

- ①安定的な収益構造を確立したトナー事業および市場において確固たる地位を占めている半導体実装用テープビジネスが安定的に業績をけん引し、子会社のセキュリティメディア事業、ガムテープビジネス、紙加工ビジネスが、その独自性を活かしながら安定的に業績を支えるという収益構造を確固たるものとしてまいります。
- ②製紙事業について、これまでに実施した抄紙機2台の停機に続く更なる構造改革余地の検討、および、ディスプレイ関連事業における塗工設備の集約により低収益ビジネスの採算性を改善してまいります。
- ③引き続き成長分野（半導体関連事業、機能性不織布事業）への経営資源投入、新製品の立ち上げ・量産化、横展開により、中長期的な成長を実現してまいります。
- ④上記③の実現のために今後も相応規模の投資を計画するとともに、既存の延長線上にないインオーガニックな成長を企図し、出資も含めた技術提携等のアライアンス戦略の検討に着手いたします。
- ⑤サステナビリティ基本方針策定と開発型企業である当社独自のマテリアリティ特定の結果を、各種戦略に落とし込んでまいります。
- ⑥2025年度中の新基幹システム移行を含めたDXによる業務革新と生産性向上を進めてまいります。

6. 財産及び損益の状況の推移

区分	第163期 (2022年3月期)	第164期 (2023年3月期)	第165期 (2024年3月期)	第166期 (2025年3月期)
売上高 (百万円)	32,785	34,170	33,692	34,432
経常利益 (百万円)	2,310	2,151	1,643	1,566
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	1,650	1,451	594	749
1株当たり当期純利益 (円)	152.71	135.11	57.28	73.05
総資産 (百万円)	43,574	42,948	45,713	46,087

(注) 1株当たり当期純利益は、期中平均発行済株式総数から期中平均自己株式数を控除した株式数に基づき算出しております。

7. 重要な子会社の状況

(2025年3月31日現在)

会社名	資本金	出資比率	事業区分	主要な事業内容
TOMOEGAWA (U.S.A.) INC.	7百万米ドル	100.0%	トナー事業	電子写真用トナーの販売
TOMOEGAWA EUROPE B.V.	180千ユーロ	100.0%	トナー事業	電子写真用トナーの販売
TOMOEGAWA HONG KONG CO., LTD.	17百万香港ドル	73.8%	トナー事業	電子写真用トナーの販売
巴川（広州）国際貿易有限公司	2百万人民元	73.8% [73.8%]	トナー事業	電子写真用トナーの販売
巴川影像科技（惠州）有限公司	74百万人民元	73.0% [73.0%]	トナー事業	電子写真用トナーの製造及び販売
日彩影像科技（九江）有限公司	31百万人民元	73.0% [73.0%]	トナー事業	電子写真用トナーの製造及び販売
TOMOEGAWA AURA INDIA PVT. LTD.	122百万ルピー	60.0%	機能性シート事業	紙の製造及び販売
巴川物流サービス(株)	22百万円	100.0%	その他の事業	運送及び物流管理
新巴川加工(株)	10百万円	100.0%	トナー事業 半導体・ディスプレイ関連事業 機能性シート事業	製紙、機能性シート、半導体・ディスプレイ関連製品、トナー等の加工・包装
三和紙工(株)	51百万円	100.0% [4.8%]	機能性シート事業	各種梱包資材等の製造及び販売
(株)NichiRica	100百万円	100.0%	機能性シート事業	粘接着製品の加工及び販売
昌栄印刷(株)	100百万円	47.9% [12.5%]	セキュリティメディア事業	有価証券・カード・帳票・磁気記録関連製品等の製造・加工・販売及び情報処理関連事業

(注) 1. 出資比率の[]内の数値は間接出資比率であり、内数で示したものです。

2. 昌栄印刷(株)は当事業年度に自己株式の取得及び消却を行ったため、当社の昌栄印刷(株)への出資比率に変動が生じております。

8. 主要な事業内容

当社グループは、抄く・塗る・貼る・砕くの技術を活かし、「トナー事業」「半導体・ディスプレイ関連事業」「機能性シート事業」「セキュリティメディア事業」の4つの事業セグメントをメインに様々な事業領域で活躍をしています。また、より良い未来の実現に向けて新しいビジネス価値を創造するため、「新規開発事業」の事業セグメントを設けています。セグメントごとの主要製品・サービスは、次のとおりであります。

(2025年3月31日現在)

セグメント	サブセグメント	主要製品・サービス
トナー事業	トナー	複合機・プリンター用トナー
半導体・ディスプレイ 関連事業	半導体実装用テープ	QFPリードフレーム固定テープ、TABテープ、QFNテープ、その他接着シート
	半導体関連部品	静電チャック、高性能ヒートシンク、フレキシブル面状ヒーター、その他半導体製造装置用モジュール、気密封止部品、光部品関連製品
	光学フィルム	FPD用光学フィルム、粘着フィルム、クリーン塗工・塗布受託
機能性シート事業	ガムテープ	紙ベースの再湿糊塗布製品、ガムテープ、DM用紙、自着テープ
	機能性不織布	セラミック繊維シート、銅繊維シート、ステンレス繊維シート、炭素繊維シート、フッ素繊維シート、機能性粉体担持シート、コンバージョンシート、CMF（セルロースマイクロファイバー混合樹脂）、プリンター用紙
	塗工紙	磁気媒体
	製紙	木材パルプ由来の洋紙、電気絶縁紙、通帳用紙、滅菌袋用紙、含浸基紙
	紙加工	米麦・セメント・塩用クラフト重袋、2種ランニングコンテナ
セキュリティメディア事業	セキュリティメディア	有価証券、カード、情報処理
新規開発事業	新規開発	熱・電気・電磁波コントロール材料及び関連新製品（iCasブランド関連新製品）、環境配慮型新製品（GREEN CHIPブランド関連新製品）
その他の事業		物流サービス：運送、保管等
		分析サービス：熱分析、電気物性評価、電磁波測定、形態観察、化学物構造解析等
		不動産賃貸

9. 主要な営業所及び工場

(2025年3月31日現在)

名称	所在地
当社本社	東京都中央区
当社静岡事業所	静岡県静岡市駿河区
当社清水事業所	静岡県静岡市清水区
当社東北営業所	宮城県仙台市太白区
TOMOEGAWA (U.S.A.) INC.	Schaumburg, Illinois U.S.A.
TOMOEGAWA EUROPE B.V.	Amstelveen, Netherlands
TOMOEGAWA HONG KONG CO.,LTD.	香港九龍市
巴川（広州）国際貿易有限公司	中国広東省広州市
巴川코리아株式会社	韓国富川市
台湾巴川股份有限公司	台湾高雄市
巴川影像科技（惠州）有限公司	中国広東省惠州市
日彩影像科技（九江）有限公司	中国江西省九江市
TOMOEGAWA AURA INDIA PVT.LTD. 本社	Hyderabad, Telangana, India
TOMOEGAWA AURA INDIA PVT.LTD. 工場	Medak District, Telangana, India
三和紙工(株) 岡山事業所	岡山県岡山市
三和紙工(株) 鹿島事業所	茨城県潮来市
(株)NichiRica 草薙工場	静岡県静岡市清水区
昌栄印刷(株) 本社	大阪府大阪市生野区
昌栄印刷(株) 大阪工場	大阪府大阪市生野区
昌栄印刷(株) 川崎工場	神奈川県川崎市宮前区

10. 従業員の状況

(2025年3月31日現在)

事業区分	従業員数 (名)	前期比増減
トナー事業	433	13名減
半導体・ディスプレイ関連事業	229	6名減
機能性シート事業	345	19名増
セキュリティメディア事業	122	8名減
新規開発事業	59	12名増
その他の事業	44	1名減
全社 (共通)	80	4名増
合計	1,312	7名増

11. 主要な借入先

(2025年3月31日現在)

借入先	借入金残高 (百万円)
(株)三井住友銀行	2,794
(株)三菱UFJ銀行	2,492

12. 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 会社の株式に関する事項

1. 発行可能株式総数 20,000,000株
2. 発行済株式の総数 10,082,107株（自己株式307,299株を除く）
3. 株主数 4,078名
4. 大株主

（2025年3月31日現在）

株主名	持株数（千株）	持株比率（％）
TOPPANホールディングス(株)	1,139	11.3
栄紙業(株)	700	6.9
(株)井上ホールディングス	631	6.2
巴川コーポレーション取引先持株会	528	5.2
鈴与(株)	498	4.9
三井化学(株)	487	4.8
東紙業(株)	463	4.5
三弘(株)	448	4.4
東栄不動産(株)	295	2.9
(株)三井住友銀行	275	2.7

（注）1. 当社は、自己株式を307,299株保有しておりますが、上記大株主からは除外しております。

（注）2. 持株比率は、自己株式（307,299株）を控除して計算しております。

（注）3. (株)井上ホールディングスは、当社代表取締役社長井上善雄氏が代表取締役を務める資産管理会社であります。

5. その他株式に関する重要な事項

当社は、2024年11月8日開催の取締役会決議に基づき、資本効率の向上及び機動的な資本政策の実施を目的として、以下のとおり自己株式を取得いたしました。

①取得した株式の種類	普通株式
②取得した株式の総数	288,900株
③取得価額の総額	214,074,900円
④取得日	2024年11月11日
⑤取得方法	東京証券取引所の自己株式立会外買付取引（ToSTNeT-3）による買付

Ⅲ 会社の新株予約権等に関する事項

1. 当事業年度末日における新株予約権の状況

該当事項はありません。

2. 当事業年度中に交付した新株予約権の状況

該当事項はありません。

Ⅳ 会社役員に関する事項

1. 取締役の氏名等

(2025年3月31日現在)

地位	氏名	担当及び重要な兼職の状況
取締役社長 (代表取締役)	井 上 善 雄	CEO TOMOEGAWA AURA INDIA PVT. LTD. Director 昌栄印刷株式会社取締役会長 日本山村硝子株式会社社外取締役 学校法人城北学園理事長
取締役	山 口 正 明	専務執行役員CFO経営戦略本部長
取締役	井 上 雄 介	専務執行役員CTOiCasカンパニー長 三和紙工株式会社取締役会長 株式会社NichiRica取締役会長
取締役	古 谷 治 正	専務執行役員CSO兼CPO品質保証統括室管掌兼総務コンプライアンス統括室 管掌兼人事統括室管掌兼業務本部管掌兼業務・技術本部総括企画室管掌兼技 術本部管掌兼TTOF管掌
取締役	林 隆 一	社長補佐 国立大学法人広島大学特命教授
取締役	遠 藤 仁	TOPPANホールディングス株式会社常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本 部長兼知的財産本部担当 TOPPAN株式会社常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長兼知的財産本 部担当
取締役 (常勤監査等委員)	大 室 のり子	
取締役 (監査等委員)	鮫 島 正 洋	弁護士法人内田・鮫島法律事務所代表パートナー 弁護士・弁理士
取締役 (監査等委員)	鈴 木 健一郎	鈴与株式会社代表取締役社長 エスエスケイフーズ株式会社代表取締役会長 鈴与ホールディングス株式会社代表取締役会長 鈴与グループファイナンス株式会社代表取締役会長 鈴与マネジメントサービス株式会社代表取締役会長 株式会社エスパルス代表取締役会長 株式会社鈴与総合研究所代表取締役社長 清水食品株式会社代表取締役会長 鈴与興産株式会社代表取締役 鈴与システムテクノロジー株式会社代表取締役会長 リファースシステムジャパン株式会社代表取締役 東西運輸株式会社代表取締役 鈴与カーゴネット株式会社代表取締役会長 清水埠頭株式会社代表取締役社長 駿河湾曳船株式会社代表取締役 鈴与商事株式会社取締役

- (注) 1. 取締役遠藤仁氏並びに取締役（監査等委員）鮫島正洋氏及び鈴木健一郎氏は、社外取締役であり、3氏を東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。
2. 取締役（常勤監査等委員）大室のり子氏は、公認会計士の資格を有しており、財務及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。
3. 取締役大室のり子氏は、常勤の監査等委員であります。常勤の監査等委員を選定している理由は、重要な会議への出席、日常的な情報収集、内部監査部門との連携等により得られた情報を監査等委員全員で共有することを通じて、監査等委員会による監査の実効性を高めるためであります。
4. 当事業年度中の異動
 就任 2024年6月26日開催の第165回定時株主総会において、大室のり子氏が取締役（監査等委員）に新たに選任され、就任いたしました。
 退任 2024年6月26日開催の第165回定時株主総会終結の時をもって、小森哲郎氏は社外取締役（監査等委員）を退任いたしました。
5. 取締役（監査等委員）鈴木健一郎氏は、
 (1) 2024年6月19日付で、清水埠頭株式会社代表取締役社長に就任いたしました。
 (2) 2024年9月27日付で、駿河湾曳船株式会社代表取締役に就任いたしました。
6. 2025年4月1日付で、
 (1) 取締役山口正明氏は、担当が専務執行役員CFO経営戦略本部長兼TTOF管掌に変更となりました。
 (2) 取締役井上雄介氏は、担当が専務執行役員CTOiCasカンパニー長兼技術本部管掌に変更となりました。
 (3) 取締役古谷治正氏は、専務執行役員CSO兼CPO品質保証統括室管掌兼総務コンプライアンス統括室管掌兼人事統括室管掌兼業務本部管掌兼業務・技術本部総括企画室管掌兼技術本部管掌兼TTOF管掌の担当を解かれ、担当がほめ達活動推進担当兼横串部門支援担当に変更となりました。
 (4) 取締役林隆一氏は、担当が社長補佐兼業務本部管掌に変更となりました。

<ご参考>前記以外の当社執行役員は次のとおりであります。

(2025年3月31日現在)

地位	氏名	担当
上席執行役員	川 島 浩 志	新巴川加工株式会社代表取締役兼業務本部製造担当
執行役員	中 本 亘	iCasカンパニー副カンパニー長兼企画室長
執行役員	黒 越 努	iCasカンパニー電子材料事業部長
執行役員	森 本 純	パウダーテクノロジーカンパニー長
執行役員	増 倉 大 介	人事統括室長
執行役員	土 師 圭一朗	iCasカンパニーファイバーマテリアル事業部長

(注) 2025年4月1日付で、小林恒洋氏（業務本部長兼巴川物流サービス株式会社代表取締役）が新たに執行役員に就任いたしました。

2. 当事業年度に係る取締役の報酬等

(1) 取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針

当社は、2024年3月22日開催の取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を決議しております。当該取締役会の決議に際しては、あらかじめ決議する内容について指名・報酬諮問委員会に諮問し、答申を受けております。取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針の内容は次のとおりです。

1. 基本方針

当社取締役の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法は、監査等委員以外の個々の取締役・監査等委員である個々の取締役それぞれについて、報酬制度規程、退職慰労金規程等として、定めております。

会長並びに代表取締役、執行役員兼務取締役及びその他の取締役（監査等委員を除く）の基本報酬は、役位別に定める固定額の基本年俸により定められています。また、監査等委員である取締役の報酬は、監査等委員の協議により定められた金額にて規程化し、運用しております。

2. 金銭報酬の個人別の報酬等の額の決定に関する方針(報酬等を与える時期または条件の決定に関する方針を含む。)

固定額の基本年俸は、役位別に、その役割と職責の重さ及び前年度の人事評価からなる基本年俸表が規程に定められており、毎年度、その役割と職責の重さに加え、前年度の人事評価を個人別に行うことによって決定します。なお、前年度の人事評価に当たっては、前期の会社業績と今後の会社業績への期待を考慮します。

会長並びに代表取締役及び執行役員兼務取締役の退職慰労金は、退任時報酬月額、役位、在任年数によって算出される基準額に、就任時と退任時の株価、キャッシュ・フロー、担当事業の利益の変化を加味して決定しております。その他の取締役の退職慰労金は、退任時報酬月額、役位、在任年数によって算出される基準額に、就任時と退任時の株価とキャッシュ・フローの変化を加味して決定しております。

基本年俸については、毎年、の定時株主総会終了後の翌月より、12カ月間、定期同額報酬として支払います。

3. 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項

個人別の報酬額については、取締役会決議にもとづき代表取締役社長CEOがその具体的内容について委任をうけるものとし、その権限の内容は、各取締役の役割と職責の重さ及び前年度の人事評価に応じた基本年俸の額の決定といたします。取締役会は、当該権限が代表取締役社長CEOによって適切に行使されるよう、任意の指名・報酬諮問委員会にその原案を諮問し答申を得るものとし、上記の委任をうけた代表取締役社長CEOは、当該答申の内容に従って決定をしなければならないことといたします。

4. その他取締役の個人別の報酬等の内容についての決定の方法

2020年3月27日付取締役会決議により、取締役会の諮問機関として指名・報酬諮問委員会を設置し、同委員会が、取締役会から諮問を受けて、会長並びに代表取締役、執行役員兼務取締役及び常勤取締役の報酬について審議し、答申を行い、取締役会で決定する体制としております。

(2) 当事業年度に係る報酬等の総額等

区分	人数	報酬等の総額	報酬等の種類別の総額				
			基本報酬	業績連動報酬等	非金銭報酬等	退職慰労金	
取締役 (監査等委員を除く)	6名	120百万円	104百万円	—	—	15百万円	※注1.2.4.5.
取締役 (監査等委員)	4名	31百万円	23百万円	—	—	8百万円	※注1.2.3.
計	—	151百万円	127百万円	—	—	23百万円	

- (注) 1. 取締役（監査等委員を除く）の報酬限度額は、2024年6月26日開催の第165回定時株主総会において、年額240百万円以内と決議いただいております。当該定時株主総会終結時点の取締役（監査等委員を除く）の員数は6名です。取締役（監査等委員）の報酬限度額は、2016年6月24日開催の第157回定時株主総会において、年額50百万円以内と決議いただいております。当該定時株主総会終結時点の取締役（監査等委員）の員数は3名です。
2. 退職慰労金の額には当事業年度の退職慰労引当金の繰入額を含んでおります。
3. 2024年6月26日開催の第165回定時株主総会で決議された退職慰労金を、退任取締役にに対し、退職慰労金規程に基づき支払っております。上表記載の退職慰労金の額8百万円には、当該支払額のうち功績加算額4百万円（取締役（監査等委員である取締役を除く。）在任期間分を含む）を含んでおります。
4. 使用人兼務取締役の使用人給与相当額（賞与を含む）は、取締役報酬とは別枠であり、支給総額は17百万円であります。
5. 取締役の個人別の報酬額については、取締役会決議にもとづき代表取締役社長CEO井上善雄氏がその具体的内容について委任を受けました。その権限の内容は、各取締役の役割と職責の重さ及び前年度の人事評価に応じた基本年俸の額の決定といたしました。これらの権限を委任した理由は、当社全体の業績を俯瞰しつつ各取締役の役割や職責の評価及び前年度の人事評価を行うには代表取締役社長CEOが最も適しているからであります。取締役会は、当該権限が代表取締役社長CEO井上善雄氏によって適切に行使されるよう、任意の指名・報酬諮問委員会にその原案を諮問し答申を得、上記の委任を受けた代表取締役社長CEO井上善雄氏は、当該答申の内容に従って決定をしなければならないこととしており、当該手続きを経て取締役の個人別の報酬額が決定されていることから、取締役会はその内容が決定方針に沿うものであると判断しております。

3. 責任限定契約の内容の概要

当社は、取締役（常勤監査等委員）大室のり子氏及び当社の社外役員全員との間で、会社法第425条第1項に規定する最低責任限度額を限度とする内容の会社法第427条第1項の責任限定契約を締結しております。

4. 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しており、当該保険契約の被保険者の範囲は当社及び子会社の取締役、監査役、執行役員及び管理職従業員他であり、被保険者は保険料を負担しておりません。被保険者が負担することになる、その職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険契約により填補することとしております。ただし、被保険者の職務の執行の適正性が損なわれないようにするため、被保険者の背信行為、犯罪行為、詐欺的な行為又は法令に違反することを被保険者が認識しながら行った行為に起因する損害賠償請求等は填補の対象としないこととしており、また、填補する額について限度額を設けております。

5. 社外役員に関する事項

(1) 重要な兼職先と当社との関係

取締役遠藤仁氏は、TOPPANホールディングス株式会社及び同社の子会社であるTOPPAN株式会社の常務執行役員技術戦略室長兼事業開発本部長兼知的財産本部担当を兼務しております。TOPPANホールディングス株式会社は当社の普通株式1,139,400株（11.3%）を保有する主要株主であり、当社はTOPPAN株式会社への製品の販売等の取引を行っております。

取締役（監査等委員）鮫島正洋氏は、弁護士法人内田・鮫島法律事務所の代表パートナー弁護士・弁理士を兼務しております。当社と同所との間では、当社の知的財産戦略に係る法的助言及び当社技術に関連する特許出願に関する法律事務委託取引等を行っております。

取締役（監査等委員）鈴木健一郎氏は、鈴木株式会社の代表取締役社長を兼務しております。同社は当社の普通株式498,800株（4.9%）を保有する株主であり、当社は同社への物流委託取引等を行っております。

取締役（監査等委員）鈴木健一郎氏は、株式会社エスパルスの代表取締役会長を兼務しております。当社と同社の間では、当社広告の同社が管理するスタジアム内への掲出及び掲出に係る業務委託取引を行っております。

取締役（監査等委員）鈴木健一郎氏は、清水埠頭株式会社の代表取締役社長を兼務しております。当社は同

社への産業廃棄物の処理委託取引を行っております。

取締役（監査等委員）鈴木健一郎氏は、鈴与商事株式会社の取締役を兼務しております。当社と同社の間では当社製品の販売取引及び同社製品の仕入取引等を行っております。

取締役（監査等委員）鈴木健一郎氏は、エスエスケイフーズ株式会社の代表取締役会長、鈴与ホールディングス株式会社の代表取締役会長、鈴与グループファイナンス株式会社の代表取締役会長、鈴与マネジメントサービス株式会社の代表取締役会長、株式会社鈴与総合研究所の代表取締役社長、清水食品株式会社の代表取締役会長、鈴与興産株式会社の代表取締役、鈴与システムテクノロジー株式会社の代表取締役会長、リファーステムジャパン株式会社の代表取締役、東西運輸株式会社の代表取締役、鈴与カーゴネット株式会社の代表取締役会長及び駿河湾曳船株式会社の代表取締役を兼務しております。当社と同12社の間には、人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

(2) 主要取引先等特定関係事業者との関係

該当事項はありません。

(3) 当事業年度における主な活動状況及び社外取締役に期待される役割に関して行った職務の概要

取締役会及び監査等委員会への出席及び発言の状況

取締役遠藤仁氏は、取締役会全13回中全回出席し、エレクトロニクス事業も手掛ける大手印刷会社において事業戦略や事業開発等の重職を歴任した経験を活かし、主に事業戦略や事業開発等に関して意見を述べるなど、取締役会の意思決定の適法性・妥当性を確保するために必要かつ有益な発言を行っております。

取締役（監査等委員）鮫島正洋氏は、取締役会全13回中全回出席し、弁理士、弁護士としての専門的見地から、主に当社の知財戦略に関して意見を述べるなど、取締役会の意思決定の適法性・妥当性を確保するために必要かつ有益な発言を行っております。監査等委員会においては、全19回中全回出席し、主に法的側面から取締役の業務監査に関して適宜必要な発言を行っております。

取締役（監査等委員）鈴木健一郎氏は、取締役会全13回中全回出席し、大手物流企業グループの多数の業務執行取締役や社外取締役に歴任して得られた経営経験を活かし、多角的視点から取締役会の意思決定の適法性・妥当性を確保するために必要かつ有益な発言を行っております。監査等委員会においては、全19回中18回（94%）出席し、取締役の業務監査に関して適宜必要な発言を行っております。

社外取締役に期待される役割に関して行った職務の概要

取締役遠藤仁氏は、特に事業戦略や事業開発等について取締役の職務執行に対する監督及び有益な助言等を

行っており、取締役会の意思決定の適法性・妥当性を確保するための適切な役割を果たしております。

取締役（監査等委員）鮫島正洋氏及び鈴木健一郎氏は、取締役会の諮問機関である指名・報酬諮問委員会の委員を務めており、当事業年度において開催された同委員会全3回中全回に出席しております。両氏は、同委員会での審議を通じて当社の役員候補者の選定や役員報酬等の決定に対し、客観的・中立的立場で関与し、同委員会が取締役会に答申するにあたり重要な役割を果たしております。

(4) 当事業年度に係る報酬等の総額等

区分	人数	報酬等の 総額	報酬等の種類別の総額			
			基本報酬	業績連動 報酬等	非金銭報 酬等	退職慰労金
社外役員	4名	23百万円	15百万円	－	－	7百万円

- (注) 1. 退職慰労金の額には当事業年度の退職慰労引当金の繰入額を含んでおります。また、2024年6月26日開催の第165回定時株主総会で決議された退職慰労金を、退任取締役に対し、退職慰労金規程に基づき支払っております。上表記載の退職慰労金の額7百万円には、当該支払額のうち功績加算額4百万円（取締役（監査等委員である取締役を除く。）在任期間分を含む）を含んでおります。
2. 社外役員が当社の子会社から当事業年度において役員として受けた報酬等はございません。

V 会計監査人に関する事項

1. 会計監査人の名称

有限責任 あずさ監査法人

2. 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

①	当社及び当社子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額	63百万円
②	上記①のうち、当社が支払うべき額	63百万円
③	上記②のうち、公認会計士法第2条第1項の監査業務の報酬等の額	63百万円

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査業務の報酬と金融商品取引法に基づく監査業務の報酬とを区分しておらず、実質的にも区分できないため、③の金額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 監査等委員会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、前事業年度の監査実績を分析・評価し、取締役、経理部門及び会計監査人からの資料や報告を受け、新事業年度の監査計画及び監査時間・配員計画・報酬単価の適切性並びに報酬額の見積りの妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等の額は適切と判断し、会社法第399条第1項・第3項の同意を行っております。

3. 非監査業務の内容

該当事項はありません。

4. 当社の会計監査人以外の公認会計士又は監査法人の当社の子会社の計算関係書類監査の状況

当社の一部の連結子会社につきましては、当社の会計監査人以外の監査を受けております。

5. 解任又は不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号のいずれかに該当するとき、あるいは、監督官庁から監査業務停止処分を受ける等、当社の監査業務に重大な支障をきたす事態が生じた場合には、監査等委員全員の同意に基づき当該会計監査人を解任いたします。

これに加え、監査等委員会は、会計監査人の監査品質、品質管理、独立性や総合的な監査能力等を毎年評価、検証し、監査を遂行するに不十分であると判断した場合には、当該会計監査人の不再任を株主総会の目的とすることいたします。

Ⅵ 会社の体制及び方針

剰余金の配当等の決定に関する方針

当社は、中期的視点に立って着実に株主価値を向上させることを目標としており、株主に対する適正な利益還元を経営の最重要課題として位置づけ、配当につきましては、安定的な配当を継続実施していくことを基本方針としつつ、連結及び単体業績水準と、内部留保の確保や財務体質の強化等を総合的に勘案して、機動的に決定してまいります。

なお、当期におきましては、2025年5月22日開催の取締役会において、期末配当金として1株あたり15円の配当を決議いたしました。

連結計算書類
連結貸借対照表

(単位：百万円)

科目	第166期 2025年3月31日現在
資産の部	
流動資産	21,639
現金及び預金	4,925
受取手形	381
電子記録債権	914
売掛金	5,008
製品	6,623
仕掛品	78
原材料及び貯蔵品	2,526
その他	1,361
貸倒引当金	△180
固定資産	24,447
有形固定資産	16,703
建物及び構築物	4,503
機械装置及び運搬具	4,224
土地	5,595
リース資産	381
建設仮勘定	741
植林木	631
その他	625
無形固定資産	768
のれん	22
ソフトウェア	653
その他	93
投資その他の資産	6,975
投資有価証券	6,318
繰延税金資産	138
退職給付に係る資産	241
その他	277
貸倒引当金	△0
資産合計	46,087

科目	第166期 2025年3月31日現在
負債の部	
流動負債	18,197
支払手形及び買掛金	5,123
短期借入金	6,877
1年内返済予定の長期借入金	1,562
未払法人税等	160
賞与引当金	556
その他	3,917
固定負債	8,259
長期借入金	5,198
リース債務	245
繰延税金負債	1,263
退職給付に係る負債	1,026
役員退職慰労引当金	336
その他	189
負債合計	26,457
純資産の部	
株主資本	12,267
資本金	2,122
資本剰余金	1,209
利益剰余金	9,179
自己株式	△245
その他の包括利益累計額	2,974
その他有価証券評価差額金	646
為替換算調整勘定	910
退職給付に係る調整累計額	1,417
非支配株主持分	4,388
純資産合計	19,630
負債純資産合計	46,087

(注) 記載金額は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

連結損益計算書

(単位：百万円)

科目	第166期 2024年4月1日から 2025年3月31日まで
売上高	34,432
売上原価	26,447
売上総利益	7,984
販売費及び一般管理費	6,701
営業利益	1,282
営業外収益	700
受取利息	6
受取配当金	92
持分法による投資利益	317
補助金収入	119
その他	164
営業外費用	416
支払利息	229
為替差損	84
金融手数料	11
その他	90
経常利益	1,566
特別利益	20
固定資産売却益	6
投資有価証券売却益	14
特別損失	190
固定資産除却損	24
減損損失	164
その他	1
税金等調整前当期純利益	1,396
法人税、住民税及び事業税	422
法人税等調整額	△71
法人税等合計	351
当期純利益	1,044
非支配株主に帰属する当期純利益	294
親会社株主に帰属する当期純利益	749

(注) 記載金額は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

計算書類

貸借対照表

(単位：百万円)

科目	第166期 2025年3月31日現在
資産の部	
流動資産	12,851
現金及び預金	1,098
受取手形	172
電子記録債権	898
売掛金	4,053
製品	3,679
原材料及び貯蔵品	1,312
前払費用	142
未収入金	419
関係会社短期貸付金	308
その他	767
貸倒引当金	△0
固定資産	14,254
有形固定資産	8,408
建物	2,727
構築物	173
機械及び装置	1,948
車両運搬具	13
工具、器具及び備品	440
土地	1,540
リース資産	251
建設仮勘定	682
植林木	631
無形固定資産	574
ソフトウェア	559
その他	15
投資その他の資産	5,271
投資有価証券	1,412
関係会社株式	3,556
関係会社長期貸付金	173
その他	129
貸倒引当金	△0
資産合計	27,106

科目	第166期 2025年3月31日現在
負債の部	
流動負債	15,132
買掛金	3,850
短期借入金	6,483
1年内返済予定の長期借入金	1,089
リース債務	100
未払金	1,378
未払費用	1,799
未払法人税等	32
預り金	31
賞与引当金	269
その他	97
固定負債	6,290
長期借入金	4,258
リース債務	171
繰延税金負債	147
退職給付引当金	1,238
役員退職慰労引当金	273
その他	201
負債合計	21,423
純資産の部	
株主資本	5,231
資本金	2,122
資本剰余金	622
資本準備金	531
その他資本剰余金	91
利益剰余金	2,731
その他利益剰余金	2,731
固定資産圧縮積立金	336
別途積立金	3,146
繰越利益剰余金	△751
自己株式	△245
評価・換算差額等	450
その他有価証券評価差額金	450
純資産合計	5,682
負債純資産合計	27,106

(注) 記載金額は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

損益計算書

(単位：百万円)

科目	第166期 2024年4月1日から 2025年3月31日まで
売上高	20,526
売上原価	16,216
売上総利益	4,309
販売費及び一般管理費	4,167
営業利益	142
営業外収益	1,023
受取利息	5
受取配当金	844
その他	172
営業外費用	270
支払利息	182
為替差損	36
その他	52
経常利益	894
特別利益	5
固定資産売却益	5
特別損失	185
固定資産除却損	21
減損損失	164
税引前当期純利益	714
法人税、住民税及び事業税	△93
法人税等調整額	72
法人税等合計	△20
当期純利益	734

(注) 記載金額は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

監査報告

連結計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

2025年5月20日

株式会社巴川コーポレーション

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

永井 勝

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士

宇田川 顕 悟

業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社巴川コーポレーションの2024年4月1日から2025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、株式会社巴川コーポレーション及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

連結計算書類の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

2025年5月20日

株式会社巴川コーポレーション
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 永井 勝
業務執行社員
指定有限責任社員 公認会計士 宇田川 顕 悟
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、株式会社巴川コーポレーションの2024年4月1日から2025年3月31日までの第166期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。
当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。
当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

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

計算書類等の監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

利害関係

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

以 上

監査等委員会の監査報告

監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2024年4月1日から2025年3月31日までの第166期事業年度における取締役の職務の執行を監査いたしました。その方法及び結果について以下のとおり報告いたします。

1. 監査の方法及びその内容

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

- ① 監査等委員会が定めた監査等委員会監査等の基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、会社の内部統制部門と連携の上、重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。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 会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

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

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会の決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人有限責任 あずさ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

会計監査人有限責任 あずさ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。

2025年5月20日

株式会社巴川コーポレーション 監査等委員会

常勤監査等委員 大 室 の り 子 ㊞

監査等委員 鮫 島 正 洋 ㊞

監査等委員 鈴 木 健 一 郎 ㊞

(注) 監査等委員鮫島正洋及び鈴木健一郎は、会社法第2条第15号及び第331条第6項に規定する社外取締役であります。

以 上

(ご参考)

1. 包括利益計算書

(単位：百万円)

科目	第166期 2024年4月1日から 2025年3月31日まで
当期純利益	1,044
その他の包括利益	△96
包括利益	948

(注) 記載金額は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

2. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科目	第166期 2024年4月1日から 2025年3月31日まで
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,799
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,758
財務活動によるキャッシュ・フロー	500
現金及び現金同等物に係る換算差額	△32
現金及び現金同等物の増加額	△492
現金及び現金同等物の期首残高	5,345
現金及び現金同等物の期末残高	4,853

(注) 記載金額は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

会場 京橋トラストタワー 4F トラストシティ カンファレンス・京橋
東京都中央区京橋二丁目1番3号 TEL (03) 3516-9600

交通

東京メトロ 銀座線 京橋駅
東京メトロ 銀座線・東西線／都営浅草線 日本橋駅
東京メトロ 有楽町線 銀座一丁目駅
J R 東京駅
都営浅草線 宝町駅

7番出口より徒歩1分
B3出口より徒歩5分
7番出口より徒歩5分
八重洲南口より徒歩4分
A5出口より徒歩4分



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。