

第**94**期

定時株主総会招集ご通知

日時

2024年6月20日 (木曜日) 午前10時

インターネットによるライブ配信のご案内

株主の皆様へは株主総会の模様をライブ配信させていただきます。

詳細は5~6頁をご覧ください。

場所

大阪市中央区本町橋2番31号 シティプラザ大阪 2FSAN-燦一

書面またはインターネット等による議決権行使期限

2024年6月19日 (水曜日) 午後5時30分まで

目 次

□ 第94期定時株主総会招集ご通知	2
■株主総会参考書類	7
第1号議案 剰余金処分の件	
第2号議案 取締役(監査等委員である取締役を	除
く。)7名選任の件	
第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の	件
■ 事業報告	18
■連結計算書類	33
■計算書類	35
■ 監査報告 3	37

荒川化学工業株式会社

証券コード:4968



ごあいさつ

株主の皆様におかれましては、平素より格別のご理解とご支援を賜り、誠にありがとうございます。このたび2024年4月1日付で社長に就任いたしました高木信之です。

2023年度は経営環境の激しい変化のなか、当社 グループにおいても厳しい状況が尾を引く1年となり ました。

当社グループは2026年に迎える創業150周年やさらにその先の時代においても地球環境と社会の持続可能な未来に貢献し続ける企業を目指し、KIZUNA経営を推進しております。

ロジンをはじめとする環境に優しい天然素材の強みを活かした新規事業創出を加速し、人と人の連帯感と 多様性を大切に社員がイキイキと働きがいを感じられ、 信頼され続ける会社を目指します。

皆様方のなお一層のご支援ご鞭撻を賜りますよう お願い申し上げます。

2024年5月

代表取締役社長 高木 信之

グループ 経営理念 個性を伸ばし 技術とサービスで みんなの夢を実現する



つなぐを化学する SPECIALITY CHEMICAL PARTNER 株主各位

大阪市中央区平野町1丁目3番7号

荒川化学工業株式会社

高 木 代表取締役社長

第94期定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、当社第94期定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本株主総会の招集に際しては電子提供措置をとっており、インターネット上の下記ウェブサイ トに「第94期定時株主総会招集ご通知」として電子提供措置事項を掲載しております。

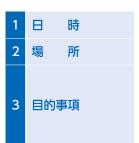
当社ウェブサイト https://www.arakawachem.co.jp/jp/ir/library/assembly/ また、上記のほか、インターネット上の下記ウェブサイドにも掲載しております。 東京証券取引所ウェブサイト

https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show 上記の東京証券取引所ウェブサイトにアクセスして、当社名又は証券コードを入力・ 検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択のうえ、ご覧ください。

なお、当日のご出席に代えて、「議決権行使のご案内」(次頁)のとおり、インターネット等ま たは書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら電子提供措置事項に掲載 の「株主総会参考書類」をご検討のうえ、2024年6月19日(水曜日)午後5時30分までに議 決権を行使いただきますようお願い申し上げます。

記

敬具



2024年6月20日(木曜日)午前10時 (受付開始は午前9時を予定しております)

大阪市中央区本町橋2番31号

シティプラザ大阪 2F SAN-燦-

1. 第94期(2023年4月1日から2024年3月31日まで)事業報告、連 結計算書類および計算書類の内容報告の件

2. 会計監査人および監査等委員会の第94期連結計算書類監査結果報告の件

決議事項 第1号議案 剰余金処分の件

取締役(監査等委員である取締役を除く。)7名選任の件 第2号議案

監査等委員である取締役3名選任の件

当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。 電子提供措置事項のうち、主要な事業内容、主要な営業所および工場、従業員の状況、主要な借入先、その他企業集団の現況に関する 重要な事項、会計監査人の状況、内部統制に関する基本方針および運用状況、連結株主資本等変動計算書、連結注記表、株主資本等変 動計算書および個別注記表につきましては、法令および当社定款第15条第2項の規定に基づき、株主の皆様に対して交付する書面には 記載しておりません。したがいまして、当該書面は監査報告を作成するに際し、監査等委員会および会計監査人が監査した書類の一部 であります。

電子提供措置事項に修正が生じた場合は、掲載している各ウェブサイトに修正内容を掲載させていただきます。

議決権行使のご案内

インターネット等による議決権行使



議決権行使サイト(https://evote.tr.mufg.jp/)にアクセスしていただき、2024年6月19日(水曜日)午後5時30分までに議案に対する **替否をご入力**ください。

詳細は次頁の「インターネット等による議決権行使のご案内」をご参照ください。



スマートフォンをご利用の株主様

スマートフォンでの議決権行使は、「ログインID」および「仮パスワード」が**入力不要**でログインいただけます。

書面による議決権行使



同封の議決権行使書用紙に賛否をご表示のうえ、2024年6月19日 (水曜日)午後5時30分までに到着するようご返送ください。議決権行使書面において、議案に賛否の表示がない場合は、賛成の意思表示をされたものとして取り扱わせていただきます。

複数回にわたり行使された場合の議決権の取扱い

- (1) インターネットと郵送により重複して議決権を行使された場合には、インターネットによる議決権行使の内容を有効として取り扱わせていただきますのでご了承ください。
- (2) インターネットにより複数回にわたり議決権を行使された場合は、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。

当日ご出席の場合



同封の**議決権行使書用紙を会場受付にご提出**くださいますようお願い 申し上げます。

(受付開始は9時を予定しております)

インターネット等による議決権行使のご案内

インターネット等による議決権行使は、スマートフォンまたはパソコン等から**当社の指定する議決権行使サイト (https://evote.tr.mufg.jp/) にアクセス**いただき、画面の案内に従って行使していただきますようお願いいたします。

議決権行使期限

2024年6月19日 (水曜日) 午後5時30分まで

※ただし、毎日午前2時30分から午前4時30分までは取り扱いを休止いたします。

QRコードを読み取る方法

ログインID、パスワードを入力することなく、議決権行使サイトにログインすることができます。

1 スマートフォンで議決権行使書用紙の右下に記載のQRコードを読み取ってください。



- ※「QRコード」は株式会社デンソーウェーブの登録商標です。
- 2 以降は、画面の案内に従って替否をご入力ください。



ログインID・パスワードを入力する方法

議決権行使サイト https://evote.tr.mufg.jp/

1 パソコンまたはスマートフォンから、上記の議決権行使サイトにアクセスしてください。



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



3 以降は、画面の案内に従って賛否をご入力ください。

インターネットによる議決権行使に関するお問合せ先

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 ヘルプデスク 0120-173-027

(通話料無料/受付時間 午前9時~午後9時)

インターネットにより複数回にわたり議決権を行使された場合は、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。また、パソコンとスマートフォンで重複して議決権を行使された場合も、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。

ご注意事項

- 株主総会の招集の都度、新しい「ログインⅠD」および「仮パスワード」をご通知いたします。
- ■議決権行使サイトへのアクセスに際して発生する費用(インターネット接続料金等)は、株主様のご負担となります。

■機関投資家の皆様へ

株式会社ICJが運営する議決権行使プラットフォームのご利用を事前に申し込まれた場合には、当該プラットフォームにより議決権をご行使いただけます。

株主総会インターネット参加のご案内

株主総会当日にご自宅等からでも株主総会の様子を傍聴いただけるよう、以下のとおりインターネットによるライブ中継を行います。 当日の会場撮影は、ご出席株主様のプライバシーに配慮し、議長席および役員席付近のみとしますが、やむを得ずご出席株主様が 映り込んでしまう場合がございます。あらかじめご了承ください。

1. 配信日時

2024年6月20日(木曜日)午前10時から株主総会終了時刻まで

※天変地異等により、ライブ配信が実施できなくなる可能性がございます。配信の可否、状況等につきましては、随時当社HP等によりご案内させていただきます。

2. 株主総会の視聴方法

視聴用 ウェブサイトURL

https://engagement-portal.tr.mufg.jp/

- ①上記URL(株主総会オンラインサイト「Engagement Portal」) ヘアクセスしてください。
- ②株主様認証画面(ログイン画面)で「ログインID」と「パスワード」を入力し、利用規約をご確認のうえ、「利用規約に同意する」にチェックし、「ログイン」ボタンをクリックしてください。「ログインID」と「パスワード」は、招集通知に同封されている議決権行使書裏面に記載されております。
- ③なお、議決権行使書裏面に印字されたQRコードをスマートフォン等で読み取っていただくと、「ログインID」と「パスワード」の入力を省略して株主総会オンラインサイト「Engagement Portal」へログインいただくことが可能です。
 ※本サイトの公開期間は、本招集通知到着時~2024年6月20日です。
 - 公開期間外は、株主様認証画面(ログイン画面)は表示されるものの、ログイン後のページにアクセスすることはできません。
- ④ログイン後、「当日ライブ視聴」ボタンをクリックし、当日ライブ視聴等に関するご利用規約をご確認のうえ、「利用規約に同意する」にチェックし、「視聴する」をクリックしてください。
 - ※当日ライブ視聴ページは、開始時間30分前頃よりアクセス可能となります。
 - * 「QRコード」は株式会社デンソーウェーブの登録商標です。

本サイトのアクセス方法ご案内

1. QRコードの読み取りによりログインする場合 <<同封の議決権行使書裏面(イメージ)>>



※「QRコード」は株式会社デンソーウェーブの登録商標です。

2. 個別のログインID・パスワードによりログインする場合 <<株主様認証画面(ログイン画面)>>



株主総会オンラインサイト「Engagement Portal」へアクセスしてください。
① 同封の議決権行使書裏面に記載のログインIDとパスワードを入力してください。

② 利用規約をご確認のうえ、「利用規約に同意する」にチェックしてください。 ③ 「ログイン」ボタンをクリックしてください。

(画面はイメージです。編集等により、実際の画面とは異なる場合がございます)

本サイトに 関するお問合せ 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部

TEL 0120-676-808 (受付時間 土・日・祝日等を除く午前9時~午後5時、通話料無料)

【インターネット参加にかかるご留意事項】

- ✓ インターネット参加によりライブ中継をご覧いただくことは、会社法上、株主総会への出席とは認められません。そのため、株主 総会において株主様に認められている質問、議決権行使や動議の提出について、インターネット参加により行うことはできません。
- ✓ 議決権行使は行使期限にご留意いただき、議決権行使書の郵送、インターネットによる議決権行使、または委任状等で代理権を授与する代理人による当日のご出席をお願いいたします。
- ✓ インターネットからの株主総会へのご参加は、株主様本人のみに限定させていただき、代理人等によるご参加はご遠慮いただきますようお願い申し上げます。
- ✓ ご使用の端末(機種、性能等)やインターネットの接続環境(回線状況、接続速度等)により、映像や音声に不具合が生じる場合がございますのであらかじめご了承ください。
- ✓ ご視聴いただくための通信料金等は、株主様のご負担となります。
- ✓ 同封の議決権行使書を紛失された場合、以下のお問い合わせ先にて、再発行が可能です。
- ✓ ただし、株主総会開催日の約1週間前を経過した場合等、お問い合わせをいただきましたタイミングによっては再発行をお受けできない場合がございますのでご了承ください。

【推奨環境】

本サイトの推奨環境は以下のとおりです。

なお、Internet Explorerはご利用いただけませんので以下ブラウザをご利用ください。

	Р	С	モバイル				
	Windows	Macintosh	iPad	iPhone	Android		
OS	Windows10以降	MacOS X 10.13 (High Sierra) 以降	iPad OS 14.0以降	iOS 14.0以降	Android 9.0以降		
ブラウザ* 各種最新	Google Chrome、 Microsoft Edge (Chromium)	Safari、 Google Chrome	Safari	Safari	Google Chrome		

* ト記環境においても通信環境や端末により正常に動作しない場合がございます。

【本サイトに関するお問い合わせ】

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部

TEL 0120-676-808 (通話料無料)

(土日祝日等を除く平日9:00~17:00、ただし、株主総会当日は9:00~株主総会終了まで)

3. ポータルサイト (株主総会当日)

①ログイン後の画面に表示されている「当日ライブ視聴」ボタンをクリックしてください。



※当日ライブ視聴ページには、開始時間30分前頃よりアクセス可能となります。

②当日ライブ視聴等に関するご利用規約をご確認の上、「利用規約に同意する」にチェックし、「視聴する」をクリックしてください。 ③当日ライブ視聴ページが表示されます。

株主総会参考書類

議案および参考事項

第1号議案 剰余金処分の件

当社は、安定的かつ継続的な配当を維持しつつ、積極的な株主還元策に取り組むことを基本方針としております。

内部留保金につきましては、経営基盤の強化と持続的な成長の実現のため、財務体質の健全性確保、研究開発投資、設備投資、ならびに技術や顧客ニーズ開拓において相乗効果を発揮させうるグループ体制づくりなどに有効活用し、業績向上に努めていく所存であります。

これらの方針のもと、当期も純損失を計上することとなりましたが、これは水素化石油樹脂事業における持続的な成長に向けた経営判断にかかわるものであり、一時的な要因によることが大きいことから、期末配当は1株につき24円とさせていただきたいと存じます。これにより中間配当24円を含めました当期の年間配当金は48円となります。

■ 期末配当に関する事項

1 配当財産の種類	金銭
配当財産の割当てに関する事項	当社普通株式 1 株につき金24円
およびその総額	配当総額 476,130,936円
3 剰余金の配当が効力を生じる日	2024年6月21日

第2号議案 取締役(監査等委員である取締役を除く。)7名選任の件

取締役(監査等委員である取締役を除く。)7名全員は、本総会の終結の時をもって任期が満了となります。つきましては、取締役(監査等委員である取締役を除く。)7名の選任をお願いいたしたいと存じます。なお、候補者については、指名諮問委員会の答申を得て、取締役会において決定いたしました。取締役(監査等委員である取締役を除く。)候補者は、次のとおりであります。

候補者番 号		氏 名				現在の当社における地位、担当		
1	再任	高	★	信	^{ゆき} 之	代表取締役社長 兼 事業本部長		
2	再任	延	廣		微	常務取締役 管理部門管掌 兼 KIZUNA推進担当		
3	再任	· 宇	根	高		取締役相談役		
4	再任	_{おか}	﨑		t=<#	取締役 生産部門担当 兼 品質担当 兼 環境担当 兼 保安担当 兼 研究開発本部長		
5	新任		宇宅	伸	ре 幸	執行役員 経営企画本部長 兼 経営企画部長		
6	再任 社外 独立	±ċ E	宗	エリ+	げベス	社外取締役		
7	新任 社外 独立	٦̈́	やま	俊	也			

信之 (1964年11月1日生)

のぶ ゆき

所有する当社の株式の数

26.500株



再 任

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1988年4月 当社入社

2018年6月 取締役 事業本部 コーティング事業部長

2019年 4 月 取締役 経営企画室長

2020年 4 月 取締役 資材戦略担当 兼 経営企画室長

2021年 4 月 取締役 資材戦略担当 兼 事業戦略担当 兼 経営企画室長

2022年 6 月 常務取締役 資材戦略管掌 兼 事業戦略管掌 兼 経営企画室長

2023年 4 月 常務取締役 資材戦略管掌 兼 経営企画本部長 兼 経営企画部長

2023年 6 月 專務取締役 資材戦略管掌 兼 環境担当 兼 経営企画本部長 兼 経営企 画部長

2024年 4 月 代表取締役社長 兼 事業本部長 (現任)

取締役候補者とした理由

高木信之氏は、研究、営業、企画部門に携わり、資材戦略部長、取締役事業本部コーティング事業部長、常務取締役経営企画本部 長、専務取締役経営企画本部長を経て、2024年4月からは代表取締役社長を務めており、当社グループの経営全般および事業経営 について豊富な経験を有しております。この経験を活かし、今後も当社グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長に 十分な役割を果たすことができると判断し、引き続き取締役候補者としました。

のぶ ひろ 延廣

とおる

徹 (1960年7月21日生)

所有する当社の株式の数

70.740株



再 任

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1984年 4 月 当 计入 计

2008年6月 取締役 業務統轄部長 兼 業務統轄部経理部長 兼 業務統轄部情報シス テム部長

2010年10月 取締役 業務統轄部長 兼 業務統轄部情報システム部長

2014年 4 月 取締役 経営企画室長

2015年 6 月 常務取締役

2016年 4 月 常務取締役 戦略責任者(資材戦略・経営企画)経営企画室長

2018年 4 月 常務取締役 資材戦略管掌 兼 経営企画室長 2019年 4 月 常務取締役 資材戦略管掌 兼 SHIFT推進担当 2020年 4 月 常務取締役 SHIFT推進担当 兼 管理本部長

2021年 4 月 常務取締役 KIZUNA推進担当 兼 管理本部長

2024年 4 月 常務取締役 管理部門管掌 兼 KIZUNA推進担当 (現任)

取締役候補者とした理由

延廣徹氏は、管理部門全般の統轄に長く携わるとともに、経営企画部門長を歴任し、現在は常務取締役管理部門管掌を務めており、 当社グループの経営全般および事業経営について豊富な経験を有しております。この経験を活かし、今後も当社グループの企業価 値向上、真のグローバル企業への成長に十分な役割を果たすことができると判断し、引き続き取締役候補者としました。

3. 字根

たか し **高司** (1960年11月17日生)

所有する当社の株式の数

92.500株



再任

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1983年 4 月 当社入社

2010年 6 月 取締役 ペルノックス株式会社代表取締役社長

2012年 4 月 取締役 経営企画室長 兼 資材担当

2012年10月 常務取締役

2016年 4 月 常務取締役 事業責任者(事業本部)事業本部長

2017年 4 月 常務取締役 事業責任者(事業本部)事業本部長 兼 事業本部コーティング事業部長

2017年12月 代表取締役社長 事業責任者 (事業本部) 事業本部長 兼 事業本部コーティング事業部長

2018年 4 月 代表取締役社長

2024年 4 月 取締役相談役 (現任)

取締役候補者とした理由

宇根高司氏は、2024年3月まで代表取締役社長を務めており、当社グループの経営全般および事業経営について豊富な経験を有しております。この経験や高い見識によって、今後も当社グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長に十分な役割を果たすことができると判断し、引き続き取締役候補者としました。

4. 岡﨑

たくみ (1962年3月1日生)

所有する当社の株式の数

15.400株



再 任

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1984年 4 月 当社入社

2017年 4 月 執行役員 高圧化学工業株式会社代表取締役社長

2019年 4 月 執行役員 事業本部 コーティング事業部長

2021年 4 月 執行役員 事業戦略部長

2022年 4 月 執行役員 研究所長 兼 研究開発本部長

2022年6月 取締役 品質担当 兼 研究所長 兼 研究開発本部長

2023年6月 取締役 品質担当 兼 保安担当 兼 研究所長 兼 研究開発本部長

2024年 4 月 取締役 生産部門担当 兼 品質担当 兼 環境担当 兼 保安担当 兼 研究 開発本部長 (現任)

取締役候補者とした理由

岡崎巧氏は、研究開発部門に長く携わり、子会社社長、コーティング事業部長、事業戦略部長を経て、現在は取締役研究開発本部 長を務めており、研究開発部門、事業戦略および経営全般について豊富な経験を有しております。この経験を活かし、今後も当社 グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長に十分な役割を果たすことができると判断し、引き続き取締役候補者とし ました。

5. 富宅

のぶ ゆき

伸幸 (1975年11月25日生)

所有する当社の株式の数

4,400株



■ 略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1998年 4 月 当社入社

2020年 4 月 Arakawa Europe GmbH取締役社長

2022年 4 月 管理本部副本部長 兼 人事部長

2023年 4 月 執行役員 管理本部副本部長 兼 人事部長

2024年 4 月 執行役員 経営企画本部長 兼 経営企画部長 (現任)

取締役候補者とした理由

冨宅伸幸氏は、管理部門および子会社社長を務めるなど海外事業に携わり、現在は執行役員経営企画本部長を務め、当社グループの経営全般および事業経営について豊富な経験を有しております。この経験を活かし、今後も当社グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長に十分な役割を果たすことができると判断し、取締役候補者としました。

6. 正宗 エリザベス (1960年4月5日生)

所有する当社の株式の数

2.600株



再 任 社 外

独立

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1987年 1月 在日オーストラリア大使館 貿易促進庁入庁(東京)

1996年 4 月 在インドネシア豪州大使館 参事官(ジャカルタ)

1999年 4 月 在越オーストラリア大使館 公使参事官 (ハノイ)

2002年8月 在韓オーストラリア大使館公使参事官(ソウル)

2007年8月 在日オーストラリア大使館 公使 兼 貿易促進庁 総支配人 (東京)

2011年10月 オーストラリア貿易促進庁 東北アジア地域本部長(シドニー) 2013年9月 オーストラリア貿易促進庁 貿易本部本部長(シドニー)

2014年3月 株式会社アット・アジア・アソシエイツ代表取締役 (シドニー)

2015年7月 株式会社アット・アジア・アソシエイツ・ジャパン代表取締役 (現任)

2019年6月 当社 社外取締役 (現任)

重要な兼職の状況

株式会社アット・アジア・アソシエイツ・ジャパン 代表取締役 株式会社パソナグループ 淡路ユース・フェデレーション 学長 株式会社フェイス 社外取締役 アステリア株式会社 社外取締役 株式会社FPG 社外取締役

社外取締役候補者とした理由および期待される役割

正宗エリザベス氏は、外交官としての国際経験や企業経営の豊富な経験、高い見識を有し、当社グループの経営に資する有益な意見や率直な指摘をおこなっております。今後も当社グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たしていただけると期待し、引き続き社外取締役候補者としました。

当社社外取締役に就任してからの年数

本総会の終結の時をもって5年

7. 小山 俊也 (1960年5月19日生)

所有する当社の株式の数

一株



新任 社外

独立

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1986年 4 月 帝人株式会社入社 2013年 4 月 同社 帝人グループ理事

新機能材料事業開発部長

兼 TEIJIN ELECTRONICS KOREA Co., Ltd.代表理事

2015年 4 月 同社 帝人グループ執行役員

2017年 4 月 同社 帝人グループ常務執行役員

マテリアル事業グループ長

2020年 4 月 同社 マテリアル事業統轄

2020年 6 月 同社 取締役 常務執行役員

2021年 4 月 同社 取締役 常務執行役員 CSR管掌 兼 経営監査部担当

2023年 4 月 同社 取締役 ミッション・エグゼクティブ

2023年 6 月 同社 ミッション・エグゼクティブ (現任)

社外取締役候補者とした理由および期待される役割

小山俊也氏は、他社における企業経営や新規事業の立上げにかかる豊富な経験と高い見識を有し、当社グループの経営に資する有益な意見や率直な指摘を得られ、当社グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たしていただけると期待し、社外取締役候補者といたしました。

- (注) 1. 各候補者と当社の間には、いずれも特別の利害関係はありません。
 - 2. 正宗エリザベス氏は、当社の独立性判断基準を満たしており、同氏の再任が承認された場合、引き続き独立役員として届け出る予定であります。また、小山俊也氏につきましても、当社の独立性判断基準を満たしており、同氏の選任が承認された場合、独立役員として届け出る予定であります。
 - 3. 当社は、正宗エリザベス氏との間で会社法第427条第1項の規定により、同法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しております。ただし、当該契約に基づく賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額としております。正宗エリザベス氏の再任が承認された場合、当社は同氏との間で当該契約を継続する予定であります。また、小山俊也氏の選任が承認された場合、当社は同氏との間で、当該契約を締結する予定であります。
 - 4. 当社は、役員等(取締役、取締役監査等委員および執行役員等の主要な業務執行者を含む。)全員との間で会社法第430条の2第1項に規定する補償契約を締結しており、同項第1号の費用および同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補償することとしております。当社は、各候補者が取締役に選任され、就任した場合には、いずれの取締役とも当該契約を締結する予定であります。
 - 5. 当社は、役員等(取締役、取締役監査等委員および執行役員等の主要な業務執行者を含む。)を被保険者として会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険(以下、D&O保険といいます。)契約を保険会社との間で締結しており、これにより、役員等が業務に起因して損害賠償責任を負った場合における損害(ただし、一定の免責事由があります。)等を填補することとしております。なお、D&O保険の保険料は当社が全額を負担しており、被保険者の負担はありません。各候補者が取締役に選任され、就任した場合には、いずれの取締役もD&O保険の被保険者となる予定であります。D&O保険の契約期間は1年間で、当該期間の満了前に取締役会において決議のうえ、これを更新する予定であります。

第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件

監査等委員3名全員は、本総会の終結の時をもって任期が満了となります。つきましては、監査等 委員である取締役3名の選任をお願いいたしたいと存じます。

なお、本議案につきましては、監査等委員会の同意を得ております。

監査等委員である取締役の候補者は、次のとおりであります。

候補者番 号		氏 名			現在の当社における地位、担当		
1	再任	水	家	次	取締役 常勤監査等委員		
2	新任 社外 独立	ė	波		淳		
3	再任 社外 独立	^{ъъ}	務	Ē	社外取締役 監査等委員		

1. 水家

で すう **次朗** (1961年3月5日生)

所有する当社の株式の数

12.240株



再 任

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1984年 4 月 当社入社

2015年 4 月 執行役員 ペルノックス株式会社 代表取締役社長

2020年 4 月 執行役員 事業本部 機能性材料事業部長

2021年 4 月 執行役員 事業本部 ファイン・エレクトロニクス事業部長

2022年 4 月 執行役員 事業本部 事業本部付部長

2022年 6 月 取締役 常勤監査等委員 (現任)

取締役候補者とした理由

水家次朗氏は、研究開発部門に長く携わり、子会社社長、機能性材料事業部長、ファイン・エレクトロニクス事業部長、事業本部付部長を経て、現在は監査等委員である取締役を務めており、研究開発部門、新規事業におけるリスクマネジメントおよび経営全般について豊富な経験を有しております。この経験を活かし、今後も当社グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たすことができると判断し、監査等委員である取締役候補者としました。

2. 它波

じゅん **淳** (1964年7月9日生)

所有する当社の株式の数

一株



新 任 社 外 独 立

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1987年 4 月 株式会社三和銀行 (現株式会社三菱UFJ銀行) 入行

2011年 2 月 株式会社三菱東京UFJ銀行(現株式会社三菱UFJ銀行)米州本部米州営業第二部副部長

2013年 4 月 株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ 経営企画部出向 IR室長

2015年 5 月 株式会社三菱東京UFJ銀行(現株式会社三菱UFJ銀行)銀座支社長

2017年2月 株式会社ユニリタ入社 経理部長

2017年 4 月 同社 執行役員 グループ業務本部長 兼 業務部長 兼 経理部長、広報IR 室担当

2017年 6 月 同社 取締役 執行役員 グループ業務本部長 兼 業務部長 兼 経理部長、広報IR室担当

2020年4月 同社 取締役 執行役員 グループ業務本部長 2022年6月 大同工業株式会社入社 企画本部副本部長

社外取締役候補者とした理由および期待される役割

巳波淳氏は、他社における役員経験と企業経営にかかる高い見識を有し、監査等委員である社外取締役として当社グループの経営に有益な意見や率直な指摘を得られ、当社グループの真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たすことができると期待し、監査等委員である社外取締役候補者といたしました。

3. 中務

正裕 (1965年1月19日生)

所有する当社の株式の数

5,600株



井 壮

社 外

独立

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1994年 4 月 弁護士登録 (大阪弁護士会)

1994年 4 月 中央総合法律事務所 (現弁護士法人中央総合法律事務所) 入所

2012年7月 弁護士法人中央総合法律事務所代表社員(現任)

2015年 4 月 大阪弁護士会 副会長

2015年 6 月 当社 社外監査役

2016年 6 月 当社 社外取締役 監査等委員 (現任)

重要な兼職の状況

弁護士(弁護士法人中央総合法律事務所代表社員) 浅香工業株式会社 社外取締役監査等委員 株式会社中山製鋼所 社外取締役 株式会社 J S H 社外監査役

大阪マツダ販売株式会社 社外取締役

社外取締役候補者とした理由および期待される役割

中務正裕氏は、弁護士としての法的な専門知識と経験により高い独立性と客観的立場から、監査等委員である社外取締役として当社グループの経営に有益な意見や率直な指摘をおこなっております。今後も当社経営に参画いただくことで、当社グループの真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たしていただけると期待し、引き続き監査等委員である社外取締役候補者といたしました。なお、同氏は、社外役員となること以外の方法で会社経営に関与したことはありませんが、上記の理由により、社外取締役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断しております。

当社社外取締役に就任してからの年数

本総会の終結の時をもって8年

- (注) 1. 各候補者と当社の間には、いずれも特別の利害関係はありません。
 - 2. 中務正裕氏は、当社の独立性判断基準を満たしており、同氏の再任が承認された場合、引き続き独立役員として届け出る予定であります。また、巳波淳氏につきましても、当社の独立性判断基準を満たしており、同氏の選任が承認された場合、独立役員として届け出る予定であります。
 - 3. 当社と中務正裕氏は、会社法第427条第1項の規定により、同法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しております。ただし、当該契約に基づく賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額としております。 中務正裕氏の選任が承認された場合、当社は両氏との間で当該契約を継続する予定であります。
 - 4. 当社と巳波淳氏は、同氏の選任が承認された場合、会社法第427条第1項の規定により、同法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結する予定であります。ただし、当該契約に基づく賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額とします。
 - 5. 当社は、役員等(取締役、取締役監査等委員および執行役員等の主要な業務執行者を含む。)全員との間で会社法第430条の2第1項に規定する補償契約を締結しており、同項第1号の費用および同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補償することとしております。当社は、各候補者が取締役に選任され、就任した場合には、いずれの取締役とも当該契約を締結する予定であります。
 - 6. 当社は、役員等(取締役、取締役監査等委員および執行役員等の主要な業務執行者を含む。)を被保険者として会社法第 430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険(以下、D&O保険といいます。)契約を保険会社との間で締結しており、これにより、役員等が業務に起因して損害賠償責任を負った場合における損害(ただし、一定の免責事由があります。)等 を填補することとしております。なお、D&O保険の保険料は当社が全額を負担しており、被保険者の負担はありません。 各候補者が取締役に選任され、就任した場合には、いずれの取締役もD&O保険の被保険者となる予定であります。D&O保 険の契約期間は1年間で、当該期間の満了前に取締役会において決議のうえ、これを更新する予定であります。

(ご参考)取締役のスキル・マトリックス

第2号議案および第3号議案が承認された場合の取締役の主な専門性と経験は以下のとおりです。

The late / D.		独立	在籍	性	企業経営	事業戦略研究開発	国際ビジネス	生産・保安	財務会計ファイナンス	法務リスクマネジメント	サスティナビリティ ESG 多様性・人材開発
取締役		一役員	年数	莂	適切に経営	・事業をリー	ドするための	知見・経験	適正な経営基盤を確立・維持するための知見・経験		持続性を担保する ための俯瞰的視点
高木信之			6	Μ	0	0					0
延廣徹			16	Μ	0	0			0	0	0
宇根高司			14	Μ	0	0			0		0
岡﨑 巧			2	Μ	0	0		0			
富宅伸幸			_	Μ	0		0		0		0
正宗エリザベス		0	5	F	0		0				0
小山俊也		0	_	Μ	0	0	0	0			0
水家次朗	監		2	Μ	0	0					
日 波 淳	監査等委員	0	_	Μ	0	0	0		0		
中務正裕	安員	0	8	Μ			0			0	

[※] スキル・マトリックスは、候補者の有するすべての知見や経験を表すものではありません。

以上

[※] 性別はM:男性、F:女性を表します。

[※] 専門性(◎は社外役員に特に期待する分野を表します。)

1. 企業集団の現況に関する事項

(1) 事業の経過および成果

当連結会計年度の世界経済は、一部の地域を除き持ち直しているものの、地政学リスクの高まりや、原油・エネルギー価格の高止まり、各国の金融政策に伴う影響、中国経済の先行き懸念などが景気の下振れリスクとなり、依然として先行き不透明な状況が継続しております。また、国内経済においても、景気は緩やかに回復し、自動車などの生産は持ち直しの動きがみられます。しかしながら、世界的な金融引き締めや中国経済の停滞など海外景気の下振れや為替変動、物価上昇などのリスクの影響が懸念されます。

このような環境のもと、当社グループにおきましては、2021年度よりスタートしました第5次中期5ヵ年経営実行計画の方針(KIZUNA経営の推進とKIZUNA指標の達成)に沿った重点施策を進め、コア技術・素材を中核とした事業ポートフォリオ改革や新事業の創出などによる持続可能な地球環境と社会を実現するための取り組みに注力しております。業績面では、スマートフォンの出荷台数が回復傾向にあるなど、電子部品の需要環境は底を脱したものの、主力製品の販売が低調に推移し、収益に大きく影響しましたが、引き続き高付加価値製品の拡販、収益改善策に取り組んでまいります。また、2023年5月下旬から連続運転を開始した千葉アルコン製造株式会社の減価償却費負担が大きく影響しておりますが、水素化石油樹脂の中長期的な成長市場の需要に応えるべく、水島工場と合わせた2拠点供給体制によるグローバル販売戦略の再構築を進め、安定供給と高付加価値用途へのシフトによる収益性の向上を図ってまいります。

その結果、当連結会計年度の売上高は722億22百万円(前年同期比9.1%減)、営業損失は26億17百万円(前年同期は営業損失29億7百万円)、経常損失は24億12百万円(前年同期は経常損失26億87百万円)、親会社株主に帰属する当期純損失は10億42百万円(前年同期は親会社株主に帰属する当期純損失49億41百万円)となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。なお、セグメント区分の売上高はセグメント間の内部売上高を含んでおりません。

売上高

第94期

72,222百万円

(前年同期比 9.1%減)

経常利益又は経常損失(△)

第94期

△2,412亩万円

(前年同期△2,687百万円)

営業利益又は営業損失(△)

第94期

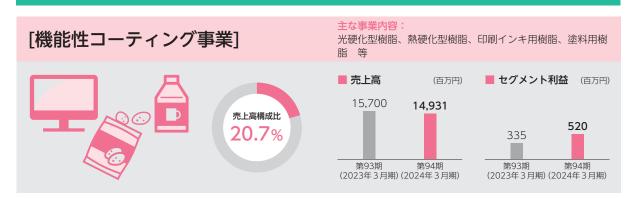
△2,617百万円

(前年同期△2.907百万円)

親会社株主に帰属する当期純利益 又は親会社株主に帰属する当期純損失(△)

第94期

△ 1,042百万円 (前年同期△4.941百万円)



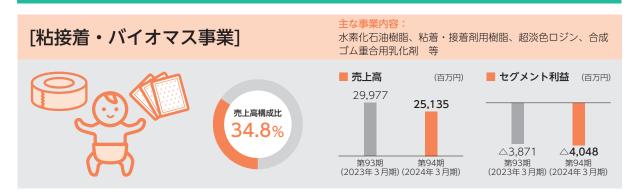
電機・精密機器関連業界は、中国における景気減速の影響や市況の低迷などにより、電子部品などの需要が引き続き低調に推移しましたが、下期に入り市況が回復しつつあります。このような環境のもと、当事業におきましては、機能性コーティング材料用の光硬化型樹脂は、スマートフォンやディスプレイ関連分野での在庫調整が一巡し、需要回復の兆しが見られました。また、印刷インキ用樹脂は出版分野の市場縮小が加速しており、売上高は減少しました。

その結果、売上高は149億31百万円(前年同期比4.9%減)、セグメント利益は5億20百万円(同55.2%増)となりました。



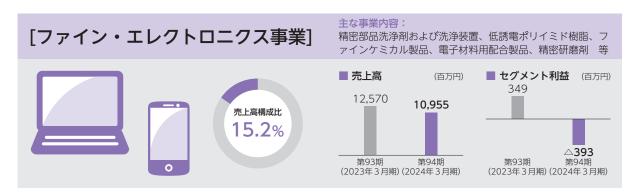
製紙業界は、eコマース(電子商取引)市場の世界的な成長にともない堅調に推移していた段ボール原紙など板紙の国内需要が低調に推移しています。このような環境のもと、当事業におきましては、国内では原材料価格・エネルギーコストの高止まりや需要低迷の影響を受けましたが、海外での板紙向け紙力増強剤が堅調に推移し、収益性が改善しました。

その結果、売上高は211億20百万円(前年同期比0.6%増)、セグメント利益は13億39百万円(同330.9%増)となりました。



粘着・接着剤業界は、世界的には紙おむつ向け接着剤の需要が堅調に推移しました。自動車関連分野では一部で生産停止の影響があったものの、生産・販売が回復傾向にあります。このような環境のもと、当事業におきましては、ロジンや石化原料の価格の高止まりに加えて、販売が低調に推移しました。

その結果、売上高は251億35百万円(前年同期比16.2%減)、千葉アルコン製造株式会社におきまして当期の減価償却費の負担に見合った生産量には至らない状況にあることから、セグメント損失は40億48百万円(前年同期はセグメント損失38億71百万円)となりました。



電子工業業界は、中国で景気の停滞感が強まり電子部品などの需要が低調に推移したものの、スマートフォン、PC、HDDなどにおきましては回復傾向にあります。このような環境のもと、当事業におきましては、一部では緩やかな回復が見られましたが、ファインケミカル製品や精密研磨剤、精密部品洗浄剤などが低調に推移しました。

その結果、売上高は109億55百万円(前年同期比12.8%減)、セグメント損失は3億93百万円(前年同期はセグメント利益3億49百万円)となりました。

事業報告

(2) 設備投資等の状況

特記すべき事項はありません。

(3) 資金調達の状況

当連結会計年度中における必要資金は、自己資金および金融機関からの借入金により賄いました。

(4) 対処すべき課題

当社は、2021年4月より第5次中期5ヵ年経営実行計画 V-ACTION for sustainability

(2021~2025年度)を推進してまいりましたが、進捗状況および当社グループを取り巻く事業環境などを踏まえ、見直しをおこないました。第5次中計の基本方針「KIZUNA経営の推進とKIZUNA指標(※1)の達成」に変更はなく、当社が掲げた「ありたい姿」の実現に向け、グループの価値観・行動指針(ARAKAWA WAY 5つのKIZUNA)に基づいた経営(=KIZUNA経営)のもと、2030年のビジョン(※2)と目指す未来像(※3)を設定し、既存事業の収益力の回復、事業ポートフォリオ改革の加速による収益性の向上など、SHIFTの継続による人と事業の新陳代謝を深化させ、事業基盤の持続性を確保いたします。また、持続可能な地球環境と社会を実現するための課題に取り組み、付加価値・新規事業の創出に挑戦いたします。そして、2年後に迎える創業150周年、さらにその先を見据え、歴史と伝統をしっかりと受け継ぎながらも、安全文化の醸成、および働きがいと生産性の向上により成長し続け、KIZUNA指標の達成を通じて「ありたい姿」を目指します。

このような状況下、最終年度にあたる2025年度の計数目標については、売上高は900億円に据え置きましたが、営業利益35億円、経常利益30億円、親会社株主に帰属する当期純利益21億円、営業利益率 3.9%以上、EBITDA 87億円以上、ROE 3.6%以上に下方修正し、施策の見直しを実施しました。

<見直しのポイント>

- ・基本方針は変更せず、最終2025年度の計数目標と施策の見直し
- ・拠点やプラントの統廃合を含む既存事業の新陳代謝の加速と収益力の回復
- 新規事業のステージアップ推進(みつける⇒そだてる⇒のばす)
- ・経営資源投入の機動性向上(安全文化の醸成、働きがいと生産性向上、人的資本投資等)
- ・資本コストと株価を意識した経営の実現に向けた対応

詳細については、2024年5月14日発表の「第5次中期5ヵ年経営実行計画(2021~2025年度)の見直しについて をご参照ください。

- (※1) 5つのKIZUNAとリンクした優先的な重要課題から設定した指標
- (※2) 『ロジンをはじめとする環境に配慮した素材を活かし、「つなぐ」技術の深化と新たな付加価値の創造に 挑戦し続けることで、地球環境と社会の持続可能な未来に貢献する』
- (※3) 『地球環境と社会の持続的な未来に貢献するエコシステムにしっかり入り込み、ライフサイエンス関連などの素材をも手掛け、REALとDIGITALを下支えするケミカル・パートナーへの変革を目指す』

当社は、2021年4月より持続可能な成長の実現に向け、コーポレートガバナンス機能を強化するため、サスティナビリティ委員会を設置し、事業ポートフォリオ改革とTCFD (気候関連財務情報開示タスクフォース)などサスティナビリティ関連の情報開示に取り組んでおります。第5次中期5ヵ年経営実行計画では、コア技術・素材の強化に努めるとともに、環境に配慮した持続可能な開発にも注力しております。さらに、経営環境の急速な変化に対応するため、事業評価機能を強化することによる事業ポートフォリオ改革を推し進めております。事業戦略部主導のもと、各ビジネスユニットの事業評価を実施し、事業ミッションのSHIFTによる選択と集中を迅速に決定することで経営資源の効率的な活用を図り、収益性の向上と新規事業の創出につなげてまいります。

また、2021年度には、日本の化学業界では初となるサステナビリティ・リンク・ボンド(社債)を発行し、当社グループのサスティナビリティ経営のリスクと機会の重要な指標として、CO2 排出量の削減率とサスティナビリティ製品の連結売上高指数を設定しています。それぞれの進捗状況については第三者による検証を実施しました。引き続き、両目標の達成に向けて、施策を進めてまいります。

2017年12月1日に発生しました富士工場での爆発・火災事故を風化させないため、2021年度からサスティナビリティ委員会の下部組織として安全文化醸成専門委員会を設置し、安全に対する体制を強化しました。コミュニケーション、人財育成、リスクアセスメントの3つの課題の解決に向けて富士工場に設置した荒川安全伝承館ならびに小名浜工場の保安道場にて、全社員対象に安全教育を実施し、加えて安全操業に係る高度専門人財である安全技術者の育成人数も増加しております。引き続き、工場の保安力向上に向けた取り組みも進めております。

詳細については、当社ウェブサイトに掲載しておりますのでご参照ください。

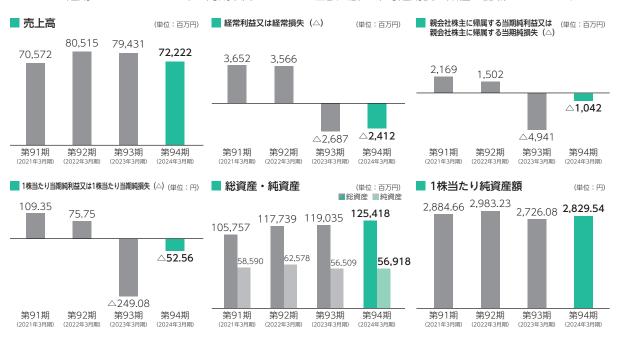
(参考) 政策保有株式に関する方針

当社は、取引先との信頼関係を強固なものとし、また、製品・サービスの提供を阻害するリスクの低減などを図るため、上場株式を政策的に保有しております。ただし、保有意義を失った政策保有株式については縮減する方針であり、2023年3月末時点で47銘柄(貸借対照表計上額:72億17百万円)保有していた上場株式を、2024年3月末時点で33銘柄(貸借対照表計上額:97億92百万円)まで縮減いたしました。

(5) 財産および損益の状況の推移

	区分)		第91期 (2021年3月期)	第92期 (2022年3月期)	第93期 (2023年3月期)	第94期(当期) (2024年3月期)
売	上	高	(百万円)	70,572	80,515	79,431	72,222
経常利益	公は経常損失	(△)	(百万円)	3,652	3,566	△2,687	△2,412
当 期親会社	株主に帰属 純 利 益 株主に帰属 純 損 失	又は	(百万円)	2,169	1,502	△4,941	△1,042
	たり当期純利∃ こり当期純損失		(円)	109.35	75.75	△249.08	△52.56
総	資	産	(百万円)	105,757	117,739	119,035	125,418
純	資	産	(百万円)	58,590	62,578	56,509	56,918
1 株 当	áたり純資	産額	(円)	2,884.66	2,983.23	2,726.08	2,829.54

⁽注) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号2020年3月31日) 等を2022年3月期の期首から適用しており、2022年3月期以降については当該会計基準等適用後の数値を記載しております。



(6) 重要な子会社の状況 (2024年3月31日現在)

会社名	所在地	資本金	当社の 議決権比率	主要な事業内容
広西梧州荒川化学工業有限公司	中 国	千米ドル 15,000	100%	ロジン、ロジン誘導体、製紙用薬品および 粘着・接着剤用樹脂などの製造・販売
ARAKAWA CHEMICAL VIETNAM CO.,LTD.	ベトナム	億ベトナムドン 2,754	100%	製紙用紙力増強剤などの製造・販売
南通荒川化学工業有限公司	中 国	千米ドル 8,000	100%	製紙用薬品、印刷インキ用樹脂などの製造・販売
ARAKAWA CHEMICAL (THAILAND) LTD.	タイ	千タイバーツ 122,000	100%	合成ゴム重合用乳化剤、印刷インキ用樹脂、粘着・接着剤用樹脂などの製造・販売
ペルノックス株式会社	神奈川県秦野市	百万円 60	100%	電子材料用配合製品の開発・製造・販売
高圧化学工業株式会社	大阪市	百万円 60	100%	電子材料用中間素材などのファインケミカル製品の受託製造
山口精研工業株式会社	名古屋市	百万円 20	100%	精密研磨剤の開発・製造・販売
台湾荒川化学工業股份有限公司	台 湾	千台湾ドル 149,226	60%	製紙用薬品、粘着・接着剤用樹脂などの製造・販売
千葉アルコン製造株式会社	千葉県市原市	百万円 2,000	51%	水素化石油樹脂の製造・販売
Arakawa Europe GmbH	ドイツ	千ユーロ 52	100%	粘着・接着剤用樹脂の販売
荒川化学合成(上海)有限公司	中 国	千米ドル 3,900	100%	化学原料、化学製品、電子材料および機械 設備などの販売
Arakawa Chemical (USA) Inc.	米 国	千米ドル 1,400	100%	粘着・接着剤用樹脂などの販売
カクタマサービス株式会社	大阪市	百万円 100	100%	損害保険などの販売、不動産管理
日華荒川化学股份有限公司	台 湾	千台湾ドル 25,000	100%	電子材料、化学製品、化学原料および機械設備などの販売
柏彌蘭科技股份有限公司	台 湾	千台湾ドル 11,000	90%	ポリイミドフィルムの販売

2. 会社の株式に関する事項

(1) 株式の状況 (2024年3月31日現在)

①発行可能株式総数 52,800,000株

②発行済株式の総数 20,652,400株

③株主数 5,677名

④大株主 (上位10名)

株主名	持株数	持株比率
	千株	%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1,956	9.86
荒 川 化 学 従 業 員 持 株 会	1,409	7.10
株 式 会 社 三 菱 U F J 銀 行	940	4.74
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	606	3.06
荒 川 壽 正	529	2.67
三菱ケミカル株式会社	406	2.05
株 式 会 社 三 井 住 友 銀 行	396	2.00
王子ホールディングス株式会社	345	1.74
artience株式会社	293	1.48
林 六 株 式 会 社	243	1.23

⁽注) 当社は自己株式813,611株を保有しておりますが、上記株主からは除いております。また、持株比率は、自己株式を控除して計算しております。

(2) 新株予約権等の状況

該当する事項はありません。

3. 会社役員に関する事項

(1) 取締役の状況 (2024年3月31日現在)

	地位				氏	名		担当および重要な兼職の状況	
代	表 取	締	役 社	長	宇	根	高	司	
専	務	取	締	役	高	木	信	之	資材戦略管掌 兼 環境担当 兼 経営企画本部長 兼 経営企画部長
常	務	取	締	役	延	廣		徹	KIZUNA推進担当 兼 管理本部長
取		締		役	森	畄	浩	彦	東京支店長 兼 事業本部長
取		締		役	畄	﨑		巧	品質担当 兼 保安担当 兼 研究所長 兼 研究開発本部長
取		締		役	秋	\blacksquare	大王	三郎	
取		締		役	正宗	: I	リザ⁄	ベス	株式会社アット・アジア・アソシエイツ・ジャパン 代表取締役株式会社パソナグループ 淡路ユース・フェデレーション 学長株式会社フェイス 社外取締役アステリア株式会社 社外取締役株式会社FPG 社外取締役
取常	勤監	締査	等 委	役員	水	家	次	朗	
取常	勤監	締査	等 委	役員	丸	\boxplus	直	久	
取監	査	締等	委	役員	中	務	Œ	裕	弁護士(弁護士法人中央総合法律事務所代表社員) 浅香工業株式会社 社外取締役監査等委員 株式会社中山製鋼所 社外取締役 株式会社 J S H 社外監査役 大阪マツダ販売株式会社 社外取締役

- (注) 1. 2023年6月20日開催の第93期定時株主総会終結の時をもって任期満了により眞鍋好輝氏および西川学氏は取締役を退任いたしました。
 - 2. 取締役秋田大三郎氏、正宗エリザベス氏、丸田直久氏および中務正裕氏は、社外取締役であります。
 - 3. 当社は、日常的に経営執行状況の詳細な把握に努め、さらに内部統制部門等との十分な連携を通じて情報収集の充実を図ること等により、監査・監督機能を強化し、監査の実効性を高めるため、水家次朗氏および丸田直久氏を常勤の監査等委員に選定しております。
 - 4. 取締役監査等委員丸田直久氏は、金融機関での長年の業務経験があり、財務および会計に関する相当の知見を有しております。
 - 5. 当社は、取締役秋田大三郎氏および正宗エリザベス氏、取締役監査等委員丸田直久氏および中務正裕氏を株式会社東京証券取引所に独立役員として届け出ております。

	地位 氏名						担当および重要な兼職の状況
代書	表取締役者	士長	高	木	信	之	事業本部長
常	務取締	役	延	廣		徹	管理部門管掌 兼 KIZUNA推進担当
取	締役相談	役	宇	根	高	司	
取	締	役	森	岡	浩	彦	プロジェクト担当
取	締	役	岡	﨑		巧	生産部門担当 兼 品質担当 兼 環境担当 兼 保安担当 兼 研究開発本部長

6. 2024年4月1日に生じた取締役の担当または重要な兼職の異動は、次のとおりであります。

(2) 補償契約の内容の概要等

当社は、役員等(取締役、取締役監査等委員および執行役員等の主要な業務執行者を含む。) との間で会社法第430条の2第1項に規定する補償契約を締結しており、同項第1号の費用および同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補償することとしております。ただし、当該補償契約によって会社役員の職務の執行の適法性が損なわれないようにするため、善管注意義務に違反または重大な過失がある場合には、補償の対象としないこととしております。

(3) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要等

- ①当社は、役員等(取締役、取締役監査等委員および執行役員等の主要な業務執行者を含む。)を被保険者として会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険(以下、「D&O保険」といいます。)契約を締結しております。
- ②D&O保険契約では、被保険者である役員等がその職務の執行に関し責任を負うこと、または、 当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害について填補することと されています。ただし、法令違反の行為であることを認識しておこなった行為に起因して生じた 損害は填補されないなど、一定の免責事中があります。
- ③D&O保険の保険料は特約部分も含め会社が全額負担しており、被保険者の負担はありません。

(4) 取締役の報酬等

①取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項

当社の取締役(監査等委員である取締役を除く。以下、本決定方針において同じ。)の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針は、取締役規定に定めております。

当社の取締役の報酬は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能する報酬体系とし、個々の取締役の報酬の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準としておりま

す。

取締役の基本報酬は、固定報酬と長期インセンティブ報酬とし、世間水準、会社業績、社員給与とのバランスを考慮したうえで決定しております。なお、長期インセンティブ報酬については、これを役員持株会に拠出して自社株式を取得することにより、株主と中長期的な利害の共有を図っております。

取締役の業績連動報酬は、取締役規定に基づき連結営業利益、連結経常利益および中期経営計画の目標に対する達成度等を役職・役割に応じて評価し、それらを総合的に勘案したうえで決定しております。当該指標を選択した理由は、持続的な企業価値向上を図るために収益力および中計目標の達成状況が重要かつ客観的指標として適切であると判断したためであります。

なお、当事業年度における業績連動報酬に係る目標は、連結営業損失18億円および連結経常 損失20億円であり、実績は連結営業損失26億17百万円および連結経常損失24億12百万円であ ります。

取締役の個人別の報酬等の種類ごとの割合は、固定報酬、業績連動報酬および長期インセンティブ報酬で、概ね60:30:10の水準としております。

なお、業務執行から独立した立場にある監査等委員である取締役には、業績連動報酬等の変動 報酬は相応しくないため、固定報酬のみとしております。

取締役の個人別の報酬等は、代表取締役社長および社外取締役で構成する報酬諮問委員会において、当社業績および各取締役の主要課題に対する達成状況の評価結果を確認のうえ、取締役の個人別の報酬等に係る決定方針を審議し、その答申に基づき取締役会において決定しております。

当事業年度の取締役の個人別の報酬等の内容の決定にあたっては、報酬諮問委員会が決定方針に基づき審議し答申しており、取締役会もその答申を尊重し決定方針に沿うものであると判断しております。

②取締役(監査等委員である取締役を除く。)および監査等委員である取締役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

2016年6月17日開催の第86期定時株主総会において、取締役の金銭報酬の額は年額4億50百万円以内(内社外取締役年額30百万円以内)、監査等委員である取締役の金銭報酬の額は年額1億円以内と決議されております。当該定時株主総会終結時点の取締役(監査等委員である取締役を除く。)の員数は10名(内社外取締役は1名)、監査等委員である取締役の員数は3名であります。

事業報告

③取締役(監査等委員である取締役を除く。) および監査等委員である取締役の報酬等の総額等 当事業年度に係る報酬等の額

ūΔ	 報酬等の総額	報酬等の	対象となる		
区分	(百万円)	固定報酬	業績連動報酬	長期インセン ティブ報酬	役員の員数 (名)
取締役(監査等委員を除く) (社外取締役を除く)	158	127	_	31	7
取締役(監査等委員) (社外取締役を除く)	21	21	_	_	1
社外取締役 (監査等委員を除く)	14	14	_	_	2
社外取締役 (監査等委員)	30	30	_	_	2

⁽注) 1. 上記には、当事業年度中に退任した取締役を含めております。

^{2.} 取締役の報酬等の額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

(4) 社外役員に関する事項

①重要な兼職先と当社との関係

	地位			氏	名		重要な兼職の状況
取	締	役	正宗	! I	IJザ⁄	ベス	株式会社アット・アジア・アソシエイツ・ジャパン 代表取締役 株式会社パソナグループ 淡路ユース・フェデレーション 学長 株式会社フェイス 社外取締役 アステリア株式会社 社外取締役 株式会社FPG 社外取締役
取監査	締 新 	役員	中	務	正	裕	弁護士(弁護士法人中央総合法律事務所代表社員) 浅香工業株式会社 社外取締役監査等委員 株式会社中山製鋼所 社外取締役 株式会社JSH 社外監査役 大阪マツダ販売株式会社 社外取締役

⁽注) 兼職先と当社との間には、特別な関係はありません。

②当事業年度における主な活動状況

地位	氏名	取締役会 出席回数	監査等委員会 出席回数	発言状況
取 締 役	秋田 大三郎	17回中17回	_	取締役会、経営会議のみならず各部門の重要な会議にも積極的に参加し、他社における役員経験と 企業経営にかかる高い見識を活かし適宜発言しま した。
取締役	正宗 エリザベス	17回中16回	_	取締役会、経営会議のみならず各部門の重要な会議にも積極的に参加し、外交官としての国際経験 と企業経営にかかる高い見識を活かし適宜発言しました。
取 締 役常勤監査等委員	丸田直久	17回中17回	13回中13回	取締役会、監査等委員会および経営会議のみならず各部門の重要な会議にも積極的に参加し、他社における役員経験と企業経営にかかる高い見識を活かし適宜発言しました。
取締役監査等委員	中務正裕	170中170	13回中13回	取締役会および監査等委員会に積極的に参加し、 弁護士としての法的な専門知識と経験を活かし適 宜発言しました。

③当事業年度における社外取締役が果たすことが期待される役割に関して行った職務の概要

	地位	氏名	職務の概要			
取	締 役	秋田 大三郎	当社グループの経営に資するグローバルでの事業推進といった点から、 有益な意見や率直な指摘をおこなっており、当社グループの企業価値向 上、真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・ 充実に十分な役割を果たしました。また、指名諮問委員会および報酬諮 問委員会の委員を務め取締役等の指名、報酬について審議し、取締役会 に答申するにあたり重要な役割を果たしております。			
取	締役	正宗 エリザベス	当社グループの経営に資するグローバル事業、またダイバーシティ&インクルージョン推進といった点から、有益な意見や率直な指摘を行っており、当社グループの企業価値向上、真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たしました。また、指名諮問委員会および報酬諮問委員会の委員を務め取締役等の指名、報酬について審議し、取締役会に答申するにあたり重要な役割を果たしております。			
取常勤	締 役 監査等委員	丸 田 直 久	監査等委員である社外取締役として、特にファイナンス、人事や事業推進等の点から当社グループの経営に有益な意見や率直な指摘を行っており、当社グループの真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たしました。また、指名諮問委員会および報酬諮問委員会の委員を務め取締役等の指名、報酬について審議し、取締役会に答申するにあたり重要な役割を果たしております。			
取 監 3	締 役筆等委員	中務正裕	監査等委員である社外取締役として、主に法律面から当社グループの経営に有益な意見や率直な指摘を行っており、当社グループの真のグローバル企業への成長とコーポレート・ガバナンスの強化・充実に十分な役割を果たしました。また、指名諮問委員会および報酬諮問委員会の委員を務め取締役等の指名、報酬について審議し、取締役会に答申するにあたり重要な役割を果たしております。			

④責任限定契約の概要

当社と社外取締役秋田大三郎氏および正宗エリザベス氏、社外取締役監査等委員丸田直久氏および中務正裕氏は、会社法第427条第1項の規定により、同法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しております。

ただし、当該契約に基づく賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額としております。

以上ご報告は、次により記載されております。

- 1.百万円単位の記載金額は、百万円未満切り捨てにより表示しております。
- 2.千株単位の記載株式数は、千株未満切り捨てにより表示しております。

連結計算書類

連結貸借対照表 (2024年3月31日現在)

建和貝旧 別	(2024年3月	731日現住 <i>)</i>
科目	1	金額
(資産の	部)	
流 動 道	章 産	64,159
現 金 及	び 預	金 11,578
受取手形及	が売掛	金 25,683
電子記	録	権 2,504
商品及	び製	品 12,423
仕 挂	!	品 1,603
原材料及	び 貯 蔵	品 9,267
₹ 0.)	他 1,215
貸 倒 引	当	金 △116
固 定 j	童 産	59,332
有 形 固 🥻	定 資 産	39,952
建物及び	が 構 築	物 17,723
機械装置及	び 運 搬	具 14,126
土		地 4,996
建 設 仮	勘	定 1,969
₹ 0.)	他 1,136
無形固況	定 資 産	1,529
₹ 0.)	他 1,529
投 資 そ の 他	の資産	17,850
投 資 有	価 証	券 11,200
退職給付に	係る資	産 6,087
繰 延 税	金資	産 286
₹ 0.)	他 354
貸 倒 引	当	金 △79
繰 延 i	章 産	1,927
開業	É	費 1,927
資 産	合	計 125,418

	科 目	金額
(負債の部)	
流	動 負 債	43,406
	支払手形及び買掛金	9,478
	電子記録債務	1,403
	短 期 借 入 金	18,512
	1年内償還予定の社債	5,000
	未払法人税等	434
	未払消費税等	100
	賞 与 引 当 金	1,190
	修 繕 引 当 金	732
	事業整理損失引当金	110
	設 備 関 係 支 払 手 形	297
	そ の 他	6,146
固	定 負 債	25,093
	社 債	5,000
	長期借入金	13,875
	繰 延 税 金 負 債	3,847
	退職給付に係る負債	299
	資 産 除 去 債 務	1,919
	そ の 他	151
負	债 合計	68,500
(純 資 産 の 部)	
株	主 資 本	44,623
	資 本 金	3,343
	資 本 剰 余 金	3,564
	利 益 剰 余 金	38,927
	自 己 株 式	△1,211
そ	の他の包括利益累計額	11,511
	その他有価証券評価差額金	5,173
	為替換算調整勘定	3,530
٠.	退職給付に係る調整累計額	2,807
非	支配株主持分	783
純	資産合計	56,918
負	債 純 資 産 合 計	125,418

(単位:百万円)

連結損益計算書 (2023年4月1日から2024年3月31日まで) (単位:百万円)						
A 目	金額					
	72,222 60,540					
売 上 総 利 益						
販売費及び一般管理費 営業損失(△)	14,299					
	△2,617					
営 業 外 収 益						
受 取 利 息						
受 取 配 当 金						
不 動 産 賃 貸 料						
為						
そ の 他	274 821					
営 業 外 費 用	204					
支払利息						
投資事業組合運用損						
開業費償却						
そ の 他						
経 常 損 失 (△)特 別 利 益	△2,412					
固定資產売却益	5					
投資有価証券売却益						
受 取 補 償 金						
資産除去債務戻入益						
特別損失						
固定資産除売却損	462					
固定資産評価損						
税金等調整前当期純損失(△)	△1,418					
税金等調整前当期純損失 (△) 法人税、住民税及び事業税						
法 人 税 等 調 整 額						
法 人 税 等 合 計						
当 期 純 損 失 (△)	△2,356					
非支配株主に帰属する当期純損失(△)	△1,314					
親会社株主に帰属する当期純損失(△)	△1,042					

計算書類

貸借対照表 (2024年3月31日現在)

	科	目		金額
	資 産	の部		
流	動		産	52,431
IJ	見 金 及	び預	金	2,160
2	更 取	手	形	200
륫		掛	金	18,162
Ē				2,291
Ē				8,011
仁		掛	品	1,437
J.			蔵品	6,099
育	-	渡	金	138
育		費	用	30
耳		短期貸	付 金	12,956
7		の	他	998
貨	資 倒	引 当	金	△55
古	定	資	産	47,209
有	形固	定資	産	15,393
廷			物	4,927
楫	-	築	物	1,336
榜			置	3,994
耳		運 搬	具	29
		具及び	備品	538
=			地	3,153
١,		ス 資	産	27
延		仮 勘	定	1,384
無	形固	定資	産	574
- -		の	他	574
投	資その	他の資	産	31,241
拉				10,632
厚				6,335
厚		社 出 道	-	4,471
B			付金	9,288
5				13
自				1,837
7		の 	他	157
<u></u>		引当	金	△1,493
資	産	合	計	99,641

						(丰盛・日/川 川
			科 目			金額
(負	債	の	部)	
流		動	負		債	34,405
	支	扎	4	手	形	1
	買	_	掛	_	金	7,294
	電	子	記 :	録(責 務	1,126
	短	期	借	入	金	12,936
		下内 僧		, ,)社債	5,000
		内返済				2,810
	IJ	-r) // /-	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	債		9
	未		払	良	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	3,395
		+		弗		
	未	力		費	用	311
	未	払			锐 等	56
	未	払		費	锐 等	81
	前		受		金	95
	預		1)		金	106
	関	係 会		預	り金	50
	賞	与	引	当		743
	修	繕	引	当	金	193
	設	備関	係っる	5 払	手 形	194
古		定	負		債	21,502
	社				債	5,000
	長	期	借	入	金	13,875
	IJ	_	ス	債	務	17
	繰	延	税 :	金 1	負債	2,254
	資	産	除	去(責 務	275
	そ		の		他	78
負		債		合	計	55,907
(純	資 i	産 の	部)	
株		主	資		本	38,643
貣	資		本		金	3,343
Ĭ	資	本	剰	余	金	3,564
	資	本	準	備	金	3,564
禾	[]	益	剰	余	金	32,947
	利	益	準	備		307
	そ	の他	利。		余金	32,640
	- [∄					611
	另					28,800
	絶		利益		余 金	3,228
F	1	· ~=		株	式	△1,211
評	一価	• 換	算度		等	5,089
		の他有			-	5,089
純		資	産	合	計	43,733
負	債				<u> </u>	99,641

(単位:百万円)

計算書類

員益計算書 (2023年4月1日から2024年3月31日まで) (単位: 百万円)						
科目		金	額			
	高		46,021			
売 上 原	価		37,773			
売 上 総 和	当 益		8,248			
販 売 費 及 び 一 般 管	理費		8,622			
営 業 損 失	(△)		△373			
営 業 外 収	益					
受 取 利	息	207				
受 取 配	金 金	1,811				
不 動 産 賃	貸料	49				
為善養	益	99				
その	他	135	2,303			
営 業 外 費	用					
支 払 利	息	204				
不 動 産 賃 貸	原 価	12				
投資事業組合	■ 用 損	67				
その	他	60	345			
経常制	益		1,585			
特 別 利	益					
固 定 資 産 売	却 益	4				
	も 却 益	511				
	戻入額	229	746			
特 別 損	失					
固 定 資 産 除 売	却 損	427				
固定資産評	価 損	7				
関係会社株式		461				
	繰 入 額	1,493				
	女 棄 損	400	2,791			
	失 (△)		△459			
法人税、住民税及び	事業税		202			
法 人 税 等 調	整額		11			
	合 計		213			
当期 純 損 失	(△)		△673			

連結計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

2024年5月14日

荒川化学工業株式会社 取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員 公認会計士 金子 一昭

指定有限責任社員 公認会計士 池 内 正文

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、荒川化学工業株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、荒川化学工業株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結計算書類を 作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結計算書類を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。 連結計算書類を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

連結計算書類の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

2024年5月14日

荒川化学工業株式会社 取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

大阪事務所

業務執行社員 公認会計士 池 内 正 文

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、荒川化学工業株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第94期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書(以下「計算書類等」という。)について監査を行った。

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

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

計算書類等の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

監査等委員会の監査報告

監查報告書

当監査等委員会は、2023年4月1日から2024年3月31日までの第94期事業年度における取締役の職務の執行を監査いたしました。その方法及び結果について以下のとおり報告いたします。

1. 監査の方法及びその内容

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

- ①監査等委員会が定めた監査の方針、監査計画等に従い、会社の内部統制部門と連携の上、重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
- ②会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」(会社計算規則第131条各号に掲げる事項)を「監査に関する品質管理基準」(企業会計審議会)等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。なお、監査上の主要な検討事項については、会計監査人EY新日本有限責任監査法人と協議を行うとともに、その監査の実施状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

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

2. 監査の結果

- (1) 事業報告等の監査結果
 - ①事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
 - ②取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
 - ③内部統制システムに関する取締役会の決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。
- (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果 会計監査人EY新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。
- (3) 連結計算書類の監査結果 会計監査人EY新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2024年5月15日

荒川化学工業株式会社 監査等委員会

常勤監査等委員 丸 田 直 久常勤監査等委員 水 家 次 朗 監 査 等 委 員 中 務 正 裕

(注) 監査等委員丸田直久及び中務正裕は、会社法第2条第15号及び第331条第6項に規定する社外取締役であります。

以上





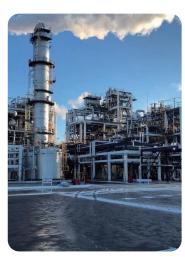
現在取り組んでいる 優先課題について教えてください。



2024年度の黒字化が最優先の必達目標です。そのため、業績に大きな影響を及ぼす千葉アルコン製造株式会社の安定稼働による水素化石油樹脂「アルコン」のグローバルでの安定供給体制の確立と、販売戦略の再構築を進めています。

また、現在進行中の第5次中期5ヵ年経営実行計画で、コスメやアグリ関連、医療などのライフサイエンス領域での新事業創出に向けた土台を築きたいと考えています。

さらに、従業員の働きがいを高め、荒川化学グループが一丸となって成長を加速させることで企業価値を高め、さらに株価の上昇にもつなげていきたいと考えています。



▲ 千葉アルコン製造株式会社



 $\left(\mathsf{Q}_{\mathsf{2}}\right)$

2024年度以降の注力テーマについて教えてください。

▲ 山□精研工業株式会社 第2工場

A2

事業ポートフォリオで「のばす」分野に掲げている光硬化型樹脂とファインケミカル製品、精密研磨剤で設備投資を進めています。光硬化型樹脂に関しては、2月に富士工場に新設備が完成しました。今後は、これまでのスマートフォン向けに加え車載用センサー向けなど、販売を増やしていきたいと考えています。ファインケミカルでは昨年11月に子会社の山口精研工業株式会社の第2工場が完成し、精密研磨剤の顧客評価が進んでおり、水島工場には半導体向け材料の製造プラント建設を進めるなど、将来の需要に応えていきます。また、稼働率の頭打ちや設備の老朽化の問題からロジン系の粘・接着剤用樹脂と製紙用サイズ剤の生産拠点の統廃合、不採算少量販売事業の撤退など、事業の新陳代謝を進めていきます。



Q₃

社長としてやり遂げたいことを 教えてください。

Аз

現在進行中の第5次中期経営実行計画では2025年度の 目標として経常利益65億円を掲げましたが、達成は困難な こともあり、最終年度目標を修正しました。そのため、当初 より後ろ倒しにはなりますが、資本コストも意識した上で、 次期中計の早い段階で、当初の目標としていた経常利益 65億円を達成し、さらに上を目指すことで企業価値を向上 させ、株主の皆さまの期待に応えてまいりたいと考えてい ます。

TOPICS

2025年日本国際博覧会(大阪・関西万博)の

シグネチャーパビリオン 「いのち動的平衡館」にパートナーとして協賛



OSAKA, KANSAI, JAPAN

EXPO2025

大阪・関西万博公式キャラクター ミャクミャク

©Expo 2025

当社は、2025年日本国際博覧会(大阪・関西万博)のシグネチャーパビリオン*1「いのち動的平衡館」*2にパートナーとして協賛することを決定いたしました。 当社発行の技術情報誌『荒川ニュース』で生物学者・福岡伸一氏と 対談したことがきっかけとなりました。



また本年3月、当社の協賛決定に対し、(公社) 2025年日本国際博覧会協会より感謝状と 記念品を頂きました。感謝状と記念品の授 与は、博覧会協会を代表して「いのち動的平 衡館」の福岡伸一プロデューサーに来社いた だき、手渡しによりなされました。福岡伸一 プロデューサー来社の際には、「いのち動的 平衡館」の最新情報などの説明もしていた だいたあと、当社歴史館にも訪問いただきま した。



▲ 左から高木社長、福岡伸一プロデューサー、宇根相談役、延廣常務



▲ 感謝状と記念品



▲ 左から宇根相談役、福岡伸一プロデューサー、 高木社長(当社歴史館前にて)

当社は145年以上の歴史で培ってきた当社の企業理念を守りつつ、未来を見据えた変革により動的平衡を維持し、持続可能な社会に貢献してまいります。

^{*1 「}シグネチャーパビリオン」:テーマ事業は大阪・関西万博を象徴・代表する事業であり、各界で活躍する8名のプロデューサーが作るパビリオンは、テーマをそれぞれの哲学から語り深める「署名作品」でもあることから、「シグネチャーパビリオン」と名付けました。8名が大阪・関西万博のテーマ「いのち輝く未来社会のデザイン」を、それぞれ固有の観点から解釈、展開し、未来に生きる人々に繋ぎ渡すパビリオンです。 *2 パビリオン名、テーマ、テーマ事業プロデューサー名:いのち動的平衡館、「いのちを知る」、福岡 伸一(生物学者、青山学院大学教授、米国ロックフェラー大学客員教授)

株主総会会場ご案内

会場

大阪市中央区本町橋2番31号

シティプラザ大阪 2F SAN-燦-



交通のご案内

▋︎ 堺筋線・中央線「堺筋本町」駅

1 12 番出口から徒歩6分

谷町線・中央線「谷町四丁目」駅 4 番出口から徒歩7分

お願い ▶ 会場には、駐車場の用意はございませんので、公共の交通機関をご利用くださいますようお願い申し上げます。





第94期定時株主総会 その他の電子提供措置事項 (交付書面省略事項)

■事業報告

- ・主要な事業内容
- ・主要な営業所および工場
- ・従業員の状況
- ・主要な借入先
- ・その他企業集団の現況に関する重要な事項
- ・会計監査人の状況
- ・内部統制に関する基本方針および運用状況

■連結計算書類

- 連結株主資本等変動計算書
- 連結注記表

■計算書類

- ・株主資本等変動計算書
- ・個別注記表

(2023年4月1日から2024年3月31日まで)

荒川化学工業株式会社

主要な事業内容 (2024年3月31日現在)

セグメント	事業の内容
機能性コーティング事業	光硬化型樹脂、熱硬化型樹脂、印刷インキ用樹脂、塗料用樹脂等の製造および販売
製紙・環境事業	紙力増強剤、サイズ剤、新規水系ポリマー等の製造および販売
粘接着・バイオマス事業	水素化石油樹脂、粘着・接着剤用樹脂、超淡色ロジン、合成ゴム重合用乳化剤等の製造および販売
ファイン・エレクトロニクス事業	精密部品洗浄剤および洗浄装置、低誘電ポリイミド樹脂、ファインケミカル製品、電子材料用配合製品、精密研磨剤等の製造および販売
その他事業	損害保険、不動産管理等

主要な営業所および工場 (2024年3月31日現在)

当社の主要な営業所および工場は次のとおりです。なお、当社の主要な子会社につきましては 招集通知の「(6) 重要な子会社の状況」に記載のとおりです。

	区分		名称
営	業	所	本社(大阪市)、東京支店、名古屋支店(春日井市)、富士営業所、札幌営業所、九州営業所(大分市)
I		場	大阪、富士、水島(倉敷市)、小名浜(いわき市)、釧路、鶴崎(大分市)
研	究	所	大阪、筑波(つくば市)

従業員の状況 (2024年3月31日現在)

セグメント	従業員数		
機能性コーティング事業	388名		
製紙・環境事業	407名		
粘接着・バイオマス事業	485名		
ファイン・エレクトロニクス事業	354名		
その他事業	34名		
合 計	1,668名		

(注) 従業員数は就業人員であります。

主要な借入先 (2024年3月31日現在)

	借入先						借入額				
株	式	会	社	Ξ	菱	U	F	J	銀	行	百万円 19,035
株	式	会	社	Ξ	井	住	友		銀	行	7,269
株	式	会	1	社	み	ず	ほ	金	艮	行	3,389
Ξ	井	住が	豆 信	1 託	銀	行	株	式	会	社	1,353
M	UF	G	/\"	ンク	(4	□ 国)	有	限	公	司	1,115

その他企業集団の現況に関する重要な事項

特記すべき事項はありません。

会計監査人の状況

- (1) 会計監査人の名称 EY新日本有限責任監査法人
- (2) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額
- ①当社が支払うべき報酬等の額

52百万円

②当社および当社子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額

61百万円

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約においては、会社法上の監査と金融商品取引法上の監査に対する報酬等の額を区分しておらず、かつ、実質的にも区分できないことから、上記①の金額はこれらの合計額を記載しております。
 - 2. 監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、職務執行状況および報酬見積りの算出根拠等を確認し、過年度の実績等を勘案した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意をおこなっております。
- (3) 当社の会計監査人以外の公認会計士または監査法人の当社の子会社の計算書類 監査の状況

当社の重要な子会社の中には、当社の会計監査人以外の公認会計士または監査法人(外国におけるこの資格に相当する資格を有する者を含む)の監査を受けている海外の子会社があります。

(4) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき会計監査人を解任いたします。

また、監査等委員会は、会計監査人の独立性、専門性および職務の遂行状況等を勘案し必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任とすることに関する 議案の内容を決定いたします。

内部統制に関する基本方針および運用状況

内部統制に関する基本方針の内容および運用状況の概要は、次のとおりです。

【内部統制に関する基本方針】

当社は、経営環境の変化に適切且つ速やかに対応するため、意思決定の迅速化、透明性、公平性の維持を最優先することを念頭に置くとともに、コーポレート・ガバナンスが有効に機能することを目的として、会社法が求める当社および当社グループ関係会社が業務を適正かつ効率的に運営していくことを確保する体制および金融商品取引法が求める財務報告の適正性を確保するための体制を以下のとおり定める。

(1) 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制

当社は、取締役の職務の執行状況を明確にするため、文書管理規定等に定めた職務執行の状況に係る情報の文書化、文書の重要度に応じた保存および管理に関する体制を整備、構築し、その有効性を継続的に評価する。

(2) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ①当社は、事業目的を阻害するさまざまなリスクの発生を未然に防止するとともに、リスクが顕在化した場合、損害の拡大防止や当社の社会的信用の維持を図るため、リスク・コンプライアンス委員会規定に基づき、リスク・コンプライアンス委員会を取締役会の下部組織として設置する。
- ②当社は、生産・営業・研究・管理部門等の多角的検討により策定した規定に基づく業務執行に 係るリスクの発生を未然に防止するための体制を整備、構築し、その有効性を継続的に評価す る。
- ③当社は、監査室および品質環境保安室が各部門のリスク管理の状況を監査し、その結果を定期的に取締役会に報告し、取締役会は必要に応じて対処する。
- ④当社は、リスクが顕在化した危機に際しては、事業継続を実現することを目的に、危機管理規 定、危機管理マニュアルに基づき適切に対処する。

(3) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

当社は、取締役の職務の執行が効率的に行われるようにするため、取締役会において各取締役に担当職務を委嘱し、取締役および各部門長で構成される経営会議を原則毎月2回招集するなど事業運営の効率化を図るとともに、取締役会が意思決定および監督機関として、経営会議の審議や討議の結果を踏まえ、会社全体の経営課題について決議を行う体制を整備、構築する。

(4) 取締役および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保する ための体制

- ①当社は、法令および定款の遵守の重要性に鑑み、コンプライアンス綱領、コンプライアンス倫理綱領「迷ったら」、コンプライアンス行動マニュアルその他必要な規定を策定し、取締役および当社グループで業務に従事する者に対する周知徹底、定期的な研修を実施する体制を整備、構築する。
- ②当社は、事業部門から独立した監査室が内部監査規定に基づき各部門の業務組織の運営状態ならびに資産の実態を監査し、代表取締役社長および監査等委員会へ報告するとともに、リスク・コンプライアンス委員会が法令遵守、倫理の遵守等コンプライアンス体制の管理を行う体制を整備、構築する。
- ③当社は、コンプライアンス上の問題が生じた場合に、当社グループで業務に従事する者が直接 情報提供を行う通報窓口として、リスク・コンプライアンスホットラインを設置する。

(5) 株式会社ならびにその親会社および子会社からなる企業集団における業務の適 正を確保するための体制

当社は、当社グループにおける業務の適正を確保するために、関係会社管理規定その他必要な 規定を策定するとともに、関係会社に対しても内部監査規定、内部監査要項等に基づき必要な監 査を実施する。また、特に、当社コンプライアンス綱領、コンプライアンス倫理綱領「迷った ら」、コンプライアンス行動マニュアルについては、当社グループで業務に従事する者すべてに 周知徹底する。

- ①子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当該株式会社への報告に関する体制 当社の関係会社管理規定に基づき、当社グループ関係会社の職務の執行に係る事項の当社へ の報告に関する体制を整備、構築する。
- ②子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制 当社のリスク・コンプライアンス委員会が、当社グループ関係会社の事業目的を阻害するさまざまなリスクの発生を未然に防止するとともに、リスクが顕在化した場合、損害の拡大防止や当社グループの社会的信用の維持を図るため、当社グループ関係会社とともに適切な対処を行う体制を整備、構築する。
- ③子会社の取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制 当社の関係会社管理規定に基づき、当社グループ関係会社の取締役の職務の執行が効率的に 行われる体制を整備、構築する。
- ④子会社の取締役等および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するため

の体制

当社グループは、コンプライアンス綱領、コンプライアンス倫理綱領「迷ったら」、コンプライアンス行動マニュアルその他必要な規定を、当社グループ関係会社の取締役および業務に従事する者に対し周知徹底する体制を整備、構築する。

(6) 監査等委員会の職務を補助すべき使用人に関する事項

当社は、監査等委員会から補助使用人の設置の要請があった場合には、監査等委員会と十分な協議の上、必要な対処を行う。

(7) 監査等委員会の職務を補助すべき使用人の取締役(監査等委員である取締役を除く。)からの独立性に関する事項

監査等委員会を補助すべき使用人を置いた場合には、補助使用人の人事異動についてあらかじめ監査等委員会の意見を聴取し、その意見を十分に尊重する等、補助使用人の取締役(監査等委員である取締役を除く。)からの独立性を確保する。

(8) 監査等委員会の職務を補助すべき使用人に対する指示の実効性の確保に関する 事項

監査等委員会を補助すべき使用人を置いた場合には、監査等委員会の意見を十分に尊重した対応等により、補助使用人が監査等委員会の指示を確実に実行できる体制を構築する。

(9) 監査等委員会への報告に関する体制

①取締役(監査等委員である取締役を除く。)および使用人が監査等委員会に報告をするための 体制

取締役(監査等委員である取締役を除く。) および当社で業務に従事する者が、会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実があることを発見した場合に、直ちに監査等委員会に報告する体制および監査等委員である取締役が取締役会のみならず経営会議等に出席し、当社における重要な意思決定の過程や業務執行状況について十分な報告を受けられる体制ならびにリスク・コンプライアンスホットラインに通報された事項をすみやかに監査等委員会に報告する体制を構築する。

②子会社の取締役等またはこれらの者から報告を受けた者が当社の監査等委員会に報告をするための体制

当社グループ関係会社の取締役等が、関係会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実があ

ることを発見した場合に、関係会社管理責任者等から直ちに当社監査等委員会に報告する体制 および当社監査等委員会が、往査等により関係会社における重要な意思決定の過程や業務執行 状況について十分な報告を受けられる体制ならびにリスク・コンプライアンスホットラインに 通報された事項をすみやかに当社監査等委員会に報告する体制を構築する。

(10) 監査等委員会への報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

当社は、リスク・コンプライアンスホットライン制度その他の規定に基づき、前号の報告をした者を保護する。

(11) 監査等委員の職務の執行(監査等委員会の職務の執行に関するものに限る。) について生ずる費用の前払または償還の手続その他の当該職務の執行について 生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項

当社は、監査等委員の職務の執行について生ずる費用は、監査等委員会の意見を聴取しその意見を十分に尊重する等協議の上、関連規定を整備し当該職務の執行に係る費用を適切に確保し処理する。

(12) 監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

当社は、監査等委員会規則および監査等委員会監査等基準その他の規定に基づき、監査等委員である取締役および監査等委員会が代表取締役と、当社が対処すべき課題、監査等委員会監査の環境整備の状況、監査上の重要課題等について定期的に会合をもち意見交換をすることにより相互認識を深めるなど監査の実効性が確保される体制を整備、構築する。

(13) 財務報告の適正性を確保するための体制

当社は、財務報告の適正性を確保するために必要な業務の体制を整備、構築し、その有効性を継続的に評価する。

【内部統制に関する基本方針の運用状況の概要】

(1) 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制

- ・職務の執行過程で取り交わされた重要な契約書および職務執行の状況に係る情報の文書等は、 各部門が調査対象であるリスク・コンプライアンス定期チェック等により当社グループにおい て適正に管理されていることを確認しております。
- ・秘密情報管理規定を施行、情報漏洩防止策を強化しております。秘密情報管理の体制を整備し

運用を開始しております。

(2) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ・本年度もリスク・コンプライアンス委員会が、当社グループで業務に従事する者を対象とした リスク・コンプライアンス実態調査とリスク・コンプライアンス定期チェックを実施し、リス ク管理とコンプライアンスの確保の状況を確認しております。
- ・監査室および品質環境保安室は各部門のリスク管理の状況を監査し、その結果を定期的に取締 役会に報告しております。
- ・取締役会は、リスク・コンプライアンス委員会、監査室および品質環境保安室のリスク管理と コンプライアンスの確保の状況の報告に基づき、必要な措置を講じております。
- ・取締役会は、リスク・コンプライアンス委員会から、コンプライアンスに関する個別事案の報告があったときは、事案への対応と再発防止対策を関係部門に指示するなど有効に機能しております。

(3) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- ・取締役会および経営会議の開催頻度、開催時間、附議事項の見直しを行い、十分な議論・効率 的な意思決定に継続して取り組んでおります。また、必要に応じて臨時取締役会および書面決 議も適宜実施しております。
- ・取締役会の意思決定に基づく業務執行と監督の分離を目的とした執行役員制度を継続しております。

(4) 取締役および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保する ための体制

- ・リスク・コンプライアンス委員会が、法令遵守、倫理の遵守等当社グループにおけるコンプライアンスの確保に取り組んでおります。
- ・監査室は、各部門の業務組織の運営状態ならびに資産の実態等を定期的および随時監査しており、その結果は社長および監査等委員会に報告され、適宜業務改善の提言・勧告をしております。
- ・当社グループで業務に従事する者が直接情報提供を行う通報窓口として、リスク・コンプライアンスホットラインを設置しており、その運営状況の確認に基づき同ホットラインは機能していると判断しております。なお、リスクコンプライアンス委員会は、同ホットラインへの情報提供者を秘匿し不利益な取扱いを行いません。

(5) 株式会社ならびにその親会社および子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制

- ・当社が大切にしている価値観・行動指針を明確化した「ARAKAWA WAY 5つのKIZUNA」を当社グループ全社員で共有するため、ワークショップを行うなど、その浸透活動に継続して取り組んでおります。
- ・当社グループは、コンプライアンス綱領、コンプライアンス倫理綱領「迷ったら」、コンプライアンス行動マニュアル等の周知によるコンプライアンス意識向上に取り組んでおります。
- ・監査室は、子会社の運営状態ならびに資産の実態等を定期的および随時監査しており、その結果は社長および監査等委員会に報告され、当該子会社に業務改善の提言・勧告をしております。

(6) 監査等委員会の職務を補助すべき使用人に関する事項

・監査等委員会から補助使用人設置は求められておりませんが、要請があった場合には、監査等 委員会と十分な協議の上、必要な対処を行います。

(7) 監査等委員会の職務を補助すべき使用人の取締役(監査等委員である取締役を除く。) からの独立性に関する事項

・監査等委員会から補助使用人設置は求められておりませんが、置いた場合には、補助使用人の 人事異動についてあらかじめ監査等委員会の意見を聴取し、その意見を十分に尊重する等、補 助使用人の取締役(監査等委員である取締役を除く。)からの独立性を確保いたします。

(8) 監査等委員会の職務を補助すべき使用人に対する指示の実効性の確保に関する 事項

・監査等委員会から補助使用人設置は求められておりませんが、置いた場合には、監査等委員会 の意見を十分に尊重した対応等により、補助使用人が監査等委員会の指示を確実に実行できる 体制を構築いたします。

(9) 監査等委員会への報告に関する体制

- ・取締役会、経営会議のみならず各部門の重要な会議を通して、監査等委員に経営の重要な意思 決定の過程や業務執行状況について報告を行っております。
- ・当社は、当社グループで業務に従事する者が直接情報提供を行う通報窓口として、リスク・コンプライアンスホットラインを設置し、同ホットラインへの通報は、すみやかに監査等委員会へ報告する体制を構築しております。

- (10) 監査等委員会への報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制
- ・当社は、リスク・コンプライアンスホットライン制度その他の規定に基づき、監査等委員会へ 報告した者を保護する体制を維持しております。
- (11) 監査等委員の職務の執行(監査等委員会の職務の執行に関するものに限る。) について生ずる費用の前払または償還の手続きその他の当該職務の執行について 生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項
- ・監査等委員の職務の執行に関して生ずる費用は適切に確保し、処理しております。

(12) 監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

・監査等委員は、取締役会、経営会議のみならず各部門の重要な会議に出席し、経営の重要な意思決定の過程や業務執行状況について十分な監査を行っており、さらに監査上の重要課題につき社長との会合を四半期毎に実施するなど、監査の実効性を確保しております。

(13) 財務報告の適正性を確保するための体制

・財務報告の適正性を確保するための体制は、適正に整備・運用され、内部統制構築専門委員会 の活動を通じてその有効性を継続的に評価しております。

以上ご報告は、百万円単位の記載金額は、百万円未満切り捨てにより表示しております。

連結株主資本等変動計算書 (2023年4月1日から2024年3月31日まで)

		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	3,343	3,564	40,922	△1,211	46,618			
当期変動額								
剰余金の配当			△952		△952			
親会社株主に帰属する 当期純損失 (△)			△1,042		△1,042			
自己株式の取得				△0	△0			
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計	_	_	△1,994	△0	△1,995			
当期末残高	3,343	3,564	38,927	△1,211	44,623			

(単位:百万円)

		その他の包括					
	その他 有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	退職給付 に係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計	非支配 株主持分	純資産合計	
当期首残高	2,933	2,819	1,710	7,464	2,426	56,509	
当期変動額							
剰余金の配当						△952	
						△1,042	
自己株式の取得						△0	
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	2,239	710	1,096	4,047	△1,642	2,404	
当期変動額合計	2,239	710	1,096	4,047	△1,642	409	
当期末残高	5,173	3,530	2,807	11,511	783	56,918	

連結注記表

連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項に関する注記等

- 1. 連結の範囲に関する事項
 - (1) 連結子会社の数

15社

主要な連結子会社の社名は「1. 企業集団の現況に関する事項(6) 重要な子会社の状況 に記載しております。

(2) 非連結子会社の数

1 計

非連結子会社は小規模であり、総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)および利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結計算書類に重要な影響を及ぼしておりません。

- 2. 持分法の適用に関する事項
 - (1) 持分法非適用の非連結子会社数

1社

(2) 持分法非適用の関連会社数

2社

持分法の適用から除外した非連結子会社および関連会社は、それぞれ当期純損益(持分に見合う額)および利益剰余金(持分に見合う額)等に及ぼす影響は軽微であり、全体として連結計算書類に重要な影響を及ぼしておりません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

海外連結子会社の決算日と連結決算日との差異は、3ヵ月を超えないため仮決算は実施せず、連結決算日との間に生じた重要な取引 について連結上必要な調整をおこなっております。

- 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
 - ①有価証券

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

主として移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの) 組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によって

おります。

②棚卸資産

主として移動平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下による簿価切下げの方法)

- (2) 重要な減価償却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)

当計および国内連結子会計は

建物 (建物附属設備を除く)

a 1998年3月31日以前に取得したもの

旧定率法によっております。

b 1998年4月1日から2007年3月31日までに取得したもの

旧定額法によっております。

c 2007年4月1日以降に取得したもの

定額法によっております。

建物以外

- a 2007年3月31日以前に取得したもの 旧定率法によっております。
- b 2007年4月1日以降に取得したもの 定率法によっております。

ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備および構築物については、定額法によっております。

また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

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。

ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

③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) 重要な引当金の計 ト基準
- 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等を勘案した信用格付けに基づく引当率により、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

従業員の賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき当連結会計年度末において発生していると認められる額を計上しております。

③役員賞与引当金

役員の賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき当連結会計年度末において発生していると認められる額を計上しております。

④修繕引当金

将来の修繕費用の支出に備えるため、定期修繕を必要とする機械装置等について将来発生すると見積られる修繕費用のうち当連 結会計年度までに負担すべき金額を計上しております。

- ⑤事業整理損失引当金
 - 一部の連結子会社の事業整理に伴い発生する損失に備えるため、今後発生すると見込まれる金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
- ① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、主に給付算定式基準によっております。

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により費用処理しております。

③小規模企業等における簡便法の採用

一部の連結子会社は、退職給付に係る負債およ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 ト基準

当社グループは、主に天産品のロジンと石油化学製品を主要原材料とした独自の技術を通して、デジタルデバイス関連用途、印刷インキ・塗料用途、製紙用途、環境関連用途、粘着・接着剤用途、バイオマス材料用途、半導体・電子部品関連用途等への製造、販売を主な事業としております。これらの製品の販売については製品の引渡時点において顧客が当該製品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断していることから、製品の引渡時点で収益を認識しております。ただし、当該国内販売においては、出荷時から顧客による引渡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。

なお、商品の販売のうち、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、他の当事者が提供する商品と交換に受け取る額から当該他の当事者に支払う額を控除した純額を収益として認識しております。

また、収益は顧客との契約において約束された対価から返品、値引き及び割戻し等を控除した金額で測定しております。取引の 対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

(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、在外子会社等の資産および負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益および費用は期中平均相場により円貨に換算し、収益および費用は期中平均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および非支配株主持分に含めております。

- (7) 重要なヘッジ会計の方法
- ①ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

また、為替予約等が付されている外貨建金銭債権債務等については、振当処理をおこなっております。

- 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 外貨建金銭債権債務
- ③ヘッジ方針

創業以来の「本業を重視した経営」の精神に則り、為替変動リスクのみをヘッジしております。

為替変動リスクは、実需原則に基づき為替予約取引をおこなうものとしております。

④ヘッジ有効性の評価

為替予約取引については、為替予約の締結時に、リスク管理方針に従って、同一金額で同一期日の為替予約をそれぞれ振り当てているため、その後の為替相場の変動による相関関係は完全に確保されているので、決算日における有効性の評価を省略しております。

- (8) のれんの償却方法及び償却期間
 - 5年間の均等償却をおこなっており、金額的に重要性がない場合は発生時の費用とすることとしております。
- (9) その他連結計算書類作成のための重要な事項

繰延資産の処理方法

開業費については、5年間の均等償却をおこなうこととしております。

社債発行費については、支出時に全額費用として処理しております。

株式交付費については、支出時に全額費用として処理しております。

会計上の見積りに関する注記

固定資産の減損

(1) 当連結会計年度の連結計算書類に計 トレた金額

,					
	当連結会計年度 (百万円)				
有形固定資産	39,952				
無形固定資産	1,529				

(2) 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報

①算出方法

当社グループは、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をグルーピングしており、収益性低下や土地・建物等の時価下落等、減損の兆候があると認められる資産グループについては減損損失の認識の要否を判定しております。減損損失を計上すべきと判定した場合には、固定資産の帳簿価額を回収可能価額(正味売却価額又は使用価値のいずれか高い方の金額)まで減額し、当該帳簿価額の減少額を減損損失として計上しております。

当連結会計年度においては、当社富士工場の資産グループについて、原材料価格・エネルギーコストの高止まりや需要低迷の影響によって収益性が低下したため、減損の兆候があると判断しましたが、減損損失の認識の要否の判定において、当該資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額がその帳簿価額4,183百万円を上回っていることから、減損損失を計上しておりません。

また、粘接着・バイオマスセグメントに属する千葉アルコン製造株式会社について前連結会計年度に引き続き、減損の兆候を認識しました。千葉アルコン製造株式会社は、2023年5月下旬から連続運転を開始しましたが、当連結会計年度末時点の収益性が当初の事業計画より下方に乖離しているため、当連結会計年度末時点の固定資産の帳簿価額である13,029百万円に関して、減損の兆候があると判断しております。しかしながら、同社の事業計画に基づき算定した割引前将来キャッシュ・フローが固定資産の帳簿価額を超えると判断したため、減損損失を計上しておりません。

②主要な仮定

減損損失の認識の要否の判定にあたっては、取締役会において承認された事業計画を基礎として将来のキャッシュ・フローを見積っております。将来キャッシュ・フローの算出に用いた主要な仮定は、事業計画の基礎となる将来の予想販売単価及び予想販売数量としております。予想販売単価及び予想販売数量の見積りは当該資産グループが属する市場の将来予測を基準として将来の販売単価及び販売数量を見積っております。

③翌連結会計年度の連結計算書類に与える影響

上記の事業計画及び主要な仮定は現時点の最善の見積りを反映しているものの、見積りは不確実性を伴うため、当該仮定に状況変化が生じた場合には翌連結会計年度以降において減損損失を計上する可能性があります。

連結貸借対照表に関する注記

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。

受取手形 1,627百万円 売掛金 24.055百万円

②担保に供している資産

十地貸借のための保証金 12百万円

③有形固定資産の減価償却累計額 66,702百万円

④流動負債「その他」のうち、契約負債の残高 117百万円

⑤記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

連結損益計算書に関する注記

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、「収益認識に関する注記 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記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

連結株主資本等変動計算書に関する注記

①発行済株式の種類及び総数に関する事項

当連結会計年度の末日における発行済株式の総数

普通株式 20,652,400株

- ②剰余金の配当に関する事項
 - (1) 剰余金の配当に関する事項
 - イ. 2023年6月20日開催の第93期定時株主総会決議による配当に関する事項

・配当金の総額 476百万円

・1株当たり配当額 24円00銭

· 基準日 2023年3月31日

· 効力発生日 2023年6月21日

口. 2023年11月2日開催の取締役会決議による配当に関する事項

・配当金の総額 476百万円

・1株当たり配当額 24円00銭

· 基準日 2023年9月30日

· 効力発生日 2023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期になるもの

2024年6月20日開催予定の第94期定時株主総会において次のとおり付議いたします。

・配当金の総額 476百万円

・1株当たり配当額 24円00銭

·基準日 2024年3月31日

· 効力発生日 2024年6月21日

③記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

金融商品に関する注記

- 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、資金調達については事業計画および設備投資計画から策定した資金計画に基づき必要な資金(主に銀行借入)を調達しております。一時的な余資は短期的な預金や安全性の高い金融資産に限定しております。デリバティブ取引は、後述するリスクを回避するために利用し、投機的な取引はおこないません。

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等は、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、当社グループの与信管理規程に従い、取引先ごとの期日管理および残高管理をおこなうとともに、主な取引先の信用状況を年度ごとに把握する体制としております。

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。

営業債務である支払手形及び買掛金等は、そのほとんどが6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、社債および長期借入金は主に設備投資に係る資金調達であります。

また、営業債務、社債ならびに借入金は、流動性リスクに晒されておりますが、当社グループでは、各社が月次に資金計画を作成するなどの方法により管理しております。

デリバティブ取引は、外貨建営業債権債務に係る将来の為替相場リスクを軽減する目的で、為替予約取引を利用しております。 為替予約取引は、為替相場の変動によるリスクを有しておりますが、為替予約取引の契約先はいずれも信用度の高い国内の銀行であるため、相手先の契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。

また、為替予約取引については、取引権限および取引限度額等を定めた社内ルールに従い、資金担当部門が決裁担当者の承認を得ておこなうこととしております。

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「4. 会計方針に関する事項」に記載されている「(7) 重要なヘッジ会計の方法」をご参照ください。

③金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 投資有価証券			
その他有価証券(※2)	10,501	10,501	_
資産計	10,501	10,501	_
(2) 社債(※4)	10,000	9,909	△90
(3) 長期借入金(※5)	17,183	17,251	67
負債計	27,183	27,160	△22

- (※1)「現金及び預金」「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」については、 現金であること、及び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、「(1) 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	連結貸借対照表計上額 (百万円)		
非上場株式	368		

- (※3) 連結貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合その他これに準ずる事業体への出資については、記載を省略しております。当該出資の連結貸借対照表計上額は、331百万円であります。
- (※4) 社債には、1年内償還予定の社債を含んでおります。
- (※5) 長期借入金には1年内返済予定のものを含んでおります。
- (注1) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1 年以内	1 年超 5 年以内	5 年超 10年以内	10年超
預金	11,562	_	_	_
受取手形	1,627	ı	_	_
売掛金	24,055	_	_	_
電子記録債権	2,504	_	_	_
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
国債・地方債等	_	_	_	_
合計	39,750	_	_	_

(注2) 社債及び長期借入金の返済予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1 年超 2 年以内	2 年超 3 年以内	3 年超 4 年以内	4 年超 5 年以内	5年超
社債	5,000	_	5,000	_	_	_
長期借入金	3,308	2,810	3,158	2,470	1,450	3,987
슴計	8,308	2,810	8,158	2,470	1,450	3,987

3. 金融商品の時価の適切な区分ごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いた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

区分	時価(百万円)						
	レベル1	レベル2	レベル3	合計			
有価証券及び投資有価証券							
その他有価証券							
株式	10,501	_	_	10,501			
国債・地方債	_	_	_	_			
資産計	10,501	_	_	10,501			
デリバティブ取引							
通貨関連	_	_	_	_			
負債計	_	_	_	_			

(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

(=) = 3/12 (72/12) (712) (712)							
以	時価(百万円)						
区分	レベル1	レベル2	レベル3	合計			
有価証券及び投資有価証券							
その他有価証券							
国債・地方債	_	_	_	_			
資産計	_	_	_	_			
社債	_	9,909	_	9,909			
長期借入金	_	17,251	_	17,251			
負債計	_	27,160	_	27,160			

(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

有価証券及び投資有価証券

上場株式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。

社債

社債の時価については、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により 算定しており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

収益認識に関する注記

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位:百万円)

		幸					
	機能性コーティング	製紙・環境	粘接着・ バイオマス	ファイン・ エレクトロ ニクス	計	その他 (注)	合計
日本	11,922	11,827	10,718	7,165	41,634	80	41,714
中国	1,887	3,834	6,679	1,840	14,242	_	14,242
アジア(中国除く)	1,051	5,457	4,045	1,691	12,245	_	12,245
南北アメリカ・ヨーロッパ・その他	70	-	3,691	257	4,018	_	4,018
顧客との契約から生じる収益	14,931	21,120	25,135	10,955	72,141	80	72,222
外部顧客への売上高	14,931	21,120	25,135	10,955	72,141	80	72,222
(注) 「マのル」のロハは却先しが	1.1. 1.1	0 + 1 1 + + + +	*./ > 1 - + 11		アチャ エンケケ エロケケ チ	- A / Z + 1 1 +	

⁽注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、損害保険、不動産管理等を含んでおります。

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

収益を理解するための基礎となる情報は、「連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項に関する注記等 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) 契約負債の残高等

	当連結会計年度 (百万円)
顧客との契約から生じた債権 (期首残高)	25,426
顧客との契約から生じた債権 (期末残高)	28,188
契約負債(期首残高)	72
契約負債(期末残高)	117

契約負債は、主に顧客からの前受金に関連するものであり、収益の認識に伴い取り崩されます。

当連結会計年度に認識された収益の額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は、72百万円であります。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおいては、残存履行義務に配分した取引価格については、当初に予想される契約期間が1年を超える重要な契約がないため、実務上の便法を適用し、記載を省略しております。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。

1株当たり情報に関する注記

①1株当たり純資産額

②1株当たり当期純損失(△)

2,829円54銭

△52円56銭

株主資本等変動計算書 (2023年4月1日から2024年3月31日まで)

株主資本等変動計算書	(2023年4月1日から2024年3月31日まで) (単位:							
		株主資本						
		資本乗	制余金					
	資本金		資本		その他利益剰余金			
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	固定資産 圧縮積立金	別途 積立金		
当期首残高	3,343	3,564	3,564	307	617	35,800		
当期変動額								
固定資産圧縮積立金の取崩					△6			
別途積立金の取崩						△7,000		
剰余金の配当								
当期純損失 (△)								
株主資本以外の項目の当期 変動額(純額)								
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計	1	1	1	-	△6	△7,000		
当期末残高	3,343	3,564	3,564	307	611	28,800		

(単位:百万円)

		株主	資本		評価・換		
	利益剰余金						
	その他利益 剰余金	利益	自己株式	株主資本 合計	その他有価証券	 評価・換算 差額等合計	純資産 合計
	繰越利益 剰余金	剰余金 合計			評価差額金		
当期首残高	△2,151	34,573	△1,211	40,269	2,891	2,891	43,160
当期変動額							
固定資産圧縮積立金の取崩	6	_		_			_
別途積立金の取崩	7,000	_		_			_
剰余金の配当	△952	△952		△952			△952
当期純損失 (△)	△673	△673		△673			△673
自己株式の取得			△0	△0			△0
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					2,198	2,198	2,198
当期変動額合計	5,380	△1,625	△0	△1,625	2,198	2,198	572
当期末残高	3,228	32,947	△1,211	38,643	5,089	5,089	43,733

個別注記表

重要な会計方針に係る事項

- 1. 有価証券の評価基準及び評価方法
- ①子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法
- ②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

主として移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

主として移動平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下による簿価切下げの方法)

- 3. 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)

建物 (建物附属設備を除く)

a 1998年3月31日以前に取得したもの

旧定率法によっております。

b 1998年4月1日から2007年3月31日までに取得したもの

旧定額法によっております。

c 2007年4月1日以降に取得したもの

定額法によっております。

建物以外

a 2007年3月31日以前に取得したもの

旧定率法によっております。

b 2007年4月1日以降に取得したもの

定率法によっております。

ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備および構築物については、定額法によっております。

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。

ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

③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。

④長期前払費用

均等償却しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は掲益として処理しております。

5. 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等を勘案した信用格付けに基づく引当率により、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

従業員の賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

③役員當与引当金

役員の賞与の支払いに備えるため、支給見込額に基づき当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

④ 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務および年金資産の見込額に基づき計上しております。

・退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

・数理計算トの差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按 分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により費用処理しております。

なお、退職給付債務から未認識数理計算上の差異等を控除した金額を年金資産が超過する場合には、当該超過額を前払年金費用 として計上しております。

⑤修繕引当金

将来の修繕費用の支出に備えるため、定期修繕を必要とする機械及び装置等について将来発生すると見積られる修繕費用のうち当事業年度までに負担すべき金額を計上しております。

⑥債務保証損失引当金

関係会社への債務保証に係る損失に備えるため、被保証先の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、主に天産品のロジンと石油化学製品を主要原材料とした独自の技術を通して、デジタルデバイス関連用途、印刷インキ・ 塗料用途、製紙用途、環境関連用途、粘着・接着剤用途、バイオマス材料用途、半導体・電子部品関連用途等への製造、販売を主 な事業としております。これらの製品の販売については製品の引渡時点において顧客が当該製品に対する支配を獲得し、履行義務 が充足されると判断していることから、製品の引渡時点で収益を認識しております。ただし、当該国内販売においては、出荷時から顧客による引渡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。

なお、商品の販売のうち、当社が代理人に該当すると判断したものについては、他の当事者が提供する商品と交換に受け取る額から当該他の当事者に支払う額を控除した純額を収益として認識しております。

また、収益は顧客との契約において約束された対価から返品、値引き及び割戻し等を控除した金額で測定しております。取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

7. ヘッジ会計の方法

①ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

また、為替予約等が付されている外貨建金銭債権債務等については、振当処理をおこなっております。

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 外貨建金銭債権債務

③ヘッジ方針

当社は、創業以来の「本業を重視した経営」の精神に則り、為替変動リスクのみをヘッジしております。 為替変動リスクは、実需原則に基づき為替予約取引をおこなうものとしております。

④ヘッジ有効性の評価

為替予約取引については、為替予約の締結時に、リスク管理方針に従って、同一金額で同一期日の為替予約をそれぞれ振り当てているため、その後の為替相場の変動による相関関係は完全に確保されているので、決算日における有効性の評価を省略しております。

- 8. その他計算書類作成のための重要な事項
 - ①退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異および未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結計算書類におけるこれらの会計処理 の方法と異なっております。

②繰延資産の処理方法

社債発行費については、支出時に全額費用として処理しております。

会計トの見積りに関する注記

富十丁場における固定資産の減損

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

	当事業年度 (百万円)
有形固定資産	15,393
無形固定資産	574

- (2) 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報
- ①算出方法

当社は、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をグルーピングしており、収益性低下や土地・建物等の時価下落等、減損の兆候があると認められる資産グループについては減損損失の認識の要否を判定しております。減損損失を計上すべきと判定した場合には、固定資産の帳簿価額を回収可能価額(正味売却価額又は使用価値のいずれか高い方の金額)まで減額し、当該帳簿価額の減少額を減損損失として計上しております。

当事業年度においては、富士工場の資産グループについて、原材料価格・エネルギーコストの高止まりや需要低迷の影響によって収益性が低下したため、減損の兆候があると判断しましたが、減損損失の認識の要否の判定において、当該資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額がその帳簿価額4,183百万円を上回っていることから、減損損失を計上しておりません。

②主要な仮定

富士工場の減損損失の認識の要否の判定にあたっては、取締役会において承認された事業計画を基礎として将来のキャッシュ・フローを見積っております。将来キャッシュ・フローの算出に用いた主要な仮定は、事業計画の基礎となる将来の予想販売単価及び予想販売数量としております。予想販売単価及び予想販売数量の見積りは当該資産グループが属する市場の将来予測を基準として将来の販売単価及び販売数量を見積っております。

③翌事業年度の計算書類に与える影響

上記の事業計画及び主要な仮定は現時点の最善の見積りを反映しているものの、見積りに用いた仮定は不確実性を伴うため、当該仮定に状況変化が生じた場合には翌事業年度以降において減損損失を計上する可能性があります。

関係会社株式及び関係会社出資金の評価

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

	当事業年度
	(百万円)
関係会社株式	6,335
関係会社出資金	4,471
関係会社株式評価損	461

- (2) 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報
- ①算出方法

市場価格のない関係会社株式及び関係会社出資金は、取得価額をもって貸借対照表価額とし、当該関係会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したときは、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除き、相当の減額を行い、評価差額は当期の損失として処理する方針としております。回復可能性の判定は、関係会社の事業計画等に基づき将来の実質価額を合

理的に見積り、おおむね5年以内に実質価額が取得価額まで回復するかどうかを検討しております。また、関係会社株式及び関係会社出資金の評価の見積りに用いる実質価額は、発行会社の直近の財務諸表を基礎に算定した1株当たり純資産額に所有株式数を乗じた金額で算定しております。

なお、当事業年度においては、当社の子会社である千葉アルコン製造株式会社について、本格生産の開始が当初の計画よりも遅れたこと等を要因として株式の実質価額が著しく低下したため、将来の回復可能性を見積もった結果、5年以内の回復可能性が認められないと判断し、帳簿価額全額である461百万円の評価損を計上しました。

②主要な仮定

関係会社株式及び関係会社出資金の評価については、それぞれの翌事業年度以降の事業計画に基づき判断しておりますが、当該 事業計画には将来の予想販売単価及び予想販売数量等の主要な仮定が含まれております。

③翌事業年度の計算書類に与える影響

上記の事業計画及び主要な仮定は現時点の最善の見積りを反映しているものの、見積りは不確実性を伴うため、当該仮定に状況 変化が生じた場合には翌事業年度以降において評価損を計上する可能性があります。

貸借対照表に関する注記

①有形固定資産の減価償却累計額 47,072百万円 ②保証債務 1,893百万円 Arakawa Europe GmbH 979百万円 広西梧州荒川化学工業有限公司 416百万円 南通荒川化学工業有限公司 104百万円 ARAKAWA CHEMICAL (THAILAND) LTD. 287百万円 荒川化学合成 (上海) 有限公司 104百万円 ARAKAWA CHEMICAL VIETNAM CO.,LTD. 1百万円

③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)

短期金銭債権1,700百万円短期金銭債務735百万円長期金銭債務17百万円

④記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

損益計算書に関する注記

①関係会社との取引高

営業取引による取引高

売上高3,547百万円仕入高7,483百万円その他の営業取引高580百万円営業取引以外の取引高2,314百万円

②記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

株主資本等変動計算書に関する注記

①事業年度の末日における自己株式の種類及び株式数

普通株式 813,611株

②記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

税効果会計に関する注記

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

繰延税金資産

税務上の繰越欠損金	320百万円
貸倒引当金	473百万円
賞与引当金	227百万円
固定資産評価損	3百万円
未払事業税	8百万円
関係会社株式評価損	624百万円
関係会社出資金評価損	1,662百万円
その他	456百万円
繰延税金資産小計	3,777百万円
評価性引当額	△2,908百万円
繰延税金資産合計	868百万円

繰延税金負債

その他有価証券評価差額金	△2,244百万円
固定資産圧縮積立金	△269百万円
前払年金費用	△562百万円
その他	△47百万円
繰延税金負債合計	△3,123百万円
繰延税金負債純額	△2,254百万円

リースにより使用する固定資産に関する注記

貸借対照表に計上した固定資産のほか、工具、器具及び備品等の一部については、所有権移転外ファイナンス・リース契約により使用しております。

関連当事者との取引に関する注記

子会社等

(単位:百万円)

種類	会社等の名称	議決権等の所有割合	関連当事者との関係	取引内容	取引金額	科目	期末残高									
子会社	Arakawa Europe GmbH	所有 直接100%	資金援助	増資の引受(注)1	548	関係会社出資金	548									
		所有 直接100%	資金援助	資金の貸付(注)2	600	関係会社短期貸付金	920									
子会社	高圧化学工業株式会社			資金の回収(注)2	120	関係会社長期貸付金	240									
				利息の受取(注)2	5	その他流動資産	1									
マムサ	ARAKAWA CHEMICAL VIETNAM CO.,LTD.	所有 直接100%	2/ 次合採品	資金の回収(注)2	859	関係会社長期貸付金	1,248									
丁云江	ARARAWA CHEMICAL VIETNAMI CO.,LTD.		717 巨按100%	717月 直接 100 70	717 巨按100%	717 巨按100%	加市 直接100%	加市 直接100%	加油 直接100%	71 E E E T O O 70	加有 直接100%	万万 巴ヌ 100 /0 貝並扱功	資金援助	利息の受取(注)2	53	その他流動資産
	て幸 コース 生物 生 ようれ	- 所有 直接 51%	資金援助	資金の貸付(注)2	12,700	関係会社短期貸付金(注)6	11,200									
				資金の回収(注)2	8,300	関係会社長期貸付金(注)6	7,400									
고스카				利息の受取(注)2	125	その他流動資産	21									
十 会任	千葉アルコン製造株式会社 		従業員の出向	出向料の受取(注)3	217	その他流動資産	17									
			ニノトンフは田	技術料の受取(注)4	400	_	_									
			ライセンス使用	債権放棄(注)5	400	_	_									

- (注) 1. 増資の引受については、子会社がおこなった増資を全額引き受けております。
 - 2. 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
 - 3. 出向料の受取については、出向に関する覚書に基づき、出向者に係る人件費相当額を受け取っております。
 - 4. 技術料の受取については、ライセンス契約を締結し技術料を決定しております。
 - 5. 債権放棄については、同社に対する未収入金について債権放棄を行っております。
 - 6. 千葉アルコン製造株式会社の貸付金に対し、当事業年度において1,493百万円の貸倒引当金繰入額を計上し、当事業年度 未現在、引当金残高は1,493百万円となっております。

収益認識に関する注記

収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針に係る事項 6. 収益及び費用の計上基準」に同一の内容を記載しているので、注記を省略しております。

1株当たり情報に関する注記

①1株当たり純資産額

2,204円45銭

②1株当たり当期純損失(△)

△33円95銭