

第157回 定時株主総会



2016年6月24日
株式会社巴川製紙所

会議の目的事項

報告事項1. 第157期(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)
事業報告の内容、連結計算書類の内容並びに会計監査人
及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件

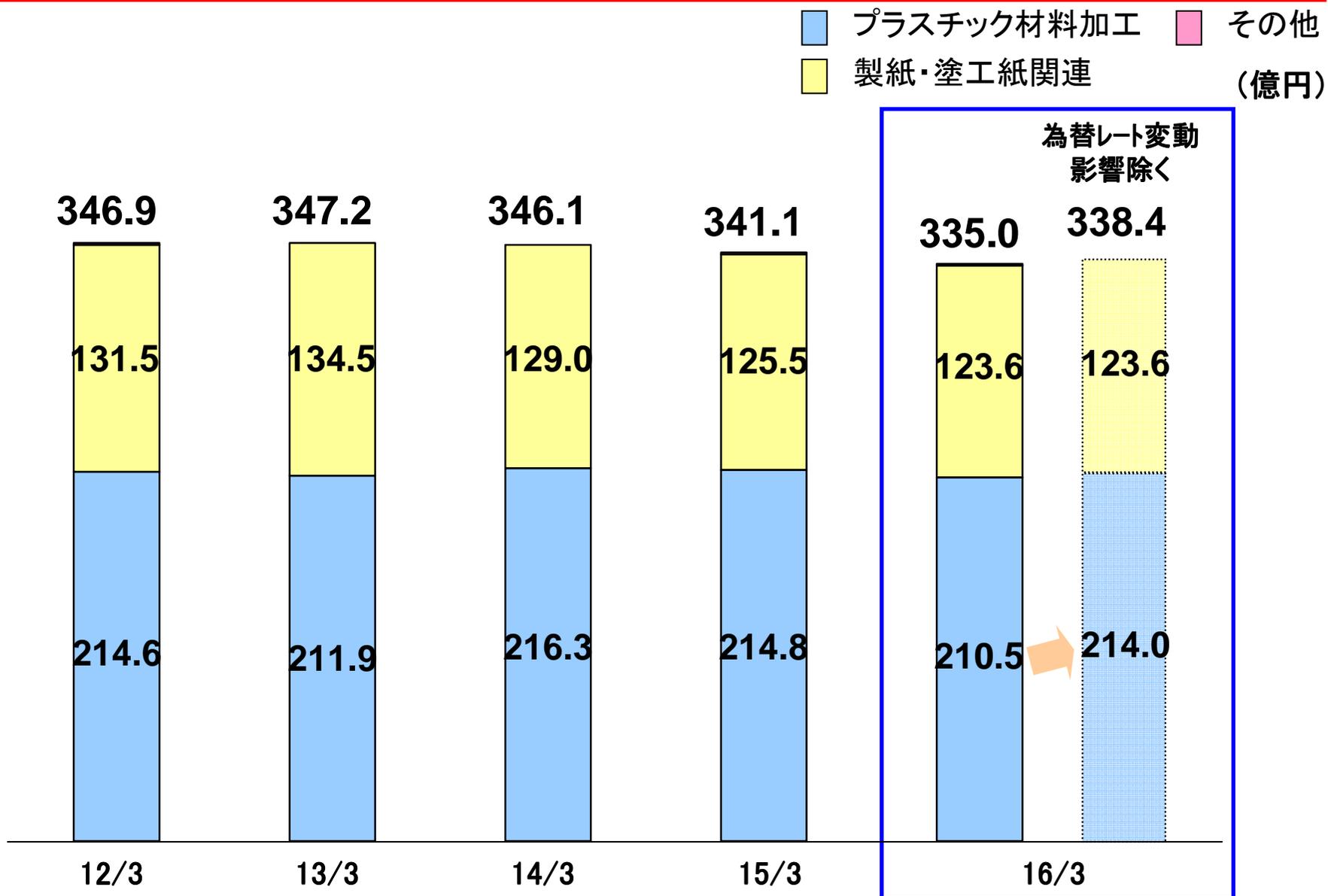
報告事項2. 第157期(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)
計算書類の内容報告の件

決議事項

- 第1号議案 定款一部変更の件
- 第2号議案 取締役(監査等委員である取締役を除く。)
5名選任の件
- 第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件
- 第4号議案 取締役(監査等委員である取締役を除く。)
の報酬等の額の設定の件
- 第5号議案 監査等委員である取締役の報酬等の額
の設定の件
- 第6号議案 退任監査役に対し退職慰労金贈呈の件

連結売上高の推移

2016/3期の連結売上高は前期に比べ減収の335億2百万円となりました。



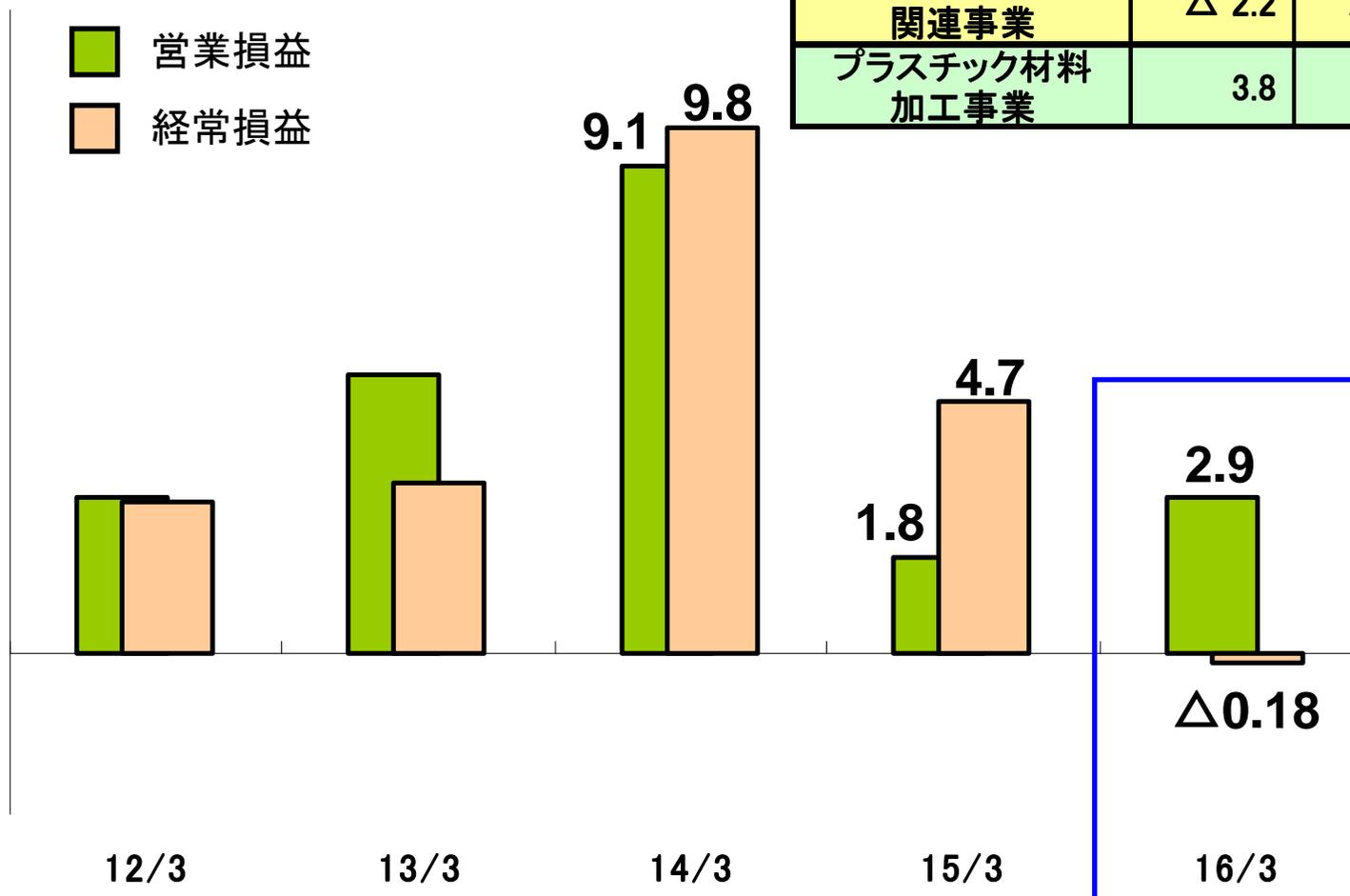
連結営業損益・経常損益の推移

2016/3期は前期と比べ、営業利益は増益でしたが、経常利益は減益となりました。

(億円)

セグメント別営業損益の状況

セグメント	15/3	16/3	増減
製紙・塗工紙 関連事業	△ 2.2	△ 2.4	△ 0.1
プラスチック材料 加工事業	3.8	5.0	+1.2



連結損益計算書サマリー

2016/3期当期純利益は前期と比べ、大幅な減益となりました。

(億円)

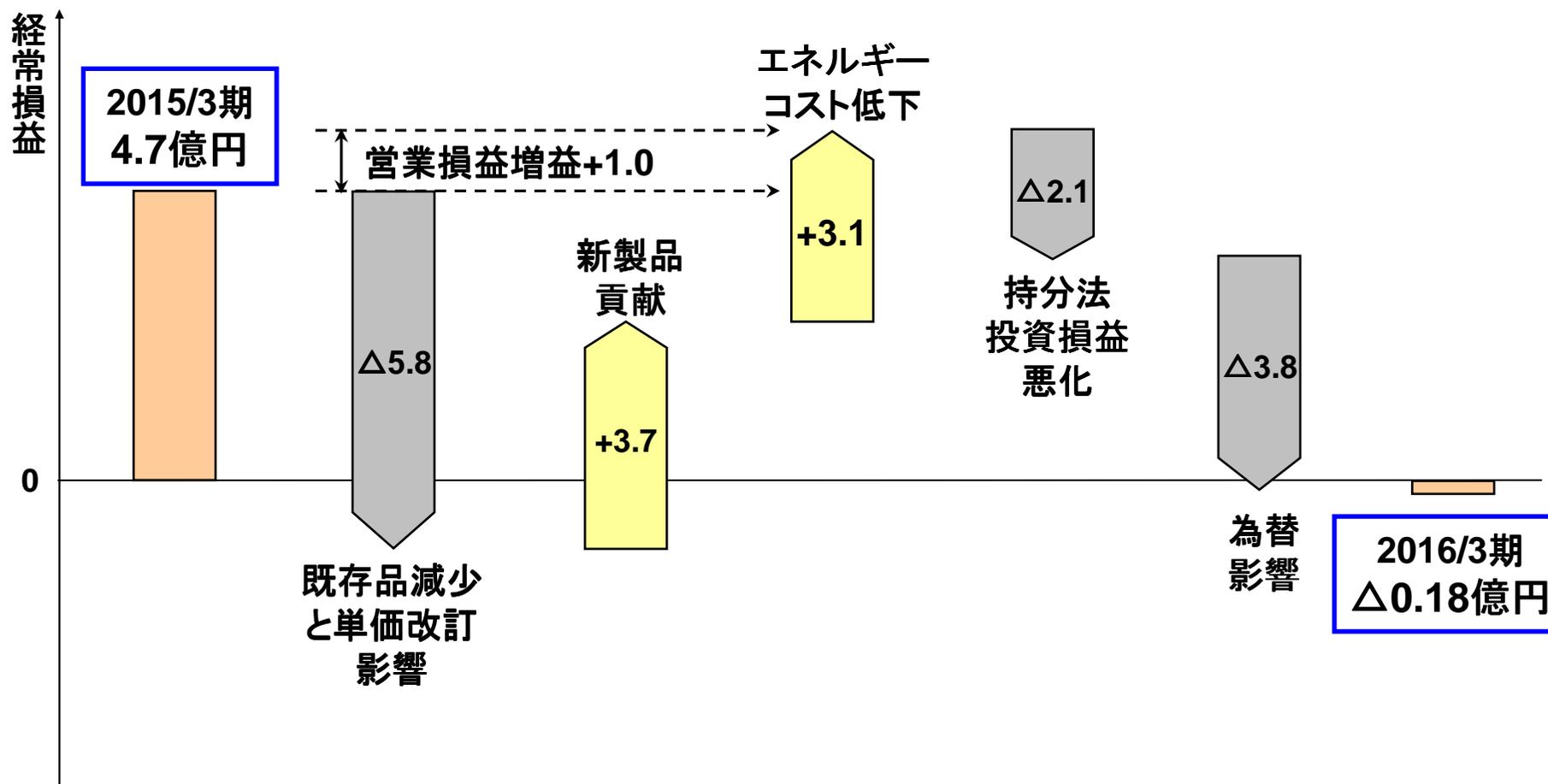
	15/3 実績	16/3 実績	対前期 増減
・売上高	341.1	335.0	△ 6.1
・営業利益 (利益率)	1.8 0.5%	2.9 0.9%	+ 1.0
・経常利益 (利益率)	4.7 1.3%	△ 0.1 △ 0.0%	△ 4.9
・当期純利益	0.4	△ 9.2	△ 9.7

注)「当期純利益」は「親会社株主に帰属する当期純利益」を指します。

2016/3期業績 経常損益対前期差異

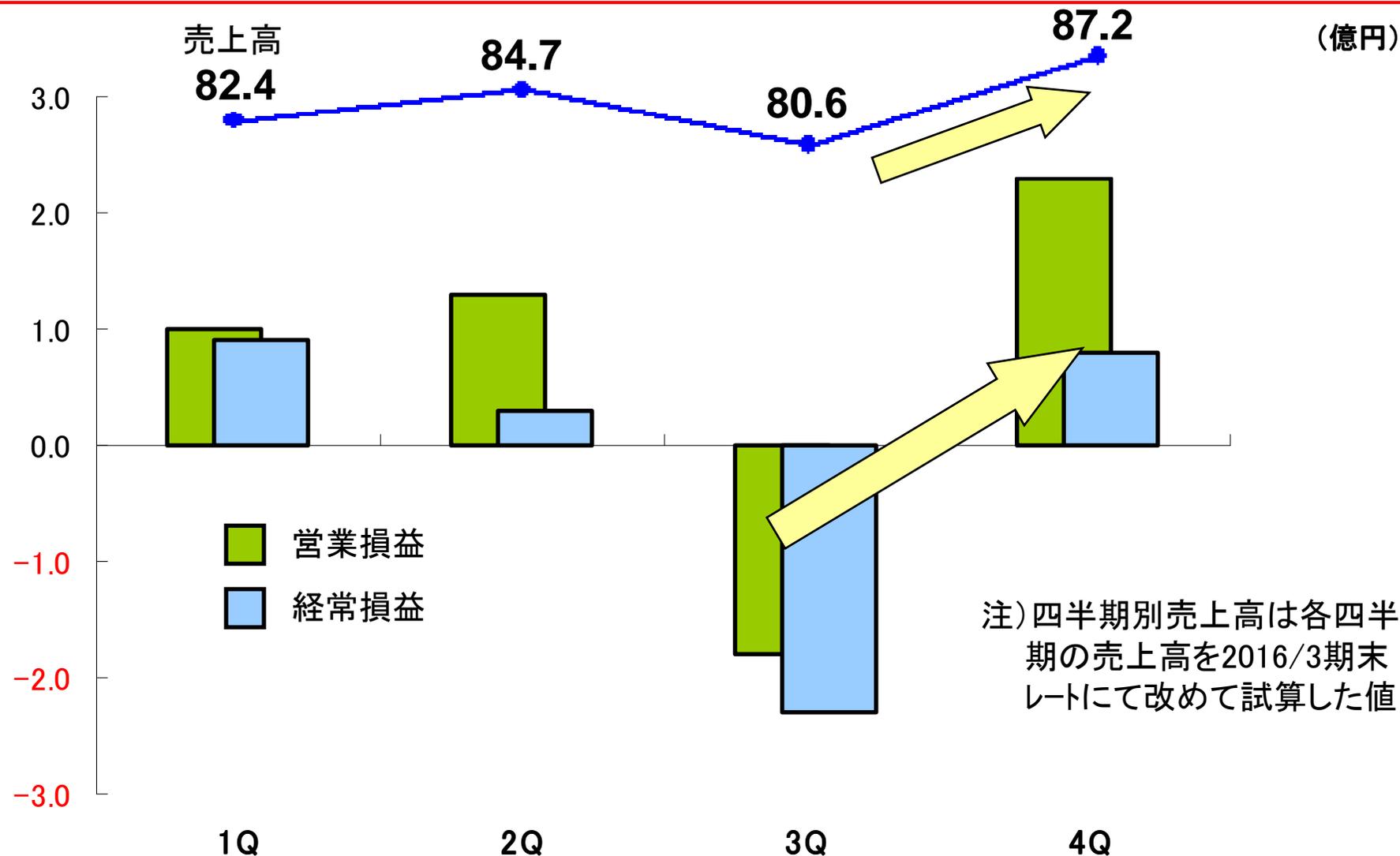
対前期での経常損益減少の主たる要因は以下の通りです。

(億円)



連結売上高・営業損益・経常損益の四半期別推移

2016/3期第3四半期(10~12月)は受託塗工事業の環境悪化等から一時的に営業損失となりました。その後、円高進行によるマイナス影響もありましたが、営業努力による販売増加、エネルギーコスト低下とトナ-中国事業の調整解消等により第4四半期(1~3月)に黒字回復しました。



2016/3期 要約連結貸借対照表

(億円)

科目	2015/3 期末	2016/3 期末	増減額
資産の部			
流動資産	208.7	203.5	△ 5.1
棚卸資産	90.6	88.5	△ 2.0
固定資産	196.3	190.4	△ 5.9
有形固定資産	143.1	145.8	2.7
投資その他資産	50.8	41.4	△ 9.3
資産合計	405.0	393.9	△ 11.0
負債の部			
流動負債	167.2	171.9	4.7
固定負債	95.0	97.0	1.9
負債合計	262.3	269.0	6.7
純資産の部			
株主資本	124.0	110.3	△ 13.6
その他の包括利益累計額	4.9	△ 0.5	△ 5.5
少数株主持分	13.8	15.1	1.3
純資産合計	142.7	124.9	△ 17.8
自己資本比率	31.8%	27.9%	-3.9%

2016/3期 要約連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)

科目	2015/3期	2016/3期	増減額
営業活動によるキャッシュフロー	16.6	16.3	△ 0.2
投資活動によるキャッシュフロー	△ 12.5	△ 15.0	△ 2.4
財務活動によるキャッシュフロー	△ 2.5	△ 5.4	△ 2.9
現金および現金同等物の増減額	3.4	△ 3.0	△ 6.5
現金および現金同等物の期末残高	34.1	31.0	△ 3.0

当社グループの対処すべき課題

(1) 中期経営計画の遂行

- 熱・電気・電磁波コントロール材料分野への経営資源の積極投入による新製品開発の加速と持続的な成長軌道への回帰
- グローバル目線での生産販売体制強化と赤字事業に対する抜本的対策の遂行

(2) ガバナンス体制の強化

- 内部統制システムの更なる洗練化
- 経営の効率性、透明性及び公正性の確保と更なる充実

(3) 安全な職場環境の整備

- 「安全は利益に優先する」をスローガンに安全活動を推進、労働災害の撲滅を目指し、安全な職場環境の整備に取り組む

第6-2次中期経営計画

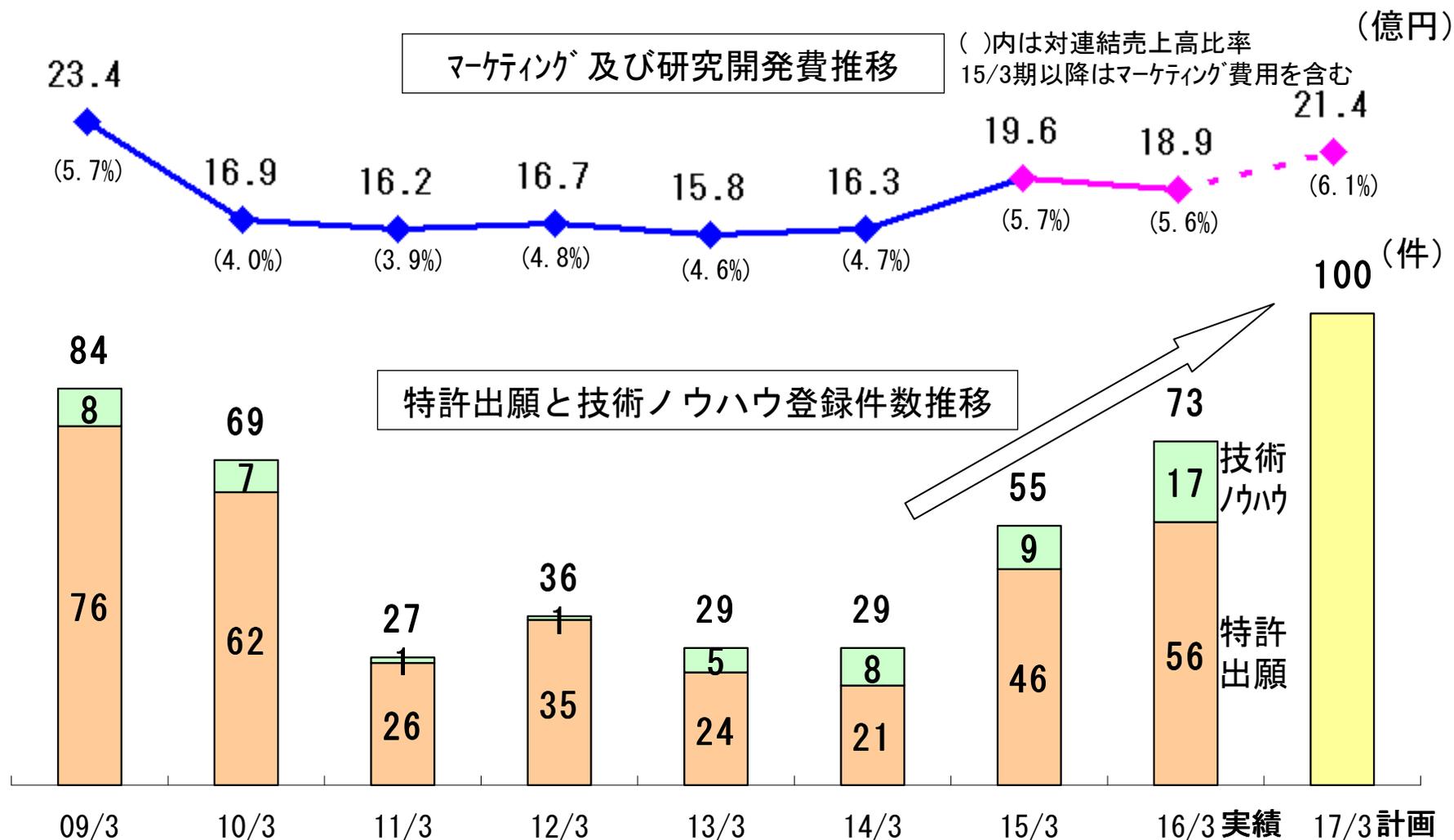
(第6次中期経営計画ローリングプラン)

ローリングプランのポイント

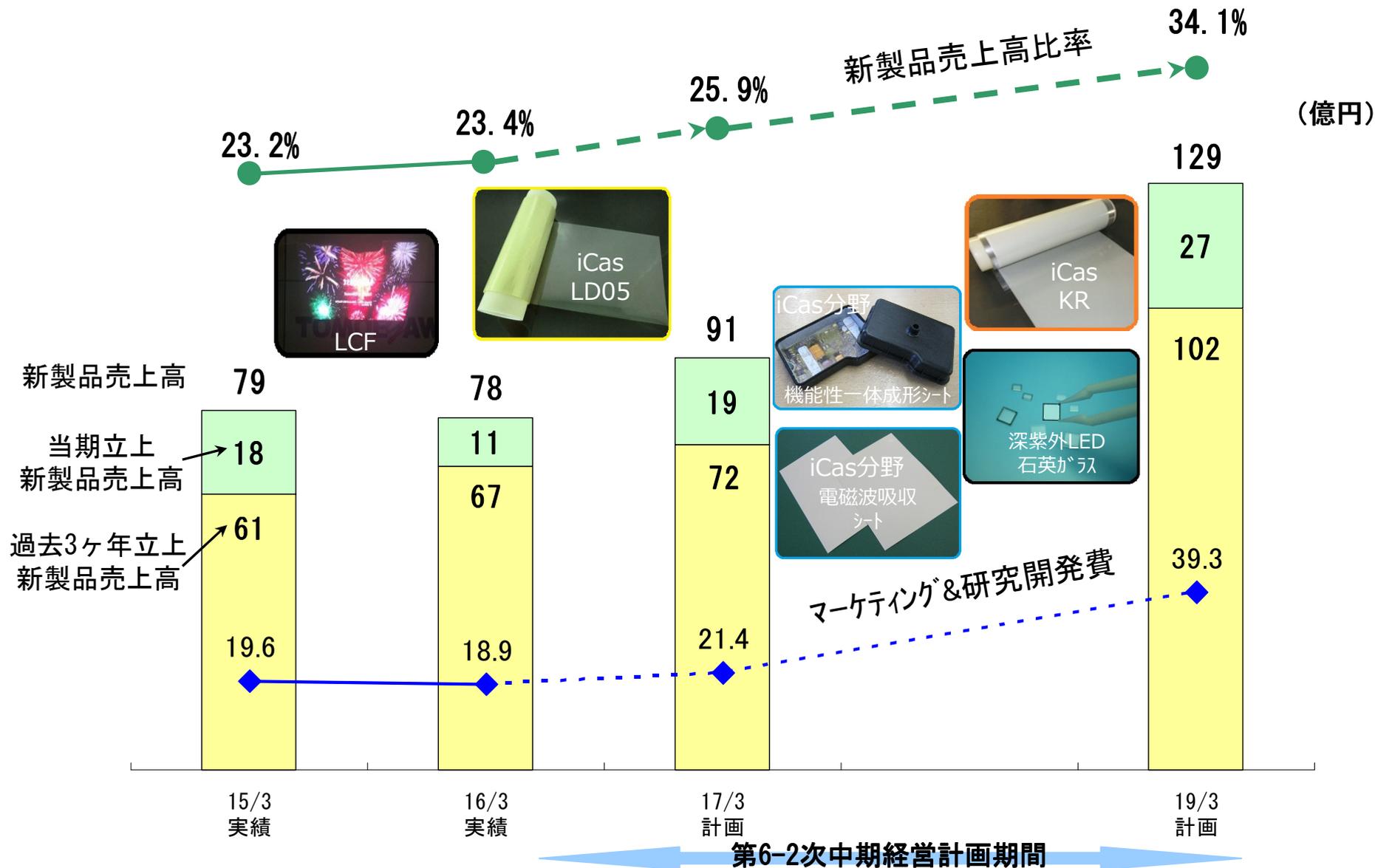
- 当社の強みを活かせる熱・電気・電磁波コントロール材料(iCas)関連分野への積極的なリソース投入
- グローバル目線での生産販売体制最適化
- 赤字事業に対する抜本的対策の立案と遂行

当社の強みを活かせるiCas関連分野への積極的なリソース投入

○競合他社の参入までの時間を稼ぐことが出来る知的財産を積極的に取得して、新規ビジネスの有利な展開を目指してまいります。

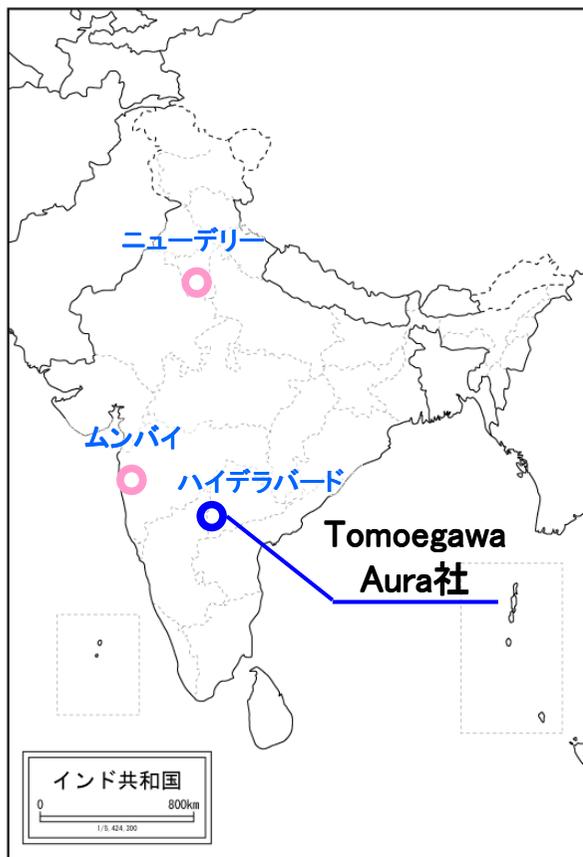
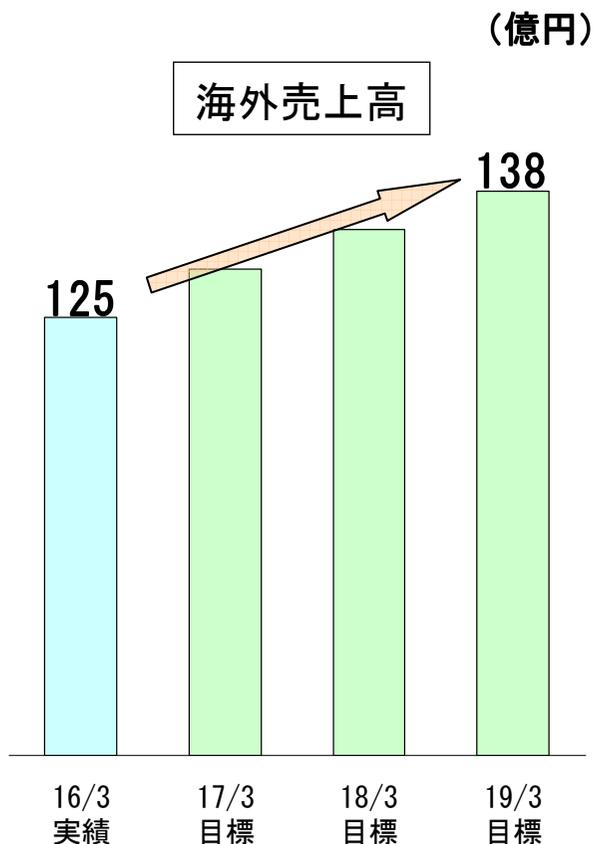


当社の強みを活かせるiCas関連分野への積極的なリソース投入



グローバル目線での生産販売体制最適化

- 新設の台湾販売拠点を含む販売網を活用したアジア市場に向けた営業体制の強化・拡大
- TomoeGawa Aura社の設備投資、ガバナンスや内部統制システムの向上を含めた体質強化
- 今後のトナー事業のあり方として、製造ラインの抜本的体質改善等、トナー事業トータルでのワールドワイド戦略最適化の推進



TomoeGawa Aura社 生産設備



赤字事業に対する抜本的対策の立案と遂行

製紙・塗工紙関連事業

- 設備集約等により持続性のある体制を引き続き検討
- 設備稼働率向上を視野に国内外問わず案件獲得を目指す
- 減損を実施した塗工紙事業は主力生産設備であるコーター全体の再編プラン策定の為のマーケティング活動推進

FPD関連事業

- 事業の多軸化と、設備稼働率向上に繋がる案件立上げの推進

北米トナー事業

- 製造ラインの抜本的体質改善とコスト構造の見直し

第6-2次中期経営計画 最終年度収益目標

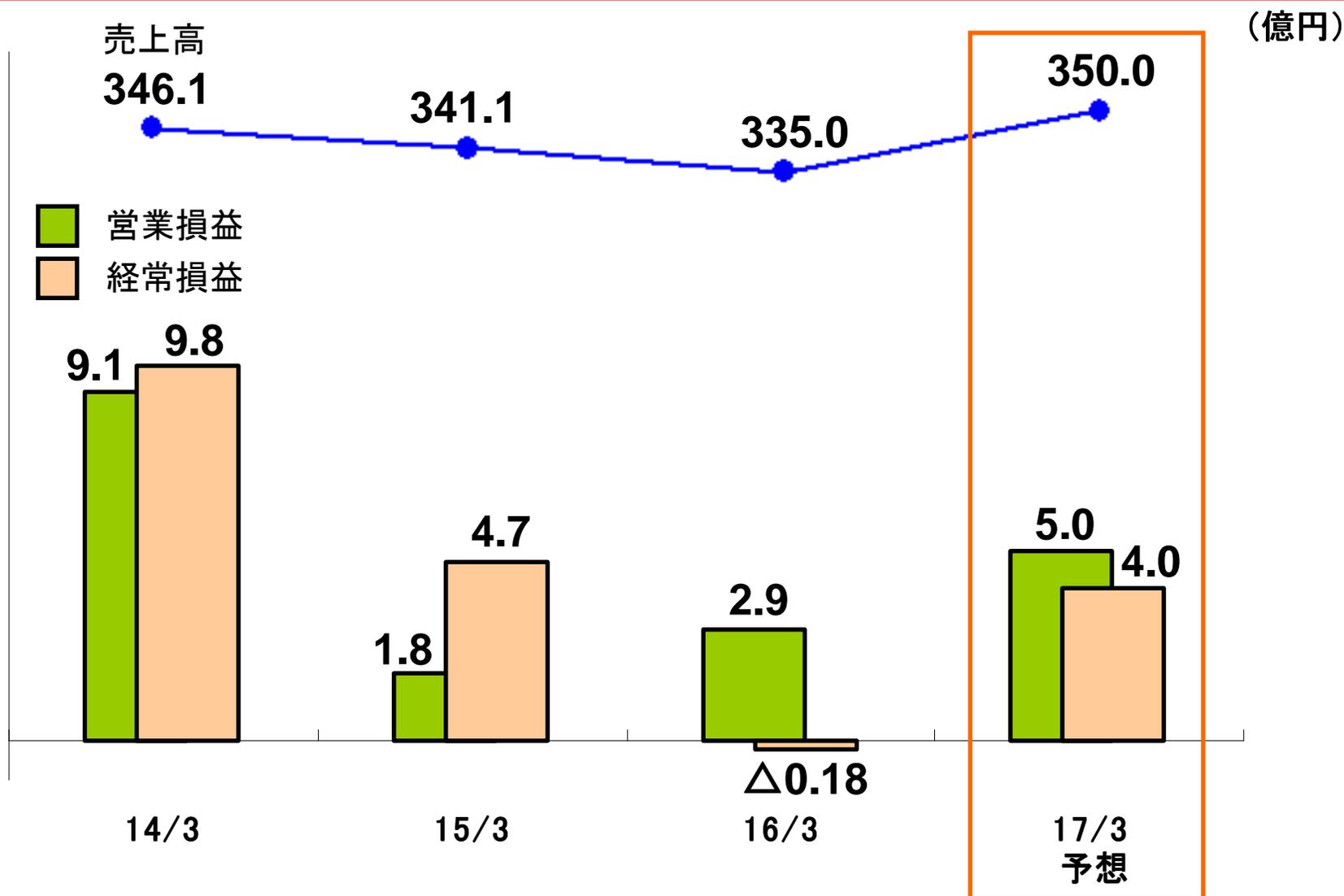
(億円)

	16/3 実績	19/3 目標
・売上高	335.0	370
・営業利益 (利益率)	2.9 0.9%	12 3.4%
・経常利益 (利益率)	△ 0.1 △ 0.0%	12 3.2%
・当期純利益	△ 9.2	7

注)「当期純利益」は「親会社株主に帰属する当期純利益」を指します。

連結売上高・営業損益・経常損益 2017/3期予想

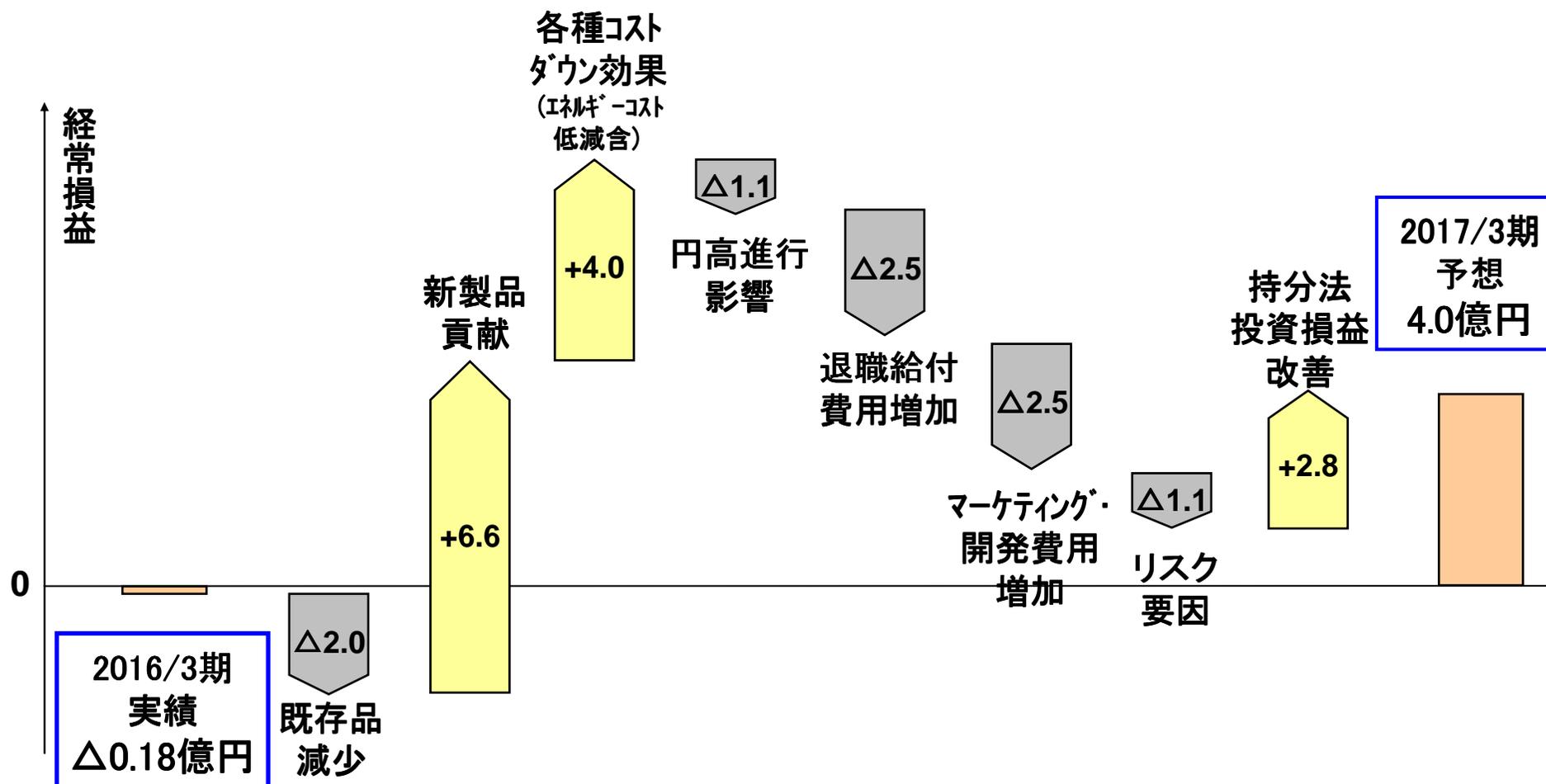
2017/3期は前期に比べ円高水準にある事に加え、各種費用の増加が見込まれますが、既存品の減少をカバーする新製品の業績貢献やコストダウン施策等により、前期比増収増益を目指します。



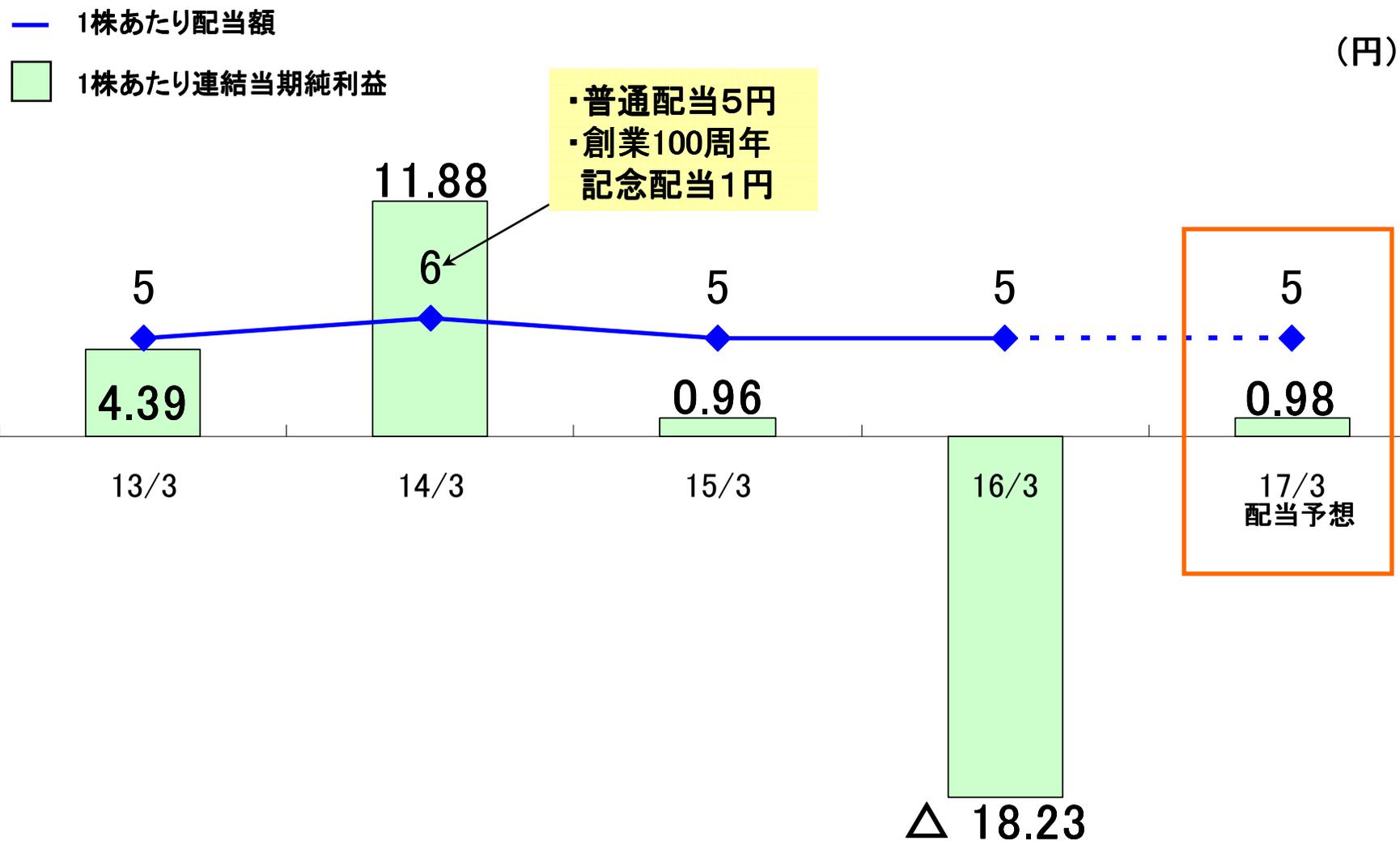
2017/3期予想 経常損益対前期変動要因

対前期での2017/3期経常損益予想の主たる変動要因は以下の通りです。

(億円)



剰余金の配当について



株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

決議事項の上程

第1号議案:「定款一部変更の件」

第2号議案:「取締役(監査等委員である取締役を除く。)5名選任の件」

第3号議案:「監査等委員である取締役3名選任の件」

第4号議案:「取締役(監査等委員である取締役を除く。)の報酬等の額の設定の件」

第5号議案:「監査等委員である取締役の報酬等の額の設定の件」

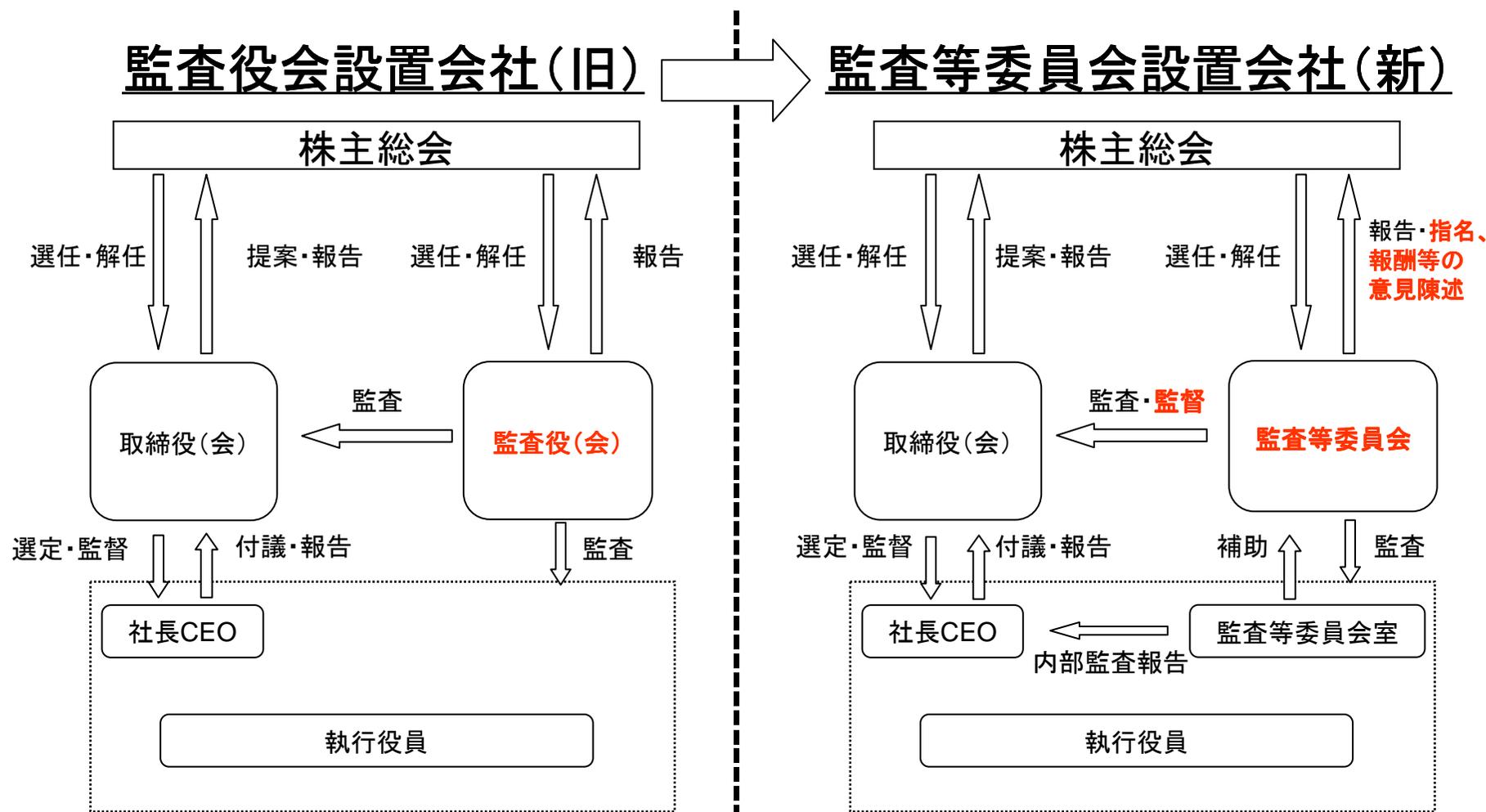
第6号議案:「退任監査役に対し退職慰労金贈呈の件」

株式会社巴川製紙所

第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第1号議案「定款一部変更の件」



株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第2号議案

「取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件」

井上	善雄	今田	俊治
三井	清治	山口	正明
畑澤	敏之		

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第3号議案

「監査等委員である取締役3名
選任の件」

小森 哲郎 鮫島 正洋
鈴木 健一郎

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第4号議案

「取締役（監査等委員である
取締役を除く。）の報酬等の
額の設定の件」

年額1億4千万円以内

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第5号議案

「監査等委員である取締役の
報酬等の額の設定の件」

年額5千万円以内

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第6号議案

「退任監査役に対し退職慰労
金贈呈の件」

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

質疑応答

- ご発言される株主様は、挙手をお願いします。
- ご発言に先立ち、株主出席票番号をお願いします。

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第1号議案の採決

「定款一部変更の件」

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第2号議案の採決

「取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件」

井上	善雄	今田	俊治
三井	清治	山口	正明
畑澤	敏之		

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第3号議案の採決

「監査等委員である取締役3名
選任の件」

小森 哲郎 鮫島 正洋
鈴木 健一郎

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第4号議案の採決

「取締役（監査等委員である
取締役を除く。）の報酬等の
額の設定の件」

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第5号議案の採決

「監査等委員である取締役の
報酬等の額の設定の件」

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

第6号議案の採決

「退任監査役に対し退職慰労
金贈呈の件」

株式会社巴川製紙所
第157回 定時株主総会

2016年6月24日

株主の皆様には、引き続きご支援お願い申し上げます。

ありがとうございました。

 TOMOE GAWA