

有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 2025年4月1日
(第93期) 至 2026年3月31日

平和紙業株式会社

E02759

目次

頁

表紙	
第一部 企業情報	1
第1 企業の概況	1
1 主要な経営指標等の推移	1
2 沿革	3
3 事業の内容	4
4 関係会社の状況	5
第2 事業の状況	6
1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等	6
2 サステナビリティに関する考え方及び取組	8
3 事業等のリスク	12
4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析	14
5 重要な契約等	18
6 研究開発活動	18
第3 設備の状況	19
1 設備投資等の概要	19
2 主要な設備の状況	19
3 設備の新設、除却等の計画	20
第4 提出会社の状況	21
1 株式等の状況	21
2 自己株式の取得等の状況	24
3 配当政策	25
4 コーポレート・ガバナンスの状況等	26
5 従業員の状況等	53
第5 経理の状況	56
1 連結財務諸表等	57
2 財務諸表等	88
第6 提出会社の株式事務の概要	101
第7 提出会社の参考情報	102
1 提出会社の親会社等の情報	102
2 その他の参考情報	102
第二部 提出会社の保証会社等の情報	103

[監査報告書]

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年6月22日
【事業年度】	第93期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
【会社名】	平和紙業株式会社
【英訳名】	HEIWA PAPER CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 清家 義雄
【本店の所在の場所】	東京都中央区新川1丁目22番11号
【電話番号】	03-3206-8501
【事務連絡者氏名】	取締役管理統括本部長 和田 学
【最寄りの連絡場所】	東京都中央区新川1丁目22番11号
【電話番号】	03-3206-8501
【事務連絡者氏名】	取締役管理統括本部長 和田 学
【縦覧に供する場所】	平和紙業株式会社 大阪本店 （大阪市中央区南船場2丁目3番23号） 平和紙業株式会社 名古屋支店 （名古屋市中村区名駅3丁目5番4号） 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
決算年月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月	2026年3月
売上高 (千円)	15,619,399	16,068,886	16,124,095	16,032,057	15,796,925
経常利益 (千円)	133,624	192,110	221,814	206,187	146,186
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	87,256	874,804	136,333	117,025	78,633
包括利益 (千円)	△88,676	1,050,751	802,255	△68,396	536,199
純資産額 (千円)	8,530,698	9,409,728	10,098,469	9,916,558	10,246,669
総資産額 (千円)	15,766,479	17,565,193	18,834,277	17,971,031	17,774,460
1株当たり純資産額 (円)	884.67	994.73	1,067.54	1,048.31	1,107.62
1株当たり当期純利益 (円)	9.04	91.37	14.41	12.37	8.38
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	54.1	53.6	53.6	55.2	57.6
自己資本利益率 (%)	1.0	9.8	1.4	1.2	0.8
株価収益率 (倍)	46.3	4.4	30.7	35.9	54.1
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	233,996	121,109	122,830	260,768	1,046,578
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△13,885	△408,283	△13,205	△554,337	△383,849
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△123,121	43,129	△344,648	△171,471	△838,280
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	3,317,458	3,072,938	2,839,348	2,373,804	2,194,226
従業員数 (人)	200	204	195	192	188

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次		第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
決算年月		2022年 3月	2023年 3月	2024年 3月	2025年 3月	2026年 3月
売上高	(千円)	14,722,830	15,149,558	15,099,494	15,057,050	14,989,547
経常利益	(千円)	163,348	234,911	300,247	250,142	232,521
当期純利益	(千円)	119,192	917,926	216,370	153,373	155,501
資本金	(千円)	2,107,843	2,107,843	2,107,843	2,107,843	2,107,843
発行済株式総数	(千株)	10,116	10,116	10,116	10,116	10,116
純資産額	(千円)	8,148,562	9,025,768	9,721,636	9,580,177	9,957,434
総資産額	(千円)	15,079,314	16,673,424	17,839,121	17,113,261	17,087,712
1株当たり純資産額	(円)	845.04	954.14	1,027.70	1,012.75	1,076.36
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額)	(円)	10.00 (5.00)	11.00 (5.00)	12.00 (6.00)	12.00 (6.00)	12.00 (6.00)
1株当たり当期純利益	(円)	12.36	95.87	22.87	16.21	16.57
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)	—	—	—	—	—
自己資本比率	(%)	54.0	54.1	54.5	56.0	58.3
自己資本利益率	(%)	1.4	10.7	2.3	1.6	1.6
株価収益率	(倍)	33.9	4.2	19.3	27.4	27.3
配当性向	(%)	80.9	11.5	52.5	74.0	72.4
従業員数	(人)	143	146	141	135	133
株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX)	(%) (%)	105.2 (102.0)	103.9 (107.9)	116.4 (152.5)	120.1 (150.2)	125.3 (202.2)
最高株価	(円)	486	447	487	481	510
最低株価	(円)	401	401	402	424	411

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 最高株価及び最低株価は、2022年4月4日より東京証券取引所スタンダード市場におけるものであり、それ以前については東京証券取引所市場第二部におけるものであります。
3. 第93期の1株当たり配当額12.00円のうち、期末配当額6.00円については、2026年6月25日開催予定の定時株主総会の決議事項となっております。

2 【沿革】

年月	沿革
1946年3月	平和紙業株式会社を設立。大阪市に本店を、名古屋市に支店を開設し、洋紙・板紙の販売を開始する。
1954年11月	高級紙・特殊紙のオリジナル商品による在庫販売を開始する。
1956年11月	東京都中央区に東京営業所（現 東京本店）を開設する。
1957年3月	東京都江東区深川に倉庫を設置し、1987年12月東京都江東区新砂に、2004年7月東京都江東区若洲に移転（現 若洲デポ）する。
1962年12月	布施市（現 東大阪市）に倉庫（稲田デポ）を建設する。
1964年10月	小牧市に倉庫（現 名古屋デポ）を建設する。
1972年1月	福岡市に福岡営業所（現 福岡支店）を開設する。
1972年2月	仙台市に仙台営業所（現 仙台支店）を開設する。
1972年5月	本店を大阪支店（現 大阪本店）及び大阪本社に分離し、本社機構を新しく発足する。
1972年6月	現地法人平和紙業（香港）有限公司（連結子会社）を設立する。
1974年8月	保管・配送・加工部門等を分離独立し、平和興産株式会社（連結子会社）を設立する。名古屋市において株式会社辻和（連結子会社）を設立し、和紙の販売を開始する。
1977年5月	東大阪市に東大阪営業所を開設する。
1978年9月	広島市に配送センター（現 広島事業所）を開設する。
1979年10月	シンガポールに駐在員事務所を開設する。
1983年11月	札幌市に札幌デポ（現 札幌事業所）を開設する。
1987年5月	本社を大阪と東京の2本社制とし実施する。
1988年10月	富士市に富士デポを開設する。
1990年3月	東大阪市に御厨デポを開設する。
1992年3月	東京都中央区新川に東京本社及び東京支店（現 東京本店）を移転する。
1992年9月	大阪証券取引所市場第二部に株式を上場する。
1993年3月	上海に駐在員事務所を開設する。
1995年5月	稲田デポを全面改築し、ペーパーロード大阪と改称する。 ペーパーロード大阪開設に伴い御厨デポを閉鎖する。
1998年7月	現地法人平和紙業（上海）有限公司（連結子会社）を設立する。
1998年10月	東京都中央区において、エーピーファーム株式会社（連結子会社）を設立し、カット紙や包材の加工・販売を開始する。
2002年4月	ドイツに欧州駐在員事務所を開設する。
2005年1月	エーピーファーム株式会社を解散し、2006年4月に清算終了する。
2005年4月	本社を東京へ一本化する。
2006年12月	シンガポール駐在員事務所を閉鎖する。
2008年2月	上海駐在員事務所を閉鎖する。
2008年4月	ムーサ株式会社（資本金45百万円）を吸収合併する。
2009年3月	東大阪事業所（旧 東大阪営業所）を閉鎖する。
2010年7月	福岡県福岡市博多区東比恵に福岡支店を移転する。
2010年9月	宮城県仙台市若林区卸町に仙台支店を移転する。
2013年4月	現地法人平和紙業（上海）有限公司の解散を決議し、2015年3月に清算終了する。
2013年7月	東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い、東京証券取引所市場第二部に市場変更する。
2014年6月	本店所在地を東京都中央区へ変更する。
2015年1月	愛知県名古屋市中区錦に名古屋支店を移転する。
2015年7月	単元株式数を1,000株から100株へ変更する。
2019年12月	欧州駐在員事務所を閉鎖する。
2022年4月	東京証券取引所の市場区分の見直しにより、東京証券取引所の市場第二部からスタンダード市場に移行する。
2025年3月	大阪事務所ビル（HSK南船場ビル）の耐震補強およびリニューアル工事が完了する。
2026年3月	愛知県名古屋市中村区名駅に名古屋支店を移転する。

3 【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社3社により構成されており、木材及びその他の原料から製造された紙、紙加工品等の販売及びこれらに付随する紙、紙加工品等の物流、保管・紙加工業務を行う「和洋紙卸売業」並びに不動産の売買、賃貸借、管理及び仲介を行う「不動産賃貸業」を主たる業務としております。

当社グループの事業内容及び当社と連結子会社の当該事業にかかわる各社の位置付けは次のとおりであります。

(1) 和洋紙卸売業

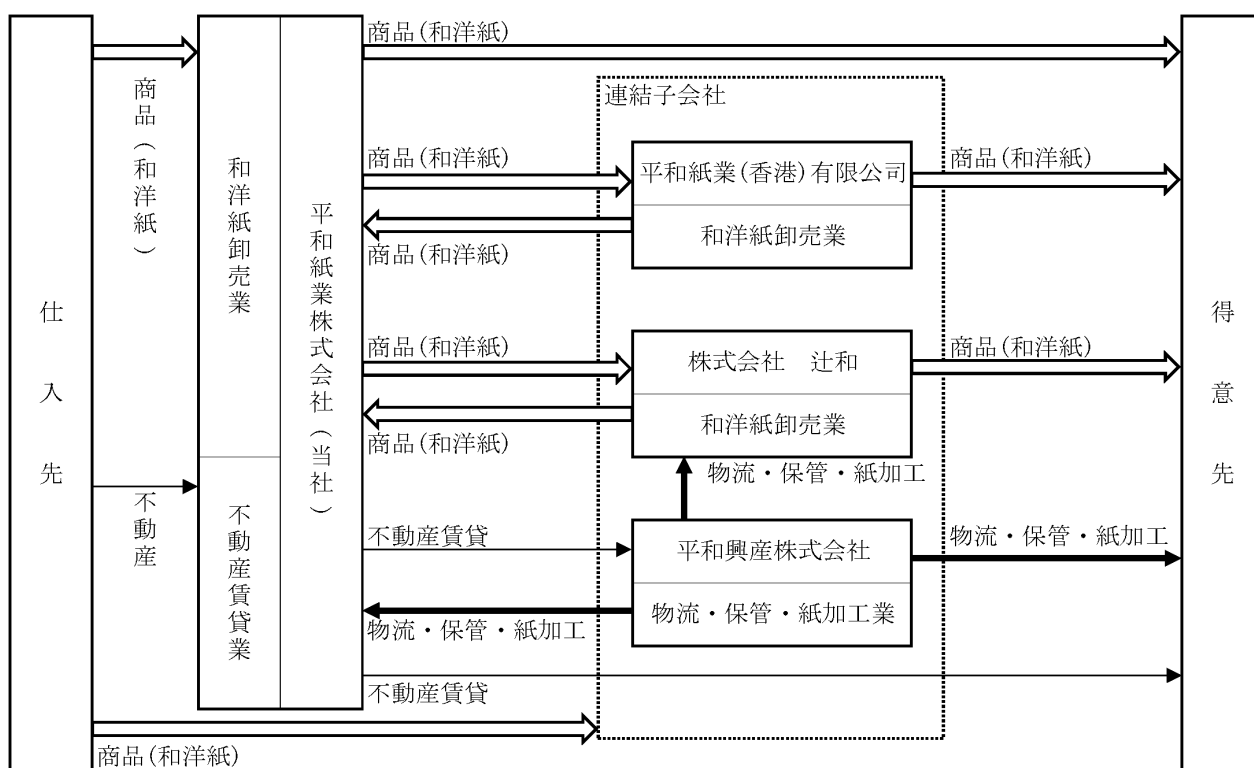
当社及び連結子会社である株式会社辻和並びに平和紙業（香港）有限公司は和洋紙を販売しております。

また、連結子会社である平和興産株式会社は、主として当社及び株式会社辻和の商品の物流、保管、紙加工業務並びに当社及び株式会社辻和以外の取引先についても物流・保管・紙加工業務をおこなっております。

(2) 不動産賃貸業

当社は連結子会社である平和興産株式会社及び取引先に不動産賃貸をおこなっております。

以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。



商品売買の流れ 

物流・保管・紙加工の流れ 

不動産賃貸の流れ 

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 又は被所 有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) 平和興産(株)	大阪府東大阪市	60,000千円	物流・保管・ 紙加工業	100	当社商品の配送・保管・ 加工、当社不動産の賃借 役員の兼任等……有
榊辻和	名古屋市中村区	10,000千円	和洋紙卸売業	100	当社商品の販売・購買 役員の兼任等……有
平和紙業（香港） 有限公司	中国香港	1,000万HK\$	和洋紙卸売業	100	当社商品の販売・購買 役員の兼任等……有

(注) 1. 特定子会社はありません。

2. 上記3社は、有価証券届出書又は有価証券報告書を提出していません。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営方針・経営戦略等

当社グループは、「平和を愛し、環境を重んじ、文字文化を通じ、豊かな未来創りに役立つ企業を目指す」ことを社是として掲げ、「仕入先・得意先と共存共栄を旨とし、誠意を持って接する」「常に創意工夫をおこたらず、開拓・開発に進取と挑戦の精神で行動する」を企業理念としています。

当社グループは経営ビジョンに、「お客様に信頼され、社員の働きがいがあり、世界を舞台にして安定的に収益を伸ばせる独創的で魅力的な企業を目指す」ことを掲げております。当社グループにおいては、このビジョンの達成に向けて、社員一人当たりの生産性・効率化を高めることで、収益性の向上と強固な経営基盤の確立を図っています。同時に、当社グループを取り巻くすべての利害関係者の信頼とご期待にお応えすることを経営の基本方針としております。

また、地球規模で気候変動対応が求められる中、特殊紙を中心とする紙の販売・流通を営む当社グループにおいても、環境に配慮した紙『エコロジーペーパー』の開発・販売推進並びに啓発活動に注力することで、地球環境の保全と循環型社会への寄与を図っています。2020年1月には、国連の採択した「持続可能な開発目標

(SDGs)」への当社の対応をまとめ、森林の活性化等をはじめとする環境課題はもちろんのこと、ジェンダーの平等、社員の働きがいといった社会的課題の解決を図りながら、事業を通じて、紙の文化向上と社会貢献ができるよう、企業活動を展開しております。

(2) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループでは、本業の紙の販売に関する収益性を判断する観点から、売上高営業利益率を重視しております。加えて、企業価値の観点から株主資本利益率（ROE）、さらに長期的な持続可能性を示す指標として総資産利益率（ROA）を、経営の重要指標として位置づけ、収益力の強化を推進し、バランスの取れた財務体質の強化を目指しております。なお、社内の販売管理においては売上総利益に注視することで、より付加価値の高い商品の販売比率の向上へとつなげています。

また、企業運営においては、フリー・キャッシュ・フローの観点から現預金等の手元資金の水準を常に把握し、適正な範囲内での増減に収まるよう、管理しております。

なお、過去5年間における上記指標の推移は下記の通りです。

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	2026年3月期
売上高営業利益率 (%)	1.0	0.9	1.0	0.9	0.6
ROE (%)	1.0	9.8	1.4	1.2	0.8
ROA (%)	0.6	5.2	0.7	0.6	0.4

(3) 経営環境及び対処すべき課題

紙・板紙の国内需要は、長期にわたって減少傾向が続いており、デジタル化の進展により、特に印刷・情報用紙の落ち込みが続いています。印刷・情報用紙に関しては、今後も需要の減退トレンドが加速していくことが見込まれます。

世界規模で気候変動に対応することが大きな課題となっている中、消費者の環境意識の高まりに加え、企業も環境への負荷を軽減していくことが社会的な要請となっています。その一環として、脱プラスチック・脱炭素を図るための代替素材として、パッケージ用途を中心に紙の持つ役割が再認識されています。当社の強みを発揮できる高級パッケージや特殊機能が付与されている技術紙を中心に、従来の手法に加えSNS等を活用した販売推進活動も活用しながら、売上の拡大を図ります。また、お客様、お取引先様の諸問題を解決するソリューションビジネスの提供を通じて付加価値を高め、収益性の向上へとつなげることで、外部環境の変化に影響されにくい経営基盤の確立を図っていきます。

経営基盤としては、従業員にとって、より働きやすい職場環境を構築するために、時差出勤やテレワークの併用も行いつつ、事業の効率化を推進するためのIT環境の整備やDX化にも投資を進めます。

引き続き、主力事業である和洋紙卸売業のさらなる強化を推し進めながら、社会における紙需要の変化に対応した新規需要の創出等、新しい取り組みにも挑戦し、サステナビリティ経営の強化にも取り組んでまいります。

①既存事業の強化

IT化・DX化が加速する中で、「Writing（書く）」「Wrapping（包む）」「Wiping（拭く）」という紙の3機

能の中でも、情報を伝達する「Writing」機能としての紙の需要は急速な縮小傾向が続いています。当社グループは、高付加価値の特殊紙を主力としておりますが、商品パッケージ等の「Wrapping」用途や特殊機能が付与されている技術紙分野については、需要の高まりが期待されており、ニッチな市場でのトップ企業群の一社として、既存事業の強化を推し進めております。2026年度は引き続き、高級パッケージや技術紙等、今後も堅調な需要が見込める、あるいは需要増の期待できる領域へ向けた商品シフトを加速していきます。販売推進活動においても、従来通りお客様とのコミュニケーションを大切にしながら、紙の採用決定権を持つデザイン・クリエイティブ部門や企画部門等との関係をさらに強化していきます。また、SNS等のデジタル領域を活用した情報発信を更に強化して需要創造を図っていきます。

環境意識の高まりから脱プラスチック・脱炭素の流れが加速する中で、これまでのプラスチック樹脂やスチール缶等の金属素材を使ったパッケージを、木材由来のカーボンニュートラル性を持つ紙素材に転換する需要が増えてきています。また、需要増が期待できる技術紙を中心とした商品群に経営資源を積極投入し、着実にそうした需要に応えてまいります。

付加価値のある紙については、直接お客様に触れていただくことでその価値を訴求できるという点があり、東京・大阪・名古屋のギャラリー等でのイベント開催を通じて、需要の喚起につなげてまいります。

②新規取り組みへの挑戦

<和洋紙卸売業>

長期的に情報伝達媒体としての紙の需要が減少していくと予測される中、当社を取り巻く事業環境や顧客のニーズも大きく変化し続けています。こうした状況に対応するために、従来の延長線上で物事を捉えるだけではなく、新たな視点から事業環境を見直すべく、当社では事業開発本部を中心とした、「新たな価値・市場・事業の創造」に取り組んでいます。特に、社会における脱プラスチック・脱炭素に向けた動きが加速する中で、当社は、これまでの特殊な紙を扱う企業から、特殊な素材を扱う企業へと裾野を広げられるよう、検討を進めています。社内での新たな取り組みへの挑戦はもちろん、従来の紙販売に近い領域でのM&Aによる成長機会についても引き続き検討していきます。当社の持続的成長に資する案件が出てきた際には、手元資金の水準を見ながら積極的に検討し、事業基盤を拡充してまいります。

<不動産賃貸業>

大阪・名古屋地区で保有する固定資産の収益化を進めています。大阪事務所ビル（HSK南船場ビル）については、耐震補強及びリニューアル工事が完了し、その一部を賃貸区分とすることし、2026年4月より一部賃貸区分の賃貸借契約が成立しております。また名古屋地区においては、等価交換により取得したオフィス及び賃貸用住戸の完成引き渡しは2026年2月に完了し、2026年度の収益化を計画しております。また、好立地に位置する物流拠点・倉庫の有効活用を図っており、物流子会社である平和興産株式会社では、一部、外部顧客からの物流の引き受けも開始し、効率的な倉庫運営を図るべく、物流体制の改善に取り組んでいます。不動産の有効活用は順調に進んでおり、今後、適切な追加投資も行いながら、将来的な固定資産の入れ替え等も検討していきます。

2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社では、中長期的な価値向上を図る上で、気候変動への対応、人的資本の充実化やダイバーシティの拡充、さらにはガバナンス体制の強化といったサステナビリティ領域への取り組みを、経営の重要課題と捉えて推進しています。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末（2026年3月31日）現在において当社が判断したものです。

また、本報告書提出時点においては、主に当社にて取り組みを行っているため、当社における取り組み、指標及び目標を記載しています。

2020年1月には、国連の採択した「持続可能な開発目標（SDGs）」への当社の対応をまとめ、森林の活性化等をはじめとする環境課題はもちろんのこと、ジェンダーの平等、社員の働きがいといった社会的課題の解決を図りながら、社業である紙の販売を通じて持続可能な社会の実現に貢献すべく、以下の8つの取り組みを公表しました。

1. 「紙」という持続可能な素材を社会に提供します。

（関連するSDGsの目標）



（具体的アクション）

- ・森林認証紙（FSC[®]、PEFC）の販売活動を通じた森林認証制度の啓発活動
- ・森林認証紙、再生紙、非木材紙、間伐材紙、グリーン電力活用紙、カーボンオフセットを活用した紙、グリーン購入法対応紙等の環境に配慮した紙の販売を通じた社会貢献
- ・環境に配慮した紙の可能性を企業、団体、デザイナー、学生等に向け発信

2. 脱プラスチックを視野に入れた機能素材を積極的に市場展開します。

（関連するSDGsの目標）



（具体的アクション）

- ・生態系に配慮した環境素材の研究開発を通じて、紙にできる可能性を具体的な商品にできうる限り反映

3. 事業運営に関わる、エネルギー使用の効率化をはかります。

（関連するSDGsの目標）



（具体的アクション）

- ・環境面でのコンプライアンスの徹底
- ・物流の無駄をなくし、CO₂排出量削減を視野に入れた物流の効率化推進
- ・社内業務の効率化と、省資源・省エネルギーの推進を通じたCO₂排出量削減への貢献

4. 環境に配慮した物品購入、公正な調達を行います。

（関連するSDGsの目標）



（具体的アクション）

- ・社内備品の調達における、環境負荷の少ない物品の購入
- ・事業運営における調達での関連法規制の順守と、公正な取引のもとでの環境負荷の少ない物品の購入

5. 誰もが働きやすい職場を作り、ワーク・ライフ・バランスの向上を目指します。

(関連するSDGsの目標)



(具体的アクション)

- ・誰もが働きがいのある職場環境、家事・育児と仕事を両立させる職場環境の整備
- ・積極的な、女性人材の活用と女性管理職の登用増加

6. 学びの機会を増やし、スキルアップを促します。

(関連するSDGsの目標)



(具体的アクション)

- ・社員のスキル向上に重点をおいた教育の実施
- ・社員の自己啓発の機会増加
- ・身につけたスキルの最大限活用で、顧客満足度を向上

7. 社会貢献を視野に入れたESG投資を行っていきます。

(関連するSDGsの目標)



(具体的アクション)

- ・環境問題や国際協力等、社会貢献に取り組む先へ優先投資

8. 国内外で様々なパートナーシップの輪を広げていきます。

(関連するSDGsの目標)



(具体的アクション)

- ・国内外の製紙メーカーをはじめ、関連企業、業界団体、デザイン団体、環境団体等の幅広いネットワークとのパートナーシップの輪を拡張
- ・輸出入における関連法規制の順守と公正な取引の取行

(1) 気候変動への取り組み

当社が社業として販売している「紙」は、持続可能な循環資源を素材としています。紙は主に木材繊維から作られますが、樹木は生長過程で大気中のCO₂を吸収し、それを貯え固定化することで温室効果ガスの削減に寄与しています。自然の恵みを効率的に利用し、地球環境と寄り添いながら作られている紙は、使用後も古紙として回収され、再び紙に戻ります。焼却されても、カーボンニュートラルの考え方からCO₂排出量の増加にはつながらず、自然界に放置されても、その生分解性から、いずれ分解して土に戻ります。

当社では、この紙の流通を担う企業の使命として、「環境と共生できる紙」を『エコロジーペーパー』と位置づけ、森林認証紙、再生紙、非木材紙、間伐材紙、グリーン電力用紙等、さまざまな環境対応紙の開発並びに普及・販売に取り組んでいます。今後開発する新商品のほとんどを環境対応紙とすることで、環境対応紙比率をさらに高めるべく取り組んでおります。

①ガバナンス

当社では、サステナビリティへの取り組みは中長期的な価値向上を図る上で欠かせないものと捉え、事業活動が環境に与える影響を認識し、「環境問題に対する基本方針」のもとで事業を推進しています。1990年に、東京事務所では紙流通業界として初めてISO14001環境マネジメントシステムに審査登録したのに続き、2002年には全事業所で審査登録を終え、環境負荷削減活動を推進してきました。この環境マネジメントシステムに基づき、東京・大阪・名古屋・福岡・仙台の各事業所にサイト環境管理責任者を任命し、定期的に環境管理責任者会を開催することで、環境保全体制を運営しています。環境管理責任者会で協議・検討された内容は、社内のISO事務局で共有すると同時に、全店環境管理責任者から毎月開催される役員報告会でも報告され、必要に応じて議論しています。

また、定期的に環境マネジメントシステム監査を実施することで、環境保全活動並びに環境マネジメントシステムの継続的な向上に努めております。

②戦略

森林資源という地球の恵みを受け、長年にわたって価値ある紙を作り、市場に送り届けてきた当社にとって、地球環境を守ることは、私たちの社会の生命線であると認識し、「環境」を経営の基礎として、すべての活動が環境保護につながるよう努力しております。森林資源やエネルギー問題等、「環境」への意識がますます高まる中で、社員一人ひとりが自らの環境意識を向上させ、環境法規制の順守を徹底することはもちろん、紙の利用と環境保全活動が一体になるような提案を広め、社会と地球環境に貢献する企業として責任を果たしながら、社会が求める持続可能な価値の創造に向けて前進してまいります。

その中で、具体的な行動指針として、「省資源・省エネルギーの推進」「環境関連法規等の順守」「環境保全活動の継続と改善」「啓発活動の推進」「情報の公開」の5つを掲げ、戦略を推進しています。省資源・省エネルギーの推進に関しては、各事業所内での紙・電力等エネルギー使用量及び廃棄物の削減・リサイクルを推進するとともに、積極的なグリーン購入を通じて環境負荷低減並びに環境汚染の予防に努めております。また、具体的な環境目的・目標を定めて、気候変動対策に資する取り組みを展開しております。

啓発活動については、当社の強みとする『エコロジーペーパー』の販売を推進するとともに、エコロジーイベント、環境教育及び情報収集活動を通じて、一般生活者の中でも環境意識が高まっていることを事業機会と捉え、環境保全に対する具体的な行動に向けた啓発活動の継続的な推進と同時に、当社の取り組みに関する積極的な公開に注力しています。廃棄予定だった食品残渣や衣服の裁断片、使用済み什器などにアイデアやデザインによる新たな価値を加え、別の製品として再生「アップサイクル」の取り組みは、フードロス削減やゼロウェイストへの挑戦として注目されており、この分野での当社の実績が、アップサイクルに関心を持つ多様な業態のお客様からのご相談につながっています。

地球規模で環境課題への対処が求められる中、包装素材の領域で、プラスチックの代替素材として紙への需要が高まっていることは、当社にとって大きな事業機会です。包装そのものが簡易化に向かう点は、リスクの一つではありますが、それを上回る大きな事業機会が広がっていると認識しています。

③リスク管理

当社では、事業にかかるリスク及び機会を洗い出し、分類したうえで、影響度や頻度等を鑑み、優先順位や対応方針を策定・実施し、定期的に見直しを図っています。気候関連のリスクに関しても、役員報告会に報告しており、決定された施策に関しては、リスクの重要性に応じて、経営会議、取締役会に上程され、審議・決定し、全部門へと展開しております。その中でも、中期経営計画の施策として取り上げられたものは、各部門の執行計画に組み込み、進捗を管理し、取締役会及び四半期ごとに行われる業績報告会にて確認・審議を行っております。

④指標と目標

当社では、強みとする『エコロジーペーパー』の普及活動の推進、紙や文具類、電力等エネルギー使用量の削減による省資源・省エネルギーの推進について、具体的な環境目標を策定した上で、その進捗を社内で管理しています。2025年度の普及活動推進については、下記の通りです。

a. 『エコロジーペーパー』について

- 1) 普及活動の推進については、当社から得意先に向けて、仕入先から当社に対してのエコ商品勉強会の開催回数に目標を定めているほか、エコロジーイベントとしてショールーム等を活用した展示会の開催についても開催回数目標を掲げて推進しています。

	2025年度実績	目標
得意先エコ商品勉強会	31回	26回
仕入先エコ商品勉強会	17回	13回
エコイベント	17回	15回

- 2) 販売シェアについては、前年度の実績を参考に算定した基準値を基に、全販売商品に占める『エコロジーペーパー』の販売シェア±3ポイント以内を目標に掲げて販売推進活動をしています。

	2025年度実績	2024年度実績
販売シェア	基準値+0.6ポイント	基準値-2.2ポイント

- 3) 在庫シェアについては、前年度の実績を参考に算定した基準値を基に、全在庫商品に占める『エコロジーペーパー』の在庫シェア±5ポイント以内を目標に掲げて在庫の充実を図っています。

	2025年度実績	2024年度実績
在庫シェア	基準値+0.3ポイント	基準値+1.2ポイント

b. 省資源・省エネルギーの推進

- 1) エネルギー使用量については、前年度の使用量と比較して省エネルギーに努めています。

	2025年度実績	使用量前年度比
電気	311,612kwh	+10.1%
営業車用ガソリン	25,217ℓ	-7.9%

※営業車の63.0%にハイブリッド車を導入しています。

- 2) OA用紙使用量については、事業所内で使用する使用量を前年度と比較して省資源に努めています。

	2025年度実績	使用量前年度比
PPC用紙	2,068千枚	-0.8%

- 3) グリーン購入シェアについては、事業所内で使用する文具類をグリーン購入法に対応もしくは環境に配慮された文具の購入シェア率を目標に掲げて省資源に努めています。

	2025年度実績	目標
グリーン購入シェア	95.9%	80%以上

(2) 人的資本への取り組み

当社の人的資本への取り組みについては、「第4 提出会社の状況 5 従業員の状況等 (1)人材戦略に関する基本方針等」に記載のとおりであります。

3【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関するリスクのうち、当社グループの経営成績及び財務状況等（株価等を含む）に影響を及ぼす可能性のあるリスクには以下のようなものがあり、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項と考えております。なお、以下に記載したリスクは主要なものであり、これらに限られるものではありません。また、必ずしも以下のリスク要因に該当しない事項についても、投資者の投資判断上、重要であると考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から開示しております。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末（2026年3月31日）現在において当社グループが判断したものであります。

（1）紙需要及び市況の変動リスク

当社グループは、特殊紙を中心とする紙の販売を主要事業としております。当社グループの売上高の約95%は国内売上高が占めており、国内景気の大規模な後退や需要構造の変化等によって国内需要の減少が生じた場合には、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

また、出版業界や広告業界等、さまざまな業界において、従来の紙媒体からインターネットを媒体としたオンラインでの情報伝達・サービス等へと移行が進んでいます。これは、長期間のデフレ進行による消費需要の低迷、少子・高齢化に伴う消費者ニーズの変化、デジタル化、IT技術の進展によるメディアの多様化といったさまざまな要因によるものと考えられます。日本製紙連合会の試算によると、2025年の紙・板紙の内需は、印刷・情報用紙の不振が続く、物価の高騰により消費が停滞し、梱包資材の出荷も振るわなかったことから、紙は前年比4.3%減少し、板紙も前年比1.0%の減少に転じ、縮小しました。2026年についても、引き続き印刷物のデジタル化で印刷・情報用紙が縮減する見通しとなっているほか、コスト削減に伴う需要縮減の影響に加え、物価高騰による消費の減少により、梱包用板紙需要も減少が予測されます。当社が得意とする高級印刷紙等では、インバウンド需要の回復、さらには脱プラスチック・脱炭素を目的とした紙需要の増加等は期待できるものの、紙全体の需要動向が当社の想定以上に急速に、あるいは著しく縮小した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

（2）固定資産や商品在庫の減損リスク

当社グループは、事務所及び倉庫として、土地をはじめとする固定資産を東京・大阪・名古屋に保有しております。また、紙の流通事業者の中でも、当社は、ファンシーペーパー等の特殊紙を小ロットで供給することを強みとし、幅広い顧客に支持されていることから、多品種の紙の在庫を倉庫に保有しており、2026年3月31日現在で当社グループの商品在庫は36億円と、総資産の約21%を占めております。

自社開発商品も含め、在庫を多く持つことは当社の強みを発揮していくための重要戦略の一つでもあり、そうしたビジネスモデルでの展開は新規参入障壁にもなっております。また、2026年2月末の発生した米国・イスラエルとイランとの間の軍事的緊張の高まりや、それに伴うホルムズ海峡の事実上の閉鎖等により、在庫を絞りすぎることに伴うリスクも顕在化しております。しかしその一方で、多品種を揃えることで、ある一定の不動商品が出るリスクはあり、また、販売に応じた在庫を適正に保つことが重要であるとの考えから、在庫の中身の入れ替えにも注力しております。しかしながら、不回転商品が当社の想定以上に増加した場合には、評価替えや減損等によって、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

（3）コスト上昇リスク

2025年度は、製紙メーカーの価格改定の影響を受け、流通を担う当社の調達コストも上昇しました。また、当社はサプライチェーンの一環で物流業務を外部の専門業者に委託しておりますが、物流業界内での働きやすい環境の構築等により、車両・ドライバー不足や物流コストがさらに上昇する可能性があり、加えて原油価格や為替レートの変動により燃料費が高騰する可能性もあります。物流コストの上昇分は、お客様にご理解いただき、ご負担をお願いさせていただく場合もございますが、これまで通りのサービスレベルでの納品が難しく、顧客満足度が低下した場合は、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

また、昨今のデジタル化等を背景とした情報伝達媒体としての紙需要の減少局面では、製紙メーカーの中では、事業再構築に伴って、老朽化した抄造設備の停機等が進行しています。当社取扱商品の改廃やリニューアルが必要となるケースも出てきており、代替商品の開発や、他の仕入先への切り替え等により仕入れコストが増加し、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

(4) 商品の品質等に関するリスク

当社グループは、販売する商品の特性に応じた最適な品質を確保できるよう、各商品の仕入先・メーカーに厳格な品質管理を要請していますが、予期せぬ仕入先・メーカーの事情により大規模なリコール等に発展する品質問題が発生する場合があります。大規模なリコールや商品の欠陥・品質不良は、その処理に多額のコストが発生し、当社グループの販売商品の信用に重大な影響を与えることとなり、これにより需要が低下し、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

(5) 資金調達リスク

当社グループでは、運転資金については自己資金及び金融機関からの短期借入金を基本に、設備投資の調達については自己資金を基本としています。今後、M&Aの検討等も含め、一部資金を金融機関からの長期借入れや社債の発行等により調達する可能性があります。そのような場合、景気の後退、金融市場の悪化、金利の上昇、当社グループの信用力の低下、業績の見通しの悪化等の要因により、当社グループが望む条件で適時に資金調達を行えない可能性があります。

また、金融機関からの借入れや社債等には各種のコベナント（融資取引における情報開示や財務等の特約事項）が規定されている場合もあり、当社グループの経営成績、財政状態または信用力の低下等の要因で、いずれかのコベナントへの抵触が不可避な場合には、これらの条項に基づき残存する債務の一括返済を求められる可能性や、金利及び手数料率の引き上げや新たな担保権の設定を求められる可能性があります。これらの要因により、当社グループが今後資金調達を望ましい条件で実行できない場合、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

(6) カントリーリスク

ウクライナや中東情勢の長期化、米国・イスラエルとイランとの間の軍事的緊張の高まりや、それに伴うホルムズ海峡の事実上の封鎖等、世界的な地政学リスクの高まりにより、原燃料価格の高騰、急激な為替相場の変動、物流費用の増加等が当社の想定を上回った場合、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

また、当社グループの連結子会社である平和紙業（香港）有限公司は、米国向け商品に使用する特殊紙を取り扱っていることから、米国による通商政策等の動向が間接的に当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。あわせて、香港の政治・経済・社会情勢の変化や各種法令・規制の変更等による国家収用・送金停止等のカントリーリスクを有しております。香港周辺地域（台湾を含む）において地政学リスクが高まった場合、債権回収や事業遂行において遅延または支障が生じる可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

(7) 自然災害・感染症等の発生リスク

当社グループは、東京・大阪・名古屋をはじめ全国7拠点に販売・物流網を有し、静岡県富士市にも各拠点の中心となる物流拠点を構えることで事業活動は地域的に分散されており、売上高も地域的な偏在は大きく見られません。しかし、販売・物流拠点の周辺で、大規模な地震、台風・豪雨及び津波・洪水等の自然災害、火災、停電、戦争、情報セキュリティの欠陥、未知の感染症の伝染、テロ攻撃及び国際紛争等が発生し、さらには事業所や倉庫等の物流インフラが被害を受けた場合、復旧のための費用、販売機会損失、商品等への損害等により経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

また、これらの自然災害または有事等により、当社グループのITシステムに障害等が生じた場合、インターネット関連でのサービス提供が困難となり、当社グループの顧客満足度が低下し、当社グループの業績、事業運営及び社会的信用に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。また、大規模な自然災害等が発生した場合、当社グループの顧客事業の中断並びにイベント活動及び日常消費活動の萎縮等の二次的影響が生じ、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

(8) 訴訟等のリスク

当社グループは、特殊紙を中心とする紙の流通・販売事業を主に営んでおり、業務の遂行に当たっては、法令順守等コンプライアンス経営に努めておりますが、その事業活動の遂行過程において、当社グループは、お客様、仕入先及び競合他社その他の関係者から、当社グループが提供する商品・サービスの不備、社員の労務管理、個人情報及び機密情報の漏洩または知的財産の侵害等に関する訴訟その他の法的手続きを提起される恐れがあります。また、当局による捜査や処分等の対象となり、これらの法的手続きに関連して多額の費用を支出した場合には、事業活動に支障をきたす恐れがあります。かかる法的手続きは長期かつ多額となることがあり、また、結果の予測が困難となる場合があります。当社グループに不利な判断がなされた場合には、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

4【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

① 財政状態及び経営成績等の状況

<経営成績>

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果等に支えられ、緩やかな回復基調で推移しました。一方で、アメリカの通商政策の影響や中東情勢等の地政学的リスクによる懸念、物価上昇による個人消費の下振れや金利および為替相場変動等の影響により、景気の先行きは不透明な状況が続いております。

紙パルプ業界におきましては、印刷・情報用紙の構造的な需要減少や物価上昇の継続に伴う需要の冷え込みが依然として続いており、紙・板紙での国内出荷量（日本製紙連合会発表値）は、前年実績を下回りました。

このような中で当社グループは、主力である高付加価値特殊紙の販売強化に加え、成長が期待される高級パッケージ用途や各種技術紙分野、機能紙分野への事業拡大を推進しました。また、展示会、商品説明会、SNS等を活用した継続的な情報発信を強化して、ブランドの認知拡大と新規顧客の獲得に努めました。脱炭素・脱プラスチック・SDGs等の社会要請に対応したサステナブル商材の開発や付加価値創出による新規需要の開拓を進めるとともに、紙・板紙の枠を超えた特殊素材分野への事業展開を図っています。

この結果、当連結会計年度の業績は、売上高157億96百万円（前期比1.5%減）、経常利益1億46百万円（前期比29.1%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は78百万円（前期比32.8%減）となりました。

当連結会計年度におけるセグメントごとの経営成績は、次のとおりです。なお、以下の数値はセグメント間の取引消去前となっております。

[和洋紙卸売業]

和洋紙卸売業は、国内市場では、印刷・情報用紙分野での情報伝達媒体のデジタルシフトによる構造的な需要縮減や物価上昇の継続による個人消費の冷え込みが影響、販売拡大に注力しましたが、対前年で若干の減少となりました。海外市場においては、アメリカの関税措置等の影響もあり、中国および東南アジア市場における販売量が大きく減少し、この結果、売上高は164億4百万円（前期比1.4%減）、営業利益は92百万円（前期比24.2%減）となりました。

[不動産賃貸業]

不動産の売買、賃貸借、管理及び仲介で構成される不動産賃貸業は、既存物件における賃貸面積の増加により売上が増加しましたが、大阪事務所ビル（HSK南船場ビル）において当期内に賃貸が成約せず、減価償却費及び管理費が先行して発生、売上高28百万円（前期比8.2%増）、営業利益は7百万円（前期比62.3%減）となりました。

<財政状態>

[資産]

資産合計は、177億74百万円（前期比1億96百万円減）となりました。

流動資産の減少（前期比11億14百万円減）は、現金及び預金4億49百万円、受取手形及び売掛金6億85百万円の減少が主な要因となっております。

固定資産の増加（前期比9億18百万円増）は、建設仮勘定12億円が減少しましたが、建物及び構築物8億9百万円、土地5億72百万円、投資有価証券6億36百万円の増加が主な要因となっております。

[負債]

負債合計は、75億27百万円（前期比5億26百万円減）となりました。

流動負債の減少（前期比6億29百万円減）は、短期借入金の減少5億21百万円が主な要因となっております。

固定負債の増加（前期比1億2百万円増）は、リース債務78百万円が減少しましたが、繰延税金負債1億78百万円の増加が主な要因となっております。

[純資産]

純資産合計は、102億46百万円（前期比3億30百万円増）となりました。

自己株式の取得により92百万円が減少しましたが、その他有価証券評価差額金4億27百万円の増加が主な要因となっております。

(参考)

当社単体の和洋紙卸売業の品目別の営業成績

品目別	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)		当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)		増減率 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
ファンシーペーパー	3,522	23.4	3,500	23.4	△0.6
ファインボード	1,974	13.1	1,882	12.6	△4.7
高級印刷紙	3,523	23.4	3,506	23.4	△0.5
ベーシックペーパー	3,774	25.1	3,709	24.8	△1.7
技術紙	2,079	13.8	2,225	14.9	7.0
その他	156	1.2	137	0.9	△12.2
合計	15,031	100.0	14,961	100.0	△0.5

[ファンシーペーパー]

多様な色、表面性、風合いを持つ高付加価値特殊紙のファンシーペーパーは、書籍等出版物用途や封筒・カード等の紙製品用途が堅調に推移しましたが、商業印刷、高級パッケージ用途が伸び悩み、売上高は35億円、前期比0.6%の減少となりました。

[ファインボード]

ファンシーペーパーの厚物（板紙）であるファインボードは、紙製品用途での販売は堅調に推移しましたが、高級パッケージや商業印刷用途が伸び悩み、売上高は18億82百万円、前期比4.7%の減少となりました。

[高級印刷紙]

独自の風合いを持ち、通常の印刷用紙より高価格帯の高級印刷紙は、出版物および映像・音楽関連用途、封筒等紙製品用途が増加しましたが、販促用印刷物向けの販売が減少し、売上高は35億6百万円、前期比0.5%の減少となりました。

[ベーシックペーパー]

上質紙、塗工紙、色上質紙等の印刷用紙、包装用紙、各種パッケージ向け板紙等で構成されるベーシックペーパーは、パッケージ用途が増加しましたが、商業印刷物、出版物用途の販売が減少し、売上高は37億9百万円、前期比1.7%の減少となりました。

[技術紙]

通常の紙にはない特殊機能が付与されている技術紙は、耐水撥水性機能紙や工業製品製造用紙の販売が減少しましたが、合成紙、偽造防止用紙等の販売が堅調に推移し、売上高は22億25百万円、前期比7.0%の増加となりました。

[その他]

家庭紙、紙加工品、製紙関連資材等で構成される当区分では、ペーパータオル等家庭紙の販売および製紙関連資材等の販売が減少し、売上高は1億37百万円、前期比12.2%の減少となりました。

② キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて1億79百万円減少し、21億94百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は10億46百万円（前期比301.3%増）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益1億41百万円に減価償却費1億87百万円、売上債権の減少額4億32百万円および棚卸資産の減少額2億22百万円の加算調整を行ったこと等によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は3億83百万円（前期比30.8%減）となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出5億13百万円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は8億38百万円（前期比388.9%増）となりました。これは主に、短期借入金の減少5億33百万円、ファイナンス・リース債務の返済による支出99百万円、自己株式の取得による支出92百万円および配当金の支払額1億13百万円によるものであります。

③生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

該当事項はありません。

b. 受注実績

該当事項はありません。

c. 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	前期比 (%)
和洋紙卸売業 (千円)	15,786,630	98.5
不動産賃貸業 (千円)	10,295	103.4
合計 (千円)	15,796,925	98.5

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合については、当該割合が10%以上の相手先がないため、記載を省略しております。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

①財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

<当連結会計年度の財政状態及び経営成績に関する認識及び分析・検討内容>

「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 ①財政状態及び経営成績等の状況」に記載のとおりであります。

<経営成績に重要な影響を与える要因>

当社グループは「第2 事業の状況 3 事業等のリスク」に記載のとおり、経営環境、事業の内容、事業体制等、様々なリスク要因が経営成績に重要な影響を与える可能性があるとして認識しております。そのため、当社は常に市場動向及び業界動向を注視しつつ、優秀な人材の確保及び適切な教育を実施するとともに、事業体制及び内部管理体制を強化し、社会のニーズに合ったサービスを展開していくことにより、経営成績に重要な影響を与えるリスク要因に対し適切な対応を行ってまいります。

<セグメントごとの財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容>

「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 ①財政状態及び経営成績等の状況」に記載のとおりであります。

<経営方針・経営戦略、経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等>

当社グループは、安定的な収益基盤を構築するため、売上高、営業利益及び収益性を判断する観点から売上高営業利益率を重視しております。また、株主資本利益率（ROE）を重要な指標として位置づけ、総資産利益率（ROA）も意識しております。

当連結会計年度においては、当初2025年5月13日の時点で、売上高が2025年3月期比2.3%増の164億円、営業利益が同13.5%増の1億62百万円と予想し、その達成に努めてまいりました。高付加価値特殊紙の販売強化、高級パッケージ用途や各種技術紙分野および機能紙分野への事業拡大、ブランドの認知拡大と新規顧客の獲得に努めましたが、情報伝達媒体のデジタルシフト進行に伴う構造的な需要縮減が想定を上回って推移したことに加え、アメリカの関税措置による影響等により、中国および東南アジア市場における販売量が減少し、売上高は157億96百万円と、計画比6億3百万円減（3.7%減）、営業利益については99百万円と、計画比62百万円減（38.6%減）となりました。

なお、売上高営業利益率、株主資本利益率（ROE）及び総資産利益率（ROA）については、「第2 事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (2) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等」に記載のとおりであります。

②キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

<キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容>

「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 ② キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

<資本の財源及び資金の流動性>

(a)資本の財源

当社グループは、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としております。当社グループの運転資金需要のうち主なものは商品の仕入、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。設備投資を目的とした資金需要は、主に倉庫等における機械装置等の固定資産購入によるものであります。運転資金は自己資金及び金融機関からの短期借入金を基本としており、設備資金の調達につきましては、自己資金を基本としております。

なお、当連結会計年度末における借入金及びリース債務を含む有利子負債の残高は18億33百万円となっております。また、当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は21億94百万円となっております。

(b)資本政策

当社グループが創出したフリー・キャッシュ・フローについては、有事の際に機動的な対応がとれるよう備えつつも、平時においては手元資金の適正な範囲内で、成長投資と株主還元とをバランスよく保ちながら、分配することとしております。

株主還元につきましては安定的な配当として中間配当と期末配当の年2回を基本方針としております。原則として、連結による損益を基礎とし、特別な損益の状態である場合を除き、中間配当と期末配当の年間2回配当を確実に実施することで、安定的・継続的な利益還元を努めていくこととしております。

なお、2026年3月期の連結業績を踏まえ、期末配当については、1株につき6円（年間配当金としては1株につき12円）を2026年6月25日開催予定の定時株主総会の決議事項としております。今後の市場回復傾向や、それに伴う業績の見通しを踏まえながらではございますが、株主の皆様へ還元できるよう、努力してまいります。

成長投資については、経営状況を判断しながら、さまざまな施策の優先順位を検討してまいります。特殊紙を中心とする紙の販売・流通を軸としたオーガニックな成長に加え、M&A等による成長機会に関しては、常時、情報を収集し、案件次第で検討してまいります。その際には、当社の事業領域との親和性に加え、事業成長性を重視した上で、成長投資としてキャッシュを一定量振り向ける準備もしてまいります。また、2025年3月に大阪事務所ビル（HSK南船場ビル）の耐震補強工事とリニューアルが完了、その一部を賃貸区分とし、2026年4月より一部賃貸区分の賃貸借契約が成立しております。名古屋地区においても等価交換等により取得したオフィスおよび賃貸用住戸の完成引き渡しは2026年2月に完了し、2026年度の収益化を計画しております。当社グループにおいては、引き続き利益成長を図りながらキャッシュの創出力を高め、資本コストと財務の柔軟性のバランスを考慮した適切な資本構成を維持していく考えです。

③重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

連結財務諸表の作成に当たって用いた会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち、重要なものについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項（重要な会計上の見積り）」に記載のとおりであります。

5 【重要な契約等】

該当事項はありません。

6 【研究開発活動】

当社グループは、和洋紙卸売業を主たる事業とする専門商社として、特殊紙・高付加価値紙を中心に、社会のニーズを先取りした商品の企画提案および開発販売を行っております。

当連結会計年度は、ファインボードの新商品として「特A・DLC」（FSC[®]森林認証紙（FSC[®]C005596））をメーカーと共同で企画・開発いたしました。「特A・DLC」は、乾いた質感と深みのある色調を追求した商品であり、活版印刷や箔押し加工との相性も良く、タグ、カード、DM、台紙などのグラフィックツールに幅広くご活用いただける商品です。

なお、当該商品に係る開発費用は発生しておらず、当社グループにおいて、研究開発費として計上すべき費用はありません。また、和洋紙卸売業以外の分野における研究開発活動は行っておりません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度における設備投資総額は335,257千円であり、その主な内容は、名古屋地区において等価交換等により取得したオフィスおよび賃貸用住戸に関する残代金等238,761千円です。このうち和洋紙卸売業に関わるオフィスの残代金・内装工事が51,058千円、不動産賃貸業に関わる賃貸用住戸の残代金が187,702千円です。賃貸用住戸については2026年度の収益化を計画しております。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2026年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額 (千円)					従業員数 (人)	
			建物及び構 築物	機械装置及 び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	器具及び備 品		合計
大阪本店 (大阪府大阪市 中央区) 他6事業所	和洋紙卸売業	事務所 及び倉庫	919,951	104	374,107 (538)	37,251	99,338	1,430,752	113
ペーパーロード大阪 (大阪府東大阪市) 他3事業所	和洋紙卸売業	倉庫	237,489	99,780	84,428 (14,679)	7,556	7,810	437,064	0
大阪事務所ビル (大阪府大阪市 中央区)	不動産賃貸業	賃貸用 事務所	199,039	—	29,795 (223)	—	—	228,835	0
賃貸マンション (愛知県名古屋市中 村区)	不動産賃貸業	賃貸用 マンショ ン	357,103	—	251,374 (154)	—	—	608,477	0
時間貸駐車場 (大阪府大阪市 天王寺区)	不動産賃貸業	賃貸用 駐車場 設備	0	—	100,683 (305)	—	—	100,683	0

(注) 1. 上記の他、主要な賃借設備を有する事業所は以下のとおりであります。

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	利用目的	建物延面積 (㎡)	賃借料 (千円/年)
本社・東京本店 (東京都中央区) 他5事業所	和洋紙卸売業	事務所・倉庫	4,317	138,832

(2) 国内子会社

2026年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額 (千円)					従業員数 (人)	
				建物及 び構築 物	機械装 置及 び運 搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	器具及 び備 品		合計
平和興産株式 会社	本社他1事業所 (大阪府東大阪市)	和洋紙 卸売業	事務所	194	4,069	— (—)	—	797	5,061	35
株式会社社和	本社他1事業所 (愛知県名古屋市中村区)	和洋紙 卸売業	事務所	—	—	— (—)	—	1,294	1,294	8

(3) 在外子会社

2026年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額 (千円)						従業員数 (人)
				建物及 び構築 物	機械装 置及び 運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	器具及 び備品	合計	
平和紙業 (香港) 有限公司	本社 (中国香港)	和洋紙 卸売業	事務所及 び倉庫	15,133	1,432	— (—)	64,896	7,932	89,395	12

3 【設備の新設、除却等の計画】

重要な設備の新設、拡充、改修、除却、売却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数（株）
普通株式	19,908,000
計	19,908,000

②【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2026年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2026年6月22日)	上場金融商品取引所名又は登録 認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	10,116,917	10,116,917	東京証券取引所 スタンダード市場	単元株式数 100株
計	10,116,917	10,116,917	—	—

(2)【新株予約権等の状況】

①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

②【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

③【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
2008年4月1日 (注)	681,000	10,116,917	—	2,107,843	—	1,963,647

(注) 2008年4月1日付をもって、ムーサ株式会社を吸収合併したことにより、発行済株式総数が、681千株増加しております。なお、合併比率は、ムーサ株式会社の株式1株に対し当社の株式4.54株を割当て交付いたしました。

(5) 【所有者別状況】

2026年3月31日現在

区分	株式の状況（1単元の株式数100株）								単元未満株式の状況 (株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数（人）	—	3	7	155	4	1	1,567	1,737	—
所有株式数 (単元)	—	2,531	91	50,028	21	10	48,452	101,133	3,617
所有株式数の 割合（%）	—	2.50	0.09	49.47	0.02	0.01	47.91	100.0	—

(注) 自己株式865,895株は、「個人その他」に8,658単元、「単元未満株式の状況」に95株含めております。
 なお、自己株式865,895株は、株主名簿記載上の株式数と、期末日現在の実質的な所有株式数と一致しております。

(6) 【大株主の状況】

2026年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式（自己株式を除く。）の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
特種東海製紙株式会社	静岡県島田市向島町4379番地	814	8.80
平和紙業取引先持株会	東京都中央区新川1丁目22番11号	659	7.13
王子エフテックス株式会社	東京都中央区銀座5丁目12番8号	519	5.61
日本製紙株式会社	東京都北区王子1丁目4番1号	313	3.39
北越コーポレーション株式会社	新潟県長岡市西蔵王3丁目5番1号	306	3.31
富士共和製紙株式会社	静岡県富士市久沢1丁目1番2号	282	3.06
東京製紙株式会社	静岡県富士宮市小泉866番地	253	2.74
小島 勝正	東京都新宿区	234	2.53
清家 義雄	東京都杉並区	206	2.23
株式会社Kasuga	静岡県富士市比奈760番1号	202	2.19
計	—	3,791	40.99

(注) 上記のほか、自己株式が865千株あります。

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2026年3月31日現在

区分	株式数 (株)	議決権の数 (個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式 (自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式 (その他)	—	—	—
完全議決権株式 (自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 865,800	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 9,247,500	92,475	—
単元未満株式	普通株式 3,617	—	—
発行済株式総数	10,116,917	—	—
総株主の議決権	—	92,475	—

② 【自己株式等】

2026年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数 (株)	他人名義所有 株式数 (株)	所有株式数の 合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有株 式数の割合 (%)
平和紙業株式会社	東京都中央区新川 1丁目22番11号	865,800	—	865,800	8.56
計	—	865,800	—	865,800	8.56

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2025年11月11日)での決議状況 (取得期間 2025年11月12日~2025年11月12日)	260,000	115,440,000
当事業年度前における取得自己株式	—	—
当事業年度における取得自己株式	208,500	92,574,000
残存決議株式の総数及び価額の総額	51,500	22,866,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	19.81	19.81
当期間における取得自己株式	—	—
提出日現在の未行使割合(%)	19.81	19.81

(注) 1. 当社取締役会において、自己株式の取得方法は、東京証券取引所の自己株式立会外取引(ToSTNeT-3)による買付とすることを決議しております。

2. 当該決議における自己株式の取得は、2025年11月12日をもって終了しております。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他 (注)	—	—	—	—
保有自己株式数	865,895	—	865,895	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、2026年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式は含まれておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営の最重要課題の一つとして位置づけており、基本的には自己資本利益率の向上を図る中で、業績に基づく成果の配分を行う方針であります。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。

これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当事業年度の配当につきましては、上記方針に基づき1株当たり12円の配当（中間配当6円、期末配当6円）を実施することを予定しております。

内部留保金につきましては、事業拡大のための投資に充てることにより業績の向上に努め、財務体質を強化してまいります。

当社は、「取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当を行うことができる。」旨を定款に定めております。

なお、第93期に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。期末配当に関する配当金の総額55百万円及び1株当たり配当額6円につきましては、2026年6月25日開催予定の定時株主総会の決議事項となっております。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2025年11月11日 取締役会決議	56	6
2026年6月25日 定時株主総会決議（予定）	55	6

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

当社のコーポレート・ガバナンスの概要は以下のとおりです。

なお、当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」を提案しており、当該議案が原案どおり承認された場合、当社は同日付で監査等委員会設置会社へ移行することから、当社のコーポレート・ガバナンスの状況は、以下に記載したもから変更となる予定です。

① コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、コーポレート・ガバナンスを経営上の重要課題の一つと捉え、経営の効率化・意思決定の迅速化を推進しております。また、コンプライアンスの実践を重要な経営事項と認識し、当社全従業員に法令及び社内規程の遵守を求めるなど、コンプライアンス意識の強化に努めております。

② 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

イ. 企業統治の体制の概要

当社は、取締役会設置会社であり、本報告書提出日現在、監査役及び監査役会設置会社であります。また、執行役員制度を採用しております。

a 取締役会

- ・取締役会は、取締役8名（本報告書提出時点 社外取締役1名を含む。）で構成されております。また、当社は独立社外取締役1名を選任しております。独立社外取締役は、中立、公正、客観的な立場から当社の経営へのアドバイスや他業界での動静に関する情報提供、業務執行の監督等の職責を果たしております。
- ・取締役会は、法令、定款及び取締役会付議・報告事項に関する「取締役会規程」の定めに基づき、当社の経営に関する基本方針、重要な業務執行に関する事項、株主総会の決議により授権された事項を決議しております。また、法令に定められた事項及び重要な業務の執行状況につき取締役及び執行役員から報告を受け、取締役及び執行役員の職務執行を監督しております。
- ・取締役会は、原則として毎月1回開催するほか、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。なお、取締役会には監査役、執行役員、子会社社長も出席し、取締役より意見、説明等を求められた際に対応できるようにしております。
- ・社外取締役・社外監査役による意見交換会を年1回実施しており、客観的な立場に基づく情報交換と認識共有を図っております。
- ・当事業年度において当社は取締役会を合計13回開催しており、個々の取締役の出席状況は以下のとおりであります。

区分	氏名	出席回数／開催回数
代表取締役社長	清家 義雄	12／13
取締役	坂野 一俊	12／13
取締役	矢野 恵一	13／13
取締役	和田 学	13／13
取締役	横山 秀雄	12／13
取締役	小宮 崇	13／13
取締役	小島 正之	13／13
社外取締役	柴田 貢	13／13

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、取締役会は取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名（うち社外取締役1名）、監査等委員である取締役3名（うち社外取締役2名）で構成されることとなります。

b 経営会議

当社と当社グループの経営及び業務運営上の重要課題につきましては、経営会議において十分に協議をし、決議機関である取締役会に諮っております。経営会議は、「経営会議規程」に基づき、原則として毎月1回開催し、代表取締役社長及び選任された取締役で構成しております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、経営会議は代表取締役社長及び選任された業務執

行取締役で構成されることとなります。

c 役員報告会

役員報告会は原則として毎月1回開催され、取締役会終了後に取締役、監査役、執行役員及び子会社社長が出席し、各部門及び各子会社から業績の進捗、対策及び業務執行に関する主要な報告を行っております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、役員報告会は取締役、執行役員及び子会社社長から構成されることとなります。

d 監査役・監査役会

監査役会は、監査役3名（社外監査役2名を含む。）で構成されております。また、当社は独立社外監査役2名を選任しております。監査役会は、法令、定款及び「監査役会規程」の定めにより、概ね3ヶ月に1回開催するほか、必要に応じて随時開催し、取締役会の議案及び取締役の職務執行に係る事項の監査を行っております。取締役会及び役員報告会へも出席し、客観的な立場から適切な関与、助言を行っております。また、代表取締役及び社外取締役と会社が対処すべき課題等について意見交換会を実施しております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、当社は監査等委員会設置会社へ移行し、監査等委員会は3名（うち2名が監査等委員である社外取締役であり、いずれも東京証券取引所に届け出ている独立役員）で構成されることとなります。

e 各会の出席者と役割

役職名（注）2	氏名	取締役会	経営会議	役員報告会	監査役会
代表取締役社長	清家 義雄	◎ (注) 1	◎ (注) 1	◎ (注) 1	
常務取締役名古屋支店管掌	坂野 一俊	○		○	
常務取締役大阪本店長	矢野 恵一	○		○	
取締役管理統括本部長	和田 学	○	○	○	
取締役営業本部長 兼東京本店長兼東京本店受注部長	横山 秀雄	○	○	○	
取締役事業推進本部長 兼事業開発本部長	小宮 崇	○	○	○	
取締役大阪本店副本店長	小島 正之	○		○	
社外取締役	柴田 貢	○		○	
常勤監査役	田口 雅史	○		○	◎ (注) 1
社外監査役	松岡 幸秀	○		○	○
社外監査役	原 浩之	○		○	○
執行役員名古屋支店長 兼営業1部長（注）3	福島 健	○		○	
執行役員福岡支店長（注）3	北山 猛	○		○	
執行役員仙台支店長（注）3	伊藤 敏	○		○	
平和興産株式会社 代表取締役社長	星野 直樹	○		○	
株式会社辻和 代表取締役社長	山田 朋彦	○		○	
平和紙業（香港）有限公司 代表取締役社長	河村竜一郎	○		○	

（注）1. 各会の長に該当する者には、◎を付しております。

2. 本報告書提出時点の役職を記載しております。
3. 指名委員会等設置会社の執行役とは異なりますが、執行役員制度を採用しており、経営環境の変化に迅速に対応できる体制とし、福島健氏、北山猛氏及び伊藤敏氏が就任しております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、取締役会は取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名（うち社外取締役1名）、監査等委員である取締役3名（うち社外取締役2名）で構成されることとなります。

（参考：監査等委員会設置会社移行後の各会の出席者と役割）

役職名（注）2	氏名	取締役会	経営会議	役員報告会	監査等委員会
代表取締役社長	清家 義雄	◎ (注) 1	◎ (注) 1	◎ (注) 1	
常務取締役名古屋支店管掌	坂野 一俊	○		○	
常務取締役大阪本店長	矢野 恵一	○		○	
取締役営業本部長 兼東京本店長兼東京本店受注部長	横山 秀雄	○	○	○	
取締役事業推進本部長 兼事業開発本部長	小宮 崇	○	○	○	
取締役大阪本店副本店長	小島 正之	○		○	
取締役管理統括本部長 兼管理統括本部経営企画部長	田口 雅史	○	○	○	
社外取締役	柴田 貢	○		○	
取締役（監査等委員）	杉岡 賢	○		○	◎ (注) 1
社外取締役（監査等委員）	松岡 幸秀	○		○	○
社外取締役（監査等委員）	原 浩之	○		○	○
執行役員名古屋支店長 兼営業1部長（注）3	福島 健	○		○	
執行役員福岡支店長（注）3	北山 猛	○		○	
執行役員仙台支店長（注）3	伊藤 敏	○		○	
平和興産株式会社 代表取締役社長	星野 直樹	○		○	
株式会社辻和 代表取締役社長	山田 朋彦	○		○	
平和紙業（香港）有限公司 代表取締役社長	河村竜一郎	○		○	

（注）1. 各会の長に該当する者には、◎を付しております。

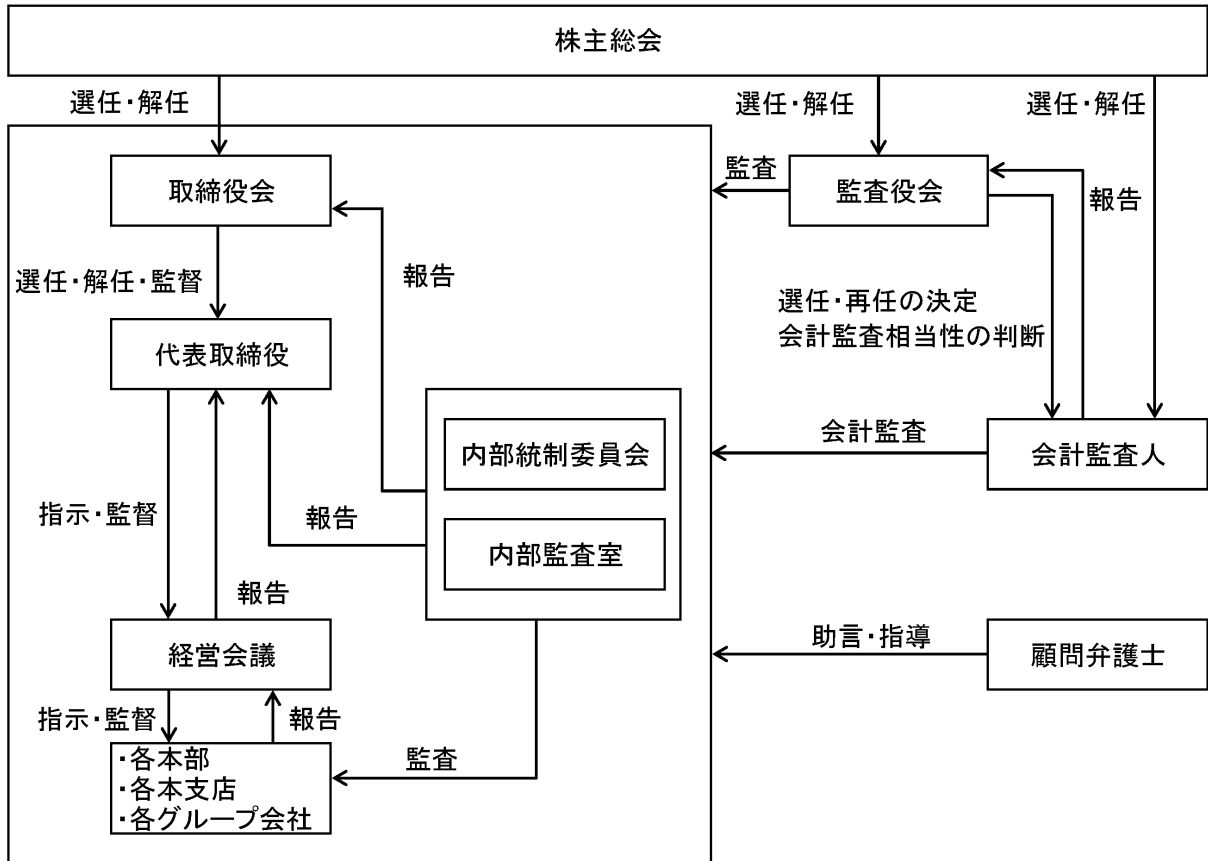
2. 2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該各議案が承認されることを前提として、本定時株主総会後に開催予定の取締役会及び監査等委員会における決議事項の内容を記載しております。
3. 指名委員会等設置会社の執行役とは異なりますが、執行役員制度を採用しており、経営環境の変化に迅速に対応できる体制とし、福島健氏、北山猛氏及び伊藤敏氏が就任しております。

ロ. 当該体制を採用する理由

当社は、本報告書提出日現在、事業に精通した取締役による的確かつ迅速な意思決定を可能にするとともに、監査役による適正な意見具申や業務執行に対する監督機能が担保されていることから、取締役会設置会社、かつ監査役及び監査役会設置会社の体制を採用しております。

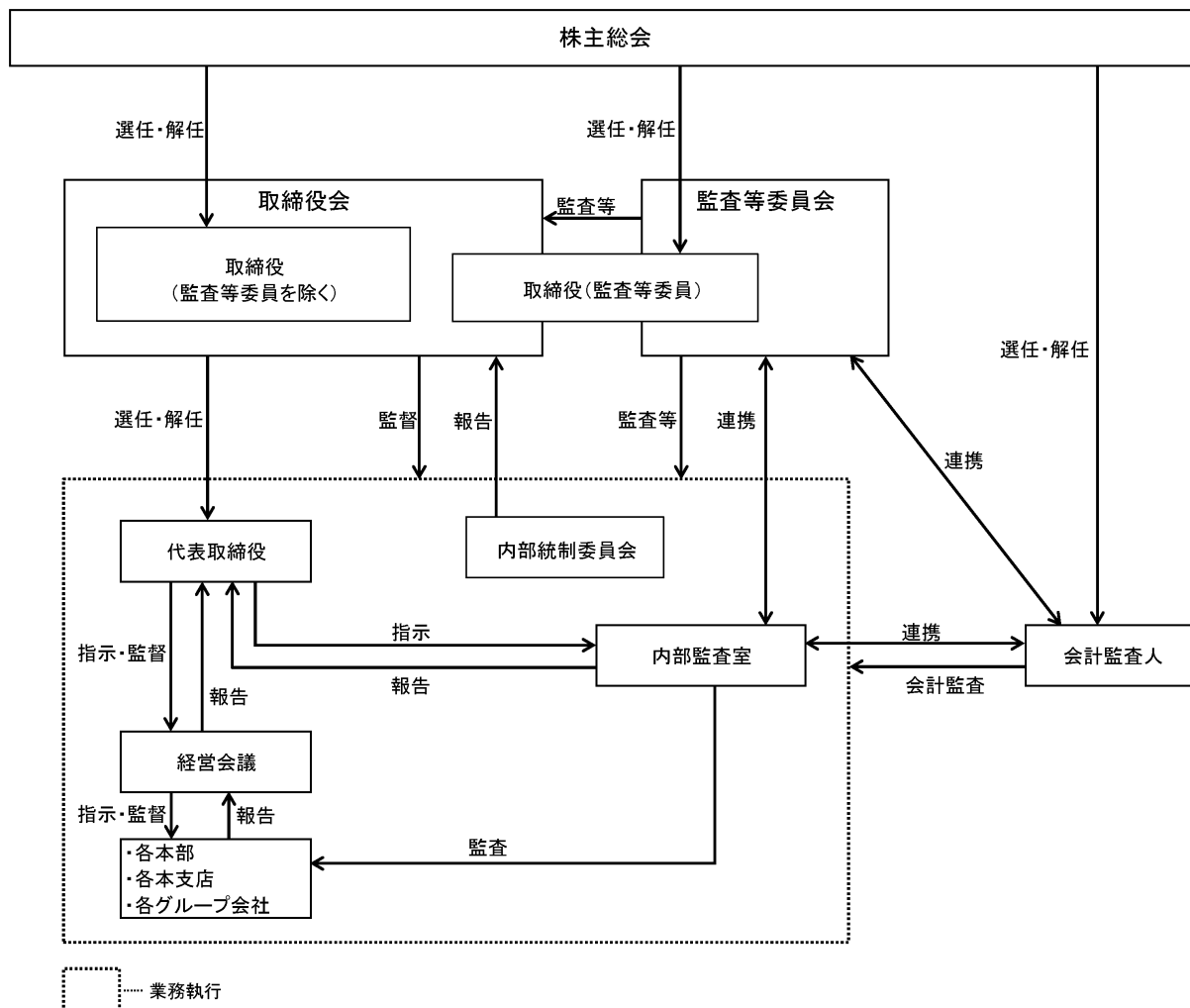
取締役の任期につきましては、事業年度ごとの経営責任を明確化し、経営環境の変化に迅速に対応するため、1年としております。

【参考資料:ガバナンス体制の模式図】



なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」を提案しており、当該議案が原案どおり承認された場合、当社は同日付で監査等委員会設置会社へ移行いたします。当該移行は、取締役の職務執行の監査等を担う監査等委員を取締役会の構成員とすること等により、取締役会の監督機能を強化し、更なる監視体制の強化を通じて、より一層のコーポレート・ガバナンスの充実に努めることを目的とするものです。

[参考資料：ガバナンス体制の模式図]



③ 企業統治に関するその他の事項

・内部統制システムの整備の状況

当社では取締役会直属の機関として、社長を委員長とする内部統制委員会を設置し、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況の検証を行っております。内部統制委員会は、委員長の主導の下、必要な情報を収集し、関連する各部門との意見交換等を行なうことで相互調整を図り、会社経営の健全化、効率化及び公正化に資する事を目的としております。

なお、当社は金融商品取引法に定める内部統制報告制度に対応するため「財務報告に係る内部統制システムの整備に関する基本方針」を定め、当基本方針のもと財務報告に係る内部統制を構築し、併せて当該内部統制の有効性につき評価を行い、内部統制報告書を作成する事としております。

・リスク管理体制の整備の状況

当社のリスク管理体制については、「リスク管理規程」を制定してその対応を明確にしております。また、管理統括本部をリスク管理統括部署と位置づけ、各部門担当取締役の業務に係るリスク管理状況を把握し、必要に応じて支援提言を行っております。さらに、内部監査室は、代表取締役の指示によりリスク対策等の状況を検証し、代表取締役及び監査役会に報告しております。

- ・子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社は、グループ会社すべてに適用する行動指針として社是・企業理念・経営ビジョン・行動指針を定め、これを基礎としてグループ各社で諸規程を定めております。また、「関係会社管理規程」に従い、当社への決済・報告制度によって子会社経営の管理を行い、毎月開催している当社役員報告会には子会社社長を参加させる等、必要に応じてモニタリングを行っております。

- ・責任限定契約

当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」を提案しており、当該議案が原案どおり承認された場合、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって、同法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む。）の損害賠償責任を法令の限度において免除することができる旨、また、会社法第427条第1項の規定により、取締役（業務執行取締役等であるものを除く。）との間に同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結することができる旨を定款で定める予定です。

- ・役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項の規定に基づく役員等賠償責任保険契約を締結しており、当社及び子会社取締役、監査役を含む被保険者の損害賠償金及び訴訟費用の損害を当該保険契約によって填補することとし、その保険料を全額当社及び子会社が負担しております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、当社取締役及び子会社取締役は引き続き当該保険契約の被保険者となる予定です。

- ・取締役の定数、選任の決議要件

「当社の取締役は13名以内とする。」旨定款に定めております。なお、当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」を提案しており、当該議案が原案どおり承認された場合、当社は監査等委員会設置会社へ移行し、取締役（監査等委員である取締役を除く。）は13名以内、監査等委員である取締役は5名以内となります。

また、「取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもっておこなう。」旨定款に定めております。

- ・取締役会で決議できることとした株主総会決議事項

当社は、自己の株式の取得について、「会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって同条第1項に定める市場取引等により、自己の株式を取得することができる。」旨定款に定めております。これは、経済情勢の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を目的とするものであります。

また、当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、「取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる。」旨定款に定めております。

なお、当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」を提案しており、当該議案が原案どおり承認された場合、剰余金の中間配当・期末配当、自己株式の取得等、会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会の決議によって定めることができる旨を定款で定める予定です。これは、経済情勢の変化に対応した機動的な資本政策・株主還元の遂行を目的とするものであります。また、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって、同法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む。）の損害賠償責任を法令の限度において免除することができる旨を定款で定める予定です。これは、取締役として適切な人材を確保するとともに、取締役が期待される役割を十分に発揮できるようにすることを目的とするものであります。

- ・株主総会の特別決議要件

当社は、「会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもっておこなう。」旨定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営をおこなうことを目的とするものであります。

(2) 【役員の状況】

① 役員一覧

本報告書提出日現在の当社役員は、以下のとおりです。

男性11名 女性一名 (役員のうち女性の比率-%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (百株)
代表取締役社長	清家 義雄	1963年11月8日生	1993年10月 当社入社 2002年4月 東京本店城北営業部長 2004年4月 執行役員営業統括本部業務統括部長 2005年6月 取締役業務本部長 2011年4月 取締役名古屋支店長 2013年4月 取締役営業統括本部副本部長 兼東京本店長 2013年6月 常務取締役営業統括本部副本部長 兼東京本店長 2014年4月 専務取締役営業統括本部長 2015年6月 代表取締役社長営業統括本部長 2020年6月 代表取締役社長 2023年6月 代表取締役社長兼管理統括本部長 2024年6月 代表取締役社長 (現任)	(注) 4	2,061
常務取締役 名古屋支店管掌	坂野 一俊	1960年12月17日生	1983年4月 当社入社 2004年4月 名古屋支店営業部長 2010年4月 東京本店営業1部長 2013年4月 名古屋支店営業2部長 2016年4月 執行役員名古屋支店長 2017年6月 取締役名古屋支店長 2018年4月 取締役名古屋支店長 兼販売推進部長 2023年4月 取締役名古屋支店長 2025年4月 取締役名古屋支店管掌 2025年6月 常務取締役名古屋支店管掌 (現任)	(注) 4	101
常務取締役 大阪本店長	矢野 恵一	1960年8月5日生	1983年4月 当社入社 2011年4月 大阪本店販売推進部長 2020年4月 執行役員大阪本店長 2020年6月 取締役大阪本店長 2025年6月 常務取締役大阪本店長 (現任)	(注) 4	92
取締役 管理統括本部長	和田 学	1967年4月5日生	1990年4月 株式会社住友銀行入行 (現株式会社三井住友銀行) 2023年5月 当社出向受入 2023年6月 執行役員管理統括本部副本部長 2024年5月 当社入社 2024年6月 取締役管理統括本部長 2024年7月 取締役管理統括本部長 兼総務人事部長 2025年4月 取締役管理統括本部長 (現任)	(注) 4	26
取締役 営業本部長兼東京本店長 兼東京本店受注部長	横山 秀雄	1970年1月16日生	1992年4月 当社入社 2013年4月 東京本店営業1部長 2018年4月 執行役員東京本店長 2020年6月 取締役東京本店長 2023年4月 取締役営業本部長兼東京本店長 2026年4月 取締役営業本部長兼東京本店長 兼東京本店受注部長 (現任)	(注) 4	73
取締役 事業推進本部長 兼事業開発本部長	小宮 崇	1972年5月4日生	1997年4月 当社入社 2014年4月 営業統括本部全社業務部長 2020年6月 執行役員業務本部長 2023年4月 執行役員販売推進本部長 兼業務本部長 2023年6月 取締役販売推進本部長兼業務本部長 2024年4月 取締役事業推進本部長 兼事業開発本部長 (現任)	(注) 4	102

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (百株)
取締役 大阪本店副本店長	小島 正之	1978年12月31日生	2001年4月 当社入社 2014年4月 東京本店営業3部長 2015年4月 管理統括本部財務部長 2018年4月 東京本店営業2部長 2020年6月 執行役員営業企画本部長 2023年4月 執行役員東京本店副本店長 2023年6月 取締役東京本店副本店長 2024年4月 取締役東京本店副本店長兼受注部長 2026年4月 取締役大阪本店副本店長(現任)	(注)4	922
取締役	柴田 貢	1952年6月28日生	1976年12月 柴田園芸刃物株式会社入社 2004年6月 柴田園芸刃物株式会社代表取締役社長 2012年8月 みのる産業株式会社代表取締役社長 有限会社都市園芸研究所代表取締役 2015年6月 当社社外取締役(現任) 2017年6月 有限会社都市園芸研究所監査役 (現任) 2025年6月 柴田園芸刃物株式会社取締役会長 (現任)	(注)4	115
常勤監査役	田口 雅史	1965年10月4日生	1989年4月 株式会社三井銀行入行 (現株式会社三井住友銀行) 2017年4月 学校法人聖心女子学院出向 2020年4月 同法人入職 2025年4月 当社常勤顧問 2025年6月 常勤監査役(現任)	(注)5	1
監査役	松岡 幸秀	1952年10月4日生	1983年1月 等松青木監査法人(現有限責任監査法人トーマツ)入社 1991年7月 監査法人トーマツ(現有限責任監査法人トーマツ)パートナー 2011年10月 松岡公認会計士事務所代表 (現任) 2012年2月 学校法人明星学園非常勤監事 (現任) 2013年4月 一般社団法人日本卸電力取引所 非常勤監事 2013年6月 当社社外監査役(現任) 株式会社ティーガイア社外監査役 株式会社スパンクリートコーポ レーション社外監査役 2017年5月 公益社団法人日本将棋連盟 非常勤監事(現任) 2019年5月 株式会社日本アメニティライフ協会 常勤監査役 2023年6月 株式会社日本アメニティライフ協会 取締役(監査等委員)(現任) 2025年6月 公益財団法人津川モーター研究財団 非常勤監事(現任)	(注)5	56
監査役	原 浩之	1962年12月28日生	1988年9月 サンワ・等松青木監査法人 (現有限責任監査法人トーマツ)入社 1993年8月 公認会計士・税理士古本正事務所 (現デロイトトーマツ税理士法人) 入社 2005年6月 税理士法人トーマツ(現デロイト トーマツ税理士法人)パートナー 2020年10月 原浩之公認会計士・税理士事務所 代表(現任) 2023年6月 当社社外監査役(現任) 2024年6月 フジテック株式会社社外監査役 (現任) 2026年3月 株式会社シノブス取締役(監査等委 員)(現任)	(注)6	7
計					3,557

- (注) 1. 取締役柴田貢は、社外取締役であります。
 2. 監査役松岡幸秀及び監査役原浩之は、社外監査役であります。
 3. 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役2名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (百株)
川井 一将	1977年10月19日生	2003年10月 弁護士登録 (大阪弁護士会) 弁護士法人 淀屋橋・山上合同大阪事務所入所 2006年4月 弁護士法人 淀屋橋・山上合同東京事務所 (現任) 2009年3月 第一東京弁護士会へ登録替え 2021年4月 株式会社東京スター債権回収 (旧商号「株式会社 グラックス債権回収」) 取締役 (現任)	—
上田 博	1962年4月20日生	1985年4月 当社入社 2009年4月 管理本部経理部長 2020年4月 管理統括本部経理財務部長シニアマネージャー (現任)	31

4. 2025年6月26日開催の定時株主総会の終結の時から1年間。
 5. 2025年6月26日開催の定時株主総会の終結の時から4年間。
 6. 2023年6月29日開催の定時株主総会の終結の時から4年間。

また、当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案 (決議事項) として、「定款一部変更の件」、「取締役 (監査等委員である取締役を除く。) 8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を上程しており、当該議案が承認可決されますと、当社役員は以下のとおりとなる予定です。なお、役職名及び略歴については、本定時株主総会後に開催予定の取締役会及び監査等委員会の決議事項の内容を含めて記載しております。

男性11名 女性一名 (役員のうち女性の比率-%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (百株)
代表取締役社長	清家 義雄	1963年11月8日生	1993年10月 当社入社 2002年4月 東京本店城北営業部長 2004年4月 執行役員営業統括本部業務統括部長 2005年6月 取締役業務本部長 2011年4月 取締役名古屋支店長 2013年4月 取締役営業統括本部副本部長 兼東京本店長 2013年6月 常務取締役営業統括本部副本部長 兼東京本店長 2014年4月 専務取締役営業統括本部長 2015年6月 代表取締役社長営業統括本部長 2020年6月 代表取締役社長 2023年6月 代表取締役社長兼管理統括本部長 2024年6月 代表取締役社長 (現任)	(注) 3	2,061
常務取締役 名古屋支店管掌	坂野 一俊	1960年12月17日生	1983年4月 当社入社 2004年4月 名古屋支店営業部長 2010年4月 東京本店営業1部長 2013年4月 名古屋支店営業2部長 2016年4月 執行役員名古屋支店長 2017年6月 取締役名古屋支店長 2018年4月 取締役名古屋支店長 兼販売推進部長 2023年4月 取締役名古屋支店長 2025年4月 取締役名古屋支店管掌 2025年6月 常務取締役名古屋支店管掌 (現任)	(注) 3	101
常務取締役 大阪本店長	矢野 恵一	1960年8月5日生	1983年4月 当社入社 2011年4月 大阪本店販売推進部長 2020年4月 執行役員大阪本店長 2020年6月 取締役大阪本店長 2025年6月 常務取締役大阪本店長 (現任)	(注) 3	92

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (百株)
取締役 営業本部長兼東京本店長 兼東京本店受注部長	横山 秀雄	1970年1月16日生	1992年4月 当社入社 2013年4月 東京本店営業1部長 2018年4月 執行役員東京本店長 2020年6月 取締役東京本店長 2023年4月 取締役営業本部長兼東京本店長 2026年4月 取締役営業本部長兼東京本店長 兼東京本店受注部長 (現任)	(注) 3	73
取締役 事業推進本部長 兼事業開発本部長	小宮 崇	1972年5月4日生	1997年4月 当社入社 2014年4月 営業統括本部全社業務部長 2020年6月 執行役員業務本部長 2023年4月 執行役員販売推進本部長 兼業務本部長 2023年6月 取締役販売推進本部長兼業務本部長 2024年4月 取締役事業推進本部長 兼事業開発本部長 (現任)	(注) 3	102
取締役 大阪本店副本店長	小島 正之	1978年12月31日生	2001年4月 当社入社 2014年4月 東京本店営業3部長 2015年4月 管理統括本部財務部長 2018年4月 東京本店営業2部長 2020年6月 執行役員営業企画本部長 2023年4月 執行役員東京本店副本店長 2023年6月 取締役東京本店副本店長 2024年4月 取締役東京本店副本店長兼受注部長 2026年4月 取締役大阪本店副本店長 (現任)	(注) 3	922
取締役 管理統括本部長 兼管理統括本部経営企画部長	田口 雅史	1965年10月4日生	1989年4月 株式会社三井銀行入行 (現株式会社三井住友銀行) 2017年4月 学校法人聖心女子学院出向 2020年4月 同法人入職 2025年4月 当社常勤顧問 2025年6月 常勤監査役 2026年6月 取締役管理統括本部長 兼管理統括本部経営企画部長 (現任)	(注) 3	1
取締役	柴田 貢	1952年6月28日生	1976年12月 柴田園芸刃物株式会社入社 2004年6月 柴田園芸刃物株式会社代表取締役 社長 2012年8月 みのる産業株式会社代表取締役社長 有限会社都市園芸研究所代表取締役 2015年6月 当社社外取締役 (現任) 2017年6月 有限会社都市園芸研究所監査役 (現任) 2025年6月 柴田園芸刃物株式会社取締役会長 (現任)	(注) 3	115
取締役 (常勤監査等委員)	杉岡 賢	1969年3月9日生	1994年4月 当社入社 2013年4月 営業統括本部営業統括部長 2025年4月 管理統括本部経営企画部長 シニアマネージャー 兼管理統括本部総務人事部 シニアマネージャー 2026年6月 取締役 (常勤監査等委員) (現任)	(注) 4	—

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (百株)
取締役 (監査等委員)	松岡 幸秀	1952年10月4日生	1983年1月 等松青木監査法人 (現有限責任監査法人トーマツ) 入社 1991年7月 監査法人トーマツ (現有限責任監査法人トーマツ) パートナー 2011年10月 松岡公認会計士事務所代表 (現任) 2012年2月 学校法人明星学園非常勤監事 (現任) 2013年4月 一般社団法人日本卸電力取引所非常勤監事 2013年6月 当社社外監査役 株式会社ティーガイア社外監査役 株式会社スパンクリート コーポレーション社外監査役 2017年5月 公益社団法人日本将棋連盟非常勤監事 (現任) 2019年5月 株式会社日本アメニティライフ協会常勤監査役 2023年6月 株式会社日本アメニティライフ協会取締役 (監査等委員) (現任) 2025年6月 公益財団法人津川モーター研究財団非常勤監事 (現任) 2026年6月 当社取締役 (監査等委員) (現任)	(注) 4	56
取締役 (監査等委員)	原 浩之	1962年12月28日生	1988年9月 サンワ・等松青木監査法人 (現有限責任監査法人トーマツ) 入社 1993年8月 公認会計士・税理士古本正事務所 (現デロイトトーマツ税理士法人) 入社 2005年6月 税理士法人トーマツ (現デロイトトーマツ税理士法人) パートナー 2020年10月 原浩之公認会計士・税理士事務所代表 (現任) 2023年6月 当社社外監査役 2024年6月 フジテック株式会社社外監査役 (現任) 2026年3月 株式会社シノブス取締役 (監査等委員) (現任) 2026年6月 当社取締役 (監査等委員) (現任)	(注) 4	7
計					3,531

- (注) 1. 取締役柴田貢、松岡幸秀及び原浩之は社外取締役であります。
2. 当社は、法令に定める監査等委員である取締役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠の監査等委員である取締役1名を選任しております。補欠の監査等委員である取締役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (百株)
柴田 貢	1952年6月28日	1976年12月 柴田園芸刃物株式会社入社 2004年6月 柴田園芸刃物株式会社代表取締役社長 2012年8月 みのる産業株式会社代表取締役社長 有限会社都市園芸研究所代表取締役 2015年6月 当社社外取締役 (現任) 2017年6月 有限会社都市園芸研究所監査役 (現任) 2025年6月 柴田園芸刃物株式会社取締役会長 (現任)	115

3. 2026年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から1年間。
4. 2026年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から2年間。

② 社外取締役及び社外監査役の状況

イ 社外取締役及び社外監査役の員数

本報告書提出日現在、当社の社外取締役は1名、社外監査役は2名であります。なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、当社は同日付で監査等委員会設置会社へ移行し、社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）は1名、監査等委員である社外取締役は2名の計3名となります。

ロ 社外取締役及び社外監査役の当社との利害関係、企業統治において果たす機能及び役割

社外取締役 柴田貢は、柴田園芸刃物株式会社の取締役会長及び有限会社都市園芸研究所の監査役をしており、経営に長年に亘って携わり、その豊富な経験と幅広い見識により、中立、公正、客観的な立場から当社の経営へのアドバイスや他業界での動静に関する情報提供、業務執行の監督等に十分その職務を果たすことができると考えております。また、同氏は当社の普通株式115百株を保有しております。なお、各社と当社の間には人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係（以下「特別の利害関係」という。）はありません。

社外監査役 松岡幸秀は、松岡公認会計士事務所の代表、学校法人明星学園及び公益社団法人日本将棋連盟の非常勤監事、株式会社日本アメニティライフ協会の取締役（監査等委員）及び公益財団法人津川モーター研究財団の非常勤監事（現任）をしており、公認会計士、税理士として高度な専門知識と豊富な経験により、経営の監視をできると考えております。また、同氏は当社の普通株式56百株を保有しております。なお、各社と当社の間には特別の利害関係はありません。

社外監査役 原浩之は、原浩之公認会計士・税理士事務所の代表、フジテック株式会社の社外監査役及び株式会社シノプスの取締役（監査等委員）をしており、公認会計士、税理士として高度な専門知識と豊富な経験により、経営の監視をできると考えております。また、同氏は当社の普通株式7百株を保有しております。なお、同社と当社の間には特別の利害関係はありません。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、当社は同日付で監査等委員会設置会社へ移行し、社外取締役は柴田貢、松岡幸秀及び原浩之の3名となります。各氏は前述のとおり当社との間に特別の利害関係はありません。

ハ 独立性に関する基準又は方針の内容及び選任状況に関する提出会社の考え方

当社は、社外取締役及び社外監査役の独立性については、東京証券取引所の定める独立性基準に基づき、独立・中立性は勿論、経済・金融情勢等の変化やビジネスについて認識しつつ、経営判断及び企業統治の健全性と透明性の観点から、高い見識と知見に基づく意見や指摘が行えることを基準に選任しております。

③ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役による監督と内部監査、監査役監査及び双葉監査法人との関係は、内部監査室及び双葉監査法人と常に意思疎通と情報交換を行っている監査役会との意見交換会を行い、取締役会での審議を通じて会社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に寄与しております。

社外監査役による監査と内部監査、双葉監査法人との関係は、内部監査室と常に意思疎通と情報交換を行っている常勤監査役から監査役会で報告を受け、また、双葉監査法人とは四半期毎に監査及びレビュー報告も受けて、経営全般の監査を行い、監査意見を形成するとともに、会社外の重要な情報や有用な資料等を監査役会に提供しております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、当社は同日付で監査等委員会設置会社へ移行し、現在の監査役の役割については、監査等委員である取締役が担うこととなります。

(3) 【監査の状況】

当社における監査の状況は以下のとおりです。

なお、当社は2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、当社は同日付で監査等委員会設置会社へ移行することから、当社の監査の状況は、以下に記載したものから変更となる予定です。

① 監査役監査の状況

当社の監査役は3名の体制であり、常勤監査役1名と社外監査役2名（独立社外監査役）から構成されています。各監査役の状況及び当事業年度に開催した監査役会への出席率は以下の通りです。

区分	氏名		当事業年度の 監査役会出席率
常勤監査役	土井 重和	当社の情報システム部長として当社のシステム開発に携わっており、財務及び会計に関する相当程度の知見を社内システムの観点から有しております。	100% (2回/2回)
常勤監査役	田口 雅史	金融機関において幅広い業務に従事した後、学校法人に入職し、法人本部で財務・経理部門を統括した経験を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。	100% (4回/4回)
社外監査役 (独立)	松岡 幸秀	公認会計士、税理士として高度な専門知識と豊富な経験を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。	100% (6回/6回)
社外監査役 (独立)	原 浩之	公認会計士、税理士として高度な専門知識と豊富な経験を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。	100% (6回/6回)

(注) 当事業年度の監査役会出席率は、各監査役の在任期間中に開催された監査役会を分母として記載しております。
常勤監査役 土井重和は、2025年6月26日開催の第92期定時株主総会終結をもって退任しており、常勤監査役 田口雅史は同日付で新たに就任しております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、当社は同日付で監査等委員会設置会社へ移行し、監査等委員である取締役は3名、うち監査等委員である社外取締役は2名となります。監査等委員である取締役 松岡幸秀及び原浩之は公認会計士、税理士の資格を有し、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

当社における監査役監査は、監査役会で決定された監査の方針及び業務分担等に従い、(1) 取締役、(2) 業務執行、(3) 内部監査、(4) 会計監査の4つの領域についてのリスクや課題を検討し、年間の活動計画を定め、各領域に対する監査活動を行っております。監査役会における主な共有・検討事項及び活動の概要は以下の通りです。

監査役会における主な共有・検討事項

共有・検討事項	具体的な内容
監査方針、監査計画及び業務分担について	<p>当社の健全で持続的な成長の確保と社会的信頼の向上に応える良質な企業統治体制を確立するため、株主から負託を受けた独立の機関としてその職責を十分に自覚のうえ常に資質向上のための研鑽に励み、公正不偏な姿勢を保持し、役員及び従業員との意思疎通並びに会計監査人等との緊密な連携を図り、もって取締役の職務執行に関し、法令、定款、社内規程等への適法性の観点から監査を行うことを方針としております。</p> <p>また、日常監査及び内部監査室や会計監査人等との連携を通し、重大な損失の発生や不祥事等の発生を未然に防止する見地から、必要な提言、助言、意見具申等を行うことにより、効率的で実効性の高い予防型監査を目指しております。年間の監査結果を踏まえ、監査役会として認識された課題につき、取締役会に対する提言に関して意見交換を行い、これらの内容の社内周知を図っております。</p> <p>常勤監査役 取締役会及び監査役会において、経営全般の監査を行い、監査意見を形成するとともに、監査実施計画に従い監査を行い、適宜監査役会に結果を報告する。</p> <p>非常勤監査役 取締役会及び監査役会において、経営全般の監査を行い、監査意見を形成するとともに、会社外の重要な情報や有用な資料等を監査役会に提供する。</p>
会計監査人に関する評価について	<p>評価にあたっては、会計監査人からの品質管理や監査の進捗状況に関する報告、及び経理財務部、内部監査室からの会計監査活動に関する意見聴取に加えて、会計監査人の事務所としての相当性・独立性を確認し、評価に役立てております。また、監査役会として会計監査人再任時に監査実施計画概要書の提示を受けるとともに、四半期ごとにKAM選定に関しての進捗報告を受けております。</p>
常勤監査役職務執行状況	<p>社外監査役に対して、常勤監査役主要活動状況（四半期業績報告会、決算概況説明会、予算編成会議等への出席報告並びに、内部監査室との協働による社内各本部・本支店業務監査、内部統制委員会）の情報共有を行っております。</p>
サステナビリティに関して	<p>サステナビリティに特化した議論は行っておらず、他の監査の一環としてサステナビリティについても議論しております。従来からの監査項目としての内部統制システムの運用、リスク管理体制の機能状況等の一環としてサステナビリティを認識するとともに、取締役会ならびに四半期業績報告会にてその進捗状況を確認し、共有しております。</p>

監査活動の概要

- (1) 取締役
 - 取締役会への出席
 - 代表取締役との定例会の開催（年2回）
 - 社外取締役との意見交換会（年1回）
- (2) 業務執行
 - 本社、本支店及び国内子会社への監査（常勤監査役）
 - 海外子会社社長への聴取（常勤監査役）
 - 業務関連会議議事録、稟議書、契約書等の重要書類の閲覧・確認（常勤監査役）
 - 役員報告会等への出席
- (3) 内部監査
 - 内部監査室からの内部監査計画説明、結果報告会への出席
 - 内部監査室との定例会を月次開催（常勤監査役）
- (4) 会計監査
 - 会計監査人からの監査計画説明、期中レビュー報告、監査結果報告会への出席
 - 会計監査人评价の実施
- (5) 三様監査
 - 会計監査人及び内部監査室と連携しての監査

② 内部監査の状況

a. 組織、人員及び手続

当社の内部監査は、業務執行機関から独立して設置している内部監査室で実施しています。現在の在籍者は1名で、「内部監査規程」に基づき当社の適切な業務運営体制を確保するために、定期的な業務監査・内部統制監査を実施しております。なお、内部監査室による調査・監査は、子会社についても実施対象としております。

b. 内部監査、監査役監査及び会計監査の相互連携並びにこれらの監査と内部統制部門との関係

内部監査は原則として監査役監査と合同で実施しております。合同監査の実施にあたっては、事前・事後に内部監査室と監査役で監査の計画・要点・結果の検討を行う等、相互に連携して効率的な監査の実施を保障しております。この体制により、当社の全ての部署及び子会社における内部統制システム全般の整備・運用状況検証結果は、内部監査室と監査役で共有しています。

また、当社では取締役会直属のプロジェクト組織として、内部監査室長を推進リーダーとする内部統制委員会を設置し、「財務報告に係る内部統制」の整備及び運用状況の検証を行っており、この検証結果は内部監査の実施にも活用しております。なお、「財務報告に係る内部統制」の検証にあたっては、必要に応じて監査法人の助言を受け、検証結果を共有しています。

c. 内部監査の実効性を確保するための取組

当社の内部監査室は、独立かつ客観的な立場から内部監査を行うため、代表取締役社長直轄の独立部門として組織されています。監査報告は、個々の監査が終了するごとに代表取締役社長に対して行っています。取締役会に対して直接報告を行う仕組みはありませんが、監査役会に対して定期的な報告を行うと共に、常勤監査役から合同監査の結果として取締役会へ報告を行っています。

監査業務では、代表取締役社長の承認を受けた年次計画に基づく定期監査に加え、必要に応じて臨時監査・特命監査を実施し、実態の把握分析による問題点の発見と、改善のための指導・助言を行っております。なお、個々の監査においては、業務が諸規程に従い運営され、導かれた会計数値が正しく財産及び損益の状況を示し、重大な虚偽表示がないことを確認しております。

また、内部監査員は、必要に応じて監査に関する外部セミナー等を受講して専門的知識を習得し、監査の実効性と専門性を確保しております。

③ 会計監査の状況

a. 監査法人の名称

双葉監査法人

b. 継続監査期間

9年間

c. 業務を執行した公認会計士

代表社員 業務執行社員 庄司 弘文

代表社員 業務執行社員 富樫 郁夫

d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士4名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

監査役会が双葉監査法人を会計監査人に選定した理由は、会計監査人としての独立性及び専門性の有無、当社が展開する事業分野への深い理解等を総合的に勘案し、検討した結果、当社の会計監査が適正かつ妥当に行われることを確保する体制を備えており、適任と判断したためであります。なお、監査役会は、会社法施行規則第126条第4号に従い会社法第340条第1項各号を含む「会計監査人の解任または不再任の決定の方針」を定めております。

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、監査法人に対して評価を行っております。この評価については、監査法人から提出のあった監査計画、監査報告、期中レビュー報告及び日本公認会計士協会の品質管理レビュー並びに公認会計士・監査審査会の検査の結果報告とレビュー前に行ったディスカッションを基に評価いたしました。その結果、会計監査人双葉監査法人の監査の方法と結果は相当であると判断いたしました。

④ 監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬（千円）	非監査業務に基づく報酬（千円）	監査証明業務に基づく報酬（千円）	非監査業務に基づく報酬（千円）
提出会社	15,500	—	15,500	—
連結子会社	—	—	—	—
計	15,500	—	15,500	—

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬（a. を除く）

該当事項はありません。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、当社の事業規模の観点から監査計画の内容及び合理的監査日数と監査公認会計士等に対する監査報酬額を勘案して決定する事としております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、会計監査人から提出された監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び監査手法・体制並びに見積時間を鑑み、会計監査人の報酬等の額は妥当であると判断いたしました。

(4) 【役員の報酬等】

① 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

イ 役員の報酬等の額

当社の取締役の報酬等に関する株主総会の決議年月日は2006年6月29日開催の第73期定時株主総会であり、決議の内容は、年額2億4000万円以内とされております。当該株主総会終結時点の取締役の員数は10名です。

当社の監査役の報酬等に関する株主総会の決議年月日は2006年6月29日開催の第73期定時株主総会であり、決議の内容は、年額4800万円以内とされております。当該株主総会終結時点の監査役の員数は4名です。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬額設定の件」及び「監査等委員である取締役の報酬額設定の件」を提案しており、当該議案が承認された場合、役員等の報酬等に関する株主総会決議は以下のとおりとなります。

- ・当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等に関する株主総会の決議年月日は2026年6月25日開催の第93期定時株主総会であり、決議の内容は、年額2億4000万円以内（うち社外取締役分は4000万円以内）とされております。当該株主総会終結時点の取締役（監査等委員である取締役を除く。）の員数は8名（うち社外取締役1名）です。
- ・当社の監査等委員である取締役の報酬等に関する株主総会の決議年月日は2026年6月25日開催の第93期定時株主総会であり、決議の内容は、年額6800万円以内とされております。当該株主総会終結時点の監査等委員である取締役の員数は3名です。

ロ 取締役の報酬等の内容の決定に関する方針及び決定方法

当社は、2021年1月13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かかる決定方針を決議しております。

また、取締役会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法及び決定された報酬等の内容が取締役会で決議された決定方針と整合していることを確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

取締役の個人別の報酬等の内容にかかる決定方針の内容及び決定方法は次のとおりです。

・基本報酬に関する方針の内容及び決定方法

取締役の報酬の算定方法の決定に関する方針の決定権限を有する機関は、取締役会であり、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、定時株主総会後に開催する取締役会の審議により決定しております。その算定方法は、取締役各人の役位、在任期間、経営者としての職務内容、責任、貢献度等と従業員給与とのバランスを総合的に勘案した報酬とし、固定報酬である基本報酬のみで構成しております。

なお当社は、2026年6月25日開催予定の第93期定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」及び「取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬額設定の件」を提案しており、本総会終結後の取締役会において、対象者を「取締役」としている部分は「取締役（監査等委員である取締役を除く。）」とする旨の形式的な変更を行うことを予定しております。

ハ 監査役の報酬等の決定に関する事項

監査役の報酬においては、監査役全員の協議により、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、定時株主総会後に開催する監査役会で決定しております。監査役は、監査をそれぞれ適切に行うため、独立性を確保する必要があることから、固定報酬のみで構成しております。

ニ 取締役会及び監査役会の活動内容

当事業年度の取締役の報酬については、以下の通り審議し、決定いたしました。

2024年6月26日 2024年7月1日から2025年6月30日までの取締役報酬について

2025年6月26日 2025年7月1日から2026年6月30日までの取締役報酬について

当事業年度の監査役の報酬については、以下の通り協議し、決定いたしました。

2024年6月26日 2024年7月1日から2025年6月30日までの監査役報酬について

2025年6月26日 2025年7月1日から2026年6月30日までの監査役報酬について

② 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額 (千円)			対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	89,910	89,910	—	—	7
監査役 (社外監査役を除く。)	9,880	9,880	—	—	2
社外役員	10,701	10,701	—	—	3

③ 使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの

総額 (千円)	対象となる役員の員数 (人)	内容
46,649	6	使用人としての給与であります。

(5) 【株式の保有状況】

① 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は投資株式のうち、取引先との安定的かつ良好な取引関係の構築・維持・強化、業務提携等の観点から、当社の中長期的な企業価値向上に資すると判断される銘柄について、純投資目的以外の目的である投資株式として区分しております。

② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、取引先との安定的かつ良好な取引関係の構築・維持・強化、業務提携等の観点から、当社の中長期的な企業価値向上に資すると判断される場合、当該取引先等の株式等を取得し、保有しております。取引関係また、保有の意義が希薄と考えられる当該株式については、できる限り速やかに処分・縮減いたします。

当社は取締役会において、当該株式に係る評価損益を定期的に報告し、当該株式を管理する各担当部門が発行会社の取引状況及び財政状況並びに経営成績、株価、配当等を確認・検討した結果に基づき、当該株式の保有が発行会社との取引関係を通じて当社の利益に寄与し、企業価値の向上に繋がるかを判断し、継続の適否について検証します。取引関係の構築・維持・強化、業務提携等の保有目的に沿っているかを基に総合的に精査した結果、2025年度におきましては、全ての保有株式について保有の妥当性があると判断し、継続保有することといたしました。保有の妥当性が認められない株式については、株価の動向等を考慮した上で縮減を進めてまいります。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (千円)
非上場株式	6	8,822
非上場株式以外の株式	33	3,229,340

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額 (千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	—	—	—
非上場株式以外の株式	7	22,443	取引先持株会での株式取得により、株式数が増加しました。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報
 特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
特種東海製紙(株) (注) 2	661,062	220,354	当社取り扱い商品等の仕入及び開発における事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	1,059,021	772,340		
大日本印刷(株)	201,242	201,242	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	569,011	426,532		
北越コーポレーション(株) (含む取引先持株会)	232,113	225,328	当社取り扱い商品等の仕入及び開発における事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。また、同社との関係をより強化するため及び取引先持株会での株式取得により、株式数が増加しました。	有
	212,151	275,352		
三井住友トラストグループ(株)	51,400	51,400	三井住友信託銀行株式会社との間で資金借入取引等を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	251,962	191,208		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
大和ハウス工業(株) (取引先持株会)	39,951	38,485	当社取り扱い商品の最終利用先であり、 販路の維持・拡大において、同社との良 好な関係の維持、強化を図るため、継続 して保有しています。同社との関係を通 じて、有機的一体として機能する当社経 営資源の一部であるため、定量的な保有 効果の把握は困難であるものの、前記 a. に記載の方法により保有の合理性を 総合的に検証しています。また、取引先 持株会での株式取得により、株式数が増 加しました。	無
	196,482	190,042		
TOPPANホール ディングス(株) (取引先持株会)	30,793	30,014	同社グループとの間で当社取り扱い商品 等の取引を行っており、事業上の関係を 勘案し、良好な関係の維持、強化を図る ため、継続して保有しています。取引関 係を通じて、有機的一体として機能する 当社経営資源の一部であるため、定量的 な保有効果の把握は困難であるものの、 前記a. に記載の方法により保有の合理 性を総合的に検証しています。また、取 引先持株会での株式取得により、株式数 が増加しました。	無
	126,408	121,679		
朝日印刷(株) (含む取引先持株会)	111,269	109,245	当社取り扱い商品等の取引を行ってお り、事業上の関係を勘案し、同社との良 好な関係の維持、強化を図るため、継続 して保有しています。取引関係を通じ て、有機的一体として機能する当社経営 資源の一部であるため、定量的な保有効 果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合 的に検証しています。また、取引先持株 会での株式取得により、株式数が増加し ました。	有
	97,249	98,211		
竹田 i Pホールディ ングス(株)	88,000	88,000	同社グループとの間で当社取り扱い商品 等の取引を行っており、事業上の関係を 勘案し、良好な関係の維持、強化を図る ため、継続して保有しています。取引関 係を通じて、有機的一体として機能する 当社経営資源の一部であるため、定量的 な保有効果の把握は困難であるものの、 前記a. に記載の方法により保有の合理 性を総合的に検証しています。	有
	107,712	82,456		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
王子ホールディングス(株)	100,025	100,025	同社グループとの間で当社取り扱い商品等の仕入及び開発を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	84,751	62,735		
日本製紙(株)	45,600	45,600	当社取り扱い商品等の仕入及び開発における事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	57,866	45,964		
コクヨ(株) (注) 3	60,800	15,200	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	52,160	43,380		
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	20,140	20,140	同社グループとの間で資金借入取引等を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	52,364	40,501		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
(株)リヒトラブ (含む取引先持株会)	34,615	33,946	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。また、取引先持株会での株式取得により、株式数が増加しました。	有
	40,604	38,359		
ナカバヤシ(株) (含む取引先持株会)	75,042	73,212	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。また、取引先持株会での株式取得により、株式数が増加しました。	有
	43,974	37,411		
(株)いよぎんホールディングス	19,450	19,450	株式会社伊予銀行との間で資金借入取引等を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	55,053	34,193		
K P P グループホールディングス(株)	33,620	33,620	同社グループとの間で当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	29,484	21,987		
(株)三井住友フィナンシャルグループ	5,400	5,400	同社グループとの間で資金借入取引等を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	27,032	20,493		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
㈱みずほフィナンシャルグループ	5,000	5,000	同社グループとの間で資金借入取引等を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	30,435	20,255		
㈱イムラ (含む取引先持株会)	21,005	19,739	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。また、取引先持株会での株式取得により、株式数が増加しました。	無
	18,506	19,186		
ザ・バック㈱ (注) 4	16,500	5,500	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	21,697	18,590		
㈱愛媛銀行	16,745	16,745	資金借入取引等を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	25,820	17,967		
N I S S H A㈱	12,500	12,500	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	14,987	17,062		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
㈱ムサン	5,000	5,000	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	13,585	8,485		
リンテック㈱	3,000	3,000	当社取り扱い商品等の仕入及び開発における事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	13,440	8,268		
サンメッセ㈱	20,600	20,600	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	7,477	7,683		
セキ㈱	5,000	5,000	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	6,750	6,675		
㈱りそなホールディングス	2,999	2,999	株式会社関西みらい銀行との間で資金借入取引等を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a.に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	5,165	3,859		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
三菱製紙(株)	3,000	3,000	同社グループとの間で当社取り扱い商品等の仕入及び開発における事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	2,475	1,959		
野崎印刷紙業(株)	11,000	11,000	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	2,266	1,815		
大王製紙(株)	1,000	1,000	当社取り扱い商品等の仕入における事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	1,023	823		
共和レザー(株)	1,000	1,000	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	939	707		
日本紙パルプ商事(株)	1,000	1,000	当社取り扱い商品等の取引を行っており、事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	有
	1,034	603		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無 (注) 1
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
(株)共同紙販ホールディングス	100	100	当社取り扱い商品等の取引、及び当社子会社での物流受託における事業上の関係を勘案し、同社との良好な関係の維持、強化を図るため、継続して保有しています。取引関係を通じて、有機的一体として機能する当社経営資源の一部であるため、定量的な保有効果の把握は困難であるものの、前記a. に記載の方法により保有の合理性を総合的に検証しています。	無
	445	476		

- (注) 1. 当社の株式の保有の有無については、銘柄が持株会社の場合はその主要な子会社の保有分（実質所有株式数）を勘案し記載しています。
2. 特種東海製紙(株)は、2025年10月1日を効力発生日として普通株式1株を3株にする株式分割を行いましたので、同社の株式数が増加しております。
3. コクヨ(株)は、2025年7月1日を効力発生日として普通株式1株を4株にする株式分割を行いましたので、同社の株式数が増加しております。
4. ザ・バック(株)は、2025年7月1日を効力発生日として普通株式1株を3株にする株式分割を行いましたので、同社の株式数が増加しております。

③ 保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (千円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (千円)
非上場株式	1	100,000	1	100,000
非上場株式以外の株式	7	197,113	7	158,846

区分	当事業年度		
	受取配当金の 合計額 (千円)	売却損益の 合計額 (千円)	評価損益の 合計額 (千円)
非上場株式	1,500	—	—
非上場株式以外の株式	6,610	—	—

(注) 非上場株式については、市場価格がないことから、「評価損益の合計額」は記載しておりません。

5【従業員の状況等】

(1)【人材戦略に関する基本方針等】

①当社グループの人材戦略

a. 当社グループの人材戦略について

当社グループは、2026年度経営方針に掲げる「事業活動の確実な成長」の実現に向けて、人材を最も重要な経営資本の一つと位置づけ、人的資本への投資を継続的に強化しております。外部環境の変化に柔軟に対応し、持続的な企業価値向上を実現するため、以下の3点を戦略方針としております。

1. 外部環境の変化に対応できる強い人材の育成
2. 中途採用等を活用した人材の多様性の確保
3. 長期的な視点に立った社内人員構成の整備

b. 具体的な施策について

(人材の確保と育成)

人材の確保については、新卒採用を基本としつつ、専門性や豊富な経験を有する人材の中途採用も積極的に実施しております。営業・販売部門に加え、経営企画・管理部門やDX推進を担う人材の確保や育成を重視しております。また、人材育成については、階層別研修や職種別研修の実施に加え、昇格要件となる通信教育の受講や業界認定資格の取得費用を会社が補助する制度を設けるなど、従業員の自律的な成長を支援しております。

また、ジョブローテーションを通じて多様な業務経験を積ませることで、一人ひとりの能力や適性を最大限に発揮できるよう、適材適所の配置を行っております。

(中核人材の育成)

当社グループにおける中核人材とは、東京、大阪、名古屋、福岡、仙台および香港など国内外の主要拠点の経営を担うことのできる人材と位置づけております。これらの候補者に対しては、営業部門や管理部門、さらには本社における全社的な統括業務など、幅広い経験を計画的に積ませることで育成を図っております。また、将来の経営を担う後継者候補についても、中長期的な視点に立った配置・育成を行っております。

(多様性の確保と働きやすい職場環境の整備)

当社グループは、多様な価値観や経験を持つ人材の活躍が企業の持続的成長に不可欠であると認識しております。特に女性活躍の推進については、女性活躍推進法に基づき、管理職に占める女性比率の目標を設定し、その達成に向けた取り組みを進めております。また、育児休業制度の利用促進や柔軟な働き方の整備を通じて、従業員が仕事と家庭生活を両立しながら安心して働ける環境づくりに取り組んでおります。今後も、性別、国籍、年齢等にかかわらず、多様な人材が能力を十分に発揮できる職場環境の整備を進めてまいります。

(公平・公正な登用)

人材の登用に当たっては、性別や国籍等の属性にとらわれることなく、個々の能力、経験、成果を総合的に評価し、公平かつ公正な選考を行っております。また、経営トップが継続的に多様性尊重のメッセージを発信し、多様な人材を受け入れ活躍を支える企業風土の醸成に努めております。

②提出会社の従業員の給与その他の給付の額及び内容の決定に関する方針

従業員の給与は、各人の職務内容、役割および責任の大きさ、業績への貢献度、能力、経験年数等を総合的に勘案し、社内規程に基づき決定しております。給与体系は、基本給、諸手当および賞与で構成しており、基本給については、職務遂行能力および職責に応じて決定しております。諸手当については、扶養手当、外勤手当、通勤手当その他各種手当を、社内規程に基づき支給しております。

賞与については、会社業績、各部門の業績および個人の人事考課結果等を総合的に勘案して決定しており、従業員の成果および貢献を適切に反映することで、業績向上に対する意欲の向上を図っております。

なお、給与水準については、経済情勢、雇用環境および同業他社の動向等を踏まえ、必要に応じて見直しを行っております。これらの方針に基づき、公正かつ合理的な処遇を行うことで、従業員の能力発揮および持続的な企業価値の向上を目指しております。

(2) 【従業員の状況】

①連結会社の状況

2026年3月31日現在

主要な事業の内容	従業員数 (人)
和洋紙卸売業	168
不動産賃貸業	0
全社 (共通)	20
合計	188

(注) 1. 従業員数は就業人員であります。

2. 全社 (共通) として記載されている従業員数は、特定の事業に区分できない管理部門等に所属しているのものであります。

②提出会社の状況

2026年3月31日現在

従業員数 (人)	平均年齢 (歳)	平均勤続年数 (年)	平均年間給与 (千円)	平均年間給与の 対前事業年度増減率 (%)
133	46.9	22.5	6,382	4.5

2026年3月31日現在

主要な事業の内容	従業員数 (人)
和洋紙卸売業	113
不動産賃貸業	0
全社 (共通)	20
合計	133

(注) 1. 従業員数は就業人員 (当社から社外への出向者を除く) であります。

2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含めております。

3. 全社 (共通) として記載されている従業員数は、特定の事業に区分できない管理部門等に所属しているのものであります。

③労働組合の状況

労働組合は結成されておきませんが、労使関係は円満に推移しております。
 なお、各連結子会社においても、労働組合はありません。

④管理的地位にある労働者に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の額の差異

a. 提出会社

当事業年度				補足説明
管理的地位にある労働者に占める女性労働者の割合 (%) (注1)	労働者の男女の賃金の額の差異 (%) (注1)			
	全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者	
7.7	80.5	78.7	91.1	(注2)、(注3)

- (注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。なお、労働者の男女の賃金の額の差異は、男性労働者の賃金に対する女性労働者の賃金の割合です。
2. 男性労働者の育児休業取得率については、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定による公表義務の対象ではないため、記載を省略しております。
3. 労働者の男女の賃金の額の差異は、主に管理職に占める男女の割合によるものです。

b. 連結子会社

「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定による公表義務の対象ではないため、記載を省略しております。

⑤労働者における男女の平均勤続年数

	男性	女性
2026年3月31日現在 男女の平均勤続年数	22.5年	22.3年

第5【経理の状況】

1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度（2025年4月1日から2026年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（2025年4月1日から2026年3月31日まで）の財務諸表について、双葉監査法人による監査を受けております。

3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,673,804	2,224,226
受取手形及び売掛金	※1 3,400,830	※1 2,715,518
電子記録債権	1,660,765	1,924,791
商品	3,875,225	3,685,903
貯蔵品	49,483	48,817
その他	148,058	93,951
貸倒引当金	△708	△493
流動資産合計	11,807,459	10,692,713
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	2,703,471	3,538,760
減価償却累計額	△1,777,519	△1,803,769
建物及び構築物（純額）	925,951	1,734,990
機械装置及び運搬具	656,858	705,912
減価償却累計額	△580,614	△598,027
機械装置及び運搬具（純額）	76,243	107,884
土地	267,682	840,453
リース資産	542,041	560,353
減価償却累計額	△337,522	△450,648
リース資産（純額）	204,518	109,704
建設仮勘定	1,200,000	—
その他	473,645	517,983
減価償却累計額	△402,156	△400,810
その他（純額）	71,488	117,173
有形固定資産合計	2,745,884	2,910,206
無形固定資産		
ソフトウエア	15,627	33,392
その他	9,544	9,544
無形固定資産合計	25,171	42,937
投資その他の資産		
投資有価証券	3,073,949	3,710,363
繰延税金資産	42,782	60,902
その他	278,711	358,788
貸倒引当金	△2,926	△1,450
投資その他の資産合計	3,392,517	4,128,603
固定資産合計	6,163,572	7,081,747
資産合計	17,971,031	17,774,460

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,949,580	3,933,966
電子記録債務	256,362	334,023
短期借入金	2,243,739	1,722,477
リース債務	94,027	82,822
未払法人税等	51,989	58,795
賞与引当金	138,057	125,889
その他	※2 408,178	※2 254,853
流動負債合計	7,141,936	6,512,827
固定負債		
リース債務	107,266	28,514
繰延税金負債	441,047	620,005
退職給付に係る負債	258,026	266,279
資産除去債務	72,890	74,151
その他	33,304	26,013
固定負債合計	912,537	1,014,963
負債合計	8,054,473	7,527,791
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,107,843	2,107,843
資本剰余金	2,331,387	2,331,387
利益剰余金	4,631,463	4,596,582
自己株式	△293,972	△386,546
株主資本合計	8,776,722	8,649,267
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	967,306	1,395,150
為替換算調整勘定	172,529	202,250
その他の包括利益累計額合計	1,139,835	1,597,401
純資産合計	9,916,558	10,246,669
負債純資産合計	17,971,031	17,774,460

②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
売上高	※1 16,032,057	※1 15,796,925
売上原価	※2 12,758,139	※2 12,509,748
売上総利益	3,273,917	3,287,177
販売費及び一般管理費	※3 3,131,238	※3 3,187,770
営業利益	142,679	99,407
営業外収益		
受取利息	3,268	3,316
受取配当金	84,133	93,536
為替差益	—	3,622
雑収入	6,926	11,404
営業外収益合計	94,329	111,880
営業外費用		
支払利息	25,942	24,767
売上割引	4,262	4,750
為替差損	612	—
控除対象外消費税等	—	35,396
雑損失	3	186
営業外費用合計	30,821	65,100
経常利益	206,187	146,186
特別利益		
固定資産売却益	※4 86	—
ゴルフ会員権売却益	—	3,427
特別利益合計	86	3,427
特別損失		
固定資産除売却損	※5 9,429	※5 4,300
事務所移転費用	※6 4,656	※6 4,137
特別損失合計	14,086	8,437
税金等調整前当期純利益	192,188	141,176
法人税、住民税及び事業税	80,008	85,399
法人税等調整額	△4,845	△22,856
法人税等合計	75,162	62,543
当期純利益	117,025	78,633
親会社株主に帰属する当期純利益	117,025	78,633

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益	117,025	78,633
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△181,318	427,844
為替換算調整勘定	△4,104	29,721
その他の包括利益合計	※ △185,422	※ 457,565
包括利益	△68,396	536,199
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	△68,396	536,199

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,107,843	2,331,387	4,627,951	△293,972	8,773,211
当期変動額					
剰余金の配当			△113,514		△113,514
親会社株主に帰属する当期純利益			117,025		117,025
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	—	3,511	—	3,511
当期末残高	2,107,843	2,331,387	4,631,463	△293,972	8,776,722

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	1,148,624	176,633	1,325,258	10,098,469
当期変動額				
剰余金の配当				△113,514
親会社株主に帰属する当期純利益				117,025
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△181,318	△4,104	△185,422	△185,422
当期変動額合計	△181,318	△4,104	△185,422	△181,911
当期末残高	967,306	172,529	1,139,835	9,916,558

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,107,843	2,331,387	4,631,463	△293,972	8,776,722
当期変動額					
剰余金の配当			△113,514		△113,514
親会社株主に帰属する当期純利益			78,633		78,633
自己株式の取得				△92,574	△92,574
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	—	△34,880	△92,574	△127,454
当期末残高	2,107,843	2,331,387	4,596,582	△386,546	8,649,267

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	967,306	172,529	1,139,835	9,916,558
当期変動額				
剰余金の配当				△113,514
親会社株主に帰属する当期純利益				78,633
自己株式の取得				△92,574
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	427,844	29,721	457,565	457,565
当期変動額合計	427,844	29,721	457,565	330,110
当期末残高	1,395,150	202,250	1,597,401	10,246,669

④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	192,188	141,176
減価償却費	162,099	187,847
敷金償却	4,624	8,625
ゴルフ会員権売却損益 (△は益)	—	△3,427
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△11,172	△12,168
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△753	△1,693
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△225	8,252
為替差損益 (△は益)	66	△28
受取利息及び受取配当金	△87,402	△96,853
支払利息	25,942	24,767
事務所移転費用	4,656	4,137
固定資産除売却損益 (△は益)	9,343	4,300
売上債権の増減額 (△は増加)	801,497	432,045
棚卸資産の増減額 (△は増加)	20,273	222,263
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△31,586	50,680
仕入債務の増減額 (△は減少)	△828,778	59,971
その他債務の増減額 (△は減少)	△9,505	26,644
破産更生債権等の増減額 (△は増加)	559	1,476
その他	1,316	1,378
小計	253,141	1,059,396
利息及び配当金の受取額	87,621	96,854
利息の支払額	△26,558	△24,878
事務所移転費用の支払額	△4,656	△4,137
法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)	△48,779	△80,656
営業活動によるキャッシュ・フロー	260,768	1,046,578
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	—	△30,000
定期預金の払戻による収入	—	300,000
有形固定資産の取得による支出	△525,546	△513,532
無形固定資産の取得による支出	—	△25,050
投資有価証券の取得による支出	△20,809	△22,443
保険積立金の積立による支出	—	△45,000
その他	△7,981	△47,823
投資活動によるキャッシュ・フロー	△554,337	△383,849
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	35,218	△533,156
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△93,175	△99,035
自己株式の取得による支出	—	△92,574
配当金の支払額	△113,514	△113,514
財務活動によるキャッシュ・フロー	△171,471	△838,280
現金及び現金同等物に係る換算差額	△504	△4,028
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△465,544	△179,578
現金及び現金同等物の期首残高	2,839,348	2,373,804
現金及び現金同等物の期末残高	※ 2,373,804	※ 2,194,226

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 3社

子会社は平和興産(株)、(株)辻和及び平和紙業(香港)有限公司の3社であり、すべて連結しております。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用すべき関連会社はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

平和興産(株)、(株)辻和及び平和紙業(香港)有限公司の事業年度は、連結会計年度と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ 有価証券

(イ) 満期保有目的の債券…償却原価法(定額法)を採用しております。

(ロ) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの…時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等…移動平均法による原価法を採用しております。

ロ 棚卸資産…主として総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産(リース資産を除く)…主として定率法を採用しております。

ただし、建物及び構築物については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 3～50年

機械装置及び運搬具 3～12年

ロ 無形固定資産(リース資産を除く)…定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

ソフトウェア 5年

ハ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、当社及び国内連結子会社は一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

また、在外連結子会社は取引先の財政状態を勘案し、個別に回収不能見込額を計上しております。

ロ 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度に帰属する額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

当社及び国内連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

当社及び連結子会社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社及び連結子会社においては、主に紙、紙加工品等の商品の販売を行っております。このような商品の販売については、顧客が商品を検収した時点、又は顧客が手配した運送業者に商品を引き渡した時点で当該商品に対する支配が顧客に移転することから、履行義務が充足されると判断し、当該時点で収益を認識しております。

当社及び連結子会社は、商品の販売において、仲介業者又は代理人としての機能を果たす場合があるため、当社及び連結子会社が代理人に該当すると判断したものについては、顧客から受け取る対価の総額から仕入先に対する支払額を差し引いた純額で収益を認識しております。本人か代理人かの検討に際しては、下記の指標に基づき総合的に判断しております。

- ・当社及び連結子会社が、商品を提供する約束の履行に対する主たる責任を有している
- ・商品が顧客に移転される前、又は顧客への支配の移転の後に、当社及び連結子会社が在庫リスクを有している
- ・商品の価格の設定において当社及び連結子会社に裁量権がある

なお、収益認識適用指針第98項に定める代替的な取扱いを適用し、商品の国内の販売において、出荷時から当該商品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の間である場合には、出荷時に収益を認識しております。請求済未出荷契約については、顧客からの依頼に基づいて当該商品が顧客に属するものとして区分して識別された時点で収益を認識しております。

これらの商品の販売に対する取引の対価は、商品の引き渡し後、概ね4ヶ月以内に受領しており、重要な金融要素は含んでおりません。

(6) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外連結子会社の資産、負債、収益及び費用は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(7) 重要なヘッジ会計の方法

イ ヘッジ会計の方法

為替予約については振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を採用しております。

ロ ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…為替予約取引

ヘッジ対象…外貨建債権債務及び外貨建予定取引

ハ ヘッジ方針

社内規程に基づき、将来の為替変動リスクをヘッジしております。

ニ ヘッジ有効性評価の方法

振当処理の要件をもって、有効性の判定に代えております。

(8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(重要な会計上の見積り)

1. 棚卸資産

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
商品	3,875,225	3,685,903
貯蔵品	49,483	48,817

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループの保有する棚卸資産は、需給関係の変化による価格変動リスクに晒されております。当社グループは過去の売上実績を基礎として棚卸資産の正味売却価額を見積り、取得価額と時価を比較して評価減を検討しております。

実際の需給関係が見積りよりも悪化した場合、追加の評価減が必要となる可能性があります。

2. 貸倒引当金

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
貸倒引当金（流動）	△708	△493
貸倒引当金（固定）	△2,926	△1,450

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループの保有する債権に係る損失が見込まれる場合、その損失に充てる必要額を見積もり、引当金を計上しております。一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

将来、債務者の財務状況が悪化した場合、引当金の追加計上等による損失が発生する可能性があります。

3. 固定資産の減損処理

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
有形固定資産	2,745,884	2,910,206
無形固定資産	25,171	42,937

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループは、固定資産の減損会計の適用にあたり、概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小単位によって資産のグルーピングを行っており、原則として管理会計上の区分を基準にグルーピングを行っております。収益性が著しく低下した資産グループに関しては、固定資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上することとしております。

将来、経済環境の著しい悪化や市場価格の著しい下落の発生如何によっては、減損損失を計上する可能性があります。

4. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
繰延税金資産	42,782	60,902
繰延税金負債	441,047	620,005

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループは、繰延税金資産の回収可能性を評価するに際して将来の課税所得を合理的に見積もっております。繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存するため、課税所得がその見積り額を下回る場合、繰延税金資産が取崩され、税金費用が計上される可能性があります。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

従来、建物及び構築物の減価償却方法につきましては、主として定率法を採用しておりましたが、当連結会計年度より定額法に変更しております。

この変更は、名古屋地区における等価交換方式によるオフィス及び賃貸用住宅の取得を契機に当社の建物及び構築物の使用状況を検証した結果、今後も長期安定的に使用することが見込まれることから、定額法により耐用年数の期間にわたって均等に費用配分することが、これらの使用実態をより適切に反映するものと判断したことによるものであります。

これにより、従来の方と比べて、当連結会計年度の売上総利益は93千円増加、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益はそれぞれ31,572千円増加しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり
ます。

- ・「後発事象に関する会計基準」(企業会計基準第41号 2026年1月9日 企業会計基準委員会)
- ・「後発事象に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第35号 2026年1月9日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

「後発事象に関する会計基準」等は、後発事象の定義、会計処理及び開示等を取り扱う包括的な会計基準を設定することを優先的な課題とし、日本公認会計士協会 監査・保証基準委員会 監査基準報告書560実務指針第1号「後発事象に関する監査上の取扱い」で示されている会計に関する内容を原則として踏襲して企業会計基準委員会に移管することを基本的な方針として、表現の見直し及び後発事象の評価期間の整理を行うとともに、財務諸表の公表の承認に関する注記を新たに求める等、後発事象に関する会計処理及び開示について定めたものであります。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(連結貸借対照表関係)

※1 受取手形及び売掛金のうち、顧客との契約から生じた債権の金額は、それぞれ以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
受取手形	459,138千円	113,635千円
売掛金	2,941,691	2,601,882

※2 流動負債その他に計上されている契約負債の科目及びその金額は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
前受金	5,672千円	2,737千円

(連結損益計算書関係)

※1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係）1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

※2 期末棚卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次の棚卸資産評価損を売上原価に含めております。

前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
50,392千円	48,608千円

※3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
運賃	285,705千円	276,534千円
倉庫料	403,850	392,515
給料手当	947,795	966,025
賞与	70,922	77,624
賞与引当金繰入額	136,073	124,412
退職給付費用	87,773	87,424
福利厚生費	207,948	211,213
減価償却費	160,705	187,053
賃借料	164,033	166,538

※4 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
機械装置及び運搬具	86千円	－千円
計	86	－

※5 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
(除却損) 建物及び構築物	4,639千円	0千円
機械装置及び運搬具	507	－
その他		
(器具及び備品)	4,138	4,300
(電話加入権)	144	－
計	9,429	4,300

※6 事務所移転費用

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社の大阪事務所ビルの耐震補強およびリニューアル工事に伴う一時移転によるもので、主に引越費用等であります。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

当社の名古屋支店の移転によるもので、主に引越費用等であります。

(連結包括利益計算書関係)

※ その他の包括利益に係る組替調整額並びに法人税等及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	△ 243,116千円	614,008千円
組替調整額	—	—
法人税等及び税効果調整前	△ 243,116	614,008
法人税等及び税効果額	61,798	△ 186,164
その他有価証券評価差額金	△ 181,318	427,844
為替換算調整勘定：		
当期発生額	△ 4,104	29,721
その他の包括利益合計	△ 185,422	457,565

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期 首株式数 (株)	当連結会計年度増 加株式数 (株)	当連結会計年度減 少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	10,116,917	—	—	10,116,917
合計	10,116,917	—	—	10,116,917
自己株式				
普通株式	657,395	—	—	657,395
合計	657,395	—	—	657,395

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2024年6月26日 定時株主総会	普通株式	56,757	6	2024年3月31日	2024年6月27日
2024年11月13日 取締役会	普通株式	56,757	6	2024年9月30日	2024年12月3日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり配 当額 (円)	基準日	効力発生日
2025年6月26日 定時株主総会	普通株式	56,757	利益剰余金	6	2025年3月31日	2025年6月27日

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首株式数（株）	当連結会計年度増加株式数（株）	当連結会計年度減少株式数（株）	当連結会計年度末株式数（株）
発行済株式				
普通株式	10,116,917	—	—	10,116,917
合計	10,116,917	—	—	10,116,917
自己株式				
普通株式（注）	657,395	208,500	—	865,895
合計	657,395	208,500	—	865,895

（注）普通株式の自己株式の株式数の増加は、東京証券取引所における自己株式立会外買付取引（ToSTNeT-3）による増加208,500株であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2025年6月26日 定時株主総会	普通株式	56,757	6	2025年3月31日	2025年6月27日
2025年11月11日 取締役会	普通株式	56,757	6	2025年9月30日	2025年12月1日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

次の剰余金の配当に関する事項は、2026年6月25日開催予定の定時株主総会の決議事項となっております。

（決議）	株式の種類	配当金の総額（千円）	配当の原資	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2026年6月25日 定時株主総会	普通株式	55,506	利益剰余金	6	2026年3月31日	2026年6月26日

（連結キャッシュ・フロー計算書関係）

※ 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	当連結会計年度 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
現金及び預金勘定	2,673,804千円	2,224,226千円
預入期間が3か月を超える定期預金	△300,000	△30,000
現金及び現金同等物	2,373,804	2,194,226

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

有形固定資産

社用車(機械装置及び運搬具)他であります。

② リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

2. オペレーティング・リース取引

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については安全性の高い金融資産で運用し、また、資金調達については銀行借入による方針であります。デリバティブは、主に為替の変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行いません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金並びに電子記録債権は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社の与信管理規程に従い、各本支店において本支店長が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引先ごとの期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っており、連結子会社についても、これに準じた管理を行っております。

投資有価証券である株式は、市場価格の変動リスクに晒されていますが、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、定期的に把握された時価が取締役会に報告されております。また、満期保有目的の債券は、当社の資金運用投資基準に従い、格付けの高い債券のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

営業債務である支払手形及び買掛金並びに電子記録債務は、ほとんどが4ヶ月以内の支払期日であります。

短期借入金は主に営業取引に係る資金調達であり、固定金利により調達しております。

デリバティブ取引は、海外子会社の円建ての営業債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした先物為替予約取引であります。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (7) 重要なヘッジ会計の方法」をご覧ください。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、資金担当部門が決済担当者の承認を得て行っております。なお、取引相手先は高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。

また、営業債務や借入金、流動性リスクに晒されていますが、当社は各部署からの報告に基づき経理財務部が随時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前連結会計年度（2025年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
現金及び預金	2,673,804	2,672,144	△1,660
投資有価証券(*2)	2,965,126	2,963,736	△1,390
資産計	5,638,931	5,635,881	△3,050
リース債務(*3)	201,294	201,294	—
負債計	201,294	201,294	—

当連結会計年度（2026年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
現金及び預金	2,224,226	2,224,226	—
投資有価証券(*2)	3,601,540	3,600,100	△1,440
資産計	5,825,766	5,824,326	△1,440
リース債務(*3)	111,336	111,336	—
負債計	111,336	111,336	—

(*1) 受取手形及び売掛金、電子記録債権、支払手形及び買掛金、電子記録債務、短期借入金、未払法人税等については、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(*2) 市場価格のない株式等は、投資有価証券には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	前連結会計年度 (千円)	当連結会計年度 (千円)
非上場株式	108,822	108,822

(*3) 1年以内返済予定のリース債務については、リース債務に含めて表示しております。

(注) 1. 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額
前連結会計年度 (2025年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)
現金及び預金	2,673,804	—	—
受取手形及び売掛金	3,400,830	—	—
電子記録債権	1,660,765	—	—
投資有価証券			
満期保有目的の債券			
社債	—	100,000	—
合計	7,735,399	100,000	—

当連結会計年度 (2026年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)
現金及び預金	2,224,226	—	—
受取手形及び売掛金	2,715,518	—	—
電子記録債権	1,924,791	—	—
投資有価証券			
満期保有目的の債券			
社債	—	100,000	—
合計	6,864,535	100,000	—

2. 短期借入金、リース債務の連結決算日後の返済予定額
前連結会計年度 (2025年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	2,243,739	—	—	—	—	—
リース債務	94,027	78,752	11,654	10,117	6,743	—
合計	2,337,767	78,752	11,654	10,117	6,743	—

当連結会計年度 (2026年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	1,722,477	—	—	—	—	—
リース債務	82,822	11,654	10,117	6,743	—	—
合計	1,805,299	11,654	10,117	6,743	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度（2025年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	2,796,112	—	—	2,796,112
その他	69,014	—	—	69,014
資産計	2,865,126	—	—	2,865,126

当連結会計年度（2026年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	3,426,453	—	—	3,426,453
その他	75,087	—	—	75,087
資産計	3,501,540	—	—	3,501,540

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品
前連結会計年度（2025年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
現金及び預金				
現金及び流動性預金	2,373,804	—	—	2,373,804
定期預金	—	298,339	—	298,339
投資有価証券				
満期保有目的の債券				
社債	—	98,610	—	98,610
資産計	2,373,804	396,949	—	2,770,754
リース債務(*1)	—	201,294	—	201,294
負債計	—	201,294	—	201,294

(*1) 1年以内返済予定のリース債務については、リース債務に含めて表示しております。

当連結会計年度（2026年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
現金及び預金				
現金及び流動性預金	2,194,226	—	—	2,194,226
定期預金	—	30,000	—	30,000
投資有価証券				
満期保有目的の債券				
社債	—	98,560	—	98,560
資産計	2,194,226	128,560	—	2,322,786
リース債務(*1)	—	111,336	—	111,336
負債計	—	111,336	—	111,336

(*1) 1年以内返済予定のリース債務については、リース債務に含めて表示しております。

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

現金及び預金

現金、流動性預金は帳簿価額を時価としており、その時価をレベル1の時価に分類しております。定期預金の時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

投資有価証券

上場株式及び社債は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。一方で、当社が保有している社債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。

リース債務

これらの時価は、元利金の合計額と、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に、割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前連結会計年度 (2025年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が連結貸借対照表 計上額を超えるもの	社債	50,000	50,255	255
時価が連結貸借対照表 計上額を超えないもの	社債	50,000	48,355	△1,645
合計		100,000	98,610	△1,390

当連結会計年度 (2026年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が連結貸借対照表 計上額を超えないもの	社債	100,000	98,560	△1,440
合計		100,000	98,560	△1,440

2. その他有価証券

前連結会計年度 (2025年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	(1) 株式	2,722,190	1,422,394	1,299,795
	(2) その他	32,542	32,388	153
	小計	2,754,732	1,454,783	1,299,949
連結貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	(1) 株式	73,922	81,701	△7,779
	(2) その他	36,472	42,912	△6,440
	小計	110,394	124,614	△14,220
合計		2,865,126	1,579,397	1,285,729

(注) 非上場株式 (連結貸借対照表計上額 108,822千円) は、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度 (2026年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	(1) 株式	3,375,148	1,464,864	1,910,283
	(2) その他	34,874	32,349	2,524
	小計	3,410,022	1,497,214	1,912,808
連結貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	(1) 株式	51,305	61,675	△10,370
	(2) その他	40,212	42,912	△2,700
	小計	91,517	104,587	△13,070
合計		3,501,540	1,601,802	1,899,738

(注) 非上場株式 (連結貸借対照表計上額 108,822千円) は、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当事項はありません。

4. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、該当事項はありません。

当連結会計年度において、該当事項はありません。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

（デリバティブ取引関係）

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社の退職給付制度

当社及び国内連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型の確定給付制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を採用しております。当社及び国内連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	258,251 千円	258,026 千円
退職給付費用	83,875	83,467
退職給付の支払額	△41,119	△38,556
制度への拠出額	△42,981	△36,658
退職給付に係る負債の期末残高	258,026	266,279

(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	896,360 千円	882,685 千円
年金資産	△638,333	△616,406
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	258,026	266,279
退職給付に係る負債	258,026 千円	266,279 千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	258,026	266,279

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前連結会計年度 83,875千円 当連結会計年度 83,467千円

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	37,551千円	36,170千円
商品評価損	48,086	46,816
退職給付に係る負債	67,919	69,836
長期未払金	1,377	1,377
投資有価証券評価損	112,095	112,095
資産除去債務	22,961	23,358
ゴルフ会員権評価損	7,542	7,542
繰越欠損金	43,317	60,420
その他	42,755	43,133
小計	383,603	400,747
評価性引当額	△138,102	△131,633
繰延税金資産合計	245,501	269,114
繰延税金負債との相殺	△202,719	△208,212
繰延税金資産の純額	42,782	60,902
繰延税金負債		
固定資産圧縮積立金	△3,412	△288,426
固定資産圧縮特別勘定積立金	△285,405	—
合併時土地評価差額金	△24,813	△24,813
資産除去債務	△1,829	△1,747
その他有価証券評価差額金	△318,423	△504,588
その他	△9,884	△8,643
繰延税金負債合計	△643,766	△828,217
繰延税金資産との相殺	202,719	208,212
繰延税金負債の純額	△441,047	△620,005

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.4	3.8
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△2.6	△3.9
住民税均等割	4.8	6.5
税額控除	△0.7	—
評価性引当額	△3.8	△0.1
国外関連者に対する寄付金等	1.4	0.4
海外子会社税率差異	4.2	9.8
税制改正による税率変更	3.1	△1.9
その他	△0.3	△0.9
税効果会計適用後の法人税等の負担率	39.1	44.3

(資産除去債務関係)

前連結会計年度末(2025年3月31日)

資産除去債務の総額に重要性が乏しいため、資産除去債務に関する記載を省略しております。

当連結会計年度末(2026年3月31日)

資産除去債務の総額に重要性が乏しいため、資産除去債務に関する記載を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため、賃貸等不動産に関する記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

当社では、大阪府、愛知県その他の地域において、賃貸用のオフィスビルや賃貸住宅を有しております。当連結会計年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は△9,965千円(賃貸収益は売上高に、賃貸費用は売上原価および販売費及び一般管理費に計上)であります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、次のとおりであります。

(単位：千円)

	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
連結貸借対照表計上額	
期首残高	344,653
期中増減額	599,484
期末残高	944,137
期末時価	1,389,719

- (注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。
2. 期中増減額のうち、当連結会計年度の主な増加額は不動産取得(609,133千円)であり、主な減少額は減価償却費(9,648千円)であります。
3. 期末の時価は、主要な物件については社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価書に基づく金額によっております。その他の物件については、土地は適切に市場価格を反映していると考えられる指標を用いて調整した金額により、建物等の償却性資産は連結貸借対照表計上額をもって時価としております。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「注記事項（連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項）4. 会計方針に関する事項（5）重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

顧客との契約から生じた債権及び契約負債の内訳は、以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：千円)

	当連結会計年度（期首） (2024年4月1日)	当連結会計年度（期末） (2025年3月31日)
顧客との契約から生じた債権		
受取手形及び売掛金	3,917,750	3,400,830
電子記録債権	1,946,504	1,660,765
契約負債		
前受金	2,682	5,672

(注) 1. 当連結会計年度に認識した収益のうち、期首時点の契約負債に含まれていた額は2,682千円であります。

2. 契約負債の増減は、主として前受金の受取り（契約負債の増加）と、収益認識（同、減少）により生じたものであります。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

(単位：千円)

	当連結会計年度（期首） (2025年4月1日)	当連結会計年度（期末） (2026年3月31日)
顧客との契約から生じた債権		
受取手形及び売掛金	3,400,830	2,715,518
電子記録債権	1,660,765	1,924,791
契約負債		
前受金	5,672	2,737

(注) 1. 当連結会計年度に認識した収益のうち、期首時点の契約負債に含まれていた額は5,672千円であります。

2. 契約負債の増減は、主として前受金の受取り（契約負債の増加）と、収益認識（同、減少）により生じたものであります。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社及び連結子会社においては、個別の予想契約期間が1年を超える重要な取引はありません。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっている事業セグメントを集約したものであります。

当社は、経営資源の配分の決定及び業績の評価を、当社については事業の内容及び国内所在地に基づく本支店別に、連結子会社については会社別に行っているため、これらを事業セグメントとして識別しております。当社の報告セグメントは、これらの事業セグメントを経済的特徴の類似性等を勘案し、事業の内容別に集約し、「和洋紙卸売業」及び「不動産賃貸業」の2区分としております。

「和洋紙卸売業」は紙、紙加工品等の販売及びこれらに付随する紙の運送、保管、梱包、加工業務を行っております。「不動産賃貸業」は不動産を賃貸しております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報及び収益の分解情報
前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	和洋紙卸売業	不動産賃貸業	合計		
売上高					
顧客との契約から生じる収益	16,022,101	—	16,022,101	—	16,022,101
その他の収益	—	9,956	9,956	—	9,956
外部顧客への売上高	16,022,101	9,956	16,032,057	—	16,032,057
セグメント間の内部売上高 又は振替高	623,321	15,974	639,296	△639,296	—
計	16,645,423	25,930	16,671,353	△639,296	16,032,057
セグメント利益	121,653	19,058	140,712	1,967	142,679
セグメント資産	17,589,875	381,156	17,971,031	—	17,971,031
その他の項目					
減価償却費	157,840	4,258	162,099	—	162,099
有形固定資産及び無形固定 資産の増加額	532,642	249,811	782,453	—	782,453

(注) 1. セグメント利益の調整額1,967千円は、セグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント			調整額 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	和洋紙卸売業	不動産賃貸業	合計		
売上高					
顧客との契約から生じる収益	15,786,630	—	15,786,630	—	15,786,630
その他の収益	—	10,295	10,295	—	10,295
外部顧客への売上高	15,786,630	10,295	15,796,925	—	15,796,925
セグメント間の内部売上高 又は振替高	618,231	17,757	635,989	△635,989	—
計	16,404,862	28,052	16,432,915	△635,989	15,796,925
セグメント利益	92,188	7,177	99,365	41	99,407
セグメント資産	16,658,902	1,115,558	17,774,460	—	17,774,460
その他の項目					
減価償却費	175,691	12,155	187,847	—	187,847
有形固定資産及び無形固定 資産の増加額	172,605	187,702	360,307	—	360,307

- (注) 1. セグメント利益の調整額41千円は、セグメント間取引消去であります。
 2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

	前連結会計年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	当連結会計年度 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
1株当たり純資産額	1,048.31円	1,107.62円
1株当たり当期純利益	12.37円	8.38円

（注）1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	当連結会計年度 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
親会社株主に帰属する当期純利益（千円）	117,025	78,633
普通株主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益（千円）	117,025	78,633
普通株式の期中平均株式数（株）	9,459,522	9,380,692

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

⑤【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	2,243,739	1,722,477	1.3954	—
1年以内に返済予定の長期借入金	—	—	—	—
1年以内に返済予定のリース債務	94,027	82,822	—	—
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。）	—	—	—	—
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）	107,266	28,514	—	2027年～2030年
その他有利子負債	—	—	—	—
合計	2,445,034	1,833,814	—	—

(注) 1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。

3. リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
リース債務	11,654	10,117	6,743	—

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における半期情報等

	中間連結会計期間	当連結会計年度
売上高 (千円)	7,573,473	15,796,925
税金等調整前中間 (当期) 純利益 (千円)	36,421	141,176
親会社株主に帰属する中間 (当期) 純利益 (千円)	2	78,633
1株当たり中間 (当期) 純利益 (円)	0.00	8.38

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,513,113	2,033,190
受取手形	451,725	113,635
電子記録債権	1,647,847	1,902,368
売掛金	※1 2,743,575	※1 2,417,477
商品	3,290,314	3,243,391
貯蔵品	41,898	42,691
前払費用	59,043	60,889
その他	※1 158,085	※1 104,120
貸倒引当金	△493	△453
流動資産合計	10,905,111	9,917,310
固定資産		
有形固定資産		
建物	900,033	1,710,863
構築物	9,306	8,798
機械及び装置	68,958	101,933
車両運搬具	449	449
工具、器具及び備品	61,965	107,148
土地	267,682	840,453
リース資産	66,211	44,807
建設仮勘定	1,200,000	—
有形固定資産合計	2,574,606	2,814,453
無形固定資産		
ソフトウェア	13,786	30,360
電話加入権	8,236	8,236
無形固定資産合計	22,022	38,596
投資その他の資産		
投資有価証券	3,073,949	3,710,363
関係会社株式	284,202	284,202
出資金	450	450
破産更生債権等	1,776	300
長期前払費用	7,744	31,658
差入保証金	186,779	186,800
その他	59,544	105,026
貸倒引当金	△2,926	△1,450
投資その他の資産合計	3,611,521	4,317,351
固定資産合計	6,208,150	7,170,401
資産合計	17,113,261	17,087,712

(単位：千円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
負債の部		
流動負債		
電子記録債務	241,866	319,462
買掛金	※1 3,908,543	※1 3,859,817
短期借入金	2,000,000	1,550,000
リース債務	12,461	12,461
未払金	※1 119,323	※1 133,256
未払費用	21,210	19,773
未払法人税等	48,425	54,940
預り金	14,110	13,936
賞与引当金	118,217	109,565
その他	245,917	86,439
流動負債合計	6,730,076	6,159,653
固定負債		
リース債務	40,976	28,514
繰延税金負債	440,219	620,243
退職給付引当金	215,615	221,702
資産除去債務	72,890	74,151
その他	33,304	26,013
固定負債合計	803,007	970,624
負債合計	7,533,084	7,130,278
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,107,843	2,107,843
資本剰余金		
資本準備金	1,963,647	1,963,647
その他資本剰余金	367,740	367,740
資本剰余金合計	2,331,387	2,331,387
利益剰余金		
利益準備金	271,955	271,955
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	7,419	627,211
固定資産圧縮特別勘定積立金	620,643	—
別途積立金	2,000,000	2,000,000
繰越利益剰余金	1,567,592	1,610,431
利益剰余金合計	4,467,611	4,509,598
自己株式	△293,972	△386,546
株主資本合計	8,612,870	8,562,283
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	967,306	1,395,150
評価・換算差額等合計	967,306	1,395,150
純資産合計	9,580,177	9,957,434
負債純資産合計	17,113,261	17,087,712

②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
売上高	※1 15,057,050	※1 14,989,547
売上原価	※1,※2 12,161,579	※1,※2 12,037,938
売上総利益	2,895,470	2,951,608
販売費及び一般管理費	※1,※3 2,733,167	※1,※3 2,777,720
営業利益	162,303	173,887
営業外収益		
受取利息	※1 7,246	※1 6,653
受取配当金	※1 93,129	※1 99,532
為替差益	—	5,657
雑収入	2,350	1,976
営業外収益合計	102,726	113,820
営業外費用		
支払利息	10,089	14,859
売上割引	4,262	4,750
控除対象外消費税等	—	35,396
雑損失	—	180
為替差損	536	—
営業外費用合計	14,888	55,187
経常利益	250,142	232,521
特別利益		
ゴルフ会員権売却益	—	3,427
特別利益合計	—	3,427
特別損失		
固定資産除売却損	※4 8,922	※4 3,688
事務所移転費用	※5 4,656	※5 3,299
特別損失合計	13,579	6,988
税引前当期純利益	236,563	228,960
法人税、住民税及び事業税	73,700	79,600
法人税等調整額	9,490	△6,141
法人税等合計	83,190	73,459
当期純利益	153,373	155,501

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)		当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)		
		金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)	
(商品売上原価明細)	※2	商品期首棚卸高	3,269,829	100.0	3,290,314	100.0
当期商品仕入高		12,199,792	12,008,869			
合計		15,469,622	15,299,184			
商品期末棚卸高		3,290,314	3,243,391			
他勘定振替高		22,925	23,186			
当期商品売上原価		12,156,381	12,032,606			
(不動産売上原価明細)						
維持管理費	748	14.4	866	16.3		
租税公課	1,565	30.1	1,738	32.6		
減価償却費	2,883	55.5	2,727	51.1		
当期不動産売上原価	5,197	100.0	5,332	100.0		
当期売上原価		12,161,579		12,037,938		

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本									
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金				利益剰余金合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金				
					固定資産圧縮積立金	固定資産圧縮特別勘定積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,107,843	1,963,647	367,740	2,331,387	271,955	7,914	628,798	2,000,000	1,519,083	4,427,752
当期変動額										
固定資産圧縮積立金の取崩						△392			392	—
税率変更による積立金の調整額						△102	△8,154		8,257	—
剰余金の配当									△113,514	△113,514
当期純利益									153,373	153,373
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）										
当期変動額合計	—	—	—	—	—	△495	△8,154	—	48,509	39,859
当期末残高	2,107,843	1,963,647	367,740	2,331,387	271,955	7,419	620,643	2,000,000	1,567,592	4,467,611

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△293,972	8,573,011	1,148,624	1,148,624	9,721,636
当期変動額					
固定資産圧縮積立金の取崩		—			—
税率変更による積立金の調整額		—			—
剰余金の配当		△113,514			△113,514
当期純利益		153,373			153,373
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			△181,318	△181,318	△181,318
当期変動額合計	—	39,859	△181,318	△181,318	△141,459
当期末残高	△293,972	8,612,870	967,306	967,306	9,580,177

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本									
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計
						固定資産圧縮積立金	固定資産圧縮特別勘定積立金	別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	2,107,843	1,963,647	367,740	2,331,387	271,955	7,419	620,643	2,000,000	1,567,592	4,467,611
当期変動額										
固定資産圧縮積立金の積立						620,643			△620,643	—
固定資産圧縮積立金の取崩						△851			851	—
固定資産圧縮特別勘定積立金の取崩							△620,643		620,643	—
剰余金の配当									△113,514	△113,514
当期純利益									155,501	155,501
自己株式の取得										
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）										
当期変動額合計	—	—	—	—	—	619,792	△620,643	—	42,838	41,987
当期末残高	2,107,843	1,963,647	367,740	2,331,387	271,955	627,211	—	2,000,000	1,610,431	4,509,598

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△293,972	8,612,870	967,306	967,306	9,580,177
当期変動額					
固定資産圧縮積立金の積立		—			—
固定資産圧縮積立金の取崩		—			—
固定資産圧縮特別勘定積立金の取崩		—			—
剰余金の配当		△113,514			△113,514
当期純利益		155,501			155,501
自己株式の取得	△92,574	△92,574			△92,574
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			427,844	427,844	427,844
当期変動額合計	△92,574	△50,586	427,844	427,844	377,257
当期末残高	△386,546	8,562,283	1,395,150	1,395,150	9,957,434

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）

子会社株式 移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

(2) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

商品 総平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

貯蔵品 個別法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

主として定率法によっております。ただし、建物及び構築物については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物、構築物 3～50年

機械及び装置 7～12年

工具、器具及び備品 2～20年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

ソフトウェア 5年

(3) 長期前払費用

期間を基準に償却しております。

(4) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当事業年度に帰属する額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社においては、主に紙、紙加工品等の商品の販売を行っております。このような商品の販売については、顧客が商品を検収した時点、又は顧客が手配した運送業者に商品を引き渡した時点で当該商品に対する支配が顧客に移転することから、履行義務が充足されると判断し、当該時点で収益を認識しております。

当社は、商品の販売において、仲介業者又は代理人としての機能を果たす場合があるため、当社が代理人に該当すると判断したものについては、顧客から受け取る対価の総額から仕入先に対する支払額を差し引いた純額で収益を認識しております。本人か代理人かの検討に際しては、下記の指標に基づき総合的に判断しております。

- ・当社が、商品を提供する約束の履行に対する主たる責任を有している
- ・商品が顧客に移転される前、又は顧客への支配の移転の後に、当社が在庫リスクを有している
- ・商品の価格の設定において当社に裁量権がある

なお、収益認識適用指針第98項に定める代替的な取扱いを適用し、商品の国内の販売において、出荷時から当該商品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の期間である場合には、出荷時に収益を認識しております。請求済未出荷契約については、顧客からの依頼に基づいて当該商品が顧客に属するものとして区分して識別された時点で収益を認識しております。

これらの商品の販売に対する取引の対価は、商品の引き渡し後、概ね4ヶ月以内に受領しており、重要な金融要素は含んでおりません。

5. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

為替予約については振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を採用しております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…為替予約取引

ヘッジ対象…外貨建債権及び外貨建予定取引

(3) ヘッジ方針

社内規程に基づき、将来の為替変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

振当処理の要件をもって、有効性の判定に代えております。

(重要な会計上の見積り)

1. 棚卸資産

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
商品	3,290,314	3,243,391
貯蔵品	41,898	42,691

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社の保有する棚卸資産は、需給関係の変化による価格変動リスクに晒されております。当社は過去の売上実績を基礎として棚卸資産の正味売却価額を見積り、取得価額と時価を比較して評価減を検討しております。

実際の需給関係が見積りよりも悪化した場合、追加の評価減が必要となる可能性があります。

2. 貸倒引当金

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
貸倒引当金（流動）	△493	△453
貸倒引当金（固定）	△2,926	△1,450

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社の保有する債権に係る損失が見込まれる場合、その損失に充てる必要額を見積もり、引当金を計上しております。一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

将来、債務者の財務状況が悪化した場合、引当金の追加計上等による損失が発生する可能性があります。

3. 固定資産の減損処理

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
有形固定資産	2,574,606	2,814,453
無形固定資産	22,022	38,596

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社は、固定資産の減損会計の適用にあたり、概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小単位によって資産のグルーピングを行っており、原則として管理会計上の区分を基準にグルーピングを行っております。収益性が著しく低下した資産グループに関しては、固定資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上することとしております。

将来、経済環境の著しい悪化や市場価格の著しい下落の発生如何によっては、減損損失を計上する可能性があります。

4. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
繰延税金資産	—	—
繰延税金負債	440,219	620,243

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社は、繰延税金資産の回収可能性を評価するに際して将来の課税所得を合理的に見積もっております。繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存するため、課税所得がその見積り額を下回る場合、繰延税金資産が取崩され、税金費用が計上される可能性があります。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

従来、建物及び構築物の減価償却方法につきましては、主として定率法を採用しておりましたが、当事業年度より定額法に変更しております。

この変更は、名古屋地区における等価交換方式によるオフィス及び賃貸用住宅の取得を契機に当社の建物及び構築物の使用状況を検証した結果、今後も長期安定的に使用することが見込まれることから、定額法により耐用年数の期間にわたって均等に費用配分することが、これらの使用実態をより適切に反映するものと判断したことによるものであります。

これにより、従来の方と比べて、当事業年度の売上総利益は1,835千円増加、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ31,572千円増加しております。

(貸借対照表関係)

※1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
短期金銭債権	89,910千円	97,624千円
短期金銭債務	97,195	109,224

2 偶発債務

次の関係会社について、金融機関からの借入に対し債務保証を行っております。

債務保証

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
平和紙業(香港)有限公司	193,739千円	平和紙業(香港)有限公司 132,477千円
計	193,739	計 132,477

(損益計算書関係)

※1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
売上高	71,356千円	55,661千円
仕入高	270,087	299,146
倉庫料等	285,679	269,029
営業取引以外の取引高	12,994	9,359

※2 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
販売費及び一般管理費への振替高	22,925千円	23,186千円
計	22,925	23,186

※3 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度33%、当事業年度31%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度67%、当事業年度69%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費用及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
運賃	259,613千円	243,368千円
倉庫料	563,597	549,387
給料及び手当	721,122	736,440
賞与引当金繰入額	118,217	109,565
退職給付費用	76,869	76,479
減価償却費	67,874	96,278

※4 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
(除却損)		
建物	4,190千円	0千円
構築物	449	0
工具、器具及び備品	4,138	3,688
電話加入権	144	—
計	8,922	3,688

※5 事務所移転費用

前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当社の大阪事務所ビルの耐震補強およびリニューアル工事に伴う一時移転によるもので、主に引越費用等であります。

当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

当社の名古屋支店の移転によるもので、主に引越費用等であります。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式284,202千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式284,202千円)は、市場価格のない株式等であることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	36,174千円	34,513千円
未払事業税	6,801	7,692
商品評価損	34,010	39,146
退職給付引当金	67,919	69,836
長期未払金	1,377	1,377
投資有価証券評価損	112,095	112,095
ゴルフ会員権評価損	7,542	7,542
資産除去債務	22,961	23,358
その他	31,136	30,124
小計	320,015	325,683
評価性引当額	△124,067	△124,067
繰延税金資産合計	195,948	201,616
繰延税金負債		
固定資産圧縮積立金	△3,412	△288,426
固定資産圧縮特別勘定積立金	△285,405	—
合併時土地評価差額金	△24,813	△24,813
資産除去債務	△1,829	△1,747
その他有価証券評価差額金	△318,423	△504,588
その他	△2,285	△2,285
繰延税金負債合計	△636,167	△821,859
繰延税金資産の純額 (△は繰延税金負債の純額)	△440,219	△620,243

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.9	2.3
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△3.3	△3.2
住民税均等割	3.7	3.8
過年度法人税等	△0.4	△0.4
評価性引当額	△0.6	—
税額控除	△0.4	—
国外関連者に対する寄付金	0.9	—
税制改正による税率変更	2.5	△1.2
その他	0.3	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.2	32.1

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「注記事項 (重要な会計方針) 4. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

④【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	期首 帳簿価額	当期増加額	当期減少額	当期償却額	期末 帳簿価額	減価償却 累計額	期末 取得価額
有形 固定 資産	建物	900,033	851,627	0	40,797	1,710,863	1,658,835	3,369,699
	構築物	9,306	—	0	508	8,798	59,996	68,795
	機械及び装置	68,958	48,512	—	15,536	101,933	542,534	644,468
	車両運搬具	449	—	—	—	449	8,531	8,980
	工具、器具及び備品	61,965	59,910	1,049	13,678	107,148	321,863	429,011
	土地	267,682	572,771	—	—	840,453	—	840,453
	リース資産	66,211	—	—	21,404	44,807	198,968	243,776
	建設仮勘定	1,200,000	—	1,200,000	—	—	—	—
	計	2,574,606	1,532,821	1,201,049	91,924	2,814,453	2,790,730	5,605,184
無形 固定 資産	ソフトウェア	13,786	23,068	—	6,494	30,360	495,421	525,781
	電話加入権	8,236	—	—	—	8,236	—	8,236
	計	22,022	23,068	—	6,494	38,596	495,421	534,017

(注) 「建物」の「当期増加額」は主に名古屋支店の店舗・事業所及び不動産賃貸用住居11戸の取得によるものであります。

「土地」の「当期増加額」は名古屋支店の店舗・事業所及び不動産賃貸用住居11戸の取得によるものであります。

「建設仮勘定」の「当期減少額」は名古屋支店の店舗・事業所及び不動産賃貸用住居11戸の取得への振替によるものであります。

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	期首残高	当期増加額	当期減少額		期末残高
			目的使用	その他	
貸倒引当金	3,419	49	822	743	1,903
賞与引当金	118,217	109,565	118,217	—	109,565

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	_____
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし、電子公告によることができない事故その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 当社の公告掲載URLは次のとおり。 https://www.heiwapaper.co.jp/ir/brief.html
株主に対する特典	株主優待制度

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利並びに単元未満株式の売渡請求をする権利以外の権利を有しておりません。

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書
事業年度（第92期）（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）2025年6月27日関東財務局長に提出
- (2) 内部統制報告書及びその添付書類
2025年6月27日関東財務局長に提出
- (3) 半期報告書及び確認書
（第93期中）（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）2025年11月12日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書
2025年6月30日関東財務局長に提出
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書であります。
- (5) 自己株券買付状況報告書
報告期間（自 2025年11月1日 至 2025年11月30日）2025年12月12日関東財務局長に提出

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2026年6月22日

平和紙業株式会社

取締役会 御中

双葉監査法人

東京都新宿区

代表社員
業務執行社員

公認会計士

庄司 弘文

代表社員
業務執行社員

公認会計士

富樫 郁夫

<連結財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている平和紙業株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、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、平和紙業株式会社及び連結子会社の2026年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、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、「連結財務諸表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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

売上高の発生及び期間帰属	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>連結財務諸表注記（セグメント情報等）【セグメント情報】に記載されているとおり、当連結会計年度の和洋紙卸売事業の外部売上高は15,786,630千円であり、連結損益計算書における売上高の99.9%を占めている。このうち、会社の和洋紙卸売事業の外部売上高がその多くの部分を占めている。</p> <p>会社は、主要事業として和洋紙の各種商品の販売を行っている。これらの商品の販売は、顧客が商品を検収した時点、又は顧客が手配した運送業者に商品を引き渡した時点で収益を認識しているが、出荷時から当該商品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の期間である取引については出荷時点で収益を認識しており、測定は取引先との決済予定取引金額を基礎として行われている。</p> <p>会社の特殊紙卸売事業では、製造業者と小売業者のサプライチェーンの間に立ち、取引を企画・執行する能力が求められており、本店・支店単位での事業運営・業績評価がされている。したがって本店・支店毎の売上高は業績目標達成のための重要な構成要素であり、売上高の過大計上に関するリスクは常に存在し、特に期末日近くはそのインセンティブが強く働くと考えられることから、売上高の先行計上のリスクがあると考えられる。また、当連結会計年度は前連結会計年度から引き続き商品価格の上昇局面にあり、不適切な価格使用のリスクがあると考えられる。企業活動の業績規模を示す売上高は財務諸表利用者が特に注目する部分であり、これらの売上高の発生及び期間帰属は監査上の重要性が相対的に高い。</p> <p>以上より、当監査法人は会社の売上高に係る発生及び期間帰属につき、監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、売上高の発生及び期間帰属の適切性を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <p>（１）内部統制の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> ・売上高に係る発生及び期間帰属に関連する重要な虚偽表示リスクに対応する内部統制の検証として、得意先への販売取引における各種伝票（出荷、値引、返品）の起票プロセス及び商品の出荷プロセス、仕切書の取引先への照会等に係る内部統制の整備・運用状況の検証を実施した。 ・出荷、値引、返品情報に係る販売システムへのデータ集計の網羅性、正確性及び会計システムへの入力の正確性を検証した。 ・販売システム及び会計システムにかかるユーザーアクセス管理、システム変更管理及びシステム運用管理等のIT全般統制について、システムコントロールの有効性を検証した。 <p>（２）売上高の発生及び期間帰属の適切性の検討</p> <ul style="list-style-type: none"> ・会社の本店支店毎に月次の売上状況及び予算の達成状況を分析し、決算月付近の売上高及び粗利に重要な変動がある等の条件に該当する本支店を特定し、特定された本支店における得意先別、商品別の販売状況を分析し、全体の傾向及び分布等を検討の上で、監査上の検証対象とする取引を特定した。 ・得意先毎に売上債権の回転期間と売上債権の回収サイトを比較分析し、著しい乖離のある得意先について取引内容を検証した。 ・注文書、仕入関連証憑（納品書等）、物品受領書や検収書（仕切書）、金融機関入金記録等と会計記録との突合を実施した。また、出荷基準で収益を認識している取引については、出荷から納品までの期間が通常の期間であることを確認した。 ・販売価格の適切性を検証するために、販売価格が社内ルールに従い、所定の承認を得たものであることを検証した。 ・期中を通じて、売上の取消、値引、返品処理の妥当性を検討した。また、期末日後の販売システムデータから売上の取消、値引、返品処理を抽出し、期間帰属に問題のある取引の有無を確認した。 ・特定の取引先に対し期末日を基準日とした売掛金の残高確認を実施し、帳簿記録との照合を実施した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結財務諸表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。

連結財務諸表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財務諸表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。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表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財務諸表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。

連結財務諸表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財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

連結財務諸表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、全体としての連結財務諸表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財務諸表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、連結財務諸表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。
- ・ 連結財務諸表監査の目的は、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財務諸表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財務諸表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財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表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。
- ・ 連結財務諸表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財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表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。
- ・ 連結財務諸表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、連結財務諸表の監査を計画し実施する。監査人は、連結財務諸表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、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

<内部統制監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、平和紙業株式会社の2026年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、平和紙業株式会社が2026年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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。

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告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て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の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。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、内部統制の監査を計画し実施する。監査人は、内部統制報告書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、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

<報酬関連情報>

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等（3）【監査の状況】に記載されている。

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

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年6月22日

平和紙業株式会社

取締役会 御中

双葉監査法人

東京都新宿区

代表社員
業務執行社員 公認会計士 庄司 弘文

代表社員
業務執行社員 公認会計士 富樫 郁夫

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている平和紙業株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第93期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、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、平和紙業株式会社の2026年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、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、「財務諸表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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

売上高の発生及び期間帰属

連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（売上高の発生及び期間帰属）と同一内容であるため、記載を省略している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表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。

財務諸表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財務諸表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。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表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財務諸表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。

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

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

財務諸表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、全体としての財務諸表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財務諸表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、財務諸表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。
- ・ 財務諸表監査の目的は、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財務諸表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財務諸表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財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表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。
- ・ 財務諸表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財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

<報酬関連情報>

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

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

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

【表紙】

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の2第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年6月22日
【会社名】	平和紙業株式会社
【英訳名】	HEIWA PAPER CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 清家 義雄
【最高財務責任者の役職氏名】	該当事項はありません。
【本店の所在の場所】	東京都中央区新川1丁目22番11号
【縦覧に供する場所】	平和紙業株式会社 大阪本店 (大阪市中央区南船場2丁目3番23号) 平和紙業株式会社 名古屋支店 (名古屋市中村区名駅3丁目5番4号) 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長清家義雄は、当社の第93期（自2025年4月1日 至2026年3月31日）の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認しました。

2 【特記事項】

特記すべき事項はありません。

【表紙】

【提出書類】	内部統制報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の4第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年6月22日
【会社名】	平和紙業株式会社
【英訳名】	HEIWA PAPER CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 清家 義雄
【最高財務責任者の役職氏名】	該当事項はありません。
【本店の所在の場所】	東京都中央区新川1丁目22番11号
【縦覧に供する場所】	平和紙業株式会社 大阪本店 (大阪市中央区南船場2丁目3番23号) 平和紙業株式会社 名古屋支店 (名古屋市中村区名駅3丁目5番4号) 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役社長清家義雄は、当社の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の改訂について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用している。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものである。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である2026年3月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠した。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定している。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行った。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社及びすべての連結子会社（以下、「当社グループ」という。）について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定した。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響並びにその発生可能性を考慮して決定しており、当社グループを対象として行った全社的な内部統制の評価結果が良好であることを踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定した。なお、全社的な内部統制は企業集団全体に関わり、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制であるが、当社グループでは中央集権型の組織編制を採用していることから、親会社である当社が策定した内部統制を、原則として全ての事業拠点について全社的な観点で評価する体制としている。

また、当社グループは、紙及び紙製品の卸売販売を主要事業としているが、親会社である当社が主要事業の各事業拠点に付与する権限は限定的で、事業上のリスクや業務プロセスも同質であることから、親会社である当社は当該各事業拠点に対し同様の経営管理手法を採用している。そのため、売上高が事業活動の規模を表す最も適切な指標と判断している。業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、全社的な内部統制が有効であるため、各事業拠点の前連結会計年度の売上高（連結会社間取引消去後）の金額が高い拠点から合算していき、その累計額が前連結会計年度の連結売上高の概ね2/3に達している3事業拠点を「重要な事業拠点」とした。なお、前連結会計年度の数値を用いることとしているが、期末日時点の同割合を著しく下回らないように、業績の変動が著しい場合には数事業年度の過年度実績平均値を選定指標とすることとしている。さらに、当社グループの業績の動向等を踏まえ、著しく業績の悪化が見込まれる事業拠点がある場合には、拠点を追加して2/3を著しく下回らないように配慮している。従来から選定指標の一定割合は、連結ベースの売上高の概ね2/3程度を採用しているが、2023年基準改訂に対応するため、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスが発生した場合には、財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加することとしている。なお、当事業年度においては、全社的な内部統制の見直しや長期間評価対象外の事業拠点・業務プロセスを評価範囲に含めるか否かの検討を実施した上で、継続して同割合を採用している。また、当連結会計年度の売上高（連結会社間取引消去後）で再検討し、当該評価範囲が適切であることを確認している。

企業の事業目的に大きく関わる勘定科目については、当社グループの主な収益獲得活動は紙及び紙製品の卸売販売であり、こうした業種の特性や事業活動に不可欠な要素の内容や規模、及び不正リスクや虚偽表示の発生可能性を考慮して、売上高、売掛金、仕入高、買掛金及び商品とした。選定した重要な事業拠点においては、これらの勘定科目に係るすべての業務プロセスを評価対象とした。

3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社の財務報告に係る内部統制は有効であると判断した。

4 【付記事項】

該当事項はありません。

5 【特記事項】

該当事項はありません。